

【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29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75,685百万円)

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75,685百万円)

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56,365百万円)

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56,365百万円)

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66,425百万円)

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56,365百万円)

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56,365百万円)

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56,365百万円)

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56,365百万円)

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56,365百万円)

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56,365百万円)

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56,365百万円)

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56,365百万円)

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56,365百万円)

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56,365百万円)

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56,365百万円)

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56,365百万円)

(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 = 151.37円(2017年9月29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 = 112.73円(2017年9月29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 = 132.85円(2017年9月29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 米国バリューストック株式ファンド
- 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75,685百万円)

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75,685百万円)

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56,365百万円)

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56,365百万円)

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66,425百万円)

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56,365百万円)

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56,365百万円)

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56,365百万円)

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56,365百万円)

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56,365百万円)

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56,365百万円)

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56,365百万円)

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56,365百万円)

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56,365百万円)

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56,365百万円)

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56,365百万円)

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56,365百万円)

(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】

2017年12月1日(金曜日)から2018年11月30日(金曜日)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。

(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)	第13会計年度 (2017年5月末日)
(a) 営業収益 ⁽¹⁾ (ファンド)	42,150,788 英ポンド 6,380,365 千円	19,119,879 英ポンド 2,894,176 千円	6,950,950 英ポンド 1,052,165 千円	-5,742,765 英ポンド -869,282 千円	16,500,900 英ポンド 2,497,741 千円
(b) 経常利益 (損失) (ファンド)	41,092,294 英ポンド 6,220,141 千円	17,917,990 英ポンド 2,712,246 千円	6,023,952 英ポンド 911,846 千円	-6,626,610 英ポンド -1,003,070 千円	15,705,843 英ポンド 2,377,393 千円
(c) 当期純利益 (損失) 金額 ファンド	37,831,317 英ポンド 5,726,526 千円	14,370,295 英ポンド 2,175,232 千円	4,725,695 英ポンド 715,328 千円	-8,577,030 英ポンド -1,298,305 千円	14,231,840 英ポンド 2,154,274 千円
クラスB (無分配型) 英ポンド建	71,050 英ポンド 10,755 千円	48,213 英ポンド 7,298 千円	39,220 英ポンド 5,937 千円	-276,828 英ポンド -41,903 千円	276,820 英ポンド 41,902 千円
(d) 出資総額 ⁽²⁾ (ファンド)	127,734,615 英ポンド 19,335,189 千円	112,090,491 英ポンド 16,967,138 千円	92,559,479 英ポンド 14,010,728 千円	74,375,564 英ポンド 11,258,229 千円	65,687,335 英ポンド 9,943,092 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 189,597	株 264,988	株 360,648	株 1,210,058	株 390,028
合計 (ファンド)	74,713,353	58,260,281	45,355,224	39,846,327	29,422,554
(f) 純資産総額 (ファンド)	127,734,615 英ポンド 19,335,189 千円	112,090,491 英ポンド 16,967,138 千円	92,559,479 英ポンド 14,010,728 千円	74,375,564 英ポンド 11,258,229 千円	65,687,335 英ポンド 9,943,092 千円
クラスB (無分配型) 英ポンド建	328,814 英ポンド 49,773 千円	525,513 英ポンド 79,547 千円	769,169 英ポンド 116,429 千円	2,376,439 英ポンド 359,722 千円	936,110 英ポンド 141,699 千円
(g) 資産総額 (ファンド)	130,219,286 英ポンド 19,711,293 千円	113,631,723 英ポンド 17,200,434 千円	93,255,601 英ポンド 14,116,100 千円	75,259,586 英ポンド 11,392,044 千円	66,213,328 英ポンド 10,022,711 千円
クラスB (無分配型) 英ポンド建	335,210 英ポンド 50,741 千円	532,738 英ポンド 80,641 千円	774,954 英ポンド 117,305 千円	2,404,685 英ポンド 363,997 千円	943,606 英ポンド 142,834 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 262.52 円	1.9832 英ポンド 300.20 円	2.1327 英ポンド 322.83 円	1.9639 英ポンド 297.28 円	2.4001 英ポンド 363.30 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	0.5064 英ポンド 76.65 円	0.2467 英ポンド 37.34 円	0.1042 英ポンド 15.77 円	-0.2153 英ポンド -32.59 円	0.4837 英ポンド 73.22 円

クラスB(無分配型)英ポンド建	0.3747 英ポンド 56.72 円	0.1819 英ポンド 27.53 円	0.1087 英ポンド 16.45 円	-0.2288 英ポンド -34.63 円	0.7097 英ポンド 107.43 円
(j) 分配総額 ファンド	2,945,018 英ポンド 445,787 千円	3,115,683 英ポンド 471,621 千円	992,139 英ポンド 150,180 千円	1,758,314 英ポンド 266,156 千円	1,468,276 英ポンド 222,253 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	0.0409 英ポンド 6.19 円	0.0578 英ポンド 8.75 円	0.0248 英ポンド 3.75 円	0.0532 英ポンド 8.05 円	0.0552 英ポンド 8.36 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	98.09%	98.64%	99.25%	98.83%	99.21%
クラスB(無分配型)英ポンド建	98.09%	98.64%	99.25%	98.83%	99.21%
(m) 自己資本利益率 ファンド	29.62%	12.82%	5.11%	-11.53%	21.67%
クラスB(無分配型)英ポンド建	21.61%	9.17%	5.10%	-11.65%	29.57%

(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)	第13会計年度 (2017年5月末日)
(a) 営業収益 ⁽¹⁾ (ファンド)	51,669,628 英ポンド 7,821,232 千円	25,701,814 英ポンド 3,890,484 千円	14,645,069 英ポンド 2,216,824 千円	-7,079,450 英ポンド -1,071,616 千円	39,675,113 英ポンド 6,005,622 千円
(b) 経常利益 (損失) (ファンド)	50,269,063 英ポンド 7,609,228 千円	24,124,238 英ポンド 3,651,686 千円	13,021,719 英ポンド 1,971,098 千円	-8,580,815 英ポンド -1,298,878 千円	38,109,173 英ポンド 5,768,586 千円
(c) 当期純利益 (損失) 金額 ファンド	46,216,380 英ポンド 6,995,773 千円	19,906,559 英ポンド 3,013,256 千円	10,662,888 英ポンド 1,614,041 千円	-12,103,806 英ポンド -1,832,153 千円	35,837,715 英ポンド 5,424,755 千円
クラスB (無分配型) 英ポンド建	163,967 英ポンド 24,820 千円	86,587 英ポンド 13,107 千円	57,433 英ポンド 8,694 千円	-168,301 英ポンド -25,476 千円	455,275 英ポンド 68,915 千円
(d) 出資総額 ⁽²⁾ (ファンド)	184,621,769 英ポンド 27,946,197 千円	189,819,493 英ポンド 28,732,977 千円	158,993,400 英ポンド 24,066,831 千円	133,912,783 英ポンド 20,270,378 千円	256,259,295 英ポンド 38,789,969 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 322,426	株 267,541	株 287,055	株 660,030	株 610,000
合計 (ファンド)	89,311,152	81,694,729	63,356,801	57,409,867	87,763,787
(f) 純資産総額 (ファンド)	184,621,769 英ポンド 27,946,197 千円	189,819,493 英ポンド 28,732,977 千円	158,993,400 英ポンド 24,066,831 千円	133,912,783 英ポンド 20,270,378 千円	256,259,295 英ポンド 38,789,969 千円
クラスB (無分配型) 英ポンド建	771,476 英ポンド 116,778 千円	729,453 英ポンド 110,417 千円	857,064 英ポンド 129,734 千円	1,841,733 英ポンド 278,783 千円	2,151,877 英ポンド 325,730 千円
(g) 資産総額 (ファンド)	187,248,105 英ポンド 28,343,746 千円	192,169,153 英ポンド 29,088,645 千円	160,089,559 英ポンド 24,232,757 千円	135,079,473 英ポンド 20,446,980 千円	258,702,612 英ポンド 39,159,814 千円
クラスB (無分配型) 英ポンド建	782,450 英ポンド 118,439 千円	738,482 英ポンド 111,784 千円	862,973 英ポンド 130,628 千円	1,857,779 英ポンド 281,212 千円	2,172,394 英ポンド 328,835 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	2.3927 英ポンド 362.18 円	2.7265 英ポンド 412.71 円	2.9857 英ポンド 451.95 円	2.7904 英ポンド 422.38 円	3.5277 英ポンド 533.99 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	0.5175 英ポンド 78.33 円	0.2437 英ポンド 36.89 円	0.1683 英ポンド 25.48 円	-0.2108 英ポンド -31.91 円	0.4083 英ポンド 61.80 円
クラスB (無分配型) 英ポンド建	0.5085 英ポンド 76.97 円	0.3236 英ポンド 48.98 円	0.2001 英ポンド 30.29 円	-0.2550 英ポンド -38.60 円	0.7464 英ポンド 112.98 円
(j) 分配総額 ファンド	3,651,800 英ポンド 552,773 千円	3,651,031 英ポンド 552,657 千円	1,772,394 英ポンド 268,287 千円	3,165,233 英ポンド 479,121 千円	2,252,926 英ポンド 341,025 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	0.0415 英ポンド 6.28 円	0.0500 英ポンド 7.57 円	0.0343 英ポンド 5.19 円	0.0675 英ポンド 10.22 円	0.0293 英ポンド 4.44 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	98.60%	98.78%	99.32%	99.14%	99.06%
クラスB(無分配型)英ポンド建	98.60%	98.78%	99.32%	99.14%	99.06%
(m) 自己資本利益率					
ファンド	25.03%	10.49%	6.71%	-9.04%	13.98%
クラスB(無分配型)英ポンド建	21.25%	11.87%	6.70%	-9.14%	21.16%

(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)	第13会計年度 (2017年5月末日)
(a) 営業収益 ⁽¹⁾ (ファンド)	54,546,679 米ドル 6,149,047 千円	85,474,702 米ドル 9,635,563 千円	23,174,454 米ドル 2,612,456 千円	-10,939,723 米ドル -1,233,235 千円	19,964,996 米ドル 2,250,654 千円
(b) 経常利益 (損失) (ファンド)	51,946,683 米ドル 5,855,950 千円	81,405,576 米ドル 9,176,851 千円	19,206,899 米ドル 2,165,194 千円	-14,398,277 米ドル -1,623,118 千円	16,853,079 米ドル 1,899,848 千円
(c) 当期純利益 (損失) 金額 ファンド	51,101,427 米ドル 5,760,664 千円	80,385,331 米ドル 9,061,838 千円	17,962,434 米ドル 2,024,905 千円	-15,546,270 米ドル -1,752,531 千円	15,850,536 米ドル 1,786,831 千円
クラス B (無分配型) 米ドル建	- -	157,802 米ドル 17,789 千円	111,950 米ドル 12,620 千円	-321,526 米ドル -36,246 千円	386,278 米ドル 43,545 千円
(d) 出資総額 ⁽²⁾ (ファンド)	309,341,594 米ドル 34,872,078 千円	369,325,155 米ドル 41,634,025 千円	357,448,803 米ドル 40,295,204 千円	284,851,242 米ドル 32,111,281 千円	268,466,653 米ドル 30,264,246 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 823,650	株 1,438,874	株 4,464,835	株 3,807,327
合計 (ファンド)	281,739,554	263,627,754	242,972,949	203,620,128	178,031,379
(f) 純資産総額 (ファンド)	309,341,594 米ドル 34,872,078 千円	369,325,155 米ドル 41,634,025 千円	357,448,803 米ドル 40,295,204 千円	284,851,242 米ドル 32,111,281 千円	268,466,653 米ドル 30,264,246 千円
クラス B (無分配型) 米ドル建	- -	1,127,579 米ドル 127,112 千円	2,230,680 米ドル 251,465 千円	6,740,046 米ドル 759,805 千円	6,597,819 米ドル 743,772 千円
(g) 資産総額 (ファンド)	316,925,118 米ドル 35,726,969 千円	373,726,817 米ドル 42,130,224 千円	369,382,279 米ドル 41,640,464 千円	288,579,461 米ドル 32,531,563 千円	277,430,678 米ドル 31,274,760 千円
クラス B (無分配型) 米ドル建	- -	1,141,017 米ドル 128,627 千円	2,305,152 米ドル 259,860 千円	6,828,262 米ドル 769,750 千円	6,818,118 米ドル 768,606 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 154.33 円	1.5503 米ドル 174.77 円	1.5096 米ドル 170.18 円	1.7329 米ドル 195.35 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	0.1814 米ドル 20.45 円	0.3049 米ドル 34.37 円	0.0739 米ドル 8.33 円	-0.0763 米ドル -8.60 円	0.0890 米ドル 10.03 円
クラス B (無分配型) 米ドル建	- -	0.1916 米ドル 21.60 円	0.0778 米ドル 8.77 円	-0.0720 米ドル -8.12 円	0.1015 米ドル 11.44 円
(j) 分配総額 ファンド	-5,701 米ドル -643 千円	- -	- -	843 米ドル 95 千円	25,741 米ドル 2,902 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	-0.0000 米ドル -0.00 円	-	-	0.0000 米ドル 0.00 円	0.0002 米ドル 0.02 円
クラスB(無分配型)米ドル建	-	-	-	-	-
(1) 自己資本比率					
ファンド	97.61%	98.82%	96.77%	98.71%	96.77%
クラスB(無分配型)米ドル建	-	98.82%	96.77%	98.71%	96.77%
(m) 自己資本利益率					
ファンド	16.52%	21.77%	5.03%	-5.46%	5.90%
クラスB(無分配型)米ドル建	-	13.99%	5.02%	-4.77%	5.85%

(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)	第13会計年度 (2017年5月末日)
(a) 営業収益 ⁽¹⁾ (ファンド)	149,737,322 米ドル 16,879,888 千円	220,739,990 米ドル 24,884,019 千円	-20,980,756 米ドル -2,365,161 千円	-50,783,640 米ドル -5,724,840 千円	22,522,228 米ドル 2,538,931 千円
(b) 経常利益 (損失) (ファンド)	145,644,564 米ドル 16,418,512 千円	213,602,405 米ドル 24,079,399 千円	-28,402,193 米ドル -3,201,779 千円	-56,292,205 米ドル -6,345,820 千円	18,480,559 米ドル 2,083,313 千円
(c) 当期純利益 (損失) 金額 ファンド	135,624,098 米ドル 15,288,905 千円	204,479,541 米ドル 23,050,979 千円	-35,443,608 米ドル -3,995,558 千円	-64,808,331 米ドル -7,305,843 千円	12,891,110 米ドル 1,453,215 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	- -	- -	-51,798 -5,839 千円	-991,049 米ドル -111,721 千円	127,622 米ドル 14,387 千円
(d) 出資総額 ⁽²⁾ (ファンド)	678,081,756 米ドル 76,440,156 千円	948,214,719 米ドル 106,892,245 千円	745,040,083 米ドル 83,988,369 千円	518,272,355 米ドル 58,424,843 千円	407,037,981 米ドル 45,885,392 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 40,000	株 308,000	株 125,000
合計 (ファンド)	34,434,202	37,394,855	31,019,420	23,585,136	17,602,847
(f) 純資産総額 (ファンド)	678,081,756 米ドル 76,440,156 千円	948,214,719 米ドル 106,892,245 千円	745,040,083 米ドル 83,988,369 千円	518,272,355 米ドル 58,424,843 千円	407,037,981 米ドル 45,885,392 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	- -	- -	1,091,489 米ドル 123,044 千円	7,931,579 米ドル 894,127 千円	3,666,964 米ドル 413,377 千円
(g) 資産総額 (ファンド)	707,962,222 米ドル 79,808,581 千円	963,380,174 米ドル 108,601,847 千円	771,536,016 米ドル 86,975,255 千円	526,722,349 米ドル 59,377,410 千円	412,106,605 米ドル 46,456,778 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	- -	- -	1,130,306 米ドル 127,419 千円	8,060,897 米ドル 908,705 千円	3,712,627 米ドル 418,524 千円
(h) 1株当たり純資産価格 クラスB (無分配型) 米ドル建	- -	- -	27.2872 米ドル 3,076.09 円	25.7519 米ドル 2,903.01 円	29.3357 米ドル 3,307.01 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	3.9386 米ドル 444.00 円	5.4681 米ドル 616.42 円	-1.1426 米ドル -128.81 円	-2.7478 米ドル -309.76 円	0.7323 米ドル 82.55 円
クラスB (無分配型) 米ドル建	- -	- -	-1.2950 米ドル -145.99 円	-3.2177 米ドル -362.73 円	1.0210 米ドル 115.10 円
(j) 分配総額 ファンド	5,983,243 米ドル 674,491 千円	4,730,030 米ドル 533,216 千円	2,885,336 米ドル 325,264 千円	4,876,775 米ドル 549,759 千円	2,790,166 米ドル 314,535 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	0.1908 米ドル 21.51 円	0.1577 米ドル 17.78 円	0.1260 米ドル 14.20 円	0.3048 米ドル 34.36 円	0.2576 米ドル 29.04 円
クラスB(無分配型)米ドル建	-	-	-	-	-
(l) 自己資本比率					
ファンド	95.78%	98.43%	96.57%	98.40%	98.77%
クラスB(無分配型)米ドル建	-	-	96.57%	98.40%	98.77%
(m) 自己資本利益率					
ファンド	20.00%	21.56%	-4.76%	-12.50%	3.17%
クラスB(無分配型)米ドル建	-	-	-4.75%	-12.49%	3.48%

(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)	第13会計年度 (2017年5月末日)
(a) 営業収益 ⁽¹⁾ (ファンド)	73,809,595 ユーロ 9,805,605 千円	85,040,731 ユーロ 11,297,661 千円	112,518,707 ユーロ 14,948,110 千円	-31,990,135 ユーロ -4,249,889 千円	11,913,077 ユーロ 1,582,652 千円
(b) 経常利益 (損失) (ファンド)	71,292,189 ユーロ 9,471,167 千円	80,517,899 ユーロ 10,696,803 千円	106,860,254 ユーロ 14,196,385 千円	-37,878,821 ユーロ -5,032,201 千円	7,604,972 ユーロ 1,010,321 千円
(c) 当期純利益 (損失) 金額 ファンド	66,515,118 ユーロ 8,836,533 千円	75,613,961 ユーロ 10,045,315 千円	104,987,050 ユーロ 13,947,530 千円	-44,018,747 ユーロ -5,847,891 千円	1,039,769 ユーロ 138,133 千円
クラス B (無分配型) ユーロ建	64,264 ユーロ 8,537 千円	130,225 ユーロ 17,300 千円	152,698 ユーロ 20,286 千円	-76,433 ユーロ -10,154 千円	1,736 ユーロ 231 千円
(d) 出資総額 ⁽²⁾ (ファンド)	297,666,509 ユーロ 39,544,996 千円	474,727,918 ユーロ 63,067,604 千円	550,479,166 ユーロ 73,131,157 千円	515,798,099 ユーロ 68,523,777 千円	358,285,817 ユーロ 47,598,271 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 134,794	株 970,044	株 348,684	株 412,195	株 220,885
合計 (ファンド)	200,333,200	264,692,502	254,340,591	262,524,583	176,434,746
(f) 純資産総額 (ファンド)	297,666,509 ユーロ 39,544,996 千円	474,727,918 ユーロ 63,067,604 千円	550,479,166 ユーロ 73,131,157 千円	515,798,099 ユーロ 68,523,777 千円	358,285,817 ユーロ 47,598,271 千円
クラス B (無分配型) ユーロ建	221,792 ユーロ 29,465 千円	1,903,993 ユーロ 252,945 千円	802,033 ユーロ 106,550 千円	895,702 ユーロ 118,994 千円	529,666 ユーロ 70,366 千円
(g) 資産総額 (ファンド)	303,640,167 ユーロ 40,338,596 千円	482,577,445 ユーロ 64,110,414 千円	556,059,813 ユーロ 73,872,546 千円	523,127,029 ユーロ 69,497,426 千円	367,399,600 ユーロ 48,809,037 千円
クラス B (無分配型) ユーロ建	226,243 ユーロ 30,056 千円	1,935,475 ユーロ 257,128 千円	810,164 ユーロ 107,630 千円	908,429 ユーロ 120,685 千円	543,139 ユーロ 72,156 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	1.6454 ユーロ 218.59 円	1.9628 ユーロ 260.76 円	2.3002 ユーロ 305.58 円	2.1730 ユーロ 288.68 円	2.3979 ユーロ 318.56 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	0.3320 ユーロ 44.11 円	0.2857 ユーロ 37.96 円	0.4128 ユーロ 54.84 円	-0.1677 ユーロ -22.28 円	0.0059 ユーロ 0.78 円
クラス B (無分配型) ユーロ建	0.4768 ユーロ 63.34 円	0.1342 ユーロ 17.83 円	0.4379 ユーロ 58.18 円	-0.1854 ユーロ -24.63 円	0.0079 ユーロ 1.05 円
(j) 分配総額 ファンド	3,468,303 ユーロ 460,764 千円	3,366,318 ユーロ 447,215 千円	296,935 ユーロ 39,448 千円	4,452,599 ユーロ 591,528 千円	6,905,825 ユーロ 917,439 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	0.0218 ユーロ	0.0212 ユーロ	0.0022 ユーロ	0.0270 ユーロ	0.0689 ユーロ

	2.90 円	2.82 円	0.29 円	3.59 円	9.15 円
クラスB(無分配型)ユーロ建	-	-	-	-	-
(1) 自己資本比率					
ファンド	98.03%	98.37%	99.00%	98.60%	97.52%
クラスB(無分配型)ユーロ建	98.03%	98.37%	99.00%	98.60%	97.52%
(m) 自己資本利益率					
ファンド	22.35%	15.93%	19.07%	-8.53%	0.29%
クラスB(無分配型)ユーロ建	28.97%	6.84%	19.04%	-8.53%	0.33%

(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)	第13会計年度 (2017年5月末日)
(a) 営業収益 ⁽¹⁾ (ファンド)	8,300,564,790 円	2,530,729,121 円	14,017,612,940 円	-8,636,899,371 円	1,143,924,952 円
(b) 経常利益 (損失) (ファンド)	8,171,545,650 円	2,297,370,811 円	13,666,628,090 円	-8,956,217,670 円	970,871,724 円
(c) 当期純利益 (損失) 金額 ファンド クラス B (無分配型) 米ドル建	7,994,125,565 円 - -	2,103,187,999 円 - -	13,492,199,529 円 436,726 米ドル 49,232 千円	-9,205,806,138 円 -3,245,544 米ドル -365,870 千円	788,847,479 円 332,432 米ドル 37,475 千円
(d) 出資総額 ⁽²⁾ (ファンド)	18,037,342,342 円	22,994,405,263 円	41,915,639,665 円	21,999,358,502 円	15,068,952,251 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 合計 (ファンド)	株 - 152,979,450	株 - 174,840,882	株 950,000 212,503,174	株 6,990,000 153,635,296	株 4,680,000 94,333,355
(f) 純資産総額 (ファンド) クラス B (無分配型) 米ドル建	18,037,342,342 円 - -	22,994,405,263 円 - -	41,915,639,665 円 1,325,607 米ドル 149,436 千円	21,999,358,502 円 7,746,102 米ドル 873,218 千円	15,068,952,251 円 6,107,308 米ドル 688,477 千円
(g) 資産総額 (ファンド) クラス B (無分配型) 米ドル建	18,456,988,946 円 - -	23,354,451,232 円 - -	42,126,050,850 円 1,332,261 米ドル 150,186 千円	22,209,366,268 円 7,820,047 米ドル 881,554 千円	15,370,590,067 円 6,229,559 米ドル 702,258 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 157.30 円	1.1082 米ドル 124.93 円	1.3050 米ドル 147.11 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド クラス B (無分配型) 米ドル建	52.2562 円 - -	12.0292 円 - -	63.4918 円 0.4597 米ドル 51.82 円	-59.9199 円 -0.4643 米ドル -52.34 円	8.3623 円 0.0710 米ドル 8.00 円
(j) 分配総額 ファンド クラス B (無分配型) 米ドル建	154,564,529 円 - -	140,472,533 円 - -	75,900,530 円 - -	165,337,981 円 - -	129,380,749 円 - -
(k) 1株当たり分配金額 ファンド クラス B (無分配型) 米ドル建	1.1619 円 - -	0.9509 円 - -	0.4233 円 - -	1.4169 円 - -	1.7973 円 - -
(l) 自己資本比率 ファンド クラス B (無分配型) 米ドル建	97.73% -	98.46% -	99.50% 99.50%	99.05% 99.05%	98.04% 98.04%
(m) 自己資本利益率					

ファンド	44.32%	9.15%	32.19%	-41.85%	5.23%
クラスB(無分配型)米ドル建	-	-	32.95%	-41.90%	5.44%

- (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、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)	第13会計年度 (2017年5月末日)
(a) 営業収益 ⁽¹⁾ (ファンド)	26,712,338 米ドル 3,011,282 千円	10,591,481 米ドル 1,193,978 千円	9,381,788 米ドル 1,057,609 千円	-5,547,286 米ドル -625,346 千円	25,657,282 米ドル 2,892,345 千円
(b) 経常利益 (損失) (ファンド)	25,373,245 米ドル 2,860,326 千円	9,173,748 米ドル 1,034,157 千円	7,969,380 米ドル 898,388 千円	-6,896,070 米ドル -777,394 千円	24,366,898 米ドル 2,746,880 千円
(c) 当期純利益 (損失) 金額 ファンド	22,632,857 米ドル 2,551,402 千円	6,666,332 米ドル 751,496 千円	6,874,214 米ドル 774,930 千円	-8,622,602 米ドル -972,026 千円	22,393,286 米ドル 2,524,395 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	3,529 米ドル 398 千円	1,017 米ドル 115 千円	81,058 米ドル 9,138 千円	-31,737 米ドル -3,578 千円	41,652 米ドル 4,695 千円
(d) 出資総額 ⁽²⁾ (ファンド)	130,545,221 米ドル 14,716,363 千円	136,559,133 米ドル 15,394,311 千円	124,170,414 米ドル 13,997,731 千円	152,352,515 米ドル 17,174,699 千円	134,639,905 米ドル 15,177,956 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 7,144	株 7,144	株 461,262	株 195,000	株 55,000
合計 (ファンド)	54,069,091	54,257,401	48,183,363	67,904,811	49,523,969
(f) 純資産総額 (ファンド)	130,545,221 米ドル 14,716,363 千円	136,559,133 米ドル 15,394,311 千円	124,170,414 米ドル 13,997,731 千円	152,352,515 米ドル 17,174,699 千円	134,639,905 米ドル 15,177,956 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	20,278 米ドル 2,286 千円	20,677 米ドル 2,331 千円	1,464,110 米ドル 165,049 千円	561,145 米ドル 63,258 千円	202,605 米ドル 22,840 千円
(g) 資産総額 (ファンド)	132,785,233 米ドル 14,968,879 千円	138,436,106 米ドル 15,605,902 千円	126,836,386 米ドル 14,298,266 千円	153,850,247 米ドル 17,343,538 千円	135,716,033 米ドル 15,299,268 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	20,626 米ドル 2,325 千円	20,962 米ドル 2,363 千円	1,495,545 米ドル 168,593 千円	566,661 米ドル 63,880 千円	204,224 米ドル 23,022 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	2.8385 米ドル 319.98 円	2.8943 米ドル 326.27 円	3.1741 米ドル 357.82 円	2.8777 米ドル 324.40 円	3.6837 米ドル 415.26 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	0.4186 米ドル 47.19 円	0.1229 米ドル 13.85 円	0.1427 米ドル 16.09 円	-0.1270 米ドル -14.32 円	0.4522 米ドル 50.98 円
クラスB (無分配型) 米ドル建	0.4939 米ドル 55.68 円	0.1423 米ドル 16.04 円	0.1757 米ドル 19.81 円	-0.1628 米ドル -18.35 円	0.7573 米ドル 85.37 円
(j) 分配総額 ファンド	2,253,030 米ドル 253,984 千円	2,034,097 米ドル 229,304 千円	582,297 米ドル 65,642 千円	1,243,680 米ドル 140,200 千円	1,497,261 米ドル 168,786 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	0.0442 米ドル 4.98 円	0.0392 米ドル 4.42 円	0.0135 米ドル 1.52 円	0.0206 米ドル 2.32 円	0.0356 米ドル 4.01 円
クラスB(無分配型)米ドル建	- -	- -	- -	- -	- -
(1) 自己資本比率					
ファンド	98.31%	98.64%	97.90%	99.03%	99.21%
クラスB(無分配型)米ドル建	98.31%	98.64%	97.90%	99.03%	99.21%
(m) 自己資本利益率					
ファンド	17.34%	4.88%	5.54%	-5.66%	16.63%
クラスB(無分配型)米ドル建	17.40%	4.92%	5.54%	-5.66%	20.56%

(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)	第13会計年度 (2017年5月末日)
(a) 営業収益 ⁽¹⁾ (ファンド)	75,867,861 米ドル 8,552,584 千円	51,207,912 米ドル 5,772,668 千円	-66,758,673 米ドル -7,525,705 千円	-82,430,581 米ドル -9,292,399 千円	139,765,485 米ドル 15,755,763 千円
(b) 経常利益 (損失) (ファンド)	69,275,861 米ドル 7,809,468 千円	42,104,605 米ドル 4,746,452 千円	-76,987,511 米ドル -8,678,802 千円	-89,245,067 米ドル -10,060,596 千円	132,623,838 米ドル 14,950,685 千円
(c) 当期純利益 (損失) 金額 ファンド	64,012,879 米ドル 7,216,172 千円	34,859,930 米ドル 3,929,760 千円	-82,592,787 米ドル -9,310,685 千円	-95,823,014 米ドル -10,802,128 千円	125,064,422 米ドル 14,098,512 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	524,911 米ドル 59,173 千円	266,079 米ドル 29,995 千円	-547,049 米ドル -61,669 千円	-508,559 米ドル -57,330 千円	785,116 米ドル 88,506 千円
(d) 出資総額 ⁽²⁾ (ファンド)	587,428,931 米ドル 66,220,863 千円	860,029,427 米ドル 96,951,117 千円	617,561,443 米ドル 69,617,701 千円	568,822,739 米ドル 64,123,387 千円	726,664,807 米ドル 81,916,924 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 5,787,171	株 6,139,081	株 4,413,090	株 3,835,171	株 4,272,452
合計 (ファンド)	595,973,586	835,953,427	660,405,468	717,679,545	743,895,776
(f) 純資産総額 (ファンド)	587,428,931 米ドル 66,220,863 千円	860,029,427 米ドル 96,951,117 千円	617,561,443 米ドル 69,617,701 千円	568,822,739 米ドル 64,123,387 千円	726,664,807 米ドル 81,916,924 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	5,424,339 米ドル 611,486 千円	5,813,673 米ドル 655,375 千円	4,094,321 米ドル 461,553 千円	3,015,841 米ドル 339,976 千円	4,283,195 米ドル 482,845 千円
(g) 資産総額 (ファンド)	621,768,669 米ドル 70,091,982 千円	875,167,382 米ドル 98,657,619 千円	634,129,642 米ドル 71,485,435 千円	577,228,908 米ドル 65,071,015 千円	746,836,532 米ドル 84,190,882 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	5,741,433 米ドル 647,232 千円	5,916,003 米ドル 666,911 千円	4,204,165 米ドル 473,936 千円	3,060,410 米ドル 345,000 千円	4,402,094 米ドル 496,248 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	0.9373 米ドル 105.66 円	0.9470 米ドル 106.76 円	0.9278 米ドル 104.59 円	0.7864 米ドル 88.65 円	1.0025 米ドル 113.01 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	0.1074 米ドル 12.11 円	0.0417 米ドル 4.70 円	-0.1251 米ドル -14.10 円	-0.1335 米ドル -15.05 円	0.1681 米ドル 18.95 円
クラスB (無分配型) 米ドル建	0.0907 米ドル 10.22 円	0.0433 米ドル 4.88 円	-0.1240 米ドル -13.98 円	-0.1326 米ドル -14.95 円	0.1838 米ドル 20.72 円
(j) 分配総額 ファンド	3,897,097 米ドル 439,320 千円	5,490,756 米ドル 618,973 千円	3,078,524 米ドル 347,042 千円	4,881,889 米ドル 550,335 千円	5,801,419 米ドル 653,994 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	0.0090 米ドル	0.0099 米ドル	0.0071 米ドル	0.0091 米ドル	0.0103 米ドル

	1.01 円	1.12 円	0.80 円	1.03 円	1.16 円
クラス B (無分配型) 米ドル建	-	-	-	-	-
(1) 自己資本比率 ファンド	94.48%	98.27%	97.39%	98.54%	97.30%
クラス B (無分配型) 米ドル建	94.48%	98.27%	97.39%	98.54%	97.30%
(m) 自己資本利益率 ファンド	10.90%	4.05%	-13.37%	-16.85%	17.21%
クラス B (無分配型) 米ドル建	9.68%	4.58%	-13.36%	-16.86%	18.33%

(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)	第13会計年度 (2017年5月末日)
(a) 営業収益 ⁽¹⁾ (ファンド)	16,519,122 米ドル 1,862,201 千円	16,362,035 米ドル 1,844,492 千円	10,590,748 米ドル 1,193,895 千円	3,443,095 米ドル 388,140 千円	7,554,451 米ドル 851,613 千円
(b) 経常利益(損失) (ファンド)	15,393,421 米ドル 1,735,300 千円	14,903,132 米ドル 1,680,030 千円	8,645,377 米ドル 974,593 千円	1,806,261 米ドル 203,620 千円	6,043,492 米ドル 681,283 千円
(c) 当期純利益(損失)金額 ファンド	13,870,899 米ドル 1,563,666 千円	12,164,190 米ドル 1,371,269 千円	4,970,819 米ドル 560,360 千円	-2,604,450 米ドル -293,600 千円	2,161,195 米ドル 243,632 千円
クラスB(無分配型)米ドル建	- -	- -	12,191 米ドル 1,374 千円	-12,762 米ドル -1,439 千円	5,814 米ドル 655 千円
(d) 出資総額 ⁽²⁾ (ファンド)	99,932,117 米ドル 11,265,348 千円	176,342,402 米ドル 19,879,079 千円	148,609,122 米ドル 16,752,706 千円	134,862,268 米ドル 15,203,023 千円	138,733,335 米ドル 15,639,409 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 250,000	株 450,000	株 160,000
合計(ファンド)	75,012,018	124,687,867	102,649,030	95,474,996	98,954,221
(f) 純資産総額(ファンド)	99,932,117 米ドル 11,265,348 千円	176,342,402 米ドル 19,879,079 千円	148,609,122 米ドル 16,752,706 千円	134,862,268 米ドル 15,203,023 千円	138,733,335 米ドル 15,639,409 千円
クラスB(無分配型)米ドル建	- -	- -	364,455 米ドル 41,085 千円	660,433 米ドル 74,451 千円	242,140 米ドル 27,296 千円
(g) 資産総額(ファンド)	101,585,204 米ドル 11,451,700 千円	178,930,978 米ドル 20,170,889 千円	149,603,754 米ドル 16,864,831 千円	136,593,675 米ドル 15,398,205 千円	140,260,514 米ドル 15,811,568 千円
クラスB(無分配型)米ドル建	- -	- -	366,894 米ドル 41,360 千円	668,912 米ドル 75,406 千円	244,805 米ドル 27,597 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 164.34 円	1.4676 米ドル 165.44 円	1.5134 米ドル 170.61 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	0.1849 米ドル 20.84 円	0.0976 米ドル 11.00 円	0.0484 米ドル 5.46 円	-0.0273 米ドル -3.08 円	0.0218 米ドル 2.46 円
クラスB(無分配型)米ドル建	- -	- -	0.0488 米ドル 5.50 円	-0.0284 米ドル -3.20 円	0.0363 米ドル 4.09 円
(j) 分配総額 ファンド	1,016,211 米ドル 114,557 千円	1,965,506 米ドル 221,571 千円	2,646,734 米ドル 298,366 千円	3,438,136 米ドル 387,581 千円	3,031,383 米ドル 341,728 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	0.0137 米ドル 1.54 円	0.0165 米ドル 1.86 円	0.0268 米ドル 3.02 円	0.0397 米ドル 4.48 円	0.0358 米ドル 4.04 円
クラスB(無分配型)米ドル建	- -	- -	- -	- -	- -
(l) 自己資本比率 ファンド	98.37%	98.55%	99.34%	98.73%	98.91%
クラスB(無分配型)米ドル建	-	-	99.34%	98.73%	98.91%
(m) 自己資本利益率 ファンド	13.88%	6.90%	3.34%	-1.93%	1.56%
クラスB(無分配型)米ドル建	-	-	3.34%	-1.93%	2.40%

(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、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)	第13会計年度 (2017年5月末日)
(a) 営業収益 ⁽¹⁾ (ファンド)	40,013,633 米ドル 4,510,737 千円	78,739,206 米ドル 8,876,271 千円	-33,763,575 米ドル -3,806,168 千円	-31,522,387 米ドル -3,553,519 千円	17,696,647 米ドル 1,994,943 千円
(b) 経常利益 (損失) (ファンド)	37,471,629 米ドル 4,224,177 千円	74,477,234 米ドル 8,395,819 千円	-39,117,001 米ドル -4,409,660 千円	-35,632,415 米ドル -4,016,842 千円	14,393,073 米ドル 1,622,531 千円
(c) 当期純利益 (損失) 金額 ファンド	29,393,555 米ドル 3,313,535 千円	62,721,447 米ドル 7,070,589 千円	-49,903,611 米ドル -5,625,634 千円	-48,248,181 米ドル -5,439,017 千円	6,124,298 米ドル 690,392 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	703,743 米ドル 79,333 千円	1,850,449 米ドル 208,601 千円	-835,701 米ドル -94,209 千円	-1,152,304 米ドル -129,899 千円	125,428 米ドル 14,139 千円
(d) 出資総額 ⁽²⁾ (ファンド)	302,756,098 米ドル 34,129,695 千円	404,662,417 米ドル 45,617,594 千円	473,141,608 米ドル 53,337,253 千円	313,205,198 米ドル 35,307,622 千円	321,071,258 米ドル 36,194,363 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 5,165,085	株 4,485,507	株 3,478,651	株 3,460,485	株 1,857,289
合計 (ファンド)	166,392,627	184,172,566	235,412,862	174,027,152	178,655,625
(f) 純資産総額 (ファンド)	302,756,098 米ドル 34,129,695 千円	404,662,417 米ドル 45,617,594 千円	473,141,608 米ドル 53,337,253 千円	313,205,198 米ドル 35,307,622 千円	321,071,258 米ドル 36,194,363 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	10,098,706 米ドル 1,138,427 千円	9,968,214 米ドル 1,123,717 千円	7,933,052 米ドル 894,293 千円	7,482,073 米ドル 843,454 千円	4,521,861 米ドル 509,749 千円
(g) 資産総額 (ファンド)	311,502,592 米ドル 35,115,687 千円	423,196,061 米ドル 47,706,892 千円	490,408,694 米ドル 55,283,772 千円	319,103,252 米ドル 35,972,510 千円	326,610,074 米ドル 36,818,754 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	10,390,453 米ドル 1,171,316 千円	10,424,761 米ドル 1,175,183 千円	8,222,565 米ドル 926,930 千円	7,622,970 米ドル 859,337 千円	4,599,868 米ドル 518,543 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	1.9552 米ドル 220.41 円	2.2223 米ドル 250.52 円	2.2805 米ドル 257.08 円	2.1621 米ドル 243.73 円	2.4347 米ドル 274.46 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	0.1767 米ドル 19.92 円	0.3406 米ドル 38.40 円	-0.2120 米ドル -23.90 円	-0.2772 米ドル -31.25 円	0.0343 米ドル 3.87 円
クラスB (無分配型) 米ドル建	0.1363 米ドル 15.37 円	0.4125 米ドル 46.50 円	-0.2402 米ドル -27.08 円	-0.3330 米ドル -37.54 円	0.0675 米ドル 7.61 円
(j) 分配総額 ファンド	6,240,591 米ドル 703,502 千円	9,090,881 米ドル 1,024,815 千円	7,469,966 米ドル 842,089 千円	10,327,064 米ドル 1,164,170 千円	6,477,828 米ドル 730,246 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	0.0493 米ドル 5.56 円	0.0665 米ドル 7.50 円	0.0389 米ドル 4.39 円	0.0774 米ドル 8.73 円	0.0439 米ドル 4.95 円
クラスB(無分配型)米ドル建	- -	- -	- -	- -	- -
(1) 自己資本比率					
ファンド	97.19%	95.62%	96.48%	98.15%	98.30%
クラスB(無分配型)米ドル建	97.19%	95.62%	96.48%	98.15%	98.30%
(m) 自己資本利益率					
ファンド	9.71%	15.50%	-10.55%	-15.40%	1.91%
クラスB(無分配型)米ドル建	6.97%	18.56%	-10.53%	-15.40%	2.77%

(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)	第13会計年度 (2017年5月末日)
(a) 営業収益 ⁽¹⁾ (ファンド)	11,963,738 米ドル 1,348,672 千円	25,275,180 米ドル 2,849,271 千円	-4,823,941 米ドル -543,803 千円	2,577,018 米ドル 290,507 千円	-12,734,015 米ドル -1,435,506 千円
(b) 経常利益 (損失) (ファンド)	9,210,525 米ドル 1,038,302 千円	22,708,275 米ドル 2,559,904 千円	-7,091,383 米ドル -799,412 千円	492,897 米ドル 55,564 千円	-14,364,787 米ドル -1,619,342 千円
(c) 当期純利益 (損失) 金額 ファンド	4,946,921 米ドル 557,666 千円	19,960,028 米ドル 2,250,094 千円	-8,629,355 米ドル -972,787 千円	-598,052 米ドル -67,418 千円	-15,163,921 米ドル -1,709,429 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	- -	- -	- -	- -	- -
(d) 出資総額 ⁽²⁾ (ファンド)	306,250,158 米ドル 34,523,580 千円	385,217,892 米ドル 43,425,613 千円	323,413,345 米ドル 36,458,386 千円	278,551,122 米ドル 31,401,068 千円	195,989,254 米ドル 22,093,869 千円
(e) 発行済ファンド証券総数 ⁽³⁾	株	株	株	株	株
クラスB (無分配型) 米ドル建	-	-	-	-	-
クラスB (無分配型) 英ポンド建	1,709,500	2,866	70	-	-
クラスB (無分配型) ユーロ建	585,399	569,452	507,093	432,843	429,524
合計 (ファンド)	275,332,905	326,312,623	283,054,684	246,318,869	184,064,375
(f) 純資産総額 (ファンド)	306,250,158 米ドル 34,523,580 千円	385,217,892 米ドル 43,425,613 千円	323,413,345 米ドル 36,458,386 千円	278,551,122 米ドル 31,401,068 千円	195,989,254 米ドル 22,093,869 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	- -	- -	- -	- -	- -
(g) 資産総額 (ファンド)	319,097,392 米ドル 35,971,849 千円	393,084,771 米ドル 44,312,446 千円	365,469,180 米ドル 41,199,341 千円	290,200,838 米ドル 32,714,340 千円	210,251,945 米ドル 23,701,702 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	- -	- -	- -	- -	- -
(h) 1株当たり純資産価格 ⁽³⁾					
クラスB (無分配型) 米ドル建	- -	- -	- -	- -	- -
クラスB (無分配型) 英ポンド建	0.7253 英ポンド 109.79 円	0.7364 英ポンド 111.47 円	0.7566 英ポンド 114.53 円	- -	- -
クラスB (無分配型) ユーロ建	0.9023 ユーロ 119.87 円	0.9148 ユーロ 121.53 円	0.9437 ユーロ 125.37 円	0.9517 ユーロ 126.43 円	0.9383 ユーロ 124.65 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	0.0180 米ドル 2.03 円	0.0612 米ドル 6.90 円	-0.0305 米ドル -3.44 円	-0.0024 米ドル -0.27 円	-0.0824 米ドル -9.29 円
クラスB (無分配型) 米ドル建	- -	- -	- -	- -	- -

(j) 分配総額 ファンド クラスB(無分配型)米ドル建	4,221,438 米ドル 475,883 千円 - -	2,740,748 米ドル 308,965 千円 - -	1,526,832 米ドル 172,120 千円 - -	1,060,243 米ドル 119,521 千円 - -	760,072 米ドル 85,683 千円 - -
(k) 1株当たり分配金額 ファンド クラスB(無分配型)米ドル建	0.0166 米ドル 1.87 円 - -	0.0092 米ドル 1.04 円 - -	0.0064 米ドル 0.72 円 - -	0.0044 米ドル 0.50 円 - -	0.0053 米ドル 0.60 円 - -
(l) 自己資本比率 ファンド クラスB(無分配型)米ドル建	95.97% - -	98.00% - -	88.49% - -	95.99% - -	93.22% - -
(m) 自己資本利益率 ファンド クラスB(無分配型)米ドル建	1.62% - -	5.18% - -	-2.67% - -	-0.21% - -	-7.74% - -

(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、2017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)	第13会計年度 (2017年5月末日)
(a) 営業収益 ⁽¹⁾ (ファンド)	23,046,649 米ドル 2,598,049 千円	36,549,492 米ドル 4,120,224 千円	-4,671,130 米ドル -526,576 千円	3,708,976 米ドル 418,113 千円	2,214,196 米ドル 249,606 千円
(b) 経常利益 (損失) (ファンド)	20,820,201 米ドル 2,347,061 千円	33,617,412 米ドル 3,789,691 千円	-7,610,045 米ドル -857,880 千円	1,007,313 米ドル 113,554 千円	-665,617 米ドル -75,035 千円
(c) 当期純利益 (損失) 金額 ファンド	10,536,057 米ドル 1,187,730 千円	23,504,151 米ドル 2,649,623 千円	-15,136,950 米ドル -1,706,388 千円	-9,231,867 米ドル -1,040,708 千円	-8,272,771 米ドル -932,589 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	56,582 米ドル 6,378 千円	42,602 米ドル 4,803 千円	-38,459 米ドル -4,335 千円	-45,583 米ドル -5,139 千円	-39,042 米ドル -4,401 千円
(d) 出資総額 ⁽²⁾ (ファンド)	409,301,024 米ドル 46,140,504 千円	417,205,287 米ドル 47,031,552 千円	396,293,165 米ドル 44,674,128 千円	345,354,998 米ドル 38,931,869 千円	494,640,286 米ドル 55,760,799 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 1,408,593	株 -	株 901,092	株 1,481,088	株 1,501,088
合計 (ファンド)	374,638,991	357,033,071	348,494,219	309,456,183	479,538,474
(f) 純資産総額 (ファンド)	409,301,024 米ドル 46,140,504 千円	417,205,287 米ドル 47,031,552 千円	396,293,165 米ドル 44,674,128 千円	345,354,998 米ドル 38,931,869 千円	494,640,286 米ドル 55,760,799 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	1,679,069 米ドル 189,281 千円	- -	1,007,781 米ドル 113,607 千円	1,701,131 米ドル 191,768 千円	1,802,578 米ドル 203,205 千円
(g) 資産総額 (ファンド)	421,740,786 米ドル 47,542,839 千円	434,689,903 米ドル 49,002,593 千円	431,197,893 米ドル 48,608,938 千円	380,027,498 米ドル 42,840,500 千円	543,020,549 米ドル 61,214,706 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	1,730,100 米ドル 195,034 千円	- -	1,096,544 米ドル 123,613 千円	1,871,919 米ドル 211,021 千円	1,978,886 米ドル 223,080 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	1.1920 米ドル 134.37 円	- -	1.1184 米ドル 126.08 円	1.1486 米ドル 129.48 円	1.2008 米ドル 135.37 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	0.0281 米ドル 3.17 円	0.0658 米ドル 7.42 円	-0.0434 米ドル -4.89 円	-0.0298 米ドル -3.36 円	-0.0173 米ドル -1.95 円
クラスB (無分配型) 米ドル建	0.0402 米ドル 4.53 円	- -	-0.0427 米ドル -4.81 円	-0.0308 米ドル -3.47 円	-0.0260 米ドル -2.93 円
(j) 分配総額 ファンド	10,268,611 米ドル 1,157,581 千円	10,097,052 米ドル 1,138,241 千円	7,518,706 米ドル 847,584 千円	10,229,747 米ドル 1,153,199 千円	7,576,619 米ドル 854,112 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	0.0305 米ドル 3.44 円	0.0317 米ドル 3.57 円	0.0244 米ドル 2.75 円	0.0379 米ドル 4.27 円	0.0171 米ドル 1.93 円
クラスB(無分配型)米ドル建	- -	- -	- -	- -	- -
(1) 自己資本比率					
ファンド	97.05%	95.98%	91.91%	90.88%	91.09%
クラスB(無分配型)米ドル建	97.05%	-	91.91%	90.88%	91.09%
(m) 自己資本利益率					
ファンド	2.57%	5.63%	-3.82%	-2.67%	-1.67%
クラスB(無分配型)米ドル建	3.37%	-	-3.82%	-2.68%	-2.17%

(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)	第13会計年度 (2017年5月末日)
(a) 営業収益 ⁽¹⁾ (ファンド)	161,584,228 米ドル 18,215,390 千円	172,995,839 米ドル 19,501,821 千円	-96,939,747 米ドル -10,928,018 千円	-22,516,798 米ドル -2,538,319 千円	55,696,659 米ドル 6,278,684 千円
(b) 経常利益 (損失) (ファンド)	151,630,778 米ドル 17,093,338 千円	161,126,516 米ドル 18,163,792 千円	-106,914,403 米ドル -12,052,461 千円	-30,657,738 米ドル -3,456,047 千円	47,303,435 米ドル 5,332,516 千円
(c) 当期純利益 (損失) 金額 ファンド	100,143,597 米ドル 11,289,188 千円	117,289,463 米ドル 13,222,041 千円	-133,616,679 米ドル -15,062,608 千円	-65,168,296 米ドル -7,346,422 千円	8,959,725 米ドル 1,010,030 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	2,303,017 米ドル 259,619 千円	2,131,679 米ドル 240,304 千円	-1,667,149 米ドル -187,938 千円	-676,722 米ドル -76,287 千円	64,062 米ドル 7,222 千円
(d) 出資総額 ⁽²⁾ (ファンド)	1,191,962,936 米ドル 134,369,982 千円	1,315,724,817 米ドル 148,321,659 千円	882,257,663 米ドル 99,456,906 千円	934,629,300 米ドル 105,360,761 千円	1,026,659,783 米ドル 115,735,357 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 19,157,809	株 11,751,294	株 6,757,742	株 5,989,317	株 3,281,965
合計 (ファンド)	978,749,977	970,059,667	738,043,708	846,969,685	942,073,828
(f) 純資産総額 (ファンド)	1,191,962,936 米ドル 134,369,982 千円	1,315,724,817 米ドル 148,321,659 千円	882,257,663 米ドル 99,456,906 千円	934,629,300 米ドル 105,360,761 千円	1,026,659,783 米ドル 115,735,357 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	28,985,799 米ドル 3,267,569 千円	19,054,786 米ドル 2,148,046 千円	11,013,449 米ドル 1,241,546 千円	9,696,800 米ドル 1,093,120 千円	5,953,408 米ドル 671,128 千円
(g) 資産総額 (ファンド)	1,256,819,829 米ドル 141,681,299 千円	1,359,705,583 米ドル 153,279,610 千円	916,514,654 米ドル 103,318,697 千円	960,839,075 米ドル 108,315,389 千円	1,039,328,921 米ドル 117,163,549 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	30,562,970 米ドル 3,445,364 千円	19,691,731 米ドル 2,219,849 千円	11,441,088 米ドル 1,289,754 千円	9,968,727 米ドル 1,123,775 千円	6,026,874 米ドル 679,410 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	1.5130 米ドル 170.56 円	1.6215 米ドル 182.79 円	1.6298 米ドル 183.73 円	1.6190 米ドル 182.51 円	1.8140 米ドル 204.49 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	0.1023 米ドル 11.53 円	0.1209 米ドル 13.63 円	-0.1810 米ドル -20.40 円	-0.0769 米ドル -8.67 円	0.0095 米ドル 1.07 円
クラスB (無分配型) 米ドル建	0.1202 米ドル 13.55 円	0.1814 米ドル 20.45 円	-0.2467 米ドル -27.81 円	-0.1130 米ドル -12.74 円	0.0195 米ドル 2.20 円
(j) 分配総額 ファンド	51,412,599 米ドル 5,795,742 千円	43,757,639 米ドル 4,932,799 千円	26,603,400 米ドル 2,999,001 千円	34,390,450 米ドル 3,876,835 千円	38,254,614 米ドル 4,312,443 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	0.0707 米ドル 7.97 円	0.0663 米ドル 7.47 円	0.0514 米ドル 5.79 円	0.0492 米ドル 5.55 円	0.0482 米ドル 5.43 円
クラスB(無分配型)米ドル建	- -	- -	- -	- -	- -
(1) 自己資本比率					
ファンド	94.84%	96.77%	96.26%	97.27%	98.78%
クラスB(無分配型)米ドル建	94.84%	96.77%	96.26%	97.27%	98.78%
(m) 自己資本利益率					
ファンド	8.40%	8.91%	-15.14%	-6.97%	0.87%
クラスB(無分配型)米ドル建	7.95%	11.19%	-15.14%	-6.98%	1.08%

(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)	第13会計年度 (2017年5月末日)
(a) 営業収益 ⁽¹⁾ (ファンド)	2,197,005 米ドル 247,668 千円	27,399,979 米ドル 3,088,800 千円	-13,686,568 米ドル -1,542,887 千円	-6,938,008 米ドル -782,122 千円	-6,137,773 米ドル -691,911 千円
(b) 経常利益 (損失) (ファンド)	-308,699 米ドル -34,800 千円	24,595,967 米ドル 2,772,703 千円	-16,182,305 米ドル -1,824,231 千円	-8,824,728 米ドル -994,812 千円	-7,419,698 米ドル -836,423 千円
(c) 当期純利益 (損失) 金額 ファンド	-2,666,104 米ドル -300,550 千円	22,531,669 米ドル 2,539,995 千円	-17,564,480 米ドル -1,980,044 千円	-10,507,384 米ドル -1,184,497 千円	-9,442,062 米ドル -1,064,404 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	-15,025 米ドル -1,694 千円	134,086 米ドル 15,116 千円	-71,132 米ドル -8,019 千円	-96,858 米ドル -10,919 千円	-146,125 米ドル -16,473 千円
(d) 出資総額 ⁽²⁾ (ファンド)	380,190,754 米ドル 42,858,904 千円	362,048,536 米ドル 40,813,731 千円	280,046,527 米ドル 31,569,645 千円	248,007,698 米ドル 27,957,908 千円	86,367,718 米ドル 9,736,233 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 2,376,159	株 1,238,557	株 804,112	株 1,544,112	株 1,607,912
合計 (ファンド)	280,089,041	248,956,454	202,412,249	185,031,377	65,407,950
(f) 純資産総額 (ファンド)	380,190,754 米ドル 42,858,904 千円	362,048,536 米ドル 40,813,731 千円	280,046,527 米ドル 31,569,645 千円	248,007,698 米ドル 27,957,908 千円	86,367,718 米ドル 9,736,233 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	3,264,016 米ドル 367,953 千円	1,679,050 米ドル 189,279 千円	1,134,531 米ドル 127,896 千円	2,180,880 米ドル 245,851 千円	2,442,483 米ドル 275,341 千円
(g) 資産総額 (ファンド)	421,932,709 米ドル 47,564,474 千円	473,995,447 米ドル 53,433,507 千円	407,336,783 米ドル 45,919,076 千円	348,590,595 米ドル 39,296,618 千円	161,068,934 米ドル 18,157,301 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	3,622,379 米ドル 408,351 千円	2,198,219 米ドル 247,805 千円	1,650,212 米ドル 186,028 千円	3,065,366 米ドル 345,559 千円	4,555,037 米ドル 513,489 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	1.3737 米ドル 154.86 円	1.3557 米ドル 152.83 円	1.4109 米ドル 159.05 円	1.4124 米ドル 159.22 円	1.5190 米ドル 171.24 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	-0.0095 米ドル -1.07 円	0.0905 米ドル 10.20 円	-0.0868 米ドル -9.78 円	-0.0568 米ドル -6.40 円	-0.1444 米ドル -16.28 円
クラスB (無分配型) 米ドル建	-0.0063 米ドル -0.71 円	0.1083 米ドル 12.21 円	-0.0885 米ドル -9.98 円	-0.0627 米ドル -7.07 円	-0.0909 米ドル -10.25 円
(j) 分配総額 ファンド	2,334,750 米ドル 263,196 千円	2,058,000 米ドル 231,998 千円	1,375,146 米ドル 155,020 千円	1,673,266 米ドル 188,627 千円	1,999,660 米ドル 225,422 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	- -	- -	- -	- -	- -
(k) 1株当たり分配金額					

ファンド	0.0107 米ドル 1.21 円	0.0101 米ドル 1.14 円	0.0082 米ドル 0.92 円	0.0113 米ドル 1.27 円	0.0450 米ドル 5.07 円
クラスB(無分配型)米ドル建	- -	- -	- -	- -	- -
(l) 自己資本比率					
ファンド	90.11%	76.38%	68.75%	71.15%	53.62%
クラスB(無分配型)米ドル建	90.11%	76.38%	68.75%	71.15%	53.62%
(m) 自己資本利益率					
ファンド	-0.70%	6.22%	-6.27%	-4.24%	-10.93%
クラスB(無分配型)米ドル建	-0.46%	7.99%	-6.27%	-4.44%	-5.98%

(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)	第13会計年度 (2017年5月末日)
(a) 営業収益 ⁽¹⁾ (ファンド)	15,727,922 米ドル 1,773,009 千円	39,653,289 米ドル 4,470,115 千円	-19,036,864 米ドル -2,146,026 千円	1,194,707 米ドル 134,679 千円	7,458,648 米ドル 840,813 千円
(b) 経常利益 (損失) (ファンド)	13,611,983 米ドル 1,534,479 千円	36,752,266 米ドル 4,143,083 千円	-21,989,191 米ドル -2,478,842 千円	-1,128,334 米ドル -127,197 千円	4,881,954 米ドル 550,343 千円
(c) 当期純利益 (損失) 金額 ファンド	6,892,459 米ドル 776,987 千円	25,968,627 米ドル 2,927,443 千円	-29,487,707 米ドル -3,324,149 千円	-8,767,835 米ドル -988,398 千円	-4,025,366 米ドル -453,780 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	260,620 米ドル 29,380 千円	456,803 米ドル 51,495 千円	-461,218 米ドル -51,993 千円	-150,871 米ドル -17,008 千円	-27,663 米ドル -3,118 千円
(d) 出資総額 ⁽²⁾ (ファンド)	225,075,499 米ドル 25,372,761 千円	366,527,056 米ドル 41,318,595 千円	263,656,189 米ドル 29,721,962 千円	229,772,328 米ドル 25,902,235 千円	327,066,091 米ドル 36,870,160 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 4,532,435	株 2,523,680	株 2,383,876	株 2,222,663	株 478,352
合計 (ファンド)	179,970,023	274,902,610	217,342,165	193,941,434	285,631,049
(f) 純資産総額 (ファンド)	225,075,499 米ドル 25,372,761 千円	366,527,056 米ドル 41,318,595 千円	263,656,189 米ドル 29,721,962 千円	229,772,328 米ドル 25,902,235 千円	327,066,091 米ドル 36,870,160 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	7,416,229 米ドル 836,032 千円	4,323,576 米ドル 487,397 千円	4,124,683 米ドル 464,976 千円	3,947,017 米ドル 444,947 千円	928,376 米ドル 104,656 千円
(g) 資産総額 (ファンド)	230,170,500 米ドル 25,947,120 千円	380,082,814 米ドル 42,846,736 千円	273,094,435 米ドル 30,785,936 千円	235,621,686 米ドル 26,561,633 千円	332,827,246 米ドル 37,519,615 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	7,584,109 米ドル 854,957 千円	4,483,481 米ドル 505,423 千円	4,272,337 米ドル 481,621 千円	4,047,497 米ドル 456,274 千円	944,729 米ドル 106,499 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	1.6363 米ドル 184.46 円	1.7132 米ドル 193.13 円	1.7302 米ドル 195.05 円	1.7758 米ドル 200.19 円	1.9408 米ドル 218.79 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	0.0383 米ドル 4.32 円	0.0945 米ドル 10.65 円	-0.1357 米ドル -15.30 円	-0.0452 米ドル -5.10 円	-0.0141 米ドル -1.59 円
クラスB (無分配型) 米ドル建	0.0575 米ドル 6.48 円	0.1810 米ドル 20.40 円	-0.1935 米ドル -21.81 円	-0.0679 米ドル -7.65 円	-0.0578 米ドル -6.52 円
(j) 分配総額 ファンド	6,713,336 米ドル 756,794 千円	10,706,495 米ドル 1,206,943 千円	7,489,842 米ドル 844,330 千円	7,625,297 米ドル 859,600 千円	8,890,263 米ドル 1,002,199 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	0.0442 米ドル 4.98 円	0.0453 米ドル 5.11 円	0.0451 米ドル 5.08 円	0.0524 米ドル 5.91 円	0.0374 米ドル 4.22 円
クラスB(無分配型)米ドル建	- -	- -	- -	- -	- -
(1) 自己資本比率					
ファンド	97.79%	96.43%	96.54%	97.52%	98.27%
クラスB(無分配型)米ドル建	97.79%	96.43%	96.54%	97.52%	98.27%
(m) 自己資本利益率					
ファンド	3.06%	7.09%	-11.18%	-3.82%	-1.23%
クラスB(無分配型)米ドル建	3.51%	10.57%	-11.18%	-3.82%	-2.98%

(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)	第13会計年度 (2017年5月末日)
(a) 営業収益 ⁽¹⁾ (ファンド)	-5,580,372 米ドル -629,075 千円	-4,413,697 米ドル -497,556 千円	-15,046,548 米ドル -1,696,197 千円	-7,729,016 米ドル -871,292 千円	17,884,585 米ドル 2,016,129 千円
(b) 経常利益 (損失) (ファンド)	-6,312,739 米ドル -711,635 千円	-6,200,495 米ドル -698,982 千円	-16,320,812 米ドル -1,839,845 千円	-8,673,513 米ドル -977,765 千円	16,704,638 米ドル 1,883,114 千円
(c) 当期純利益 (損失) 金額 ファンド	-8,597,728 米ドル -969,222 千円	-13,673,192 米ドル -1,541,379 千円	-20,352,537 米ドル -2,294,341 千円	-13,014,194 米ドル -1,467,090 千円	10,815,988 米ドル 1,219,286 千円
クラス B (無分配型) 米ドル建	-1,330 米ドル -150 千円	-77,877 米ドル -8,779 千円	-259,981 米ドル -29,308 千円	-346,683 米ドル -39,082 千円	235,378 米ドル 26,534 千円
(d) 出資総額 ⁽²⁾ (ファンド)	198,532,791 米ドル 22,380,602 千円	171,230,679 米ドル 19,302,834 千円	99,938,986 米ドル 11,266,122 千円	76,857,222 米ドル 8,664,115 千円	199,464,949 米ドル 22,485,684 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	株 2,732,719
合計 (ファンド)	203,996,087	189,128,300	132,547,463	115,776,406	283,694,915
(f) 純資産総額 (ファンド)	198,532,791 米ドル 22,380,602 千円	171,230,679 米ドル 19,302,834 千円	99,938,986 米ドル 11,266,122 千円	76,857,222 米ドル 8,664,115 千円	199,464,949 米ドル 22,485,684 千円
クラス B (無分配型) 米ドル建	93,775 米ドル 10,571 千円	987,810 米ドル 111,356 千円	1,279,705 米ドル 144,261 千円	2,046,887 米ドル 230,746 千円	2,311,786 米ドル 260,608 千円
(g) 資産総額 (ファンド)	206,956,353 米ドル 23,330,190 千円	174,869,009 米ドル 19,712,983 千円	101,515,939 米ドル 11,443,892 千円	77,592,763 米ドル 8,747,032 千円	207,087,752 米ドル 23,345,002 千円
クラス B (無分配型) 米ドル建	97,754 米ドル 11,020 千円	1,008,799 米ドル 113,722 千円	1,299,898 米ドル 146,537 千円	2,066,476 米ドル 232,954 千円	2,400,134 米ドル 270,567 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 110.46 円	0.9463 米ドル 106.68 円	0.8137 米ドル 91.73 円	0.7490 米ドル 84.43 円	0.8460 米ドル 95.37 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	-0.0421 米ドル -4.75 円	-0.0723 米ドル -8.15 円	-0.1535 米ドル -17.30 円	-0.1124 米ドル -12.67 円	0.0381 米ドル 4.30 円
クラス B (無分配型) 米ドル建	-0.0139 米ドル -1.57 円	-0.0746 米ドル -8.41 円	-0.1653 米ドル -18.63 円	-0.1269 米ドル -14.31 円	0.0861 米ドル 9.71 円
(j) 分配総額 ファンド	2,189,626 米ドル 246,837 千円	7,470,067 米ドル 842,101 千円	3,949,839 米ドル 445,265 千円	4,184,957 米ドル 471,770 千円	5,605,367 米ドル 631,893 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	0.0200 米ドル

	1.24 円	4.54 円	3.53 円	4.20 円	2.25 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%	96.32%
クラス B (無分配型) 米ドル建	95.93%	97.92%	98.45%	99.05%	96.32%
(m) 自己資本利益率					
ファンド	-4.33%	-7.99%	-20.36%	-16.93%	5.42%
クラス B (無分配型) 米ドル建	-1.42%	-7.88%	-20.32%	-16.94%	10.18%

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

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

(3) 本投資法人は、2004年8月26日に運用を開始した。当ファンドは、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)	第13会計年度 (2017年5月末日)
(a) 営業収益 ⁽¹⁾ (ファンド)	3,310,364 米ドル 373,177 千円	20,030,244 米ドル 2,258,009 千円	-20,293,151 米ドル -2,287,647 千円	-13,455,791 米ドル -1,516,871 千円	-16,692,773 米ドル -1,881,776 千円
(b) 経常利益 (損失) (ファンド)	2,271,815 米ドル 256,102 千円	18,768,827 米ドル 2,115,810 千円	-22,058,697 米ドル -2,486,677 千円	-15,847,227 米ドル -1,786,458 千円	-18,539,102 米ドル -2,089,913 千円
(c) 当期純利益 (損失) 金額 ファンド	1,886,788 米ドル 212,698 千円	18,718,048 米ドル 2,110,086 千円	-22,034,434 米ドル -2,483,942 千円	-23,917,186 米ドル -2,696,184 千円	-24,104,787 米ドル -2,717,333 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	- -	- -	-19,942 米ドル -2,248 千円	-81,651 米ドル -9,205 千円	-104,133 米ドル -11,739 千円
(d) 出資総額 ⁽²⁾ (ファンド)	204,628,162 米ドル 23,067,733 千円	193,215,042 米ドル 21,781,132 千円	365,292,848 米ドル 41,179,463 千円	289,270,483 米ドル 32,609,462 千円	279,293,442 米ドル 31,484,750 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 196,380	株 576,380	株 1,096,380
合計 (ファンド)	1,313,449,957	1,130,350,312	227,666,091	188,022,500	197,110,093
(f) 純資産総額 (ファンド)	204,628,162 米ドル 23,067,733 千円	193,215,042 米ドル 21,781,132 千円	365,292,848 米ドル 41,179,463 千円	289,270,483 米ドル 32,609,462 千円	279,293,442 米ドル 31,484,750 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	- -	- -	330,757 米ドル 37,286 千円	986,184 米ドル 111,173 千円	1,956,360 米ドル 220,540 千円
(g) 資産総額 (ファンド)	208,806,762 米ドル 23,538,786 千円	198,079,568 米ドル 22,329,510 千円	401,730,776 米ドル 45,287,110 千円	321,305,593 米ドル 36,220,779 千円	290,178,080 米ドル 32,711,775 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	- -	- -	363,750 米ドル 41,006 千円	1,095,398 米ドル 123,484 千円	2,032,603 米ドル 229,135 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 189.87 円	1.7110 米ドル 192.88 円	1.7844 米ドル 201.16 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	0.0014 米ドル 0.16 円	0.0166 米ドル 1.87 円	-0.0968 米ドル -10.91 円	-0.1272 米ドル -14.34 円	-0.1223 米ドル -13.79 円
クラスB (無分配型) 米ドル建	- -	- -	-0.1015 米ドル -11.44 円	-0.1417 米ドル -15.97 円	-0.0950 米ドル -10.71 円
(j) 分配総額 ファンド	379,840 米ドル 42,819 千円	47,787 米ドル 5,387 千円	-29,588 米ドル -3,335 千円	8,052,853 米ドル 907,798 千円	5,533,169 米ドル 623,754 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	- -	- -	- -	- -	- -
(k) 1株当たり分配金額					

ファンド	0.0005 米ドル 0.06 円	0.0001 米ドル 0.01 円	-0.0002 米ドル -0.02 円	0.0489 米ドル 5.51 円	0.0340 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	98.00%	97.54%	90.93%	90.03%	96.25%
クラスB(無分配型)米ドル建	-	-	90.93%	90.03%	96.25%
(m) 自己資本利益率					
ファンド	0.92%	9.69%	-6.03%	-8.27%	-8.63%
クラスB(無分配型)米ドル建	-	-	-6.03%	-8.28%	-5.32%

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

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

(3) 本投資法人は、2004年8月26日に運用を開始した。当ファンドは、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。	
基本定款および通常定款(以下「定款」という。)		
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 2016年11月30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)	

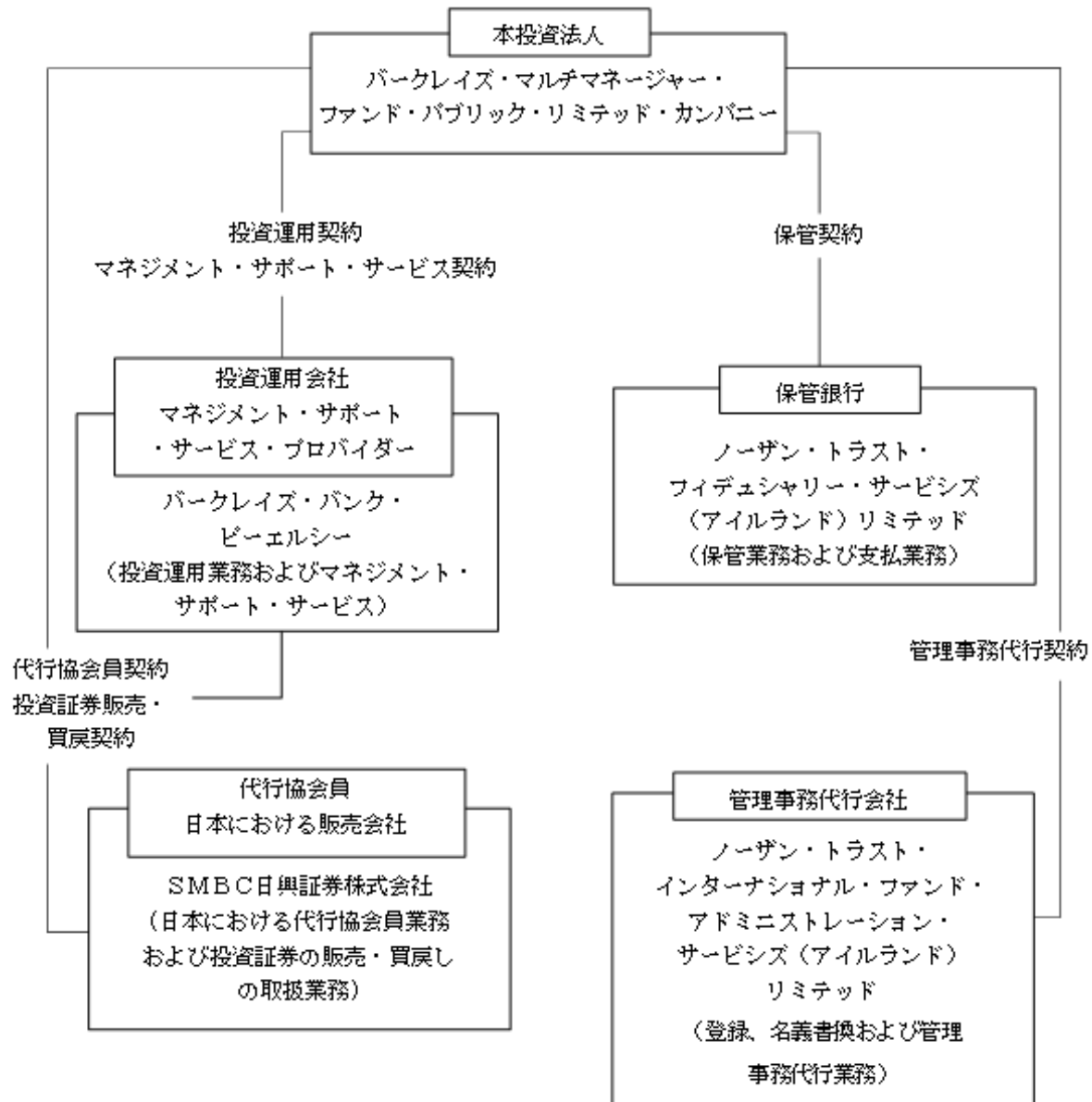
本投資法人は、2014年アイルランド会社法に従って設立された変動資本投資会社である公開有限責任会社である。

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・プルードンス規制機構(Prudential Regulation Authority 以下「PRA」という。)により授権され、イングランド金融行動監視機関(Financial Conduct Authority 以下「FCA」という。)およびPRAによって規制される。投資運用会社の主な活動は、銀行サービスおよび金融サービスの提供である。

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

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

マネジメント・サポート・サービス・プロバイダー

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

(5) 【外国投資法人の出資総額】

1. グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド

発行済ファンド証券総数	2017年9月末日
クラスB(無分配型)英ポンド建	365,028株

	純資産総額
第9会計年度末 (2013年5月末日)	127,734,615英ポンド 19,335,189千円
第10会計年度末 (2014年5月末日)	112,090,491英ポンド 16,967,138千円
第11会計年度末 (2015年5月末日)	92,559,479英ポンド 14,010,728千円
第12会計年度末 (2016年5月末日)	74,375,564英ポンド 11,258,229千円
第13会計年度末 (2017年5月末日)	65,687,335英ポンド 9,943,092千円
2017年9月末日	62,258,839英ポンド 9,424,120千円

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	2017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9会計年度末 (2013年5月末日)	184,621,769英ポンド 27,946,197千円
第10会計年度末 (2014年5月末日)	189,819,493英ポンド 28,732,977千円
第11会計年度末 (2015年5月末日)	158,993,400英ポンド 24,066,831千円
第12会計年度末 (2016年5月末日)	133,912,783英ポンド 20,270,378千円
第13会計年度末 (2017年5月末日)	256,259,295英ポンド 38,789,969千円
2017年9月末日	347,319,875英ポンド 52,573,809千円

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	2017年9月末日
クラスB(無分配型)米ドル建	3,317,328株

	純資産総額
第9会計年度末 (2013年5月末日)	309,341,594米ドル 34,872,078千円
第10会計年度末 (2014年5月末日)	369,325,155米ドル 41,634,025千円
第11会計年度末 (2015年5月末日)	357,448,803米ドル 40,295,204千円
第12会計年度末 (2016年5月末日)	284,851,242米ドル 32,111,281千円
第13会計年度末 (2017年5月末日)	268,466,653米ドル 30,264,246千円
2017年9月末日	261,732,638米ドル 29,505,120千円

4. グローバル・アクセス 米国バリューストックファンド

発行済ファンド証券総数	2017年9月末日
クラスB(無分配型)米ドル建	117,500株

	純資産総額
第9会計年度末 (2013年5月末日)	678,081,756米ドル 76,440,156千円
第10会計年度末 (2014年5月末日)	948,214,719米ドル 106,892,245千円
第11会計年度末 (2015年5月末日)	745,040,083米ドル 83,988,369千円
第12会計年度末 (2016年5月末日)	518,272,355米ドル 58,424,843千円
第13会計年度末 (2017年5月末日)	407,037,981米ドル 45,885,392千円
2017年9月末日	400,397,230米ドル 45,136,780千円

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	2017年9月末日
クラスB(無分配型)ユーロ建	220,885株

	純資産総額
第9会計年度末 (2013年5月末日)	297,666,509ユーロ 39,544,996千円
第10会計年度末 (2014年5月末日)	474,727,918ユーロ 63,067,604千円
第11会計年度末 (2015年5月末日)	550,479,166ユーロ 73,131,157千円
第12会計年度末 (2016年5月末日)	515,798,099ユーロ 68,523,777千円
第13会計年度末 (2017年5月末日)	358,285,817ユーロ 47,598,271千円
2017年9月末日	344,918,469ユーロ 45,822,419千円

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	2017年9月末日
クラスB(無分配型)米ドル建	4,410,000株

	純資産総額
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
第13会計年度末 (2017年5月末日)	15,068,952,251円
2017年9月末日	16,131,885,870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	2017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9会計年度末 (2013年5月末日)	130,545,221米ドル 14,716,363千円
第10会計年度末 (2014年5月末日)	136,559,133米ドル 15,394,311千円
第11会計年度末 (2015年5月末日)	124,170,414米ドル 13,997,731千円
第12会計年度末 (2016年5月末日)	152,352,515米ドル 17,174,699千円
第13会計年度末 (2017年5月末日)	134,639,905米ドル 15,177,956千円
2017年9月末日	132,125,672米ドル 14,894,527千円

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	2017年9月末日
クラスB(無分配型)米ドル建	4,272,453株

	純資産総額
第9会計年度末 (2013年5月末日)	587,428,931米ドル 66,220,863千円
第10会計年度末 (2014年5月末日)	860,029,427米ドル 96,951,117千円
第11会計年度末 (2015年5月末日)	617,561,443米ドル 69,617,701千円
第12会計年度末 (2016年5月末日)	568,822,739米ドル 64,123,387千円
第13会計年度末 (2017年5月末日)	726,664,807米ドル 81,916,924千円
2017年9月末日	820,656,112米ドル 92,512,564千円

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	2017年9月末日
クラスB(無分配型)米ドル建	80,000株

	純資産総額
第9会計年度末 (2013年5月末日)	99,932,117米ドル 11,265,348千円
第10会計年度末 (2014年5月末日)	176,342,402米ドル 19,879,079千円
第11会計年度末 (2015年5月末日)	148,609,122米ドル 16,752,706千円
第12会計年度末 (2016年5月末日)	134,862,268米ドル 15,203,023千円
第13会計年度末 (2017年5月末日)	138,733,335米ドル 15,639,409千円
2017年9月末日	136,704,408米ドル 15,410,688千円

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	2017年9月末日
クラスB(無分配型)米ドル建	1,764,289株

	純資産総額
第9会計年度末 (2013年5月末日)	302,756,098米ドル 34,129,695千円
第10会計年度末 (2014年5月末日)	404,662,417米ドル 45,617,594千円
第11会計年度末 (2015年5月末日)	473,141,608米ドル 53,337,253千円
第12会計年度末 (2016年5月末日)	313,205,198米ドル 35,307,622千円
第13会計年度末 (2017年5月末日)	321,071,258米ドル 36,194,363千円
2017年9月末日	330,765,218米ドル 37,287,163千円

11. グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド

発行済ファンド証券総数 ^(注)	2017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	429,524株

(注)クラスB(無分配型)米ドル建は、2017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9会計年度末 (2013年5月末日)	306,250,158米ドル 34,523,580千円
第10会計年度末 (2014年5月末日)	385,217,892米ドル 43,425,613千円
第11会計年度末 (2015年5月末日)	323,413,345米ドル 36,458,386千円
第12会計年度末 (2016年5月末日)	278,551,122米ドル 31,401,068千円
第13会計年度末 (2017年5月末日)	195,989,254米ドル 22,093,869千円
2017年9月末日	196,323,586米ドル 22,131,558千円

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	2017年9月末日
クラスB(無分配型)米ドル建	1,501,088株

	純資産総額
第9会計年度末 (2013年5月末日)	409,301,024米ドル 46,140,504千円
第10会計年度末 (2014年5月末日)	417,205,287米ドル 47,031,552千円
第11会計年度末 (2015年5月末日)	396,293,165米ドル 44,674,128千円
第12会計年度末 (2016年5月末日)	345,354,998米ドル 38,931,869千円
第13会計年度末 (2017年5月末日)	494,640,286米ドル 55,760,799千円
2017年9月末日	696,820,771米ドル 78,552,606千円

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	2017年9月末日
クラスB(無分配型)米ドル建	3,446,032株

	純資産総額
第9会計年度末 (2013年5月末日)	1,191,962,936米ドル 134,369,982千円
第10会計年度末 (2014年5月末日)	1,315,724,817米ドル 148,321,659千円
第11会計年度末 (2015年5月末日)	882,257,663米ドル 99,456,906千円
第12会計年度末 (2016年5月末日)	934,629,300米ドル 105,360,761千円
第13会計年度末 (2017年5月末日)	1,026,659,783米ドル 115,735,357千円
2017年9月末日	1,164,425,772米ドル 131,265,717千円

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	2017年9月末日
クラスB(無分配型)米ドル建	1,564,216株

	純資産総額
第9会計年度末 (2013年5月末日)	380,190,754米ドル 42,858,904千円
第10会計年度末 (2014年5月末日)	362,048,536米ドル 40,813,731千円
第11会計年度末 (2015年5月末日)	280,046,527米ドル 31,569,645千円
第12会計年度末 (2016年5月末日)	248,007,698米ドル 27,957,908千円
第13会計年度末 (2017年5月末日)	86,367,718米ドル 9,736,233千円
2017年9月末日	82,366,081米ドル 9,285,128千円

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	2017年9月末日
クラスB(無分配型)米ドル建	433,875株

	純資産総額
第9会計年度末 (2013年5月末日)	225,075,499米ドル 25,372,761千円
第10会計年度末 (2014年5月末日)	366,527,056米ドル 41,318,595千円
第11会計年度末 (2015年5月末日)	263,656,189米ドル 29,721,962千円
第12会計年度末 (2016年5月末日)	229,772,328米ドル 25,902,235千円
第13会計年度末 (2017年5月末日)	327,066,091米ドル 36,870,160千円
2017年9月末日	355,241,061米ドル 40,046,325千円

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	2017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 22,380,602千円
第10会計年度末 (2014年5月末日)	171,230,679米ドル 19,302,834千円
第11会計年度末 (2015年5月末日)	99,938,986米ドル 11,266,122千円
第12会計年度末 (2016年5月末日)	76,857,222米ドル 8,664,115千円
第13会計年度末 (2017年5月末日)	199,464,949米ドル 22,485,684千円
2017年9月末日	308,630,128米ドル 34,791,874千円

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	2017年9月末日
クラスB(無分配型)米ドル建	1,096,380株

	純資産総額
第9会計年度末 (2013年5月末日)	204,628,162米ドル 23,067,733千円
第10会計年度末 (2014年5月末日)	193,215,042米ドル 21,781,132千円
第11会計年度末 (2015年5月末日)	365,292,848米ドル 41,179,463千円
第12会計年度末 (2016年5月末日)	289,270,483米ドル 32,609,462千円
第13会計年度末 (2017年5月末日)	279,293,442米ドル 31,484,750千円
2017年9月末日	302,857,868米ドル 34,141,167千円

(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

(2017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)	6,395,910.00	22.51%
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)	5,420,969.66	19.08%
ノーザン・トラスト AVFC BPC01 (NORTHERN TRUST AVFC BPC01)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワー フ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	5,350,474.11	18.83%
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)	2,296,496.52	8.08%
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)	1,935,789.92	6.81%

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

(2017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)	44,481,997.20	36.94%
R Cグレイグ・ノミニーズ・リミテッド (RC 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, GLASGOW, G2 5NN)	31,867,309.86	26.46%
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)	11,116,811.01	9.23%
R Cグレイグ・ノミニーズ・リミテッド A/C SA1 (RC 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, GLASGOW, G2 5NN)	8,948,890.81	7.43%
クリアストリーム・バンキングS.A (CLEARSTREAM BANKING S.A)	L-1855 ルクセンブルグ、42 アベニュー・JFケネディ (42 AVENUE JF KENNEDY L-1855) LUXEMBOURG	4,158,199.94	3.45%

3. グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド

(2017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)	41,744,924.50	26.00%
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)	23,157,849.48	14.42%
クリアストリーム・バンキングS.A (CLEARSTREAM BANKING S.A)	L - 1855 ルクセンブルグ、42アベニュー・JFケネディ (42 AVENUE JF KENNEDY L-1855) LUXEMBOURG	22,762,694.24	14.18%
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)	7,637,003.43	4.76%
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)	7,434,564.02	4.63%

4. グローバル・アクセス 米国バリュー株式ファンド

(2017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)	3,023,181.16	18.78%
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)	3,009,833.00	18.70%
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)	1,048,922.00	6.52%
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)	964,311.00	5.99%
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)	886,473.90	5.51%

5. グローバル・アクセス 欧州(除く英国)・アルファ・ファンド

(2017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)	31,546,624.75	18.46%
ノートラスト・ノミニ ーズ・リミテッドA/C BPG04 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BPG04)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワー フ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	25,849,997.52	15.13%
クリアストリーム・バン キングS.A (CLEARSTREAM BANKING S.A)	L-1855 ルクセンブルグ、42アベ ニュー・JFケネディ (42 AVENUE JF KENNEDY L-1855) LUXEMBOURG	25,813,057.96	15.10%
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)	7,827,180.11	4.58%
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)	7,610,478.26	4.45%

6. グローバル・アクセス ジャパン・ファンド

(2017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)	19,920,162.11	22.06%
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 AFFILIATE)	F-75013、パリ、プラス・ヴァルベール1-3 (1-3 PLACE VALHUBERT, f-75013, PARIS)	6,727,401.45	7.45%
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)	6,140,312.00	6.80%
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)	5,750,558.93	6.37%
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)	5,475,730.57	6.07%

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

(2017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)	9,177,536.19	20.49%
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)	4,517,920.40	10.08%
ノーザン・トラストAVFC BPC01 (NORTHERN TRUST AVFC BPC01)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	4,329,009.00	9.66%
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)	3,491,011.00	7.79%
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)	2,743,541.50	6.12%

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

(2017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)	168,102,842.49	21.92%
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)	120,841,307.52	15.76%
クリアストリーム・バンキングS.A (CLEARSTREAM BANKING S.A)	L-1855 ルクセンブルグ、42アベニュー・JFケネディ (42 AVENUE JF KENNEDY L-1855) LUXEMBOURG	72,773,308.11	9.49%
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)	72,250,972.20	9.42%
ノーザン・トラストAVFC BPG04 (NORTHERN TRUST AVFC BPG04)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	57,747,353.01	7.53%

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

(2017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)	17,352,049.01	18.26%
クリアストリーム・バン キングS.A (CLEARSTREAM BANKING S.A)	L-1855 ルクセンブルグ、42アベ ニュー・JFケネディ (42 AVENUE JF KENNEDY L-1855) LUXEMBOURG	15,515,860.99	16.33%
ノーザン・トラストAVFC BPC01 (NORTHERN TRUST AVFC BPC01)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワー フ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	10,535,577.82	11.09%
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)	10,479,693.40	11.03%
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)	9,556,471.76	10.06%

10. グローバル・アクセス グローバル株式ファンド

(2017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 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)	37,236,619.00	21.61%
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)	30,629,423.46	17.77%
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)	27,081,208.00	15.71%
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)	13,217,191.00	7.67%
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)	11,109,934.00	6.45%

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

(2017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
クリアストリーム・バンキングS.A (CLEARSTREAM BANKING S.A)	L-1855 ルクセンブルグ、42 アベニュー・JFケネディ (42 AVENUE JF KENNEDY L-1855) LUXEMBOURG	34,121,666.39	18.96%
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C BPG04 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BPG04)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	31,871,028.94	17.71%
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)	22,255,405.36	12.37%
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)	16,946,588.87	9.42%
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 AFFILIATE)	F-75013、パリ、プラス・ヴァルベール1-3 (1-3 PLACE VALHUBERT, f-75013, PARIS)	14,584,931.43	8.10%

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

(2017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 NOMINEE)	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, LONDON E14 5HP)	180,759,973.23	27.28%
R Cグレイグ・ノミニーズ・リミテッド (RC 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, GLASGOW, G2 5NN)	160,299,860.04	24.19%
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)	67,013,039.48	10.11%
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)	43,285,305.56	6.53%
R Cグレイグ・ノミニーズ・リミテッド A/C SA1 (RC 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, GLASGOW, G2 5NN)	38,251,924.99	5.77%

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

(2017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 NOMINEE)	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, LONDON E14 5HP)	256,641,429.16	24.22%
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・リミテッド (GERRARD LIMITED, 155 ST. VINCENT STREET, G2 5NN, GLASGOW)	225,039,589.62	21.23%
クリアストリーム・バンキングS.A (CLEARSTREAM BANKING S.A)	L-1855 ルクセンブルグ、42 アベニュー・JFケネディ (42 AVENUE JF KENNEDY L-1855) LUXEMBOURG	119,973,434.07	11.32%
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)	87,388,406.56	8.25%
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)	43,331,722.18	4.09%

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

(2017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)	24,630,111.22	39.79%
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)	20,578,576.06	33.24%
クリアストリーム・バンキングS.A (CLEARSTREAM BANKING S.A)	L-1855 ルクセンブルグ、42 アベニュー・JFケネディ (42 AVENUE JF KENNEDY L-1855) LUXEMBOURG	5,803,905.02	9.38%
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)	2,986,866.72	4.82%
R Cグレイグ・ノミニーズ・リミテッド (RC 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, GLASGOW, G2 5NN)	2,141,384.34	3.46%

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

(2017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)	81,884,338.23	27.16%
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)	53,702,541.19	17.81%
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)	25,567,180.33	8.48%
クリアストリーム・バンキングS.A (CLEARSTREAM BANKING S.A)	L-1855 ルクセンブルグ、42 アベニュー・JFケネディ (42 AVENUE JF KENNEDY L-1855) LUXEMBOURG	23,032,238.44	7.64%
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)	22,761,790.59	7.55%

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

(2017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 NOMINEE)	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, LONDON E14 5HP)	136,844,674.94	31.42%
R Cグレイグ・ノミニーズ・リミテッド (RC 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, GLASGOW, G2 5NN)	124,019,450.37	28.47%
R Cグレイグ・ノミニーズ・リミテッド A/C SA1 (RC 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, GLASGOW, G2 5NN)	32,474,626.74	7.46%
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C BPG04 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BPG04)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	22,302,605.00	5.12%
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)	15,490,958.00	3.56%

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

(2017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)	38,672,281.98	18.72%
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)	20,140,384.49	9.75%
ノートラスト・ノミニー ズ・リミテッドA/C BPG04 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BPG04)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワー フ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	19,318,499.00	9.35%
クリアストリーム・バン キングS.A (CLEARSTREAM BANKING S.A)	L-1855 ルクセンブルグ、42アベ ニュー・JFケネディ (42 AVENUE JF KENNEDY L-1855) LUXEMBOURG	18,525,706.05	8.97%
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)	16,727,985.33	8.10%

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。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、SFTおよび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。SFTおよびFDIへの投資は、後記「SFTおよびFDI(TRSを含む。)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、先渡しおよびTRS等、当該項に記載されるFDIへの投資を含むが、これに限られない。当ファンドは、アイルランド中央銀行の要件に従ったFDIの利用を通じて、純資産価額の100%を上限としてレバレッジをかけることができ、先物または先渡しの利用により合成正味ショート・ポジションを達成することができる。

当ファンドは、買い現先取引または売り現先取引を使用する。買い現先取引または売り現先取引の対象となり得る資産の種別は、投資適格発行体により発行または保証される非政府債務証券である。

当ファンドの純資産価額のうち、買い現先取引または売り現先取引の対象とすることができる割合は100%が上限である。

当ファンドの純資産価額のうち、現在、買い現先取引または売り現先取引の対象とされる予定の割合は16.5%である。

現在予定されている割合は上限ではなく、実際の割合は、外的要因(市況を含むがこれに限られない。)によって随時変わる可能性がある。

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）投資適格未滿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、SFTおよび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。SFTおよびFDIへの投資は、後記「SFTおよびFDI（TRSを含む。）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、先渡しおよびTRS等、当該項に記載されるFDIへの投資を含むが、これに限られない。当ファンドは、アイルランド中央銀行の要件に従ったFDIの利用を通じて、純資産価額の100%を上限としてレバレッジをかけることができ、先物または先渡しの利用により合成正味ショート・ポジションを達成することができる。

当ファンドは、買い現先取引または売り現先取引を利用する。買い現先取引または売り現先取引の対象となり得る資産の種別は、インフレ連動債務証券および投資適格発行体により発行または保証されるその他の高格付固定利付証券である。

当ファンドの純資産価額のうち、買い現先取引または売り現先取引の対象とすることができる割合は100%が上限である。

当ファンドの純資産価額のうち、現在、買い現先取引または売り現先取引の対象とされる予定の割合は35%である。

現在予定されている割合は上限ではなく、実際の割合は、外的要因（市況を含むがこれに限られない。）によって随時変わる可能性がある。

通常市況において、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%未滿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%未滿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することができ、この為替エクスポージャーは、ヘッジされない場合がある。当ファンドは、純資産価額の10%を上限として、後記「（4）投資制限」に記載される他の集団投資事業に投資することもできる。

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

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、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、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・リターン達成を目指す。

投資方針

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

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

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

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

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

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

FDIへの投資

効率的なポートフォリオ運用/直接投資

本投資法人は、各ファンドのために、アイルランド中央銀行の条件に従い、かつ、アイルランド中央銀行が定める制限の範囲内で、譲渡性を有する証券および短期金融市場商品に関連する手法および手段を利用することができる。これらの手法および手段には、SFTおよびFDI(TRSを含む。)における取引が含まれることがある。SFTおよびFDI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。当該手法および手段の条件は、別紙に記載されている。本投資法人が現在使用しているSFTは、買い現先取引および売り現先取引である。買い現先取引または売り現先取引は、一方の取引相手方が証券または証券に対する権原に関連する保証された権利を買うまたは売却する取引であり、それぞれの取引において、証券または同一内容の保証された権利を将来の日において所定の価格での売戻しまたは買戻しが合意される。この取引は、証券または保証された権利を買う取引相手方にとっては、買い現先取引となり、売却する取引相手方にとっては売り現先取引となり、レポ契約または逆レポ契約を準拠契約としない取引である。当該手段は、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SFT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。該当する場合、関連するファンドの投資方針において(i)SFTおよび/またはTRSの対象となり得る資産のタイプ、()SFTおよびTRSの対象とすることができるファンドの純資産価額における上限割合および予定割合、ならびに()ファンドの投資先となるSFTおよび/またはTRSの種類が開示される。

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。

SFT及びTRSの取引相手方は、その法的地位、所在地および最低信用等级付けを含む、別紙 に記載される特定の基準に基づき選定される。

為替ヘッジ

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

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

(2) 【投資対象】

上記(1)「投資方針」を参照。

(3) 【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ことができる。

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

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

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

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加盟国に登記上の事務所を有し、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ない、かつ、同一銘柄の証券が純資産の30%を超えてはならない。

3. 集団投資事業への投資

- (a) ファンドによるUCITSまたはその他の集団投資事業の受益証券への投資は、合計でファンドの資産の10%を超えてはならない(ただし、本投資法人は、分配ファンド(英国の租税における distributing fund)として認定される要件を遵守する。)。
- (b) ファンドが、投資運用会社または共通の管理もしくは支配によりもしくは直接または間接の実質的保有により投資運用会社と関係するその他の会社によって直接的にまたは委任により運用されている他のUCITSまたはその他の集団投資事業の投資証券/受益証券に投資する場合、投資運用会社またはその他の会社は、ファンドがかかるその他のUCITSまたは集団投資事業の投資証券/受益証券に対して投資を行っていることを理由として、申込手数料、転換手数料または買戻し手数料を請求してはならない。
- (c) ファンドマネージャー/投資マネージャー/投資アドバイザーが他の集団投資事業の受益証券への投資により手数料(割戻手数料を含む。)を受領する場合、かかる手数料は、ファンドの財産に払い込まなければならない。

4. 一般条項

- (a) その運用するすべての集団投資事業に関連して行為する本投資法人は、発行体の経営に重要な影響を及ぼしうる議決権付株式を取得することはできない。
- (b) ファンドは、以下を超えて取得することはできない。
 - (i) 単一発行体の無議決権株式の10%
 - () 単一発行体の債務証券の10%
 - () 単一の集団投資事業の受益証券の25%
 - () 単一発行体の短期金融商品の10%

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

- (d) ファンドは、その資産の一部を構成する譲渡性を有する証券または短期金融商品に付帯する引受権を行使する場合、本書記載の投資制限を遵守することを要しない。
- (e) アイルランド中央銀行は、新しく認可されたファンドについては、その認可日から6か月間は2(c)から2(1)、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()有価証券届出書「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。OTC FDI、TRSおよびSFTへの投資に内在するリスク軽減ならびに透明性の向上を目的とする、OTCデリバティブ、中央清算機関および取引情報蓄積機関に関する欧州議会および理事会の規則(EU) No.648/2012(以下「EMIR」という。)ならびにSFTRに基づき対策が講じられる一方、これらのタイプの投資に内在するリスクの性質および水準を明確に理解するのは依然として困難である。EMIRおよびSFTRにに含まれる報告、リスク軽減および開示要件が遵守されない場合、本投資法人に行政上の制裁が課されることがある。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、EMIRに基づく中央清算を要求されないOTC取引に関しては適用されない。したがって、かかる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・メイクまたは気配値を停止する場合がある。かかる場合、本投資法人は、通貨、クレジット・デフォルト・スワップもしくはトータル・リターン・スワップに関して希望する取引を行えないかまたは未決済ポジションに関して相殺取引を行えない可能性があり、その場合、そのパフォーマンスに悪影響を及ぼす可能性がある。

運営リスク

FDIおよびSFT取引の参加者は、取引相手方との効率的な取引関係を可能にする運営プラットフォームを有していなければならない。特に担保管理の分野における不適当なまたは成果の上まらない内部手続きの結果としてファンドが損失を被るリスクが存在する。

保管リスク

ファンドが保有することができる金融商品以外のFDIおよびSFTに投資する場合、これらの資産の保全のため保管銀行が負う責任の水準は、ファンドが保有することができる金融商品へ投資した場合の該当する責任の水準より極めて低くなる。その結果、かかる資産について生じた何らかの損失を回復することができないというリスクが増大する。

法的リスク

SFTおよびOTC FDI(TRSを含む。)の使用により、ファンドは、関連取引の法的文書が当事者らの意図を反映していないというリスクを負うことがある。

担保の再利用リスク

権原譲渡のため、取引相手方またはブローカーに対して担保が提供される場合、かかる取引相手方またはブローカーが自身のために担保を再利用することがあり、かかる再利用によりファンドは、担保返却に関する追加的リスクを負う。

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に着意すべきである。

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うる。

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、その他すべての情報を十分に検討すべきである。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べきである。

b. 投資リスクに対する管理体制

FDIへの投資に関するリスク管理については、別紙 を参照すること。

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

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

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

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

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

取締役会は、必要が生じた際、重要な経理および報告上の課題を評価し議論する。これらは、取締役会議事録に記録される。取締役会は、財務書類を承認する前に検討するが、これは財務書類の基となった書類の情報の確認は含まないことに留意せねばならない。年次の財務書類は、プライスウォーターハウスクーパース(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2015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払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

2017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(2038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(2038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(2038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

(2017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	52,638,184	84.15
	ジャージー	1,153,372	1.84
	アイルランド	721,660	1.15
	スペイン	691,890	1.11
	フランス	567,392	0.91
	オーストラリア	540,400	0.86
	カナダ	498,891	0.80
	ケイマン諸島	334,442	0.53
	ジブラルタル	274,068	0.44
	オランダ	197,568	0.32
	イタリア	169,451	0.27
	ガーンジー	122,244	0.20
	ギリシャ	114,739	0.18
	米国	95,374	0.15
	南アフリカ	86,406	0.14
	ベルギー	59,593	0.10
	マン島	49,135	0.08
	日本	44,247	0.07
デンマーク	29,826	0.05	
ドイツ	14,854	0.02	
投資信託	英国	963,975	1.54
小計		59,367,716	94.91
現金・その他資産(負債控除後)		3,186,850	5.09
資産総額		62,554,566	100.00
負債総額		- 295,726	- 0.47(注2)
純資産総額		62,258,839 (約9,424,120千円)	99.53(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

(2017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	322,648,853	92.42
	オランダ	3,745,239	1.07
	米国	3,683,143	1.05
	ジャージー	2,256,644	0.65
	ケイマン諸島	1,165,464	0.33
	ガーンジー	163,765	0.05
小計		333,663,109	95.57
現金・その他資産(負債控除後)		15,449,999	4.43
資産総額		349,113,108	100.00
負債総額		-1,793,233	-0.51(注2)
純資産総額		347,319,875 (約52,573,809千円)	99.49(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

(2017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	238,702,946	90.48
	バミューダ	5,292,761	2.01
	スイス	3,308,554	1.25
	カナダ	1,582,812	0.60
	イスラエル	1,496,097	0.57
	オランダ	1,383,536	0.52
	英国	1,038,406	0.39
	アイルランド	362,736	0.14
	ケイマン諸島	343,921	0.13
	ルクセンブルグ	200,114	0.08
	香港	195,578	0.07
	マーシャル諸島	127,946	0.05
	小計		254,035,407
現金・その他資産(負債控除後)		9,770,208	3.70
資産総額		263,805,615	100.00
負債総額		-2,072,977	-0.79(注2)
純資産総額		261,732,638 (約29,505,120千円)	99.21(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

(2017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	337,325,144	83.14
	アイルランド	13,002,609	3.20
	英国	11,480,834	2.83
	バミューダ	4,249,398	1.05
	キュラソー	2,968,347	0.73
	フランス	2,927,946	0.72
	オランダ	2,801,559	0.69
	スイス	2,203,746	0.54
	パナマ	1,368,778	0.34
	バージン諸島	449,649	0.11
小計		378,778,009	93.36
現金・その他資産(負債控除後)		26,946,683	6.64
資産総額		405,724,691	100.00
負債総額		- 5,327,462	- 1.31(注2)
純資産総額		400,397,230 (約45,136,780千円)	98.69(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

(2017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	64,782,519	18.73
	フランス	63,710,072	18.42
	スイス	40,992,554	11.85
	スペイン	27,846,057	8.05
	オランダ	27,175,910	7.86
	デンマーク	23,751,647	6.87
	イタリア	23,712,217	6.86
	スウェーデン	22,837,043	6.60
	フィンランド	12,423,261	3.59
	アイルランド	11,194,827	3.24
	英国	7,629,083	2.21
	ベルギー	6,221,618	1.80
	ノルウェー	5,441,922	1.57
	ポルトガル	2,007,141	0.58
オーストリア	1,157,933	0.33	
投資信託	アイルランド	539,991	0.16
小計		341,423,794	98.73
現金・その他資産(負債控除後)		4,382,500	1.27
資産総額		345,806,294	100.00
負債総額		- 887,825	- 0.26(注2)
純資産総額		344,918,469 (約45,822,419千円)	99.74(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

(2017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	15,134,460,030	93.50
小計		15,134,460,030	93.50
現金・その他資産(負債控除後)		1,051,773,050	6.50
資産総額		16,186,233,080	100.00
負債総額		- 54,347,210	- 0.34(注2)
純資産総額		16,131,885,870	99.66(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

(2017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	23,777,336	14.60
	韓国	19,892,200	12.22
	オーストラリア	16,621,203	10.21
	台湾	14,135,362	8.68
	インド	9,291,587	5.71
	香港	8,879,394	5.45
	バミューダ	8,535,293	5.24
	中国	5,450,354	3.35
	シンガポール	2,102,324	1.29
	タイ	2,052,355	1.26
	英国	1,818,992	1.12
	日本	1,387,127	0.85
	フランス	1,009,011	0.62
	米国	785,736	0.48
	バージン諸島	625,970	0.38
	フィリピン	601,296	0.37
	ニュージーランド	589,729	0.36
	マレーシア	505,981	0.31
	パプアニューギニア	378,150	0.23
	アイルランド	28,076	0.02
イタリア	9,385	0.01	
投資信託	ルクセンブルグ	1,923,804	1.18
その他証券 (参加証書)	中国	5,350,341	3.29
	スイス	425,652	0.26
小計		126,176,658	77.49
現金・その他資産(負債控除後)		36,646,823	22.51
資産総額		162,823,481	100.00
負債総額		- 30,697,809	- 18.85(注2)
純資産総額		132,125,672 (約14,894,527千円)	81.15(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

(2017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	115,754,802	13.93
	台湾	80,591,073	9.70
	ケイマン諸島	74,719,720	8.99
	インド	60,642,992	7.30
	ブラジル	51,411,931	6.19
	香港	48,749,232	5.87
	中国	30,097,797	3.62
	バミューダ	27,385,279	3.29
	トルコ	22,688,960	2.73
	ハンガリー	22,210,304	2.67
	英国	21,456,314	2.58
	ロシア	14,806,584	1.78
	ポーランド	14,030,975	1.69
	シンガポール	13,316,007	1.60
	南アフリカ	13,101,925	1.58
	チリ	11,747,227	1.41
	タイ	10,075,095	1.21
	オランダ	8,321,276	1.00
	フィリピン	8,163,048	0.98
	インドネシア	7,861,312	0.95
	アラブ首長国連邦	7,600,407	0.91
	米国	6,929,691	0.83
	スイス	6,124,465	0.74
	メキシコ	4,886,451	0.59
	フランス	4,642,885	0.56
	マレーシア	4,611,834	0.55
	ギリシャ	3,219,620	0.39
ポルトガル	2,766,037	0.33	
ナイジェリア	1,338,169	0.16	
チェコ共和国	569,888	0.07	
エジプト	91,858	0.01	
イタリア	36,846	0.00	
投資信託	アイルランド	22,338,733	2.69
	ルクセンブルグ	7,992,105	0.96
その他証券 (参加証書)	中国	8,573,922	1.03
	スイス	2,257,958	0.27
小計		741,112,719	89.17
現金・その他資産(負債控除後)		90,037,340	10.83
資産総額		831,150,059	100.00
負債総額		- 10,493,947	- 1.26(注2)
純資産総額		820,656,112 (約92,512,564千円)	98.74(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

(2017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	68,867,595	49.76
	日本	14,589,401	10.54
	ドイツ	7,905,799	5.71
	オーストラリア	7,394,777	5.34
	香港	6,760,333	4.88
	英国	6,359,993	4.60
	フランス	4,378,641	3.16
	スペイン	3,735,029	2.70
	スウェーデン	3,083,664	2.23
	シンガポール	2,582,110	1.87
	バミューダ	2,437,701	1.76
	オランダ	1,423,124	1.03
	カナダ	958,333	0.69
	メキシコ	913,122	0.66
	ノルウェー	870,719	0.63
	ルクセンブルグ	731,521	0.53
ケイマン諸島	673,120	0.49	
小計		133,664,980	96.57
現金・その他資産(負債控除後)		4,745,754	3.43
資産総額		138,410,735	100.00
負債総額		-1,706,327	-1.23(注2)
純資産総額		136,704,408 (約15,410,688千円)	98.77(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

(2017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	134,330,334	40.26
	英国	23,279,767	6.98
	日本	22,127,464	6.63
	ドイツ	12,260,688	3.67
	アイルランド	11,573,386	3.47
	カナダ	11,406,462	3.42
	イタリア	11,388,522	3.41
	フランス	9,349,895	2.80
	オランダ	8,353,057	2.50
	スウェーデン	6,974,686	2.09
	オーストラリア	6,750,106	2.02
	デンマーク	6,536,752	1.96
	スイス	5,982,001	1.79
	シンガポール	5,097,339	1.53
	ノルウェー	4,895,146	1.47
	スペイン	4,360,545	1.31
	フィンランド	4,073,546	1.22
	中国	4,007,623	1.20
	ブラジル	3,135,950	0.94
	イスラエル	3,042,637	0.91
	ポルトガル	2,584,905	0.77
	バミューダ	1,536,836	0.46
	ロシア	1,458,294	0.44
	ジャージー	1,262,401	0.38
	台湾	1,231,216	0.37
	韓国	1,215,453	0.36
	パナマ	952,786	0.29
	ルクセンブルグ	832,237	0.25
	チェコ共和国	830,266	0.25
	インド	679,184	0.20
ケイマン諸島	631,884	0.19	
ニュージーランド	428,626	0.13	
オーストリア	280,546	0.08	
南アフリカ	179,413	0.05	
香港	160,694	0.05	
小計		313,190,647	93.86
現金・その他資産(負債控除後)		20,494,543	6.14
資産総額		333,685,190	100.00
負債総額		- 2,919,972	- 0.88(注2)
純資産総額		330,765,218 (約37,287,163千円)	99.12(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

(2017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	日本	37,634,382	19.22
	イタリア	20,294,667	10.36
	スペイン	19,126,990	9.77
	米国	18,865,223	9.63
	英国	11,587,180	5.92
	フランス	6,712,500	3.43
	カナダ	6,363,272	3.25
	スロベニア	2,827,357	1.44
	イスラエル	1,816,601	0.93
	オーストラリア	1,719,030	0.88
	ポーランド	1,714,349	0.88
	南アフリカ	1,681,928	0.86
	マレーシア	1,614,183	0.82
	ハンガリー	1,162,561	0.59
	ノルウェー	1,134,837	0.58
	ニュージーランド	929,808	0.47
	アイルランド	846,107	0.43
	ベルギー	718,274	0.37
	メキシコ	675,428	0.34
	チリ	452,797	0.23
チェコ共和国	164,683	0.08	
社債	米国	13,176,205	6.73
	フランス	5,478,435	2.80
	オランダ	3,718,529	1.90
	デンマーク	3,700,371	1.89
	日本	3,595,986	1.84
	英国	2,039,635	1.04
	ドイツ	2,027,991	1.04
	カナダ	1,414,238	0.72
	スウェーデン	1,072,618	0.55
	オーストラリア	973,708	0.50
	スイス	951,307	0.49
	イスラエル	320,443	0.16
	イタリア	300,726	0.15
	ベルギー	207,264	0.11
	ニュージーランド	134,358	0.07
メキシコ	110,587	0.06	
FNMA担保証券	米国	2,308,078	1.18
FGLMC担保証券	米国	2,197,933	1.12
政府機関債 (地方債)	米国	515,342	0.26
国際機関債	国際機関	172,610	0.09
小計		182,458,521	93.18
現金・その他資産(負債控除後)		13,357,633	6.82
資産総額		195,816,154	100.00
負債総額		507,432	0.26(注2)

純資産総額	196,323,586	100.26(注3)
	22,131,558 (約千円)	

(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

(2017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	20,881,302	2.87
	サウジアラビア	5,416,881	0.74
	イタリア	4,578,797	0.63
	アルゼンチン	3,807,640	0.52
	カナダ	3,562,746	0.49
	オーストリア	1,499,923	0.21
	日本	1,212,236	0.17
	クウェート	618,016	0.08
	英国	616,083	0.08
	メキシコ	499,843	0.07
	インドネシア	337,788	0.05
	ポーランド	313,550	0.04
	南アフリカ	8,318	0.00
	社債	米国	348,931,653
英国		51,392,534	7.05
フランス		27,125,555	3.72
ドイツ		23,725,588	3.26
オランダ		21,127,088	2.90
スペイン		18,986,345	2.61
スイス		16,767,556	2.30
イタリア		8,642,207	1.19
カナダ		7,943,545	1.09
オーストラリア		7,925,075	1.09
日本		7,290,685	1.00
ベルギー		6,564,342	0.90
メキシコ		5,123,506	0.70
ブラジル		4,615,096	0.63
アイルランド		4,311,633	0.59
スウェーデン		3,681,896	0.51
ルクセンブルグ		3,096,918	0.43
中国		2,814,006	0.39
デンマーク		2,631,603	0.36
ケイマン諸島		2,176,165	0.30
イスラエル		2,078,052	0.29
香港		1,983,508	0.27
ジャージー		1,891,777	0.26
ノルウェー		1,769,311	0.24
チリ		1,526,152	0.21
オーストリア		1,487,692	0.20
フィンランド		1,363,457	0.19
ロシア		1,269,490	0.17
シンガポール		897,891	0.12
アルゼンチン		841,681	0.12
インド		720,915	0.10
ポルトガル		618,720	0.08
バージン諸島		421,105	0.06

	キプロス	363,577	0.05
	ルーマニア	241,783	0.03
	カタール	212,346	0.03
	インドネシア	209,750	0.03
	アラブ首長国連邦	208,196	0.03
	サウジアラビア	201,200	0.03
	パナマ	200,310	0.03
	グアテマラ	190,800	0.03
	バミューダ	98,680	0.01
政府機関債 (地方債)	米国	5,518,529	0.76
商業不動産 担保証券	米国	3,534,406	0.49
FNMA担保証券	米国	1,951,842	0.27
FGLMC担保証券	米国	19,288,498	2.65
その他資産 担保証券	米国	234,773	0.03
ホールローンCMO	米国	114,827	0.02
投資信託	アイルランド	13,299,548	1.83
小計		680,964,933	93.47
現金・その他資産(負債控除後)		47,559,512	6.53
資産総額		728,524,444	100.00
負債総額		- 31,703,673	- 4.35(注2)
純資産総額		696,820,771 (約 78,552,606 千円)	95.65(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

(2017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	878,198,992	73.28
	カナダ	45,932,084	3.83
	ルクセンブルグ	29,468,190	2.46
	英国	17,500,577	1.46
	フランス	11,131,381	0.93
	オランダ	9,021,813	0.75
	アイルランド	8,762,360	0.73
	ドイツ	7,077,253	0.59
	ニュージーランド	6,649,649	0.55
	イタリア	4,738,951	0.40
	日本	3,916,622	0.33
	ブラジル	3,746,375	0.31
	ジャマイカ	3,508,100	0.29
	ジャージー	2,360,771	0.20
	スペイン	2,061,488	0.17
	アラブ首長国連邦	1,875,063	0.16
	オーストラリア	1,799,752	0.15
	スウェーデン	1,566,812	0.13
	スイス	1,241,235	0.10
	メキシコ	1,101,700	0.09
	ケイマン諸島	1,039,875	0.09
	バミューダ	1,032,031	0.09
	トリニダード・トバコ	729,425	0.06
	キプロス	616,800	0.05
	マカオ	610,125	0.05
	ベルギー	422,000	0.04
オーストリア	410,500	0.03	
南アフリカ	409,000	0.03	
香港	402,912	0.03	
バハマ	349,375	0.03	
フィンランド	176,969	0.01	
株式	米国	6,631,609	0.55
	香港	573,731	0.05
	アイルランド	320,945	0.03
	カナダ	22,365	0.00
ワラント	米国	72,747	0.01
小計		1,055,479,577	88.08
現金・その他資産(負債控除後)		142,869,335	11.92
資産総額		1,198,348,912	100.00
負債総額		- 33,923,140	- 2.83(注2)
純資産総額		1,164,425,772 (約131,265,717千円)	97.17(注3)

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

(注2) 資産総額に対する負債総額の比率である。以下同じ。

(注3) 資産総額に対する純資産総額の比率である。以下同じ。

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

(2017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	36,692,462	28.53
	英国	20,849,434	16.21
	フランス	8,476,316	6.59
	イタリア	7,454,445	5.80
	日本	3,631,277	2.82
	カナダ	2,303,903	1.79
	オーストラリア	1,527,178	1.19
	スペイン	1,344,409	1.05
	ニュージーランド	984,965	0.77
	ドイツ	885,367	0.69
	デンマーク	653,249	0.51
	スウェーデン	479,318	0.37
国債	米国	5,497,687	4.27
	英国	3,727,061	2.90
	日本	2,457,419	1.91
	メキシコ	967,514	0.75
	アルゼンチン	471,038	0.37
	ニュージーランド	443,521	0.34
	ペルー	194,362	0.15
社債	ドイツ	1,758,091	1.37
	米国	1,147,788	0.89
	英国	777,215	0.60
	日本	501,902	0.39
	スイス	407,630	0.32
	カナダ	400,412	0.31
	デンマーク	338,212	0.26
	オランダ	106,496	0.08
FNMA担保証券	米国	4,370,572	3.40
その他資産 担保証券	米国	2,463,273	1.92
CMO(モーゲージ 担保証券)	米国	2,267,854	1.76
	英国	0	0.00
政府機関債 (地方債)	米国	131,289	0.10
小計		113,711,659	88.42
現金・その他資産(負債控除後)		14,893,275	11.58
資産総額		128,604,934	100.00
負債総額		-46,238,854	-35.95(注2)
純資産総額		82,366,081 (約9,285,128千円)	64.05(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

(2017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	15,673,762	4.23
	アルゼンチン	14,555,787	3.93
	インドネシア	13,161,284	3.55
	トルコ	12,777,450	3.45
	ウクライナ	12,018,106	3.24
	ドミニカ共和国	11,121,587	3.00
	ロシア	10,457,395	2.82
	スリランカ	8,167,081	2.20
	コートジボワール	7,853,756	2.12
	オマーン	7,772,475	2.10
	メキシコ	7,717,932	2.08
	エクアドル	6,831,094	1.84
	ブラジル	6,596,752	1.78
	エジプト	6,340,398	1.71
	クロアチア	6,123,794	1.65
	コロンビア	5,814,755	1.57
	アゼルバイジャン	5,502,517	1.48
	ルーマニア	5,488,233	1.48
	南アフリカ	5,368,354	1.45
	パナマ	5,365,573	1.45
	ウルグアイ	5,291,916	1.43
	モロッコ	4,871,810	1.31
	エルサルバドル	4,629,636	1.25
	レバノン	4,492,968	1.21
	パラグアイ	4,440,456	1.20
	ガーナ	3,995,049	1.08
	ペルー	3,793,953	1.02
	ジャマイカ	3,577,316	0.97
	ザンビア	3,087,395	0.83
	サウジアラビア	3,026,301	0.82
	コスタリカ	2,791,362	0.75
	ナイジェリア	2,791,106	0.75
	セネガル	2,731,033	0.74
	ベネズエラ	2,416,496	0.65
	フィリピン	2,267,412	0.61
	ブルガリア	2,053,849	0.55
	モンゴル	2,019,404	0.54
	カタール	2,018,204	0.54
	カザフスタン	2,015,571	0.54
	パキスタン	1,825,318	0.49
ホンジュラス	1,753,912	0.47	
チュニジア	1,681,031	0.45	
ケニア	1,322,392	0.36	
イラク	1,111,361	0.30	
アンゴラ	1,055,249	0.28	
グアテマラ	1,007,569	0.27	
リトアニア	915,716	0.25	
ポーランド	855,160	0.23	
モザンビーク	639,548	0.17	
チリ	595,841	0.16	

	ヨルダン	593,278	0.16
	チェコ共和国	563,341	0.15
	イスラエル	532,977	0.14
	タジキスタン	490,314	0.13
	ガボン	410,685	0.11
	アルメニア	364,832	0.10
	ベラルーシ	355,649	0.10
	ナミビア	336,293	0.09
	カメルーン	236,939	0.06
	米国	211,950	0.06
	エチオピア	205,989	0.06
	スリナム	119,350	0.03
	ベリーズ	66,150	0.02
社債	メキシコ	11,544,935	3.11
	ブラジル	8,221,131	2.22
	中国	6,284,267	1.70
	カザフスタン	5,486,245	1.48
	ロシア	5,375,161	1.45
	南アフリカ	3,140,260	0.85
	アゼルバイジャン	2,596,102	0.70
	トルコ	2,531,498	0.68
	インドネシア	2,374,671	0.64
	ベネズエラ	2,306,522	0.62
	コロンビア	2,092,343	0.56
	モロッコ	1,914,386	0.52
	バージン諸島	1,904,144	0.51
	アルゼンチン	1,622,586	0.44
	チリ	1,562,005	0.42
	ウクライナ	1,147,084	0.31
	イスラエル	1,099,013	0.30
	サウジアラビア	960,730	0.26
	コスタリカ	917,729	0.25
	アラブ首長国連邦	789,431	0.21
	グアテマラ	633,223	0.17
	オランダ	621,470	0.17
	ルクセンブルグ	590,799	0.16
	トリニダード・トバコ	584,667	0.16
	ペルー	562,600	0.15
	オマーン	377,204	0.10
	インド	312,750	0.08
	カナダ	283,938	0.08
	モーリシャス	275,110	0.07
	アンゴラ	273,785	0.07
フィリピン	251,566	0.07	
ジョージア	206,480	0.06	
その他資産 担保証券	アルゼンチン	1,564,283	0.42
	ロシア	0	0.00
投資信託	アイルランド	14,397,090	3.88
小計		339,075,371	91.47
現金・その他資産(負債控除後)		31,605,313	8.53
資産総額		370,680,684	100.00
負債総額		-15,439,623	-4.17(注2)

純資産総額	355,241,061 (約千円)	95.83(注3)
	40,046,325	

(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

(2017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	43,495,376	13.60
	メキシコ	40,341,720	12.61
	コロンビア	30,990,358	9.69
	南アフリカ	29,437,956	9.20
	ロシア	23,973,003	7.49
	インドネシア	23,816,280	7.45
	トルコ	21,207,821	6.63
	マレーシア	20,872,589	6.53
	ポーランド	18,762,895	5.87
	ペルー	15,062,988	4.71
	タイ	2,274,758	0.71
	米国	2,029,617	0.63
	アルゼンチン	1,088,852	0.34
	チェコ共和国	936,864	0.29
	エジプト	936,191	0.29
	ウクライナ	653,962	0.20
	ウルグアイ	543,787	0.17
	チリ	492,172	0.15
	ルーマニア	364,493	0.11
社債	米国	2,181,491	0.68
	メキシコ	1,681,518	0.53
	コロンビア	493,390	0.15
投資信託	アイルランド	11,845,515	3.70
小計		293,483,596	91.75
現金・その他資産(負債控除後)		26,378,857	8.25
資産総額		319,862,453	100.00
負債総額		- 11,232,325	- 3.51(注2)
純資産総額		308,630,128 (約34,791,874千円)	96.49(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

(2017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	42,608,665	13.02
	英国	6,377,056	1.95
	イタリア	4,157,940	1.27
	スペイン	3,719,973	1.14
	オランダ	3,707,147	1.13
	オーストラリア	3,624,867	1.11
	ブラジル	3,595,188	1.10
	ルクセンブルグ	3,478,925	1.06
	メキシコ	3,297,500	1.01
	ドイツ	3,167,529	0.97
	アイスランド	3,018,439	0.92
	フィンランド	2,597,031	0.79
	インドネシア	2,066,759	0.63
	カナダ	2,033,427	0.62
	アルゼンチン	1,759,016	0.54
	モロッコ	864,080	0.26
	フランス	694,136	0.21
	フィリピン	682,587	0.21
	カザフスタン	547,833	0.17
	国債	米国	33,938,428
スロベニア		6,940,926	2.12
カナダ		6,414,889	1.96
リトアニア		6,145,972	1.88
シンガポール		5,614,684	1.72
フランス		4,964,834	1.52
オーストラリア		4,322,456	1.32
ブラジル		4,255,942	1.30
メキシコ		3,583,564	1.10
ドイツ		3,184,224	0.97
トルコ		2,793,316	0.85
イスラエル		2,788,109	0.85
南アフリカ		2,194,545	0.67
ルーマニア		1,665,655	0.51
エジプト		1,308,644	0.40
セルビア		1,040,490	0.32
アルゼンチン		883,705	0.27
ドミニカ共和国		871,874	0.27
ジャマイカ		541,530	0.17
ベトナム		535,003	0.16
その他資産	米国	72,081,778	22.03
担保証券	オーストラリア	74,662	0.02
投資信託	アイルランド	11,101,835	3.39
小計		269,245,160	82.28
現金・その他資産(負債控除後)		57,997,278	17.72
資産総額		327,242,437	100.00
負債総額		- 24,384,570	- 7.45(注2)

純資産総額	302,857,868 (約34,141,167千円)	92.55(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

(2017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	767.69	4.43	3,400,530.66	4.77	3,664,381.07	5.86
2	TESCO PLC	英国	株式	食品	1,459.50	2.09	3,053,551.30	1.87	2,730,363.37	4.36
3	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	英国	株式	石油・ガス	109.30	20.46	2,235,919.49	22.94	2,507,638.20	4.01
4	HSBC HOLDINGS PLC	英国	株式	銀行	269.95	5.86	1,582,458.75	7.37	1,989,958.54	3.18
5	AVIVA PLC	英国	株式	保険	353.26	4.21	1,488,129.09	5.15	1,818,400.70	2.91
6	GLAXOSMITHKLINE PLC	英国	株式	医薬品	118.30	15.31	1,810,634.56	14.89	1,761,161.48	2.82
7	BARCLAYS PLC	英国	株式	銀行	830.16	2.17	1,801,542.46	1.93	1,604,912.61	2.57
8	CENTRICA PLC	英国	株式	ガス	747.19	2.55	1,904,467.42	1.87	1,396,118.91	2.23
9	VODAFONE GROUP PLC	英国	株式	通信	593.96	2.03	1,204,918.65	2.09	1,239,895.68	1.98
10	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	英国	株式	銀行	419.84	2.71	1,137,998.14	2.68	1,126,850.56	1.80
11	TP ICAP PLC	英国	株式	各種金融サービス	208.85	3.72	776,504.38	5.24	1,093,841.40	1.75
12	LLOYDS BANKING GROUP PLC	英国	株式	銀行	1,434.85	0.73	1,040,401.40	0.68	971,681.10	1.55
13	MARKS & SPENCER GROUP PLC	英国	株式	小売	273.29	3.45	942,785.85	3.53	965,396.93	1.54
14	PRUDENTIAL PLC	英国	株式	保険	54.04	15.90	859,195.37	17.86	965,190.12	1.54
15	MAJEDIE UK SMALLER COMP-B	英国	投資信託	株式ファンド	270.17	2.34	631,484.78	3.57	963,975.17	1.54
16	PEARSON PLC	英国	株式	メディア	154.78	8.38	1,296,540.44	6.12	947,652.79	1.51
17	BT GROUP PLC	英国	株式	通信	320.74	3.28	1,052,411.21	2.84	910,669.56	1.46
18	STANDARD CHARTERED PLC	英国	株式	銀行	116.81	5.60	654,706.97	7.42	866,211.97	1.38
19	ANGLO AMERICAN PLC	英国	株式	鉱業	62.54	6.47	404,399.12	13.40	837,995.80	1.34
20	SMITH & NEPHEW PLC	英国	株式	ヘルスケア商品	58.51	11.40	666,952.93	13.48	788,476.16	1.26
21	LADBROKES CORAL GROUP PLC	英国	株式	エンター テイメント	641.92	1.46	937,175.98	1.22	784,423.79	1.25
22	FIRSTGROUP PLC	英国	株式	交通	664.76	1.31	870,125.87	1.17	777,440.33	1.24
23	WM MORRISON SUPERMARKETS	英国	株式	食品	298.73	2.07	618,334.29	2.34	699,168.20	1.12
24	INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI	スペイン	株式	航空	116.63	4.71	548,810.43	5.93	691,889.68	1.11
25	SAGE GROUP PLC/THE	英国	株式	ソフトウェア	97.83	5.36	523,992.36	6.98	683,063.07	1.09
26	SMITHS GROUP PLC	英国	株式	各種製造業	40.00	10.73	429,386.82	15.78	631,000.00	1.01
27	BALFOUR BEATTY PLC	英国	株式	エンジニア リング・建設	219.51	2.14	470,064.90	2.69	591,025.29	0.94
28	ASTRAZENECA PLC	英国	株式	医薬品	11.64	36.73	427,502.51	49.55	576,654.26	0.92
29	ORANGE	英国	株式	通信	46.48	10.05	467,366.77	12.21	567,392.21	0.91
30	GLENCORE PLC	英国	株式	鉱業	164.67	2.51	413,656.55	3.42	563,205.73	0.90

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

(2017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	DAILY MAIL&GENERAL TST-A NV	英国	株式	メディア	1,785.09	6.50	11,600,317.66	6.49	11,580,771.38	3.32
2	DIAGEO PLC	英国	株式	飲料	437.28	19.59	8,568,365.70	24.53	10,727,547.07	3.07
3	RIO TINTO PLC	英国	株式	鉱業	274.32	29.78	8,168,050.80	34.74	9,529,086.79	2.73
4	RELX PLC	英国	株式	商業サービス	560.81	12.62	7,077,980.68	16.39	9,188,839.08	2.63
5	HARGREAVES LANSDOWN PLC	英国	株式	各種金融サービス	607.93	11.52	7,003,561.94	14.79	8,988,215.48	2.57
6	UNILEVER PLC	英国	株式	化粧品・ パーソナルケア	207.11	32.36	6,702,450.91	43.20	8,947,152.00	2.56
7	SAGE GROUP PLC/THE	英国	株式	ソフトウェア	1,190.25	5.67	6,747,442.38	6.98	8,310,906.66	2.38
8	BURBERRY GROUP PLC	英国	株式	アパレル	454.20	15.70	7,130,013.30	17.59	7,987,107.00	2.29
9	SCHRODERS PLC	英国	株式	各種金融サービス	222.86	26.96	6,008,425.23	33.53	7,472,495.80	2.14
10	EUROMONEY INSTL INVESTOR PLC	英国	株式	メディア	618.43	9.81	6,067,903.94	11.68	7,220,181.94	2.07
11	WM MORRISON SUPERMARKETS	英国	株式	食品	3,071.36	2.35	7,231,295.54	2.34	7,188,508.72	2.06
12	GLAXOSMITHKLINE PLC	英国	株式	医薬品	479.04	15.29	7,323,181.08	14.89	7,131,722.89	2.04
13	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	英国	株式	石油・ガス	297.84	21.24	6,326,741.20	22.94	6,833,194.20	1.96
14	BP PLC	英国	株式	石油・ガス	1,404.96	4.56	6,402,918.99	4.77	6,706,244.41	1.92
15	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	英国	株式	各種金融サービス	164.46	20.35	3,347,507.23	38.29	6,296,504.24	1.80
16	IMI PLC	英国	株式	各種製造業	498.32	11.50	5,732,425.05	12.42	6,189,184.08	1.77
17	HSBC HOLDINGS PLC	英国	株式	銀行	803.08	6.47	5,193,622.57	7.37	5,919,933.71	1.70
18	HAYS PLC	英国	株式	商業サービス	3,114.52	1.33	4,150,734.26	1.90	5,903,568.87	1.69
19	PAGEGROUP PLC	英国	株式	商業サービス	1,174.18	4.25	4,985,360.64	4.98	5,843,291.84	1.67
20	IMPERIAL BRANDS PLC	英国	株式	農業	180.91	31.33	5,668,753.22	31.84	5,759,753.96	1.65
21	ESSENTRA PLC	英国	株式	化学	1,033.21	5.13	5,298,910.67	5.52	5,705,907.75	1.63
22	MITIE GROUP PLC	英国	株式	複数業種持株会社	2,204.10	2.42	5,334,877.63	2.56	5,645,794.47	1.62
23	RATHBONE BROTHERS PLC	英国	株式	各種金融サービス	212.16	18.19	3,859,526.70	25.91	5,495,901.18	1.57
24	SCHRODERS PLC-NON VOTING	英国	株式	各種金融サービス	216.27	18.63	4,028,145.67	24.27	5,248,872.90	1.50
25	COBHAM PLC	英国	株式	航空・防衛	3,561.00	1.55	5,520,864.24	1.46	5,186,597.96	1.49
26	AGGREKO PLC	英国	株式	商業サービス	547.34	9.03	4,943,038.47	9.39	5,140,928.52	1.47
27	SMITHS GROUP PLC	英国	株式	各種製造業	324.77	14.26	4,630,380.98	15.78	5,123,309.85	1.47
28	LLOYDS BANKING GROUP PLC	英国	株式	銀行	6,999.22	0.68	4,731,537.63	0.68	4,739,869.75	1.36
29	PEARSON PLC	英国	株式	メディア	773.43	8.58	6,635,317.84	6.12	4,735,343.54	1.36
30	AVIVA PLC	英国	株式	保険	890.58	5.08	4,523,746.84	5.15	4,584,275.99	1.31

3. グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド

(2017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	LENDINGTREE INC	米国	株式	商業サービス	15.41	88.87	1,369,378.12	244.43	3,766,344.83	1.43
2	OLD DOMINION FREIGHT LINE	米国	株式	運輸	32.10	67.57	2,168,621.11	110.12	3,534,140.93	1.34
3	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	スイス	株式	コンピューター	90.69	13.31	1,207,239.57	36.48	3,308,554.15	1.25
4	BIO-TECHNE CORP	米国	株式	ヘルスケア用品	26.86	80.45	2,161,159.57	120.90	3,247,857.60	1.23
5	EQUITY COMMONWEALTH	米国	株式	不動産投資信託	106.83	24.90	2,660,227.14	30.38	3,244,991.63	1.23
6	BLACKBAUD INC	米国	株式	ソフトウェア	35.48	34.70	1,231,177.77	87.81	3,115,145.79	1.18
7	NEWMARKET CORP	米国	株式	化学	6.62	382.90	2,534,769.26	425.84	2,819,027.70	1.07
8	DUNKIN' BRANDS GROUP INC	米国	株式	小売	49.82	45.61	2,272,279.93	53.08	2,644,302.66	1.00
9	COPART INC	米国	株式	小売	76.48	18.64	1,425,604.68	34.38	2,629,000.00	1.00
10	USG CORP	米国	株式	建設資材	79.61	26.43	2,103,824.23	32.66	2,599,762.52	0.99
11	ABIOMED INC	米国	株式	ヘルスケア用品	15.18	30.78	467,130.40	168.64	2,559,617.92	0.97
12	MARTIN MARIETTA MATERIALS	米国	株式	建設資材	12.41	154.52	1,917,609.04	206.22	2,559,190.20	0.97
13	J2 GLOBAL INC	米国	株式	ソフトウェア	34.44	37.84	1,302,946.63	73.89	2,544,549.93	0.96
14	YELP INC	米国	株式	インターネット	56.72	32.46	1,841,327.42	43.31	2,456,432.82	0.93
15	OUTFRONT MEDIA INC	米国	株式	不動産投資信託	97.53	26.41	2,576,168.94	25.18	2,455,418.46	0.93
16	CARMAX INC	米国	株式	小売	31.74	55.49	1,761,213.90	75.81	2,406,050.70	0.91
17	AFFILIATED MANAGERS GROUP	米国	株式	各種金融サービス	12.62	130.92	1,651,526.71	189.74	2,393,570.10	0.91
18	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	米国	株式	各種機械	22.01	79.01	1,738,570.19	108.58	2,389,192.88	0.91
19	WHITE MOUNTAINS INSURANCE GP	バミューダ	株式	保険	2.66	721.43	1,915,393.44	853.19	2,265,206.18	0.86
20	PAYCOM SOFTWARE INC	米国	株式	ソフトウェア	29.86	37.67	1,125,031.22	74.98	2,239,053.40	0.85
21	GRACO INC	米国	株式	各種機械	17.93	56.80	1,018,575.96	123.72	2,218,457.38	0.84
22	MSCI INC	米国	株式	ソフトウェア	18.81	39.24	738,240.17	116.90	2,199,262.53	0.83
23	ENERGIZER HOLDINGS INC	米国	株式	電気部品・設備	46.69	37.30	1,741,919.08	46.05	2,150,025.23	0.82
24	UBIQUITI NETWORKS INC	米国	株式	通信	36.61	49.38	1,807,748.35	56.05	2,051,919.54	0.78
25	ATHENAHEALTH INC	米国	株式	ソフトウェア	16.18	103.40	1,673,208.51	124.37	2,012,474.44	0.76
26	DOLLAR TREE INC	米国	株式	小売	22.64	77.35	1,750,832.16	86.82	1,965,057.53	0.74
27	BIOVERATIV INC	米国	株式	バイオ テクノロジー	33.86	46.17	1,563,351.35	57.08	1,932,616.58	0.73
28	EDGEWELL PERSONAL CARE CO	米国	株式	化粧品/ パーソナルケア	25.60	85.65	2,192,163.82	72.76	1,862,292.20	0.71
29	POST HOLDINGS INC	米国	株式	食品	21.01	76.82	1,614,108.70	88.29	1,855,044.43	0.70
30	LIBERTY TRIPADVISOR HDG-A	米国	株式	余暇	148.44	20.08	2,981,000.22	12.38	1,836,969.75	0.70

4. グローバル・アクセス 米国バリュー株式ファンド

(2017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	JPMORGAN CHASE & CO	米国	株式	銀行	141.45	67.03	9,480,825.30	95.49	13,505,875.83	3.33
2	BANK OF AMERICA CORP	米国	株式	銀行	422.60	19.24	8,132,892.27	25.34	10,706,571.00	2.64
3	DOWDUPONT INC	米国	株式	化学	139.73	56.51	7,896,330.13	69.20	9,668,894.14	2.38
4	UNITED TECHNOLOGIES CORP	米国	株式	航空・防衛	76.69	103.65	7,948,943.36	116.06	8,900,257.95	2.19
5	STATE STREET CORP	米国	株式	銀行	87.50	73.28	6,412,320.11	95.50	8,356,250.00	2.06
6	WELLS FARGO & CO	米国	株式	銀行	150.48	50.76	7,639,081.19	55.14	8,296,825.07	2.04
7	VERIZON COMMUNICATIONS INC	米国	株式	通信	166.49	46.83	7,796,753.13	49.48	8,236,894.85	2.03
8	AMERICAN EXPRESS CO	米国	株式	各種金融サービス	89.10	74.05	6,597,703.86	90.43	8,057,313.00	1.99
9	CHEVRON CORP	米国	株式	石油・ガス	67.70	103.23	6,988,463.01	117.47	7,952,601.53	1.96
10	CITIGROUP INC	米国	株式	銀行	108.63	57.33	6,227,505.73	72.72	7,899,175.88	1.95
11	APPLE INC	米国	株式	コンピューター	50.81	130.44	6,627,665.29	154.01	7,825,248.10	1.93
12	JOHNSON & JOHNSON	米国	株式	医薬品	49.70	94.14	4,678,905.83	130.00	6,460,751.50	1.59
13	MERCK & CO. INC.	米国	株式	医薬品	94.20	52.85	4,978,618.67	64.03	6,031,155.00	1.49
14	PHILLIPS 66	米国	株式	石油・ガス	65.00	79.30	5,154,186.82	91.59	5,953,025.00	1.47
15	PFIZER INC	米国	株式	医薬品	165.80	32.65	5,412,945.41	35.69	5,916,573.00	1.46
16	BP PLC-SPONS ADR	英国	株式	石油・ガス	152.40	31.70	4,831,735.92	38.44	5,857,494.00	1.44
17	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	アイルランド	株式	建築資材	132.17	39.49	5,220,015.41	40.30	5,325,870.74	1.31
18	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	米国	株式	農業	45.80	80.10	3,668,401.07	111.02	5,084,487.00	1.25
19	WAL-MART STORES INC	米国	株式	小売	64.60	65.92	4,258,325.06	78.14	5,047,521.00	1.24
20	ENTERGY CORP	米国	株式	電気	64.20	66.36	4,260,602.56	76.37	4,902,633.00	1.21
21	COMCAST CORP-CLASS A	米国	株式	メディア	123.00	34.36	4,226,389.36	38.47	4,731,156.54	1.17
22	GENERAL DYNAMICS CORP	米国	株式	航空・防衛	22.70	160.86	3,651,488.65	205.60	4,667,006.50	1.15
23	WALT DISNEY CO	米国	株式	メディア	46.56	104.36	4,859,054.61	98.56	4,588,720.80	1.13
24	ORACLE CORP	米国	株式	ソフトウェア	93.41	42.74	3,991,990.97	48.33	4,513,941.60	1.11
25	US BANCORP	米国	株式	銀行	82.91	41.97	3,479,440.50	53.58	4,441,956.83	1.09
26	UNION PACIFIC CORP	米国	株式	運輸	37.33	105.76	3,948,042.33	115.94	4,327,853.55	1.07
27	STANLEY BLACK & DECKER INC	米国	株式	工具・工作機械	28.60	100.41	2,871,585.47	150.98	4,317,885.00	1.06
28	PROCTER & GAMBLE CO/THE	米国	株式	化粧品/ パーソナルケア	45.73	83.62	3,823,987.39	90.99	4,161,017.01	1.03
29	CONOCOPHILLIPS	米国	株式	石油・ガス	82.10	48.03	3,943,350.15	50.05	4,108,694.50	1.01
30	ABBOTT LABORATORIES	米国	株式	ヘルスケア用品	74.12	46.49	3,445,712.18	53.37	3,955,146.98	0.97

5. グローバル・アクセス 欧州（除く英国）・アルファ・ファンド

（2017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	ALLIANZ SE-REG	ドイツ	株式	保険	41.49	182.87	7,588,050.23	189.10	7,846,515.40	2.27
2	TELEFONICA SA	スペイン	株式	通信	793.70	9.01	7,150,306.87	9.19	7,294,536.62	2.11
3	UNILEVER NV-CVA	オランダ	株式	化粧品/ パーソナルケア	145.39	44.27	6,435,783.09	50.02	7,272,407.80	2.10
4	SAP SE	ドイツ	株式	ソフトウェア	76.83	71.49	5,492,364.60	92.53	7,108,233.13	2.06
5	DEUTSCHE POST AG-REG	ドイツ	株式	運輸	186.29	34.06	6,345,959.14	37.65	7,012,999.99	2.03
6	NOVO NORDISK A/S-B	デンマーク	株式	医薬品	171.53	46.14	7,914,202.70	40.49	6,944,986.60	2.01
7	ATLAS COPCO AB-A SHS	スウェーデン	株式	建設機械・ 採掘機械	187.04	30.39	5,683,378.70	35.73	6,682,295.13	1.93
8	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	スイス	株式	医薬品	28.84	231.84	6,686,229.38	216.06	6,231,162.48	1.80
9	INFINEON TECHNOLOGIES AG	ドイツ	株式	半導体	275.64	12.50	3,444,318.68	21.26	5,860,859.29	1.69
10	ZURICH INSURANCE GROUP AG	スイス	株式	保険	21.10	250.83	5,292,950.51	258.28	5,450,305.15	1.58
11	ASML HOLDING NV	オランダ	株式	半導体	37.38	100.98	3,774,157.02	144.03	5,382,934.38	1.56
12	HEXAGON AB-B SHS	スウェーデン	株式	各種機械	123.04	33.99	4,182,264.52	41.81	5,144,384.51	1.49
13	NOVARTIS AG-REG	スイス	株式	医薬品	70.48	71.82	5,061,775.84	72.45	5,106,111.78	1.48
14	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	スペイン	株式	小売	146.21	31.16	4,555,981.12	31.88	4,661,047.28	1.35
15	DSV A/S	デンマーク	株式	運輸	71.70	34.74	2,490,554.48	64.08	4,594,553.58	1.33
16	CIE FINANCIERE RICHEMONT-REG	スイス	株式	小売	56.89	78.74	4,479,545.04	77.35	4,399,940.55	1.27
17	SANOFI	フランス	株式	医薬品	50.36	82.35	4,147,295.88	84.01	4,230,407.80	1.22
18	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	英国	株式	農業	79.57	59.14	4,705,688.39	53.03	4,219,762.08	1.22
19	VINCI SA	フランス	株式	エンジニア リング・建設	51.95	72.21	3,751,158.27	80.40	4,176,439.86	1.21
20	ING GROEP NV	オランダ	株式	銀行	263.24	15.11	3,976,477.19	15.59	4,103,849.24	1.19
21	KINGSPAN GROUP PLC	アイルランド	株式	建設資材	106.66	21.28	2,269,400.22	35.88	3,827,068.44	1.11
22	STATOIL	ノルウェー	株式	石油・ガス	221.52	16.51	3,658,159.50	16.93	3,751,029.85	1.08
23	FRESENIUS SE & CO KGAA	デンマーク	株式	ヘルスケア・ サービス	54.41	58.44	3,179,459.54	68.24	3,712,665.44	1.07
24	CARREFOUR SA	フランス	株式	食品	214.37	16.95	3,633,229.70	17.09	3,664,067.95	1.06
25	UNICREDIT SPA	イタリア	株式	銀行	203.16	17.50	3,555,890.49	18.03	3,661,886.90	1.06
26	AP MOLLER MAERSK	デンマーク	株式	運輸	2.27	1,637.48	3,717,076.73	1,611.86	3,658,922.73	1.06
27	AMADEUS IT GROUP SA	スペイン	株式	ソフトウェア	65.37	42.41	2,772,383.43	54.98	3,594,207.54	1.04
28	TOTAL SA	フランス	株式	石油・ガス	79.03	44.74	3,535,749.85	45.43	3,590,332.90	1.04
29	REPSOL	スペイン	株式	石油・ガス	224.08	15.21	3,407,677.93	15.58	3,490,092.73	1.01
30	ORANGE	フランス	株式	通信	250.16	13.96	3,493,368.84	13.85	3,465,382.96	1.00

6. グローバル・アクセス ジャパン・ファンド

(2017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	60.00	5,219.64	313,178,129	6,710.00	402,600,000	2.49
2	三井住友フィナンシャルグループ	日本	株式	銀行	80.70	4,629.88	373,630,995	4,319.50	348,583,650	2.15
3	三井物産	日本	株式	販売/卸売	208.70	1,550.47	323,583,191	1,663.00	347,068,100	2.14
4	ブリヂストン	日本	株式	自動車部品・装置	66.50	2,882.42	191,681,041	5,105.50	339,515,750	2.10
5	NTT	日本	株式	通信	57.60	2,666.80	153,607,569	5,157.50	297,072,000	1.84
6	KDDI	日本	株式	通信	98.80	1,634.89	161,527,604	2,965.00	292,942,000	1.81
7	TDK	日本	株式	コンピューター	35.60	5,358.57	190,765,184	7,635.00	271,806,000	1.68
8	東日本旅客鉄道	日本	株式	運輸	24.60	7,398.94	182,013,959	10,382.50	255,409,500	1.58
9	ATグループ	日本	株式	小売	93.00	1,360.93	126,566,799	2,745.00	255,285,000	1.58
10	いすゞ自動車	日本	株式	自動車製造	168.00	1,535.92	258,034,107	1,490.50	250,404,000	1.55
11	ハイレックス	日本	株式	電気部品・設備	82.10	1,643.44	134,926,607	2,974.50	244,206,450	1.51
12	SMC	日本	株式	工具・工作機械	6.10	33,199.17	202,514,950	39,675.00	242,017,500	1.50
13	山九	日本	株式	運輸	48.60	2,538.89	123,390,013	4,760.00	231,336,000	1.43
14	日本航空	日本	株式	航空	57.00	2,842.61	162,028,869	3,805.50	216,913,500	1.34
15	損保ジャパン日本興亜ホールディングス	日本	株式	保険	49.40	2,762.68	136,476,390	4,377.00	216,223,800	1.34
16	ディスコ	日本	株式	工具・工作機械	9.10	7,047.50	64,132,258	22,885.00	208,253,500	1.29
17	キーエンス	日本	株式	電子	3.40	31,012.71	105,443,224	59,750.00	203,150,000	1.26
18	エスケー化研	日本	株式	化学	22.00	2,394.59	52,680,912	9,135.00	200,970,000	1.24
19	ソフトバンクグループ	日本	株式	通信	21.90	7,119.09	155,908,106	9,080.00	198,852,000	1.23
20	三菱UFJフィナンシャル・グループ	日本	株式	銀行	268.70	564.86	151,777,612	730.70	196,339,090	1.21
21	小糸製作所	日本	株式	自動車部品・装置	26.40	2,169.16	57,265,853	7,060.00	186,384,000	1.15
22	参天製薬	日本	株式	医薬品	105.10	959.52	100,845,236	1,772.50	186,289,750	1.15
23	伊藤忠商事	日本	株式	販売/卸売	99.60	1,183.90	117,916,381	1,843.25	183,587,700	1.13
24	T&Dホールディングス	日本	株式	保険	108.20	1,481.06	160,251,194	1,633.50	176,744,700	1.09
25	島津製作所	日本	株式	ヘルスケア用品	78.80	1,307.88	103,060,600	2,215.00	174,542,000	1.08
26	三菱電機	日本	株式	建設機械・ 採掘機械	99.00	1,399.56	138,556,056	1,758.25	174,066,750	1.08
27	国際石油開発帝石	日本	株式	石油・ガス	144.30	1,239.44	178,851,689	1,196.00	172,582,800	1.07
28	飯田グループホールディングス	日本	株式	住宅建設	85.30	1,759.48	150,083,320	2,006.00	171,111,800	1.06
29	ナフコ	日本	株式	小売	98.40	1,519.80	149,548,734	1,727.50	169,986,000	1.05
30	JXTGホールディングス	日本	株式	石油・ガス	290.20	491.97	142,770,016	578.60	167,909,720	1.04

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

(2017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	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	ケイマン諸島	株式	インターネット	44.97	89.80	4,038,223.36	172.75	7,768,515.40	4.77
2	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	韓国	株式	半導体	2.85	1,323.09	3,768,171.90	2,238.18	6,374,337.97	3.91
3	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	台湾	株式	半導体	652.18	3.78	2,464,339.38	7.15	4,661,676.07	2.86
4	TENCENT HOLDINGS LTD	ケイマン諸島	株式	インターネット	101.10	15.29	1,545,360.09	43.06	4,352,993.97	2.67
5	BAIDU INC - SPON ADR	ケイマン諸島	株式	インターネット	14.87	176.10	2,618,764.22	247.72	3,683,769.77	2.26
6	HDFC BANK LIMITED	インド	株式	銀行	88.98	13.91	1,237,321.83	27.56	2,452,322.68	1.51
7	AIA GROUP LTD	香港	株式	保険	332.40	5.24	1,741,501.20	7.37	2,450,219.57	1.50
8	CLSA GM-CW20 WULIANGYE YIB	中国	参加証書	-	255.39	4.50	1,149,253.75	8.62	2,201,224.96	1.35
9	SCHRODER INTL AS SM COM-I AC	ルクセンブルグ	投資信託	株式ファンド	6.26	257.04	1,608,883.05	307.35	1,923,803.53	1.18
10	LG CHEM LTD	韓国	株式	化学	5.57	232.72	1,297,193.73	342.04	1,906,504.13	1.17
11	COSCO SHIPPING PORTS LTD	バミューダ	株式	商業サービス	1,536.54	1.15	1,762,384.71	1.11	1,710,497.21	1.05
12	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	オーストラリア	株式	銀行	28.85	55.14	1,590,599.12	59.05	1,703,499.84	1.05
13	SAMSUNG FIRE & MARINE INS	韓国	株式	保険	6.84	237.36	1,622,362.52	244.25	1,669,438.38	1.03
14	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	香港	株式	手工具/工作機械	289.00	3.16	914,562.26	5.34	1,543,846.90	0.95
15	JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD	バミューダ	株式	複数業種持株会社	35.70	29.82	1,064,349.13	43.11	1,538,897.67	0.95
16	AUST AND NZ BANKING GROUP	オーストラリア	株式	銀行	63.98	20.71	1,325,135.08	23.23	1,486,069.32	0.91
17	JD.COM INC-ADR	ケイマン諸島	株式	インターネット	37.94	27.04	1,025,805.70	38.21	1,449,383.09	0.89
18	KUNLUN ENERGY CO LTD	バミューダ	株式	石油・ガス	1,464.00	0.83	1,211,318.48	0.98	1,429,193.29	0.88
19	CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	中国	株式	保険	327.00	3.94	1,289,569.41	4.31	1,410,872.26	0.87
20	TINGYI(CAYMAN ISLN)HLDG CO	ケイマン諸島	株式	食品	927.90	1.20	1,113,991.21	1.50	1,395,884.72	0.86
21	NEXON CO LTD	日本	株式	ソフトウェア	53.20	14.24	757,306.33	26.07	1,387,127.44	0.85
22	POWERTECH TECHNOLOGY INC	台湾	株式	半導体	452.75	2.05	926,670.62	2.88	1,304,166.26	0.80
23	SAMSUNG SDI CO LTD	韓国	株式	通信	7.51	95.57	718,145.73	173.09	1,300,607.24	0.80
24	HYUNDAI STEEL CO	韓国	株式	鉄鋼	28.17	48.36	1,362,331.03	46.14	1,299,897.28	0.80
25	MEDIATEK INC	台湾	株式	半導体	137.00	7.23	991,017.31	9.39	1,286,464.52	0.79
26	BEIJING ENTERPRISES HLDGS	香港	株式	ガス	232.86	5.28	1,230,542.41	5.37	1,251,387.78	0.77
27	UBS -CW18 HANGZHOU HIKV	中国	参加証書	-	258.66	3.10	801,057.03	4.82	1,245,819.64	0.77
28	SWIRE PROPERTIES LTD	香港	株式	不動産	365.55	2.71	989,144.25	3.39	1,237,891.29	0.76
29	HON HAI PRECISION INDUSTRY	台湾	株式	電子	349.93	2.33	816,472.24	3.45	1,208,794.41	0.74
30	INDUSIND BANK LTD	インド	株式	銀行	45.29	11.24	509,096.02	25.73	1,165,115.06	0.72

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

(2017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 ELECTRONICS CO LTD	韓国	株式	半導体	16.71	1,409.03	23,542,044.76	2,238.18	37,395,519.28	4.50
2	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	台湾	株式	半導体	3,969.25	4.24	16,824,634.17	7.15	28,371,419.92	3.41
3	ISHARES MSCI EAST EUROPE CPD	アイルランド	投資信託	株式ファンド	958.75	20.47	19,629,790.33	23.30	22,338,732.53	2.69
4	TENCENT HOLDINGS LTD	ケイマン諸島	株式	インターネット	487.10	18.81	9,160,870.46	43.06	20,972,733.56	2.52
5	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	ケイマン諸島	株式	インターネット	115.60	94.04	10,871,400.33	172.75	19,969,322.00	2.40
6	SK HYNIX INC	韓国	株式	半導体	228.95	34.13	7,813,849.24	72.42	16,581,091.94	1.99
7	OTP BANK PLC	ハンガリー	株式	銀行	366.62	19.87	7,284,071.41	37.84	13,871,115.02	1.67
8	HSBC HOLDINGS PLC	英国	株式	銀行	1,278.27	7.57	9,670,332.64	9.80	12,531,949.19	1.51
9	HON HAI PRECISION INDUSTRY	台湾	株式	電子	3,176.85	2.38	7,556,074.43	3.45	10,973,989.16	1.32
10	HDFC BANK LIMITED	インド	株式	銀行	376.57	15.25	5,744,236.75	27.56	10,378,796.45	1.25
11	AIA GROUP LTD	香港	株式	保険	1,386.20	5.36	7,428,876.98	7.37	10,218,093.77	1.23
12	SAMSUNG FIRE & MARINE INS	韓国	株式	保険	39.52	238.48	9,425,508.46	244.25	9,653,677.04	1.16
13	X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	オランダ	株式	食品	185.45	33.57	6,226,004.47	44.87	8,321,276.11	1.00
14	SCHRODER INTL AS SM COM-I AC	ルクセンブルグ	投資信託	株式ファンド	26.00	268.27	6,975,791.13	307.35	7,992,104.55	0.96
15	CHINA MOBILE LTD	香港	株式	通信	777.00	10.58	8,223,245.34	10.14	7,876,243.48	0.95
16	PORTO SEGURO SA	ブラジル	株式	保険	655.21	11.24	7,365,012.88	11.91	7,803,988.89	0.94
17	MOL HUNGARIAN OIL & GAS	ハンガリー	株式	石油・ガス	657.60	7.73	5,083,311.85	11.48	7,552,427.82	0.91
18	COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	米国	株式	コンピューター	95.55	56.75	5,422,332.66	72.53	6,929,691.23	0.83
19	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	香港	株式	手工具/工作機械	1,292.50	3.32	4,295,214.91	5.34	6,904,574.81	0.83
20	JARDINE MATHESON HLDGS LTD	バミューダ	株式	各種持株会社	107.40	58.94	6,330,229.43	63.32	6,800,568.00	0.82
21	HCL TECHNOLOGIES LTD	インド	株式	ソフトウェア	498.30	12.69	6,323,581.27	13.35	6,650,079.34	0.80
22	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	ポーランド	株式	保険	522.95	11.57	6,051,838.06	12.63	6,605,069.67	0.79
23	CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	中国	株式	保険	1,510.80	3.96	5,978,934.24	4.31	6,518,488.74	0.78
24	AMBEV SA	ブラジル	株式	飲料	937.94	5.55	5,202,313.67	6.65	6,237,309.92	0.75
25	SWIRE PROPERTIES LTD	香港	株式	不動産	1,815.60	2.87	5,207,011.98	3.39	6,148,311.93	0.74
26	COCA-COLA HBC AG-DI	スイス	株式	飲料	181.07	24.25	4,390,576.48	33.82	6,124,465.05	0.74
27	LUKOIL PJSC-SPON ADR	ロシア	株式	石油・ガス	115.19	44.19	5,090,450.34	52.97	6,101,684.27	0.73
28	TURK TELEKOMUNIKASYON AS	トルコ	株式	通信	3,084.06	2.15	6,638,571.80	1.91	5,884,347.11	0.71
29	YES BANK	インド	株式	銀行	1,095.65	4.44	4,864,154.13	5.35	5,862,348.84	0.71
30	INDUSIND BANK LTD	インド	株式	銀行	208.37	11.29	2,352,521.15	25.73	5,360,506.87	0.64

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

(2017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	SIMON PROPERTY GROUP INC	米国	株式	不動産投資信託	38.51	167.41	6,447,177.29	160.93	6,197,382.68	4.48
2	DEUTSCHE WOHNEN AG - BR	ドイツ	株式	不動産	130.53	27.08	3,534,134.62	42.26	5,516,631.72	3.99
3	MITSUI FUDOSAN CO LTD	日本	株式	不動産	194.10	26.82	5,205,730.31	21.67	4,206,089.15	3.04
4	ESSEX PROPERTY TRUST INC	米国	株式	不動産投資信託	15.61	186.97	2,919,187.38	254.01	3,965,780.07	2.87
5	GOODMAN GROUP	オーストラリア	株式	不動産投資信託	593.54	4.97	2,951,581.69	6.47	3,839,845.03	2.77
6	AVALONBAY COMMUNITIES INC	米国	株式	不動産投資信託	20.51	149.97	3,076,383.26	178.43	3,660,313.02	2.64
7	PROLOGIS INC	米国	株式	不動産投資信託	57.02	40.13	2,288,031.01	63.46	3,618,013.74	2.61
8	SEGRO PLC	英国	株式	不動産投資信託	423.71	5.34	2,261,905.44	7.19	3,045,609.47	2.20
9	DEXUS	オーストラリア	株式	不動産投資信託	368.41	6.92	2,550,257.50	7.43	2,738,936.00	1.98
10	NEW WORLD DEVELOPMENT	香港	株式	不動産	1,891.00	1.32	2,488,426.80	1.44	2,713,983.38	1.96
11	EQUINIX INC	米国	株式	不動産投資信託	5.64	297.15	1,675,649.75	446.20	2,516,121.80	1.82
12	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	米国	株式	不動産投資信託	20.57	102.09	2,100,438.90	118.88	2,445,837.12	1.77
13	HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	バミューダ	株式	不動産	338.10	7.04	2,381,699.07	7.21	2,437,701.00	1.76
14	LINK REIT	香港	株式	不動産投資信託	295.00	6.66	1,964,952.59	8.10	2,389,814.61	1.73
15	APARTMENT INVT & MGMT CO - A	米国	株式	不動産投資信託	54.43	35.61	1,938,264.20	43.84	2,385,719.88	1.72
16	WELLTOWER INC	米国	株式	不動産投資信託	31.71	65.96	2,091,426.60	70.27	2,227,980.62	1.61
17	REGENCY CENTERS CORP	米国	株式	不動産投資信託	35.64	58.88	2,098,601.88	62.01	2,209,982.21	1.60
18	STORE CAPITAL CORP	米国	株式	不動産投資信託	84.69	22.58	1,912,602.99	24.87	2,105,742.26	1.52
19	STARWOOD WAYPOINT HOMES	米国	株式	不動産投資信託	55.52	32.35	1,796,351.44	36.37	2,019,407.88	1.46
20	CROWN CASTLE INTL CORP	米国	株式	不動産投資信託	20.08	88.45	1,775,741.23	99.97	2,006,997.31	1.45
21	GECINA SA	フランス	株式	不動産投資信託	11.48	140.11	1,608,077.93	162.02	1,859,509.31	1.34
22	KILROY REALTY CORP	米国	株式	不動産投資信託	25.73	63.40	1,630,983.24	71.11	1,829,318.34	1.32
23	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	スペイン	株式	不動産投資信託	131.33	10.76	1,412,617.37	13.86	1,820,043.36	1.31
24	JAPAN RETAIL FUND INVESTMENT	日本	株式	不動産投資信託	1.01	2,159.52	2,187,596.15	1,793.63	1,816,947.54	1.31
25	SUN COMMUNITIES INC	米国	株式	不動産投資信託	20.64	59.94	1,237,316.60	85.68	1,768,417.68	1.28
26	CUBESMART	米国	株式	不動産投資信託	66.79	19.22	1,283,708.20	25.98	1,734,792.33	1.25
27	SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	米国	株式	不動産投資信託	106.78	13.74	1,466,913.90	16.08	1,716,456.35	1.24
28	SUN HUNG KAI PROPERTIES	香港	株式	不動産	102.00	14.29	1,457,078.52	16.24	1,656,535.27	1.20
29	SL GREEN REALTY CORP	米国	株式	不動産投資信託	16.19	101.74	1,647,631.55	101.31	1,640,533.17	1.19
30	EXTRA SPACE STORAGE INC	米国	株式	不動産投資信託	20.51	78.17	1,603,614.12	79.92	1,639,376.31	1.18

10. グローバル・アクセス グローバル株式ファンド

(2017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	203.61	33.46	6,812,060.91	35.69	7,265,822.85	2.18
2	MICROSOFT CORP	米国	株式	ソフトウェア	67.14	51.67	3,469,107.03	74.45	4,997,865.08	1.50
3	BROADCOM LTD	シンガポール	株式	半導体	17.70	216.06	3,823,878.84	242.50	4,291,676.52	1.29
4	NORDEA BANK AB	スウェーデン	株式	銀行	316.16	11.48	3,629,285.16	13.52	4,274,277.10	1.28
5	VALERO ENERGY CORP	米国	株式	石油・ガス	51.85	59.59	3,089,780.64	76.94	3,989,339.00	1.20
6	CISCO SYSTEMS INC	米国	株式	通信	112.19	30.25	3,394,003.55	33.63	3,772,489.63	1.13
7	ACCENTURE PLC-CL A	アイルランド	株式	コンピューター	25.91	113.39	2,937,832.67	135.05	3,498,880.91	1.05
8	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	カナダ	株式	銀行	38.09	77.56	2,954,556.28	87.29	3,325,248.45	1.00
9	ABBVIE INC	米国	株式	医薬品	35.21	64.77	2,280,566.37	88.85	3,128,232.45	0.94
10	GENERAL MOTORS CO	米国	株式	自動車製造	75.77	35.83	2,714,518.15	40.39	3,059,809.91	0.92
11	STOREBRAND ASA	ノルウェー	株式	保険	358.95	5.06	1,816,516.34	8.50	3,052,755.21	0.91
12	LYONDELLBASELL INDU-CL A	オランダ	株式	化学	29.68	80.42	2,386,787.88	99.00	2,938,072.61	0.88
13	CUMMINS INC	米国	株式	各種機械	17.49	134.08	2,344,474.81	167.99	2,937,385.71	0.88
14	INFRASTRUTTURA WIRELESS ITAL	イタリア	株式	通信	417.67	4.74	1,979,411.57	6.62	2,763,881.12	0.83
15	BANK OF MONTREAL	カナダ	株式	銀行	34.95	68.71	2,401,514.26	75.52	2,639,460.79	0.79
16	GALP ENERGIA SGPS SA	ポルトガル	株式	石油・ガス	145.84	14.58	2,126,464.76	17.72	2,584,905.23	0.77
17	CITIGROUP INC	米国	株式	銀行	35.39	55.51	1,964,482.47	72.72	2,573,311.14	0.77
18	AMUNDI SA	フランス	株式	各種金融サービス	30.11	50.95	1,534,097.79	82.98	2,498,486.07	0.75
19	CHEVRON CORP	米国	株式	石油・ガス	20.73	108.70	2,253,651.22	117.47	2,435,505.51	0.73
20	GILEAD SCIENCES INC	米国	株式	バイオ テクノロジー	28.84	70.71	2,039,396.78	81.01	2,336,265.21	0.70
21	INTL BUSINESS MACHINES CORP	米国	株式	コンピューター	16.00	152.96	2,447,745.12	145.01	2,320,370.01	0.70
22	EI TOWERS SPA	イタリア	株式	通信	38.35	55.99	2,147,394.09	59.20	2,270,446.30	0.68
23	MERCK & CO. INC.	米国	株式	医薬品	34.89	61.85	2,158,188.49	64.03	2,234,024.33	0.67
24	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	米国	株式	農業	19.97	96.40	1,925,161.81	111.02	2,217,080.57	0.66
25	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	スイス	株式	医薬品	8.67	250.58	2,171,771.46	255.43	2,213,775.37	0.66
26	ASSICURAZIONI GENERALI	イタリア	株式	保険	113.42	15.00	1,701,024.41	18.64	2,113,889.16	0.63
27	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	中国	株式	保険	275.00	6.94	1,909,769.32	7.67	2,109,846.11	0.63
28	AP MOLLER-MAERSK A/S-B	デンマーク	株式	運輸	1.08	1,883.84	2,030,780.59	1,905.54	2,054,173.29	0.62
29	UNITEDHEALTH GROUP INC	米国	株式	ヘルスケア・ サービス	10.48	153.57	1,609,534.92	195.80	2,052,179.80	0.62
30	PEPSICO INC	米国	株式	飲料	18.24	104.74	1,910,527.06	111.40	2,031,844.80	0.61

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

(2017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 TSY. DISCOUN 0.00%	日本	国債	11/12/2017	0.000	JPY	1,810,000.00	16,710,568.66	16,083,618.36	8.21
2	SPAIN(KINGDOM OF) 0% TB 1	スペイン	国債	19/01/2018	0.000	EUR	10,100.00	11,656,376.57	11,959,825.29	6.11
3	JAPAN TSY. DISCOUN 0.00%	日本	国債	18/12/2017	0.000	JPY	1,270,000.00	11,481,061.68	11,285,472.84	5.76
4	US. TSY. INFL. 0.125% IL	米国	国債	15/04/2019	0.125	USD	7,200.00	7,557,459.43	7,551,884.96	3.86
5	ITALY BUONI ORDINA 0.00%	イタリア	国債	14/02/2018	0.000	EUR	6,100.00	6,844,476.51	7,222,752.42	3.69
6	ITALY BUONI ORDINA 0.00%	イタリア	国債	30/11/2017	0.000	EUR	4,000.00	4,813,841.60	4,732,074.48	2.42
7	PROVINCE OF QUEBE 0.875%	カナダ	国債	04/05/2027	0.875	EUR	3,800.00	4,179,384.96	4,469,691.35	2.28
8	US. TSY. INFL. I 0.25% IL	米国	国債	15/01/2025	0.250	USD	4,000.00	4,022,889.28	4,095,770.63	2.09
9	FRANCE T-BILL. BTF 0.00%	フランス	国債	04/10/2017	0.000	EUR	3,395.00	3,866,466.19	4,013,645.08	2.05
10	UK. GILT 1.50%	英国	国債	22/01/2021	1.500	GBP	2,500.00	3,389,082.53	3,453,775.93	1.76
11	UK. GILT 1.25%	英国	国債	22/07/2027	1.250	GBP	2,500.00	3,210,065.50	3,308,609.41	1.69
12	USA TREASURY NTS 1.75% N	米国	国債	30/04/2022	1.750	USD	2,900.00	2,900,260.24	2,882,498.50	1.47
13	FRENCH REPUBLIC GO 2.00%	フランス	国債	25/05/2048	2.000	EUR	2,200.00	2,569,417.26	2,698,855.13	1.38
14	SPAIN(KINGDOM OF) CPN 08/12/2017	スペイン	国債	08/12/2017	0.000	EUR	2,200.00	2,334,806.96	2,603,447.22	1.33
15	ITALY BUONI ORDINA 0.00%	イタリア	国債	31/10/2017	0.000	EUR	2,195.00	2,507,387.34	2,595,912.37	1.33
16	JAPAN(GOVT OF) 0.1% BD	日本	国債	15/12/2017	0.100	JPY	290,000.00	2,514,089.09	2,577,500.11	1.32
17	JAPAN TSY. DISCOUN 0.00%	日本	国債	10/10/2017	0.000	JPY	290,000.00	2,544,134.30	2,576,340.78	1.32
18	US. TSY. FLOATING RA FRN	米国	国債	31/10/2018	1.223	USD	2,400.00	2,400,235.72	2,404,033.20	1.23
19	UK. GILT 3.50%	英国	国債	22/01/2045	3.500	GBP	1,300.00	2,308,013.78	2,317,270.97	1.18
20	FED HOME LN BK 02/11/2017	米国	FGLMC担保証券	02/11/2017	0.000	USD	2,200.00	2,197,932.61	2,197,932.61	1.12
21	SLOVENIA GOV. INT 4.125%	スロベニア	国債	18/02/2019	4.125	USD	2,050.00	2,108,686.97	2,111,112.55	1.08
22	JAPAN TSY. DISCOUN 0.00%	日本	国債	04/12/2017	0.000	JPY	230,000.00	2,090,426.03	2,043,719.54	1.04
23	SPAIN GOV. BD. 2.90%	スペイン	国債	31/10/2046	2.900	EUR	1,550.00	1,790,378.62	1,854,150.55	0.95
24	ISRAEL GOV. INTL. 4.00%	イスラエル	国債	30/06/2022	4.000	USD	1,690.00	1,801,887.85	1,816,601.28	0.93
25	DEXIA CREDIT LOCA 1.875%	フランス	社債	29/01/2020	1.875	USD	1,800.00	1,794,219.17	1,792,908.90	0.92
26	AUS. GOV. BD. 5.75%	オーストラリア	国債	15/07/2022	5.750	AUD	1,900.00	1,963,150.69	1,719,029.63	0.88
27	SPAIN GOV. BD. 1.50%	スペイン	国債	30/04/2027	1.500	EUR	1,450.00	1,638,902.49	1,714,486.48	0.88
28	JAPAN(GOVT OF) 0% T-BI	日本	国債	20/11/2017	0.000	JPY	190,000.00	1,705,771.39	1,688,203.97	0.86
29	ITALY BUONI POLIEN 3.45%	イタリア	国債	01/03/2048	3.450	EUR	1,400.00	1,599,540.91	1,686,327.83	0.86
30	ITALY BUONI POLIEN 0.35%	イタリア	国債	01/11/2021	0.350	EUR	1,400.00	1,517,382.71	1,645,658.38	0.84

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

(2017年9月末日現在)

No.	銘柄	国名	種類	償還日 (日/月/年)	利率 (%)	単価(額面金額または 計算上の単価) (投資信託の場合は保有 する証券の口数)		取得価額 (米ドル)	時価 (米ドル)	投資比率 (%)
						通貨単位	(千単位)			
1	ISHARES GLB CORP USD-H ACC	アイルランド	投資信託	-	-	USD	5,292.04	13,298,653.01	13,299,547.97	1.83
2	FEDERAL HOME LOAN BANKS 0% NTS 17/10/17 USD1000 DU	米国	FGLMC担保証券	17/10/2017	0.000	USD	13,300.00	13,293,383.25	13,293,383.25	1.82
3	US. TSY. NOTE/BOND 3.00% 15/05/2047	米国	国債	15/05/2047	3.000	USD	10,148.00	10,612,962.71	10,444,311.45	1.43
4	US. T-BILL. 0.00% 07/12/2017	米国	国債	07/12/2017	0.000	USD	4,625.00	4,616,653.80	4,616,691.19	0.63
5	AT&T 5.50% 01/02/2018	米国	社債	01/02/2018	5.500	USD	4,100.00	4,153,614.55	4,152,398.00	0.57
6	ANHEUSER-BUSCH INB 3.65% 1/2/2026	ベルギー	社債	01/02/2026	3.650	USD	3,600.00	3,626,177.27	3,730,755.60	0.51
7	ITALY BUONI POLI 2.10% IL 15/09/2021	イタリア	国債	15/09/2021	2.302	EUR	2,500.00	3,314,078.84	3,587,118.26	0.49
8	MS. 5.00% 24/11/2025	米国	社債	24/11/2025	5.000	USD	3,250.00	3,541,106.83	3,567,931.25	0.49
9	JPM. CHASE 6.00% 15/01/2018	米国	社債	15/01/2018	6.000	USD	3,247.00	3,289,383.47	3,288,464.19	0.45
10	CHARTER COMMS. OP 4.908% 23/07/2025	米国	社債	23/07/2025	4.908	USD	2,950.00	3,089,483.03	3,158,594.50	0.43
11	FEDERAL HOME LN BK CONS DISC NTS DISC NT 02/11/2017	米国	FGLMC担保証券	02/11/2017	0.000	USD	3,100.00	3,097,086.86	3,097,086.86	0.43
12	VOLKSWAGEN INTL. 1.875% 30/03/2027	ドイツ	社債	30/03/2027	1.875	EUR	2,600.00	2,848,463.43	3,095,269.72	0.42
13	CHARTER COMMS. OP 3.579% 23/07/2020	米国	社債	23/07/2020	3.579	USD	2,820.00	2,907,458.01	2,896,821.03	0.40
14	VERIZON COMMUNICAT 3.50% 01/11/2024	米国	社債	01/11/2024	3.500	USD	2,650.00	2,636,990.44	2,702,307.03	0.37
15	US. TSY. NOTE/BOND 2.50% 15/05/2046	米国	国債	15/05/2046	2.500	USD	2,880.00	2,708,313.91	2,676,264.48	0.37
16	AT&T 4.80% 15/06/2044	米国	社債	15/06/2044	4.800	USD	2,650.00	2,805,500.66	2,587,746.20	0.36
17	WELLS FARGO 3.55% 29/09/2025	米国	社債	29/09/2025	3.550	USD	2,500.00	2,597,711.89	2,564,678.75	0.35
18	JPM. CHASE F2F 25/04/2023	米国	社債	25/04/2023	2.776	USD	2,500.00	2,504,816.70	2,515,177.50	0.35
19	CITIGROUP 5.50% 13/09/2025	米国	社債	13/09/2025	5.500	USD	2,175.00	2,396,942.03	2,445,123.04	0.34
20	DIAMOND 1 FIN. DIA 4.42% 15/06/2021	米国	社債	15/06/2021	4.420	USD	2,300.00	2,357,435.60	2,416,822.75	0.33
21	CAIXABANK F2V 14/07/2028	スペイン	社債	14/07/2028	2.750	EUR	2,000.00	2,334,152.88	2,400,754.91	0.33
22	SABINE PASS LIQUEF 5.75% 15/05/2024	米国	社債	15/05/2024	5.750	USD	2,100.00	2,281,501.80	2,339,341.20	0.32
23	CITIGROUP F2F 24/07/2028	米国	社債	24/07/2028	3.668	USD	2,300.00	2,308,082.74	2,325,383.95	0.32
24	FCE BANK 1.615% 11/05/2023	英国	社債	11/05/2023	1.615	EUR	1,900.00	2,183,574.99	2,318,967.36	0.32
25	DEUTSCHE BANK FRN 15/04/2019	ドイツ	社債	15/04/2019	0.219	EUR	1,900.00	2,010,263.98	2,255,696.96	0.31
26	GS. GRP. 3.85% 26/01/2027	米国	社債	26/01/2027	3.850	USD	2,175.00	2,189,806.21	2,224,483.43	0.31
27	BAT CAP. FRN 15/08/2022	英国	社債	15/08/2022	2.195	USD	2,200.00	2,200,000.00	2,208,684.50	0.30
28	BNP PARIBAS 1.50% 17/11/2025	フランス	社債	17/11/2025	1.500	EUR	1,840.00	2,077,147.59	2,207,567.73	0.30
29	GS. GRP. 5.25% 27/07/2021	米国	社債	27/07/2021	5.250	USD	2,000.00	2,124,687.86	2,198,779.00	0.30
30	SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC H F2V PERP	英国	社債	31/12/2049	6.750	GBP	1,450.00	1,996,795.99	2,122,909.49	0.29

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

(2017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	SPRINT COMMS. 6.00% 15/11/2022	米国	社債	15/11/2022	6.000	USD	9,444.00	9,518,739.69	10,133,600.88	0.85
2	HCA HLDGS. 6.25% 15/02/2021	米国	社債	15/02/2021	6.250	USD	7,520.00	7,695,548.95	8,159,200.00	0.68
3	VALEANT PHARMS. I 5.625% 01/12/2021	米国	社債	01/12/2021	5.625	USD	7,205.00	6,870,556.30	6,763,693.75	0.56
4	SPRINT CAP. 8.75% 15/03/2032	米国	社債	15/03/2032	8.750	USD	4,775.00	5,607,095.62	6,117,968.75	0.51
5	FIRST DATA 5.75% 15/01/2024	米国	社債	15/01/2024	5.750	USD	5,015.00	5,126,282.18	5,265,750.00	0.44
6	SFR GRP. 6.00% 15/05/2022	フランス	社債	15/05/2022	6.000	USD	5,000.00	5,027,702.44	5,231,250.00	0.44
7	CHS/COMMUNITY HEA 6.875% 01/02/2022	米国	社債	01/02/2022	6.875	USD	6,305.00	5,983,293.58	4,973,068.75	0.41
8	VPI ESCROW 6.375% 15/10/2020	米国	社債	15/10/2020	6.375	USD	4,875.00	4,632,833.16	4,899,375.00	0.41
9	FRONTIER COMMS. 10.50% 15/09/2022	米国	社債	15/09/2022	10.500	USD	5,200.00	5,169,200.89	4,524,000.00	0.38
10	ASHTAD CAP INC 5.625% 01/10/2024	米国	社債	01/10/2024	5.625	USD	4,165.00	4,147,158.87	4,498,200.00	0.38
11	KENNEDY-WILSON 5.875% 01/04/2024	米国	社債	01/04/2024	5.875	USD	4,340.00	4,402,863.84	4,486,475.00	0.37
12	FIRST DATA 7.00% 01/12/2023	米国	社債	01/12/2023	7.000	USD	4,140.00	4,316,861.28	4,431,042.00	0.37
13	CITGO PETROLEUM 6.25%	米国	社債	15/08/2022	6.250	USD	4,257.00	4,291,787.68	4,405,995.00	0.37
14	ELDORADO RESORTS 6.00%	米国	社債	01/04/2025	6.000	USD	4,030.00	4,226,067.77	4,251,650.00	0.35
15	ONEMAIN FINL. HLDG 6.75%	米国	社債	15/12/2019	6.750	USD	4,000.00	4,187,078.40	4,160,000.00	0.35
16	SCIENTIFIC GAMES I 7.00% 1/1/2022	米国	社債	01/01/2022	7.000	USD	3,870.00	4,055,105.52	4,116,712.50	0.34
17	SUMMIT MATS. SUMM 6.125% 15/07/2023	米国	社債	15/07/2023	6.125	USD	3,850.00	3,843,316.85	4,081,000.00	0.34
18	SBA COMMS. 4.875%	米国	社債	01/09/2024	4.875	USD	3,930.00	3,901,695.68	4,052,812.50	0.34
19	UNIVISION COMMS. 5.125% 15/05/2023	米国	社債	15/05/2023	5.125	USD	3,934.00	3,966,342.59	4,022,515.00	0.34
20	CARRIZO OIL & GAS 6.25% 15/04/2023	米国	社債	15/04/2023	6.250	USD	3,895.00	3,834,066.40	3,972,900.00	0.33
21	SOFTBANK GRP. 3.125%	日本	社債	19/09/2025	3.125	EUR	3,320.00	3,968,561.82	3,916,622.28	0.33
22	LANDRY'S 6.75% 15/10/2024	米国	社債	15/10/2024	6.750	USD	3,860.00	3,850,989.48	3,913,075.00	0.33
23	UTD. RENTALS NORT 5.875% 15/9/2026	米国	社債	15/09/2026	5.875	USD	3,465.00	3,624,788.94	3,776,850.00	0.32
24	INGLES MKTS. 5.75% 15/06/2023	米国	社債	15/06/2023	5.750	USD	3,810.00	3,857,486.15	3,743,325.00	0.31
25	EMC CORP MASSACHUSETTS 2.65% BDS 01/06/20 USD1000	米国	社債	01/06/2020	2.650	USD	3,750.00	3,656,479.45	3,714,303.75	0.31
26	MPH ACQUISITION H 7.125% 01/06/2024	米国	社債	01/06/2024	7.125	USD	3,395.00	3,617,943.05	3,658,112.50	0.31
27	TEMPUR SEALY INTL. 5.50% 6/15/2026	米国	社債	15/06/2026	5.500	USD	3,525.00	3,539,437.50	3,621,937.50	0.30
28	SLM 6.125% 25/03/2024	米国	社債	25/03/2024	6.125	USD	3,355.00	3,476,592.05	3,475,780.00	0.29
29	SIX FLAGS ENTERTA 4.875% 31/7/2024	米国	社債	31/07/2024	4.875	USD	3,405.00	3,416,701.15	3,473,100.00	0.29
30	SCIENTIFIC GAMES 10.00% 01/12/2022	米国	社債	01/12/2022	10.000	USD	3,125.00	3,187,008.25	3,472,656.25	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

(2017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	UK. GILT INFL. 0.125% IL	英国	インデックス連動国債	22/03/2026	0.125	GBP	3,659.00	5,904,806.05	6,079,794.13	4.73
2	US. TSY. INFL. 2.375% IL	米国	インデックス連動国債	15/01/2025	3.084	USD	3,120.00	4,654,698.44	4,631,670.85	3.60
3	US. TSY. NOTE/BON 1.875%	米国	インデックス連動国債	28/02/2022	1.875	USD	4,300.00	4,328,514.98	4,301,932.85	3.35
4	FRENCH REPUBLIC 0.10% IL	フランス	インデックス連動国債	01/03/2021	0.101	EUR	2,430.00	2,851,848.86	3,080,498.55	2.40
5	UK. GILT 2.00%	英国	国債	07/09/2025	2.000	GBP	2,000.00	2,989,871.34	2,858,975.55	2.22
6	UK. GILT INFL. 0.125% IL	英国	インデックス連動国債	22/03/2046	0.125	GBP	1,237.00	2,601,734.52	2,752,768.53	2.14
7	US. TSY. INFL. 0.375% IL	米国	インデックス連動国債	15/07/2025	0.387	USD	2,500.00	2,598,996.53	2,582,729.20	2.01
8	FRANCE GOV. BD. 1.85% IL	フランス	インデックス連動国債	25/07/2027	2.001	EUR	1,600.00	2,456,595.87	2,570,734.45	2.00
9	ITALY BUONI POLI 0.10% IL	イタリア	インデックス連動国債	15/05/2022	0.102	EUR	2,050.00	2,308,105.82	2,507,406.96	1.95
10	ITALY BUONI POLI 2.35% IL	イタリア	インデックス連動国債	15/09/2024	2.389	EUR	1,820.00	2,359,799.83	2,472,784.58	1.92
11	US. TSY. INFL. I 1.25% IL	米国	インデックス連動国債	15/07/2020	1.403	USD	2,030.00	2,380,065.77	2,375,093.08	1.85
12	FANNIE MAE 3.50%	米国	FNMA担保証券	31/12/2049	3.500	USD	2,300.00	2,370,437.50	2,366,978.30	1.84
13	US. TSY. INFL. 0.125% IL	米国	インデックス連動国債	15/04/2021	0.129	USD	2,280.00	2,371,881.59	2,363,176.11	1.84
14	US. TSY. INFL. 2.125% IL	米国	インデックス連動国債	15/02/2040	2.407	USD	1,570.00	2,241,091.99	2,240,589.16	1.74
15	US. TSY. INFL. 1.375% IL	米国	インデックス連動国債	15/02/2044	1.444	USD	1,930.00	2,241,895.48	2,240,090.07	1.74
16	US. TSY. INFL. 0.625% IL	米国	インデックス連動国債	15/01/2026	0.644	USD	2,100.00	2,205,745.25	2,194,165.12	1.71
17	UK. GILT INFL. 0.125% IL	英国	インデックス連動国債	22/11/2065	0.131	GBP	695.00	1,833,355.97	2,117,001.86	1.65
18	FANNIE MAE 3.00%	米国	FNMA担保証券	31/12/2049	3.000	USD	2,000.00	2,006,835.94	2,003,594.00	1.56
19	JAPAN TREASURY DISC BILL 0.0% 06/11/17	日本	国債	06/11/2017	0.000	JPY	220,000.00	1,999,406.53	1,954,662.82	1.52
20	US. TSY. INFL. I 0.25% IL	米国	インデックス連動国債	15/01/2025	0.258	USD	1,880.00	1,935,347.48	1,925,012.20	1.50
21	US. TSY. INFL. 0.125% IL	米国	インデックス連動国債	15/04/2019	0.131	USD	1,730.00	1,816,457.28	1,814,550.14	1.41
22	US. TSY. INFL. 3.875% IL	米国	インデックス連動国債	15/04/2029	5.770	USD	890.00	1,823,462.83	1,804,839.27	1.40
23	UNITED STATES TR 2.50% IL	米国	インデックス連動国債	15/01/2029	2.500	USD	1,310.00	1,824,991.18	1,804,825.24	1.40
24	US. TSY. INFL. 1.375% IL	米国	インデックス連動国債	15/07/2018	1.561	USD	1,340.00	1,548,076.35	1,546,338.85	1.20
25	UK. GILT INFL. 0.625% IL	英国	インデックス連動国債	22/11/2042	0.803	GBP	503.00	1,244,353.60	1,440,769.50	1.12
26	ITALY BUONI POLI 1.70% IL	イタリア	インデックス連動国債	15/09/2018	1.739	EUR	1,130.00	1,322,310.60	1,411,103.00	1.10
27	US. TSY. INFL. 0.375% IL	米国	インデックス連動国債	15/07/2023	0.394	USD	1,300.00	1,395,494.38	1,386,179.06	1.08
28	SPAIN GOV. INFL. 1.80% IL	スペイン	インデックス連動国債	30/11/2024	1.800	EUR	980.00	1,218,269.55	1,344,408.60	1.05
29	UK. GILT INFL. L 1.25% IL	英国	インデックス連動国債	22/11/2055	1.775	GBP	290.00	1,234,469.75	1,322,113.99	1.03
30	UK. GILT INFL. 0.125% IL	英国	インデックス連動国債	22/03/2044	0.141	GBP	568.00	1,184,553.77	1,307,404.34	1.02

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

(2017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	ISHARES J.P. MORGAN USD E	アイルランド	投資信託	-	-	USD	125.90	14,314,757.71	14,397,089.92	3.88
2	HUNGARY GOV. INTL 6.375%	ハンガリー	国債	29/03/2021	6.375	USD	6,594.00	7,243,602.88	7,442,647.80	2.01
3	AZERBAIJAN (REP 4.75% 1	アゼルバイジャン	国債	18/03/2024	4.750	USD	5,345.00	5,275,976.87	5,502,517.15	1.48
4	IVORY COAST GOV. INT STP	コートジボワール	国債	31/12/2032	5.750	USD	4,287.50	4,121,406.95	4,217,660.28	1.14
5	ROMANIAN GOV. INT 3.875%	ルーマニア	国債	29/10/2035	3.875	EUR	3,168.00	3,645,618.80	3,975,090.39	1.07
6	URUGUAY GOV. INTL. 5.10%	ウルグアイ	国債	18/06/2050	5.100	USD	3,396.25	3,242,181.43	3,591,531.20	0.97
7	RUSSIAN FOREIGN BD 4.25%	ロシア	国債	23/06/2027	4.250	USD	3,200.00	3,233,610.85	3,258,553.60	0.88
8	SRI LANKA GOV. INT 6.85%	スリランカ	国債	03/11/2025	6.850	USD	2,770.00	2,815,621.51	3,047,764.52	0.82
9	HUNGARY GOV. INTL 5.375%	ハンガリー	国債	21/02/2023	5.375	USD	2,482.00	2,680,893.46	2,803,195.62	0.76
10	ARGENTINE REPUBLI 6.875%	アルゼンチン	国債	26/01/2027	6.875	USD	2,270.00	2,271,448.20	2,456,140.00	0.66
11	EGYPT GOV. INTL. B 8.50%	エジプト	国債	31/01/2047	8.500	USD	2,180.00	2,299,853.65	2,436,908.64	0.66
12	OMAN GOV. INTL. BD 6.50%	オマーン	国債	08/03/2047	6.500	USD	2,335.00	2,392,279.90	2,407,464.39	0.65
13	MOROCCO KINGDOM 3.5% 19/06/2024 TBOND	モロッコ	国債	19/06/2024	3.500	EUR	1,820.00	2,340,637.96	2,394,726.54	0.65
14	BRAZILIAN GOV. INT 6.00%	ブラジル	国債	07/04/2026	6.000	USD	2,135.00	2,235,267.07	2,375,187.50	0.64
15	ECUADOR GOV. INTL. 9.65%	エクアドル	国債	13/12/2026	9.650	USD	2,230.00	2,257,123.34	2,363,800.00	0.64
16	ECUADOR GOV. INTL 10.75%	エクアドル	国債	28/03/2022	10.750	USD	2,100.00	2,158,880.65	2,352,000.00	0.63
17	MEXICO GOV. INTL. 4.15%	メキシコ	国債	28/03/2027	4.150	USD	2,173.00	2,183,946.66	2,286,647.90	0.62
18	INDONESIA GOV. IN 5.875%	インドネシア	国債	15/01/2024	5.875	USD	1,980.00	2,152,786.51	2,277,421.74	0.61
19	PETROLEOS MEXICANO 6.75%	メキシコ	社債	21/09/2047	6.750	USD	2,132.00	2,193,964.36	2,273,564.80	0.61
20	RUSSIAN FOREIGN BD 5.25%	ロシア	国債	23/06/2047	5.250	USD	2,200.00	2,204,519.24	2,253,187.20	0.61
21	UKRAINE GOV. INTL. 7.75%	ウクライナ	国債	01/09/2025	7.750	USD	2,149.00	2,107,413.78	2,229,050.25	0.60
22	INDONESIA GOV. INT 4.75%	インドネシア	国債	08/01/2026	4.750	USD	2,035.00	2,191,057.44	2,223,900.91	0.60
23	PETROBRAS GBL. FI 8.375%	ブラジル	社債	23/05/2021	8.375	USD	1,910.00	2,028,177.17	2,212,735.00	0.60
24	BULGARIA GOV. INT 3.125%	ブルガリア	国債	26/03/2035	3.125	EUR	1,620.00	1,732,338.45	2,053,848.59	0.55
25	GHANA GOV. INTL. 10.75%	ガーナ	国債	14/10/2030	10.750	USD	1,550.00	1,611,000.00	2,019,262.50	0.54
26	QATAR GOV. INTL. 2.375%	カタール	国債	02/06/2021	2.375	USD	2,045.00	2,005,591.85	2,018,204.37	0.54
27	UKRAINE GOV. INTL 7.375%	ウクライナ	国債	25/09/2032	7.375	USD	2,067.00	2,067,000.00	2,017,288.65	0.54
28	PANAMA GOV. INTL. 8.875%	パナマ	国債	30/09/2027	8.875	USD	1,365.00	1,932,473.69	1,989,487.50	0.54
29	MEXICAN BONDS 6.50%	メキシコ	国債	09/06/2022	6.500	MXN	36,249.90	2,002,959.46	1,980,971.17	0.53
30	DOMINICAN REPUBLI 5.875%	ドミニカ共和国	国債	18/04/2024	5.875	USD	1,816.00	1,824,348.00	1,974,900.00	0.53

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

(2017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	BRAZIL NOTAS DO T 10.00%	ブラジル	国債	01/01/2021	10.000	BRL	4,802.00	14,912,431.26	16,122,918.24	5.04
2	COLOMBIAN TES 10.00%	コロンビア	国債	24/07/2024	10.000	COP	35,756,100.00	15,864,560.92	14,648,929.25	4.58
3	BRAZIL NOTAS DO T 10.00%	ブラジル	国債	01/01/2023	10.000	BRL	3,644.60	11,789,018.14	11,880,594.53	3.71
4	SPDR BARCLAYS EMG. MKTS.	アイルランド	投資信託	-	-	USD	157.69	11,965,085.05	11,845,515.11	3.70
5	MEXICAN BONOS 10.00%	メキシコ	国債	05/12/2024	10.000	MXN	177,051.20	11,573,617.54	11,554,140.42	3.61
6	MALAYSIA GOV. BD. 3.759%	マレーシア	国債	15/03/2019	3.759	MYR	44,810.00	10,395,145.24	10,708,767.55	3.35
7	REPUBLIC OF SOUTH 6.25%	南アフリカ	国債	31/03/2036	6.250	ZAR	196,250.00	10,650,125.18	10,506,151.63	3.28
8	REPUBLIC OF SOUTH 10.50%	南アフリカ	国債	21/12/2026	10.500	ZAR	89,855.00	7,523,959.45	7,474,551.82	2.34
9	INDONESIA TSY. BD. 8.25%	インドネシア	国債	15/05/2036	8.250	IDR	89,136,000.00	7,009,554.66	7,287,921.89	2.28
10	INDONESIA TSY. BD. 8.75%	インドネシア	国債	15/05/2031	8.750	IDR	79,281,000.00	6,540,867.73	6,832,387.02	2.14
11	COLOMBIAN TES 7.50%	コロンビア	国債	26/08/2026	7.500	COP	17,952,200.00	6,260,359.69	6,531,699.95	2.04
12	REPUBLIC OF POLAND 2.50%	ポーランド	国債	25/07/2026	2.500	PLN	22,980.00	5,773,227.64	5,935,845.72	1.86
13	MEXICAN BONOS 6.50%	メキシコ	国債	10/06/2021	6.500	MXN	106,255.90	5,736,193.50	5,820,852.01	1.82
14	TURKEY GOV. BD. 8.00%	トルコ	国債	12/03/2025	8.000	TRY	22,340.00	5,782,137.82	5,434,008.21	1.70
15	COLOMBIAN TES 7.00%	コロンビア	国債	04/05/2022	7.000	COP	15,114,600.00	5,464,755.91	5,356,419.26	1.67
16	RUSSIAN FED. BD. 8.15%	ロシア	国債	03/02/2027	8.150	RUB	286,683.00	4,888,364.98	5,220,088.63	1.63
17	BRAZIL NOTAS DO 6.00% IL	ブラジル	国債	15/05/2045	14.792	BRL	471.80	4,689,062.99	5,165,100.66	1.61
18	PERU GOV. BD. 7.84%	ペルー	国債	12/08/2020	7.840	PEN	14,775.00	5,266,993.08	5,040,977.61	1.58
19	PERU GOV. BD. 5.70%	ペルー	国債	12/08/2024	5.700	PEN	14,170.00	4,428,713.04	4,609,115.14	1.44
20	REPUBLIC OF SOUTH 7.00%	南アフリカ	国債	28/02/2031	7.000	ZAR	69,352.00	4,113,988.96	4,287,707.63	1.34
21	MEXICAN BONOS 8.50%	メキシコ	国債	31/05/2029	8.500	MXN	63,700.00	3,858,803.78	3,942,372.01	1.23
22	PERU GOV. BD. 8.20%	ペルー	国債	12/08/2026	8.200	PEN	10,170.00	3,667,569.88	3,852,753.42	1.20
23	TURKEY GOV. BD. 4.00% IL	トルコ	国債	01/04/2020	7.084	TRY	7,240.00	3,786,213.98	3,711,456.38	1.16
24	RUSSIAN FED. BD. 7.05%	ロシア	国債	19/01/2028	7.050	RUB	218,100.00	3,285,990.30	3,682,272.21	1.15
25	MEXICAN BONOS 7.75%	メキシコ	国債	29/05/2031	7.750	MXN	62,923.00	3,801,641.29	3,675,880.63	1.15
26	TURKEY GOV. BD. 10.60%	トルコ	国債	11/02/2026	10.600	TRY	12,790.00	3,545,509.42	3,585,846.86	1.12
27	REPUBLIC OF SOUTH 8.75%	南アフリカ	国債	28/02/2048	8.750	ZAR	52,642.00	3,472,967.27	3,530,688.52	1.10
28	MEXICAN BONOS 8.00%	メキシコ	国債	11/06/2020	8.000	MXN	59,450.00	3,397,325.40	3,381,423.87	1.06
29	MALAYSIA GOV. BD. 3.26%	マレーシア	国債	01/03/2018	3.260	MYR	12,780.00	3,610,851.28	3,029,669.63	0.95
30	BRAZIL NOTAS DO T 10.00%	ブラジル	国債	01/01/2027	10.000	BRL	932.10	2,755,563.71	3,007,367.59	0.94

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

(2017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. \$ ULTRASHORT UCITS	アイルランド	投資信託	-	-	USD	110.51	11,072,413.30	11,101,834.60	3.39
2	FANNIE MAE POOL 4.00%	米国	その他資産担保証券	01/08/2047	4.000	USD	7,039.16	7,431,749.40	7,418,284.23	2.27
3	FANNIE MAE 3.50%	米国	その他資産担保証券	31/12/2049	3.500	USD	7,010.00	7,259,850.00	7,227,145.27	2.21
4	US. TSY. NOTE/BOND 2.25%	米国	国債	15/02/2027	2.250	USD	7,000.00	6,802,065.36	6,958,847.00	2.13
5	SLOVENIA GOV. INT 4.125%	スロベニア	国債	18/02/2019	4.125	USD	6,740.00	6,882,105.34	6,940,926.14	2.12
6	CANADIAN GOV. BD. 1.50%	カナダ	国債	01/06/2023	1.500	CAD	8,175.00	6,531,033.06	6,414,889.46	1.96
7	LITHUANIA GOV. IN 7.375%	リトアニア	国債	11/02/2020	7.375	USD	5,470.00	6,070,216.74	6,145,971.66	1.88
8	US. TSY. NOTE/BOND 1.25%	米国	国債	31/03/2021	1.250	USD	6,030.00	6,037,174.69	5,933,073.78	1.81
9	US. TSY. NOTE/BON 1.125%	米国	国債	31/07/2021	1.125	USD	6,020.00	5,853,516.69	5,874,439.41	1.80
10	US. TSY. NOTE/BON 1.375%	米国	国債	31/05/2021	1.375	USD	5,815.00	5,811,095.41	5,737,201.12	1.75
11	US. TSY. NOTE/BON 1.125%	米国	国債	30/06/2021	1.125	USD	5,825.00	5,842,691.09	5,691,091.99	1.74
12	FRANCE GOV. BD. 0.25%	フランス	国債	25/11/2026	0.250	EUR	4,360.00	4,379,155.04	4,964,833.85	1.52
13	AUSTRALIA GOV. BD. 1.75%	オーストラリア	国債	21/11/2020	1.750	AUD	5,575.00	4,403,219.37	4,322,455.52	1.32
14	US. TSY. NOTE/BOND 1.25%	米国	国債	31/12/2018	1.250	USD	3,750.00	3,751,972.19	3,743,775.00	1.14
15	MEXICAN BONOS 7.50%	メキシコ	国債	03/06/2027	7.500	MXN	62,300.00	3,420,402.14	3,583,564.41	1.10
16	FANNIE MAE POOL 3.00%	米国	その他資産担保証券	01/11/2046	3.000	USD	3,445.19	3,431,841.69	3,460,018.98	1.06
17	FANNIE MAE POOL 3.50%	米国	その他資産担保証券	01/07/2045	3.500	USD	3,330.18	3,437,604.63	3,436,626.20	1.05
18	FANNIE MAE POOL 4.00%	米国	その他資産担保証券	01/01/2046	4.000	USD	3,059.18	3,251,360.85	3,223,655.32	0.99
19	BUNDESREPUBLIK DEU 0.50%	ドイツ	国債	15/02/2025	0.500	EUR	2,610.00	3,046,420.95	3,184,223.66	0.97
20	CHARTER COMMS. OP 3.579%	米国	社債	23/07/2020	3.579	USD	2,785.00	2,785,086.50	2,860,867.58	0.87
21	ISRAEL GOV. BD. F 1.75%	イスラエル	国債	31/08/2025	1.750	ILS	9,650.00	2,526,180.70	2,788,108.62	0.85
22	LANDSBANKINN HF 1.625%	アイスランド	社債	15/03/2021	1.625	EUR	2,255.00	2,443,333.54	2,749,619.57	0.84
23	CITYCON OYJ 3.75% B	フィンランド	社債	24/06/2020	3.750	EUR	2,000.00	2,314,914.40	2,597,030.83	0.79
24	DISCOVERY COMMS. 2.95%	米国	社債	20/03/2023	2.950	USD	2,560.00	2,566,937.34	2,569,941.76	0.79
25	FANNIE MAE 3.00%	米国	その他資産担保証券	31/12/2049	3.000	USD	2,560.00	2,581,020.31	2,568,599.04	0.78
26	FANNIE MAE POOL 3.00%	米国	その他資産担保証券	01/11/2046	3.000	USD	2,491.86	2,505,063.73	2,502,582.81	0.76
27	SINGAPORE GOV. BD 1.625%	シンガポール	国債	01/10/2019	1.625	SGD	3,350.00	2,448,530.73	2,479,535.33	0.76
28	SINGAPORE GOV. BD. 2.25%	シンガポール	国債	01/06/2021	2.250	SGD	3,250.00	2,384,547.22	2,451,231.64	0.75
29	SANTANDER CONSUMER 0.90%	スペイン	社債	18/02/2020	0.900	EUR	2,000.00	2,243,331.96	2,410,069.46	0.74
30	ORIGIN ENERGY FIN. 3.50%	オーストラリア	社債	09/10/2018	3.500	USD	2,280.00	2,295,092.82	2,306,277.00	0.70

【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4会計年度末 (2008年5月末日)	526,974	79,768,054	516,612	78,199,558	クラスB(無分配型) 英ポンド建	1.4072	213.01
第5会計年度末 (2009年5月末日)	271,839	41,148,269	267,001	40,415,941	クラスB(無分配型) 英ポンド建	1.0505	159.01
第6会計年度末 (2010年5月末日)	296,100	44,820,657	290,914	44,035,652	クラスB(無分配型) 英ポンド建	1.2542	189.85
第7会計年度末 (2011年5月末日)	168,351	25,483,291	165,706	25,082,917	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	18,062,225	117,306	17,756,609	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	19,711,250	127,735	19,335,247	クラスB(無分配型) 英ポンド建	1.7343	262.52
第10会計年度末 (2014年5月末日)	113,632	17,200,476	112,090	16,967,063	クラスB(無分配型) 英ポンド建	1.9832	300.20
第11会計年度末 (2015年5月末日)	93,256	14,116,161	92,559	14,010,656	クラスB(無分配型) 英ポンド建	2.1327	322.83
第12会計年度末 (2016年5月末日)	75,260	11,392,106	74,376	11,258,295	クラスB(無分配型) 英ポンド建	1.9639	297.28
第13会計年度末 (2017年5月末日)	66,213	10,022,662	65,687	9,943,041	クラスB(無分配型) 英ポンド建	2.4001	363.30
2016年10月末日	78,767	11,922,961	78,551	11,890,265	クラスB(無分配型) 英ポンド建	2.2009	333.15
11月末日	73,337	11,101,022	72,379	10,956,009	クラスB(無分配型) 英ポンド建	2.1713	328.67
12月末日	74,343	11,253,300	74,136	11,221,966	クラスB(無分配型) 英ポンド建	2.2640	342.70
2017年1月末日	69,012	10,446,346	68,624	10,387,615	クラスB(無分配型) 英ポンド建	2.2573	341.69
2月末日	65,484	9,912,313	64,670	9,789,098	クラスB(無分配型) 英ポンド建	2.2949	347.38
3月末日	65,305	9,885,218	65,085	9,851,916	クラスB(無分配型) 英ポンド建	2.3240	351.78
4月末日	64,591	9,777,140	64,319	9,735,967	クラスB(無分配型) 英ポンド建	2.3282	352.42
5月末日	66,213	10,022,662	65,687	9,943,041	クラスB(無分配型) 英ポンド建	2.4001	363.30
6月末日	62,410	9,447,002	62,269	9,425,659	クラスB(無分配型) 英ポンド建	2.3250	351.94
7月末日	63,212	9,568,400	63,008	9,537,521	クラスB(無分配型) 英ポンド建	2.3615	357.46
8月末日	63,353	9,589,744	63,091	9,550,085	クラスB(無分配型) 英ポンド建	2.3769	359.79
9月末日	62,555	9,468,950	62,259	9,424,145	クラスB(無分配型) 英ポンド建	2.3812	360.44

(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4会計年度末 (2008年5月末日)	72,293	10,942,991	71,259	10,786,475	クラスB(無分配型) 英ポンド建	1.5781	238.88
第5会計年度末 (2009年5月末日)	119,125	18,031,951	115,205	17,438,581	クラスB(無分配型) 英ポンド建	1.3187	199.61
第6会計年度末 (2010年5月末日)	125,079	18,933,208	122,188	18,495,598	クラスB(無分配型) 英ポンド建	1.5931	241.15
第7会計年度末 (2011年5月末日)	195,149	29,539,704	192,589	29,152,197	クラスB(無分配型) 英ポンド建	1.8951	286.86
第8会計年度末 (2012年5月末日)	150,701	22,811,610	148,418	22,466,033	クラスB(無分配型) 英ポンド建	1.7913	271.15
第9会計年度末 (2013年5月末日)	187,248	28,343,730	184,622	27,946,232	クラスB(無分配型) 英ポンド建	2.3927	362.18
第10会計年度末 (2014年5月末日)	192,169	29,088,622	189,819	28,732,902	クラスB(無分配型) 英ポンド建	2.7265	412.71
第11会計年度末 (2015年5月末日)	160,090	24,232,823	158,993	24,066,770	クラスB(無分配型) 英ポンド建	2.9857	451.95
第12会計年度末 (2016年5月末日)	135,079	20,446,908	133,913	20,270,411	クラスB(無分配型) 英ポンド建	2.7904	422.38
第13会計年度末 (2017年5月末日)	258,703	39,159,873	256,259	38,789,925	クラスB(無分配型) 英ポンド建	3.5277	533.99
2016年10月末日	164,566	24,910,355	164,209	24,856,316	クラスB(無分配型) 英ポンド建	3.0806	466.31
11月末日	128,870	19,507,052	127,270	19,264,860	クラスB(無分配型) 英ポンド建	3.0318	458.92
12月末日	135,750	20,548,478	135,132	20,454,931	クラスB(無分配型) 英ポンド建	3.1755	480.68
2017年1月末日	143,455	21,714,783	142,572	21,581,124	クラスB(無分配型) 英ポンド建	3.1980	484.08
2月末日	146,297	22,144,977	145,426	22,013,134	クラスB(無分配型) 英ポンド建	3.3089	500.87
3月末日	159,568	24,153,808	158,183	23,944,161	クラスB(無分配型) 英ポンド建	3.3599	508.59
4月末日	206,138	31,203,109	205,069	31,041,295	クラスB(無分配型) 英ポンド建	3.4049	515.40
5月末日	258,703	39,159,873	256,259	38,789,925	クラスB(無分配型) 英ポンド建	3.5277	533.99
6月末日	300,376	45,467,915	299,589	45,348,787	クラスB(無分配型) 英ポンド建	3.4414	520.92
7月末日	327,376	49,554,905	326,360	49,401,113	クラスB(無分配型) 英ポンド建	3.4841	527.39
8月末日	342,302	51,814,254	341,282	51,659,856	クラスB(無分配型) 英ポンド建	3.5321	534.65
9月末日	349,113	52,845,235	347,320	52,573,828	クラスB(無分配型) 英ポンド建	3.5459	536.74

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	21,924,520	182,927	20,621,361	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	35,726,955	309,342	34,872,124	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)	373,727	42,130,245	369,325	41,634,007	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.3690	154.33
第11会計年度末 (2015年5月末日)	369,382	41,640,433	357,449	40,295,226	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.5503	174.77
第12会計年度末 (2016年5月末日)	288,579	32,531,511	284,851	32,111,253	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.5096	170.18
第13会計年度末 (2017年5月末日)	277,431	31,274,797	268,467	30,264,285	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7329	195.35
2016年10月末日	258,433	29,133,152	255,813	28,837,799	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.5217	171.54
11月末日	282,781	31,877,902	275,888	31,100,854	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.6547	186.53
12月末日	292,094	32,927,757	284,241	32,042,488	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.6884	190.33
2017年1月末日	283,180	31,922,881	282,205	31,812,970	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7104	192.81
2月末日	290,170	32,710,864	286,956	32,348,550	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7420	196.38
3月末日	280,309	31,599,234	279,552	31,513,897	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7369	195.80
4月末日	282,965	31,898,644	281,930	31,781,969	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7504	197.32
5月末日	277,431	31,274,797	268,467	30,264,285	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7329	195.35
6月末日	268,588	30,277,925	268,079	30,220,546	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7671	199.21
7月末日	254,062	28,640,409	253,361	28,561,386	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7848	201.20
8月末日	248,391	28,001,117	246,430	27,780,054	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7690	199.42
9月末日	263,806	29,738,850	261,733	29,505,161	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.8455	208.04

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	68,371,985	573,917	64,697,663	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	79,808,556	678,082	76,440,184	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	108,601,827	948,215	106,892,277	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	86,975,253	745,040	83,988,359	クラスB(無分配型) 米ドル建	27.2872	3,076.09
第12会計年度末 (2016年5月末日)	526,722	59,377,371	518,272	58,424,803	クラスB(無分配型) 米ドル建	25.7519	2,903.01
第13会計年度末 (2017年5月末日)	412,107	46,456,822	407,038	45,885,394	クラスB(無分配型) 米ドル建	29.3357	3,307.01
2016年10月末日	397,609	44,822,463	393,572	44,367,372	クラスB(無分配型) 米ドル建	26.2312	2,957.04
11月末日	433,593	48,878,939	419,521	47,292,602	クラスB(無分配型) 米ドル建	27.7999	3,133.88
12月末日	422,302	47,606,104	410,492	46,274,763	クラスB(無分配型) 米ドル建	28.2621	3,185.99
2017年1月末日	415,299	46,816,656	414,245	46,697,839	クラスB(無分配型) 米ドル建	28.3340	3,194.09
2月末日	397,916	44,857,071	393,484	44,357,451	クラスB(無分配型) 米ドル建	29.3918	3,313.34
3月末日	391,620	44,147,323	390,915	44,067,848	クラスB(無分配型) 米ドル建	29.1470	3,285.74
4月末日	394,352	44,455,301	393,586	44,368,950	クラスB(無分配型) 米ドル建	29.1463	3,285.66
5月末日	412,107	46,456,822	407,038	45,885,394	クラスB(無分配型) 米ドル建	29.3357	3,307.01
6月末日	415,300	46,816,769	398,863	44,963,826	クラスB(無分配型) 米ドル建	29.9040	3,371.08
7月末日	401,678	45,281,161	400,827	45,185,228	クラスB(無分配型) 米ドル建	30.2019	3,404.66
8月末日	386,525	43,572,963	383,764	43,261,716	クラスB(無分配型) 米ドル建	29.9425	3,375.42
9月末日	405,725	45,737,379	400,397	45,136,754	クラスB(無分配型) 米ドル建	30.9052	3,483.94

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4会計年度末 (2008年5月末日)	211,267	28,066,821	205,508	27,301,738	クラスB(無分配型) ユーロ建	1.6898	224.49
第5会計年度末 (2009年5月末日)	195,890	26,023,987	180,774	24,015,826	クラスB(無分配型) ユーロ建	1.0375	137.83
第6会計年度末 (2010年5月末日)	230,248	30,588,447	222,543	29,564,838	クラスB(無分配型) ユーロ建	1.2192	161.97
第7会計年度末 (2011年5月末日)	300,311	39,896,316	294,738	39,155,943	クラスB(無分配型) ユーロ建	1.4746	195.90
第8会計年度末 (2012年5月末日)	228,661	30,377,614	223,961	29,753,219	クラスB(無分配型) ユーロ建	1.2342	163.96
第9会計年度末 (2013年5月末日)	303,640	40,338,574	297,667	39,545,061	クラスB(無分配型) ユーロ建	1.6454	218.59
第10会計年度末 (2014年5月末日)	482,577	64,110,354	474,728	63,067,615	クラスB(無分配型) ユーロ建	1.9628	260.76
第11会計年度末 (2015年5月末日)	556,060	73,872,571	550,479	73,131,135	クラスB(無分配型) ユーロ建	2.3002	305.58
第12会計年度末 (2016年5月末日)	523,127	69,497,422	515,798	68,523,764	クラスB(無分配型) ユーロ建	2.1730	288.68
第13会計年度末 (2017年5月末日)	367,400	48,809,090	358,286	47,598,295	クラスB(無分配型) ユーロ建	2.3979	318.56
2016年10月末日	409,072	54,345,215	407,541	54,141,822	クラスB(無分配型) ユーロ建	2.0774	275.98
11月末日	353,463	46,957,560	342,272	45,470,835	クラスB(無分配型) ユーロ建	2.0450	271.68
12月末日	352,482	46,827,234	348,232	46,262,621	クラスB(無分配型) ユーロ建	2.1446	284.91
2017年1月末日	346,434	46,023,757	344,645	45,786,088	クラスB(無分配型) ユーロ建	2.1568	286.53
2月末日	349,976	46,494,312	347,768	46,200,979	クラスB(無分配型) ユーロ建	2.2132	294.02
3月末日	361,993	48,090,770	352,938	46,887,813	クラスB(無分配型) ユーロ建	2.2939	304.74
4月末日	362,091	48,103,789	360,505	47,893,089	クラスB(無分配型) ユーロ建	2.3551	312.88
5月末日	367,400	48,809,090	358,286	47,598,295	クラスB(無分配型) ユーロ建	2.3979	318.56
6月末日	344,985	45,831,257	344,056	45,707,840	クラスB(無分配型) ユーロ建	2.3362	310.36
7月末日	343,056	45,574,990	339,824	45,145,618	クラスB(無分配型) ユーロ建	2.3304	309.59
8月末日	340,158	45,189,990	336,713	44,732,322	クラスB(無分配型) ユーロ建	2.3367	310.43
9月末日	345,806	45,940,327	344,918	45,822,356	クラスB(無分配型) ユーロ建	2.4103	320.21

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	157.30
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	124.93
第13会計年度末 (2017年5月末日)	15,370,590	15,068,952	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.3050	147.11
2016年10月末日	15,264,489	15,223,624	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.1646	131.29
11月末日	16,076,713	15,762,695	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.2289	138.53
12月末日	15,904,983	15,638,000	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.2706	143.23
2017年1月末日	15,525,373	15,436,107	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.2861	144.98
2月末日	15,568,232	15,372,080	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.2936	145.83
3月末日	15,127,723	14,971,528	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.2802	144.32
4月末日	15,109,264	15,060,733	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.2907	145.50
5月末日	15,370,590	15,068,952	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.3050	147.11
6月末日	15,606,133	15,216,864	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.3488	152.05
7月末日	15,378,823	15,252,934	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.3716	154.62
8月末日	15,095,540	15,037,109	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.3706	154.51
9月末日	16,186,233	16,131,886	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4313	161.35

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4会計年度末 (2008年5月末日)	199,098	22,444,318	194,902	21,971,302	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.3588	265.91
第5会計年度末 (2009年5月末日)	114,085	12,860,802	103,240	11,638,245	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7425	196.43
第6会計年度末 (2010年5月末日)	158,580	17,876,723	157,176	17,718,450	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.1125	238.14
第7会計年度末 (2011年5月末日)	154,307	17,395,028	152,462	17,187,041	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.7754	312.87
第8会計年度末 (2012年5月末日)	124,216	14,002,870	120,039	13,531,996	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.3503	264.95
第9会計年度末 (2013年5月末日)	132,785	14,968,853	130,545	14,716,338	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.8385	319.98
第10会計年度末 (2014年5月末日)	138,436	15,605,890	136,559	15,394,296	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.8943	326.27
第11会計年度末 (2015年5月末日)	126,836	14,298,222	124,170	13,997,684	クラスB(無分配型) 米ドル建	3.1741	357.82
第12会計年度末 (2016年5月末日)	153,850	17,343,511	152,353	17,174,754	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.8777	324.40
第13会計年度末 (2017年5月末日)	135,716	15,299,265	134,640	15,177,967	クラスB(無分配型) 米ドル建	3.6837	415.26
2016年10月末日	116,038	13,080,964	115,263	12,993,598	クラスB(無分配型) 米ドル建	3.1318	353.05
11月末日	112,097	12,636,695	108,971	12,284,301	クラスB(無分配型) 米ドル建	3.0547	344.36
12月末日	105,660	11,911,052	103,511	11,668,795	クラスB(無分配型) 米ドル建	3.0172	340.13
2017年1月末日	123,872	13,964,091	123,500	13,922,155	クラスB(無分配型) 米ドル建	3.2362	364.82
2月末日	127,054	14,322,797	125,771	14,178,165	クラスB(無分配型) 米ドル建	3.3507	377.72
3月末日	130,192	14,676,544	129,944	14,648,587	クラスB(無分配型) 米ドル建	3.4785	392.13
4月末日	131,858	14,864,352	131,554	14,830,082	クラスB(無分配型) 米ドル建	3.5786	403.42
5月末日	135,716	15,299,265	134,640	15,177,967	クラスB(無分配型) 米ドル建	3.6837	415.26
6月末日	138,353	15,596,534	137,843	15,539,041	クラスB(無分配型) 米ドル建	3.7827	426.42
7月末日	146,416	16,505,476	145,841	16,440,656	クラスB(無分配型) 米ドル建	3.9737	447.96
8月末日	147,731	16,653,716	146,804	16,549,215	クラスB(無分配型) 米ドル建	4.0407	455.51
9月末日	162,823	18,355,037	132,126	14,894,564	クラスB(無分配型) 米ドル建	4.0462	456.13

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	31,364,079	273,392	30,819,480	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.9725	109.63
第5会計年度末 (2009年5月末日)	199,545	22,494,708	174,747	19,699,229	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.5732	64.62
第6会計年度末 (2010年5月末日)	150,267	16,939,599	148,333	16,721,579	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.7350	82.86
第7会計年度末 (2011年5月末日)	327,223	36,887,849	297,358	33,521,167	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.9760	110.02
第8会計年度末 (2012年5月末日)	365,276	41,177,563	353,594	39,860,652	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.7995	90.13
第9会計年度末 (2013年5月末日)	621,769	70,092,019	587,429	66,220,871	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.9373	105.66
第10会計年度末 (2014年5月末日)	875,167	98,657,576	860,029	96,951,069	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.9470	106.76
第11会計年度末 (2015年5月末日)	634,130	71,485,475	617,561	69,617,652	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.9278	104.59
第12会計年度末 (2016年5月末日)	577,229	65,071,025	568,823	64,123,417	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.7864	88.65
第13会計年度末 (2017年5月末日)	746,837	84,190,935	726,665	81,916,945	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.0025	113.01
2016年10月末日	568,633	64,101,998	565,147	63,709,021	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.8843	99.69
11月末日	579,295	65,303,925	568,625	64,101,096	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.8529	96.15
12月末日	572,292	64,514,477	563,654	63,540,715	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.8499	95.81
2017年1月末日	614,932	69,321,284	612,903	69,092,555	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.9082	102.38
2月末日	620,940	69,998,566	614,709	69,296,146	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.9268	104.48
3月末日	669,646	75,489,194	668,031	75,307,135	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.9523	107.35
4月末日	705,283	79,506,553	703,096	79,260,012	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.9814	110.63
5月末日	746,837	84,190,935	726,665	81,916,945	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.0025	113.01
6月末日	759,173	85,581,572	751,196	84,682,325	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.0221	115.22
7月末日	805,240	90,774,705	803,185	90,543,045	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.0738	121.05
8月末日	827,146	93,244,169	822,973	92,773,746	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.0974	123.71
9月末日	831,150	93,695,540	820,656	92,512,551	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.0934	123.26

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	7,596,649	66,470	7,493,163	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	12,775,353	111,826	12,606,145	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第8会計年度末 (2012年5月末日)	55,357	6,240,395	54,302	6,121,464	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	11,451,677	99,932	11,265,334	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	20,170,892	176,342	19,879,034	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	16,864,859	148,609	16,752,693	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4578	164.34
第12会計年度末 (2016年5月末日)	136,594	15,398,242	134,862	15,202,993	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4676	165.44
第13会計年度末 (2017年5月末日)	140,261	15,811,623	138,733	15,639,371	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.5134	170.61
2016年10月末日	116,463	13,128,874	115,961	13,072,284	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4240	160.53
11月末日	134,324	15,142,345	132,648	14,953,409	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.3933	157.07
12月末日	134,845	15,201,077	133,761	15,078,878	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4203	160.11
2017年1月末日	135,974	15,328,349	135,443	15,268,489	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4411	162.46
2月末日	139,466	15,722,002	137,979	15,554,373	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4928	168.28
3月末日	135,301	15,252,482	135,026	15,221,481	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4713	165.86
4月末日	137,005	15,444,574	136,612	15,400,271	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4913	168.11
5月末日	140,261	15,811,623	138,733	15,639,371	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.5134	170.61
6月末日	137,037	15,448,181	136,807	15,422,253	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.5224	171.62
7月末日	139,420	15,716,817	139,029	15,672,739	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.5547	175.26
8月末日	140,409	15,828,307	139,695	15,747,817	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.5726	177.28
9月末日	138,411	15,603,072	136,704	15,410,642	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.5600	175.86

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	16,157,027	133,931	15,098,042	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.5823	178.37
第9会計年度末 (2013年5月末日)	311,503	35,115,733	302,756	34,129,684	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.9552	220.41
第10会計年度末 (2014年5月末日)	423,196	47,706,885	404,662	45,617,547	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.2223	250.52
第11会計年度末 (2015年5月末日)	490,409	55,283,807	473,142	53,337,298	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.2805	257.08
第12会計年度末 (2016年5月末日)	319,103	35,972,481	313,205	35,307,600	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.1621	243.73
第13会計年度末 (2017年5月末日)	326,610	36,818,745	321,071	36,194,334	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.4347	274.46
2016年10月末日	245,422	27,666,422	242,118	27,293,962	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.1774	245.46
11月末日	311,303	35,093,187	303,683	34,234,185	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.1901	246.89
12月末日	308,806	34,811,700	302,061	34,051,337	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.2483	253.45
2017年1月末日	312,946	35,278,403	312,000	35,171,760	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.2929	258.48
2月末日	314,237	35,423,937	310,554	35,008,752	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.3534	265.30
3月末日	309,601	34,901,321	308,862	34,818,013	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.3805	268.35
4月末日	319,225	35,986,234	318,522	35,906,985	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.4067	271.31
5月末日	326,610	36,818,745	321,071	36,194,334	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.4347	274.46
6月末日	317,469	35,788,280	316,955	35,730,337	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.4480	275.96
7月末日	329,093	37,098,654	328,241	37,002,608	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.5073	282.65
8月末日	322,189	36,320,366	319,362	36,001,678	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.4974	281.53
9月末日	333,685	37,616,310	330,765	37,287,138	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.5510	287.57

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4会計年度末 (2008年5月末日)	399,929	45,083,996	360,144	40,599,033	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	20,501,191	173,955	19,609,947	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	23,138,171	199,112	22,445,896	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	85,604,795	720,213	81,189,611	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	61,776,604	510,591	57,558,923	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第9会計年度末 (2013年5月末日)	319,097	35,971,805	306,250	34,523,563	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	44,312,472	385,218	43,425,625	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	41,199,320	323,413	36,458,347	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	32,714,359	278,551	31,401,054	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第13会計年度末 (2017年5月末日)	210,252	23,701,708	195,989	22,093,840	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
2016年10月末日	265,455	29,924,742	263,463	29,700,184	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
11月末日	230,698	26,006,586	209,058	23,567,108	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
12月末日	213,774	24,098,743	201,720	22,739,896	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
2017年1月末日	197,936	22,313,325	196,792	22,184,362	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
2月末日	195,048	21,987,761	193,202	21,779,661	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
3月末日	193,396	21,801,531	193,094	21,767,487	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
4月末日	195,765	22,068,588	195,459	22,034,093	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
5月末日	210,252	23,701,708	195,989	22,093,840	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
6月末日	194,721	21,950,898	194,442	21,919,447	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
7月末日	195,968	22,091,473	195,566	22,046,155	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
8月末日	195,782	22,070,505	194,601	21,937,371	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
9月末日	195,816	22,074,338	196,324	22,131,605	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、2017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	68,827,752	508,630	57,337,860	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	32,565,442	273,212	30,799,189	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	35,456,291	305,480	34,436,760	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.9709	109.45
第7会計年度末 (2011年5月末日)	184,563	20,805,787	180,190	20,312,819	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.0519	118.58
第8会計年度末 (2012年5月末日)	259,596	29,264,257	247,376	27,886,696	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.1087	124.98
第9会計年度末 (2013年5月末日)	421,741	47,542,863	409,301	46,140,502	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.1920	134.37
第10会計年度末 (2014年5月末日)	434,690	49,002,604	417,205	47,031,520	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	48,608,951	396,293	44,674,110	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.1184	126.08
第12会計年度末 (2016年5月末日)	380,027	42,840,444	345,355	38,931,869	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.1486	129.48
第13会計年度末 (2017年5月末日)	543,021	61,214,757	494,640	55,760,767	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.2008	135.37
2016年10月末日	372,904	42,037,468	370,136	41,725,431	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.1805	133.08
11月末日	388,750	43,823,788	346,576	39,069,512	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.1588	130.63
12月末日	374,871	42,259,208	345,787	38,980,569	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.1659	131.43
2017年1月末日	370,967	41,819,110	369,894	41,698,151	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.1694	131.83
2月末日	389,762	43,937,870	385,873	43,499,463	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.1820	133.25
3月末日	408,753	46,078,726	408,027	45,996,884	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.1803	133.06
4月末日	446,688	50,355,138	446,080	50,286,598	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.1905	134.21
5月末日	543,021	61,214,757	494,640	55,760,767	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.2008	135.37
6月末日	598,091	67,422,798	597,244	67,327,316	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.1996	135.23
7月末日	656,437	74,000,143	655,570	73,902,406	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.2081	136.19
8月末日	672,608	75,823,100	667,960	75,299,131	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.2166	137.15
9月末日	728,524	82,126,511	696,821	78,552,631	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.2140	136.85

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	24,550,678	211,952	23,893,349	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.0164	114.58
第5会計年度末 (2009年5月末日)	138,218	15,581,315	132,453	14,931,427	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.9242	104.19
第6会計年度末 (2010年5月末日)	285,206	32,151,272	273,472	30,828,499	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.0529	118.69
第7会計年度末 (2011年5月末日)	525,051	59,188,999	505,950	57,035,744	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.2539	141.35
第8会計年度末 (2012年5月末日)	974,131	109,813,788	924,864	104,259,919	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.3060	147.23
第9会計年度末 (2013年5月末日)	1,256,820	141,681,319	1,191,963	134,369,989	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.5130	170.56
第10会計年度末 (2014年5月末日)	1,359,706	153,279,657	1,315,725	148,321,679	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.6215	182.79
第11会計年度末 (2015年5月末日)	916,515	103,318,736	882,258	99,456,944	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.6298	183.73
第12会計年度末 (2016年5月末日)	960,839	108,315,380	934,629	105,360,727	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.6190	182.51
第13会計年度末 (2017年5月末日)	1,039,329	117,163,558	1,026,660	115,735,382	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.8140	204.49
2016年10月末日	929,747	104,810,379	921,720	103,905,496	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7275	194.74
11月末日	965,145	108,800,796	940,978	106,076,450	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7175	193.61
12月末日	963,275	108,589,991	939,561	105,916,712	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7492	197.19
2017年1月末日	986,647	111,224,716	984,379	110,969,045	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7681	199.32
2月末日	1,008,964	113,740,512	999,083	112,626,627	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7912	201.92
3月末日	1,009,561	113,807,812	1,007,372	113,561,046	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7833	201.03
4月末日	1,062,573	119,783,854	1,060,875	119,592,439	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7983	202.72
5月末日	1,039,329	117,163,558	1,026,660	115,735,382	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.8140	204.49
6月末日	1,080,007	121,749,189	1,074,416	121,118,916	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.8106	204.11
7月末日	1,145,479	129,129,848	1,143,592	128,917,126	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.8308	206.39
8月末日	1,139,626	128,470,039	1,131,841	127,592,436	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.8260	205.84
9月末日	1,198,349	135,089,883	1,164,426	131,265,743	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.8409	207.52

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	43,133,429	301,093	33,942,214	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.9780	110.25
第5会計年度末 (2009年5月末日)	412,992	46,556,588	342,389	38,597,512	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第6会計年度末 (2010年5月末日)	203,036	22,888,248	189,058	21,312,508	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.1251	126.83
第7会計年度末 (2011年5月末日)	191,315	21,566,940	134,855	15,202,204	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.2166	137.15
第8会計年度末 (2012年5月末日)	307,216	34,632,460	256,215	28,883,117	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.3559	152.85
第9会計年度末 (2013年5月末日)	421,933	47,564,507	380,191	42,858,931	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.3737	154.86
第10会計年度末 (2014年5月末日)	473,995	53,433,456	362,049	40,813,784	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.3557	152.83
第11会計年度末 (2015年5月末日)	407,337	45,919,100	280,047	31,569,698	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4109	159.05
第12会計年度末 (2016年5月末日)	348,591	39,296,663	248,008	27,957,942	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4124	159.22
第13会計年度末 (2017年5月末日)	161,069	18,157,308	86,368	9,736,265	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.5190	171.24
2016年10月末日	208,203	23,470,724	206,193	23,244,137	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.5085	170.05
11月末日	291,278	32,835,769	150,851	17,005,433	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4772	166.52
12月末日	268,984	30,322,566	148,889	16,784,257	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4928	168.28
2017年1月末日	149,284	16,828,785	148,779	16,771,857	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4945	168.47
2月末日	146,790	16,547,637	144,880	16,332,322	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.5047	169.62
3月末日	131,960	14,875,851	131,681	14,844,399	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.5029	169.42
4月末日	89,950	10,140,064	89,078	10,041,763	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.5245	171.86
5月末日	161,069	18,157,308	86,368	9,736,265	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.5190	171.24
6月末日	83,362	9,397,398	83,095	9,367,299	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4927	168.27
7月末日	83,838	9,451,058	83,554	9,419,042	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4925	168.25
8月末日	84,164	9,487,808	83,482	9,410,926	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.5240	171.80
9月末日	128,605	14,497,642	82,366	9,285,119	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.5004	169.14

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	34,478,921	290,617	32,761,254	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.0179	114.75
第5会計年度末 (2009年5月末日)	178,230	20,091,868	167,718	18,906,850	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.0138	114.29
第6会計年度末 (2010年5月末日)	144,235	16,259,612	139,205	15,692,580	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.2303	138.69
第7会計年度末 (2011年5月末日)	114,536	12,911,643	111,793	12,602,425	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.3993	157.74
第8会計年度末 (2012年5月末日)	135,827	15,311,778	130,723	14,736,404	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4845	167.35
第9会計年度末 (2013年5月末日)	230,171	25,947,177	225,075	25,372,705	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.6363	184.46
第10会計年度末 (2014年5月末日)	380,083	42,846,757	366,527	41,318,589	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7132	193.13
第11会計年度末 (2015年5月末日)	273,094	30,785,887	263,656	29,721,941	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7302	195.05
第12会計年度末 (2016年5月末日)	235,622	26,561,668	229,772	25,902,198	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7758	200.19
第13会計年度末 (2017年5月末日)	332,827	37,519,588	327,066	36,870,150	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.9408	218.79
2016年10月末日	278,343	31,377,606	275,508	31,058,017	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.8880	212.83
11月末日	293,423	33,077,575	284,830	32,108,886	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.8088	203.91
12月末日	288,224	32,491,492	278,968	31,448,063	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.8307	206.37
2017年1月末日	294,478	33,196,505	293,623	33,100,121	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.8559	209.22
2月末日	303,524	34,216,261	300,222	33,844,026	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.8884	212.88
3月末日	304,050	34,275,557	303,513	34,215,020	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.8972	213.87
4月末日	322,909	36,401,532	318,441	35,897,854	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.9255	217.06
5月末日	332,827	37,519,588	327,066	36,870,150	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.9408	218.79
6月末日	334,356	37,691,952	331,994	37,425,684	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.9373	218.39
7月末日	347,127	39,131,627	346,407	39,050,461	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.9562	220.52
8月末日	351,030	39,571,612	348,548	39,291,816	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.9903	224.37
9月末日	370,681	41,786,869	355,241	40,046,318	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.9908	224.42

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	23,330,150	198,533	22,380,625	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.9799	110.46
第10会計年度末 (2014年5月末日)	174,869	19,712,982	171,231	19,302,871	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.9463	106.68
第11会計年度末 (2015年5月末日)	101,516	11,443,899	99,939	11,266,123	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.8137	91.73
第12会計年度末 (2016年5月末日)	77,593	8,747,059	76,857	8,664,090	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.7490	84.43
第13会計年度末 (2017年5月末日)	207,088	23,345,030	199,465	22,485,689	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.8460	95.37
2016年10月末日	87,679	9,884,054	87,439	9,856,998	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.8109	91.41
11月末日	110,782	12,488,455	109,079	12,296,476	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.7514	84.71
12月末日	114,277	12,882,446	112,761	12,711,548	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.7683	86.61
2017年1月末日	130,844	14,750,044	130,172	14,674,290	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.7862	88.63
2月末日	140,508	15,839,467	139,722	15,750,861	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.8030	90.52
3月末日	159,706	18,003,657	159,136	17,939,401	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.8230	92.78
4月末日	182,422	20,564,432	177,802	20,043,619	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.8316	93.75
5月末日	207,088	23,345,030	199,465	22,485,689	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.8460	95.37
6月末日	250,608	28,251,040	246,429	27,779,941	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.8500	95.82
7月末日	290,590	32,758,211	285,659	32,202,339	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.8651	97.52
8月末日	310,088	34,956,220	303,738	34,240,385	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.8819	99.42
9月末日	319,862	36,058,043	308,630	34,791,860	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.8753	98.67

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	45,943,337	401,185	45,225,585	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	32,912,200	266,028	29,989,336	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	23,538,813	204,628	23,067,714	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	22,329,558	193,215	21,781,127	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	45,287,136	365,293	41,179,480	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.6843	189.87
第12会計年度末 (2016年5月末日)	321,306	36,220,825	289,270	32,609,407	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7110	192.88
第13会計年度末 (2017年5月末日)	290,178	32,711,766	279,293	31,484,700	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7844	201.16
2016年10月末日	261,699	29,501,328	258,932	29,189,404	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7494	197.21
11月末日	290,883	32,791,241	260,038	29,314,084	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7412	196.29
12月末日	265,309	29,908,284	249,473	28,123,091	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7496	197.23
2017年1月末日	255,591	28,812,773	254,983	28,744,234	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7569	198.06
2月末日	254,438	28,682,796	251,685	28,372,450	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7644	198.90
3月末日	250,908	28,284,859	250,572	28,246,982	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7695	199.48
4月末日	261,010	29,423,657	260,617	29,379,354	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7760	200.21
5月末日	290,178	32,711,766	279,293	31,484,700	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7844	201.16
6月末日	288,662	32,540,867	288,111	32,478,753	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7879	201.55
7月末日	290,131	32,706,468	289,628	32,649,764	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7966	202.53
8月末日	296,106	33,380,029	293,909	33,132,362	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7994	202.85
9月末日	327,242	36,889,991	302,858	34,141,182	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.8035	203.31

【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
第13会計年度(2017年5月末日)	22.21

(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
第13会計年度(2017年5月末日)	26.42

(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
第13会計年度(2017年5月末日)	14.79

(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
第13会計年度(2017年5月末日)	13.92

(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
第13会計年度(2017年5月末日)	10.35

(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。

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
第13会計年度(2017年5月末日)	17.76

(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。

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
第13会計年度(2017年5月末日)	28.01

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

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

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

ただし、最初の会計年度については、1株当たり当初発行価格

(注2) 当該ファンド証券は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。

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
第13会計年度(2017年5月末日)	27.48

(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ません。

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
第13会計年度(2017年5月末日)	3.12

(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
第13会計年度(2017年5月末日)	12.61

(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)	-
第13会計年度(2017年5月末日)	-

(注) 当該ファンド証券は2017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
第13会計年度(2017年5月末日)	4.54

(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
第13会計年度(2017年5月末日)	12.04

(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
第13会計年度(2017年5月末日)	7.55

(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
第13会計年度(2017年5月末日)	9.29

(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
第13会計年度(2017年5月末日)	12.95

(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
第13会計年度(2017年5月末日)	4.29

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

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

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

ただし、最初の会計年度については、1株当たり当初発行価格

(注2) 当該ファンド証券は2015年5月22日に運用を開始した。

(注3) 当該ファンド証券については分配は行われていない。

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

6【手続等の概要】

販売手続等

申込取扱場所(日本における販売会社) / 払込取扱場所

S M B C 日興証券株式会社

東京都千代田区丸の内三丁目3番1号

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

(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

2017年12月1日(金曜日)から2018年11月30日(金曜日)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ません。

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 米国バリュー株式ファンド	500
グローバル・アクセス 欧州(除く英国)・アルファ・ファンド	5,000
グローバル・アクセス ジャパン・ファンド	10,000
グローバル・アクセス パシフィック・リム(除く日本)・ファンド	5,000
グローバル・アクセス エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド	10,000
グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・ファンド	10,000
グローバル・アクセス グローバル株式ファンド	5,000
グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド	10,000
グローバル・アクセス グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	10,000
グローバル・アクセス グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド	10,000
グローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンド	10,000
グローバル・アクセス エマージング・マーケット・デット・ファンド	10,000
グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・デット・ファンド	10,000
グローバル・アクセス グローバル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	10,000

買戻し単位の詳細については、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、有価証券届出書「第三部 外国投資法人の詳細情報 第3 管理及び運営 1 資産管理等の概要 (1) 資産の評価」における「シングル・スウィング・プライシング」および「希薄化調整および大量取引」に記載されるとおり、価格調整されることがある。

買戻し手数料

買戻し手数料は課されない。

買戻代金の支払

日本の投資者のファンド証券の買戻しの約定日は、販売取扱会社がアイルランドにおける買戻し注文の成立を確認した日をいう(通常、当該投資者の申込日から日本における2営業日後となるが、グローバル・アクセス ジャパン・ファンドおよびグローバル・アクセス パシフィック・リム(除く日本)・ファンドに関しては当該投資者の申込日から日本における3営業日後となる。)(以下「国内買戻し約定日」という。)。投資者と販売会社との受渡しは、国内買戻し約定日から起算して日本における4営業日目(国内買戻し約定日を含む。)(以下「国内買戻し受渡日」という。)までとし、国内買戻し受渡日において、販売取扱会社は投資者に対して買戻代金の支払いを行う。

買戻代金の支払は、原則として円貨または米ドル、ユーロもしくは英ポンドなどのクラス通貨によることとする。

買戻し制限

いずれかのファンドの取引日において買戻しまたは乗換え(もしあれば)の請求の合計株数が当該ファンドの発行済みファンド証券の総株数の10%を超過する場合、当該ファンドのファンド証券の各買戻しまたは乗換え(もしあれば)の請求は、取締役会の裁量で、当該取引日における当該ファンドのファンド証券の買戻しまたは乗換え(もしあれば)の合計株数が当該ファンドの発行済みファンド証券の総株数の10%を超過しないように減ずることができる。このように減じられた買戻し請求または乗換え請求は、翌取引日に繰り越され、翌取引日(および必要な場合は後続の取引日)における後続の買戻し請求または乗換え請求に優先して実行される。

乗換え

日本における投資主は、その保有するファンド証券から本投資法人の別のファンド証券またはファンド証券の別のクラスへの乗換えを行うことはできない。

7【管理及び運営の概要】

<p>1 資産管理等の概要</p> <p>(1) 資産の評価</p>	<p>() 純資産価額の計算</p> <p>純資産価額の計算</p> <p>各ファンドの純資産価額は、当該ファンドの基準通貨で表示される。各ファンドの純資産価額および当該ファンドの各クラスに帰属する純資産価額の計算は、通常定款の要件に従い、管理事務代行会社により行われ、詳細は、有価証券届出書「第三部 外国投資法人の詳細情報 第3 管理及び運営 1 資産管理等の概要 (1) 資産の評価」における「一時的停止」に定める状況においていずれかのファンドの純資産価額の決定が停止または延期されている場合を除き、各ファンドの純資産価額、ファンド証券1株当たり純資産価格(ならびに、複数のクラスが存在するファンドの場合は、各クラスに帰属する純資産価額および各クラスのファンド証券1株当たり純資産価格)の計算は、各評価時点において算出され、請求に応じて投資主に提供される。各クラスのファンド証券1株当たり純資産価格は、ファンド内の各クラス間で異なる場合がある。本価格(以下に定義する。)もまた、通常の営業時間中に管理事務代行会社の事務所において公開されるものとし、投資運用会社のウェブサイト(www.barclaysinvestments.co.uk)上で毎日公表され、最新の状態に保たれる。アイルランド証券取引所に上場されている各クラスの本価格(下記「ファンド証券1株当たり純資産価格の決定および調整」における定義を参照すること。)は、計算後直ちに管理事務代行会社によりアイルランド証券取引所に通知される。</p> <p>ファンド内のいずれかのファンド証券クラスに帰属する純資産価額は、当該ファンドの資産の当該クラスへの割当額から当該クラスへの債務の割当額を控除することにより決定される。各クラスのファンド証券1株当たり純資産価格は、当該クラスに帰属する純資産価額を当該クラスの投資証券の株数で除すことにより決定される。</p> <p>ファンド証券1株当たり純資産価格の決定および調整</p> <p>ファンド証券の発行および買戻しは、ファンド証券1株当たり純資産価格となる単一価格(以下「本価格」という。)(申込手数料または買戻し手数料(もしあれば)は含まれない。)で行われ、当該価格は、調整されることがある。</p> <p>希薄化の影響を軽減するために、取締役会は、その裁量により、ファンド証券1株当たり純資産価格に対して希薄化調整を行うことができる。取締役会は、かかる希薄化調整を行う状況に関して裁量権を有する。</p> <p>一時的停止</p> <p>本投資法人は、一定の場合、ファンドの純資産価額の決定ならびにファンドのクラスのファンド証券の発行および買戻しを一時的に停止することができる。</p>
------------------------------------	---

(2) 保管	<p>本投資法人は、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。2017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7.3兆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> <p>SFTおよびTRSの対象となる資産ならびに本投資法人が受領した担保は、保管銀行またはその委任先(複数の場合あり。)により保全される。</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の変更は、アイルランド中央銀行の要件、2011年アイルランドUCITS規則およびアイルランド会社法に則った本投資法人の特別決議により承認される。

() 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、有価証券届出書「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会計年度の日本語の財務書類は、アイルランドにおける法令に準拠して作成された原文の財務書類を翻訳したものである。これは「特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令」に基づき、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第131条第5項ただし書の規定の適用によるものである。
- c. ファンドの原文の財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号）第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。）であるプライスウォーターハウスクーパース アイルランドから監査証明に相当すると認められる証明を受けており、当該監査証明に相当すると認められる証明に係る監査報告書に相当するもの（訳文を含む。）が当該財務書類に添付されている。
- d. ファンドの原文の財務書類は、英ポンド、米ドルおよびユーロで表示されている。日本語の財務書類には、主要な金額について円貨換算が併記されている。日本円による金額は、下記の2017年9月29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 = 151.37円

1 米ドル = 112.73円

1 ユーロ = 132.85円

1【貸借対照表】

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

財政状態計算書

2017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	
	2017年5月31日現在		2017年5月31日現在		2017年5月31日現在		2017年5月31日現在		2017年5月31日現在		2017年5月31日現在	
	英ポンド	千円	英ポンド	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円
流動資産												
損益を通じて 公正価値評価 される金融資産 ブローカーに 対する債権 その他の債権 現金および 現金同等物	62,256,175	9,423,717	221,106,409	33,468,877	191,582,185	21,597,060	128,887,146	14,529,448	660,168,776	74,420,826	950,702,574	107,172,701
	80,981	12,258	1,357,981	205,558	1,171,904	132,109	330,502	37,257	4,339,029	489,139	-	-
	372,203	56,340	17,516,411	2,651,459	5,847,182	659,153	918,478	103,540	6,153,654	693,701	11,492,758	1,295,579
	3,503,969	530,396	18,721,811	2,833,921	11,650,674	1,313,380	5,579,907	629,023	76,175,073	8,587,216	77,133,589	8,695,269
流動資産合計	66,213,328	10,022,711	258,702,612	39,159,814	210,251,945	23,701,702	135,716,033	15,299,268	746,836,532	84,190,882	1,039,328,921	117,163,549
流動負債												
損益を通じて 公正価値評価 される金融負債 当座借越 ブローカーに 対する債務 未払現金担保 その他の債務	(1,806)	(273)	(35,643)	(5,395)	(9,964,224)	(1,123,267)	(145,938)	(16,452)	(184,446)	(20,793)	(2,033,061)	(229,187)
	-	-	-	-	(392,460)	(44,242)	-	-	-	-	(404,174)	(45,563)
	-	-	-	-	(486,953)	(54,894)	-	-	-	-	-	-
	(524,187)	(79,346)	(2,407,674)	(364,450)	(3,419,054)	(385,430)	(930,190)	(104,860)	(19,987,279)	(2,253,166)	(10,231,903)	(1,153,442)
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)	(525,993)	(79,620)	(2,443,317)	(369,845)	(14,262,691)	(1,607,833)	(1,076,128)	(121,312)	(20,171,725)	(2,273,959)	(12,669,138)	(1,428,192)
買戻可能参加型 投資証券保有者 に帰属する純資 産	65,687,335	9,943,092	256,259,295	38,789,969	195,989,254	22,093,869	134,639,905	15,177,956	726,664,807	81,916,924	1,026,659,783	115,735,357

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

財政状態計算書(続き)

2017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	
	2017年5月31日現在 米ドル	千円	2017年5月31日現在 米ドル	千円	2017年5月31日現在 米ドル	千円	2017年5月31日現在 米ドル	千円	2017年5月31日現在 米ドル	千円	2017年5月31日現在 米ドル	千円
流動資産												
損益を通じて 公正価値評価 される金融資産 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	487,367,464	54,940,934	125,473,148	14,144,588	311,051,019	35,064,781	136,004,758	15,331,816	240,568,637	27,119,302	261,866,641	29,520,226
	1,926,796	217,208	1,250,118	140,926	2,067,946	233,120	-	-	1,308,918	147,554	85,906	9,684
	34,283,323	3,864,759	32,433,772	3,656,259	4,515,618	509,046	1,617,702	182,364	4,225,980	476,395	8,078,851	910,729
	10,000	1,127	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	19,432,966	2,190,678	1,911,896	215,528	15,192,663	1,712,669	2,638,054	297,388	44,074,545	4,968,523	7,399,280	834,121
流動資産合計	543,020,549	61,214,706	161,068,934	18,157,301	332,827,246	37,519,615	140,260,514	15,811,568	290,178,080	32,711,775	277,430,678	31,274,760
流動負債												
損益を通じて 公正価値評価 される金融負債 当座借越 ブローカーに 対する債務 未払現金担保 その他の債務	(3,749,866)	(422,722)	(1,413,956)	(159,395)	(1,498,331)	(168,907)	(13,851)	(1,561)	(1,164,509)	(131,275)	(243,005)	(27,394)
	(974,664)	(109,874)	-	-	(342,664)	(38,629)	-	-	-	-	(3,700)	(417)
	(74,814)	(8,434)	-	-	(992,272)	(111,859)	-	-	(1,443,868)	(162,767)	-	-
	(10,000)	(1,127)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(43,570,919)	(4,911,750)	(73,287,260)	(8,261,673)	(2,927,888)	(330,061)	(1,513,328)	(170,597)	(8,276,261)	(932,983)	(8,717,320)	(982,703)
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)	(48,380,263)	(5,453,907)	(74,701,216)	(8,421,068)	(5,761,155)	(649,455)	(1,527,179)	(172,159)	(10,884,638)	(1,227,025)	(8,964,025)	(1,010,515)
買戻可能参加型 投資証券保有者 に帰属する純資 産	494,640,286	55,760,799	86,367,718	9,736,233	327,066,091	36,870,160	138,733,335	15,639,409	279,293,442	31,484,750	268,466,653	30,264,246

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

財政状態計算書（続き）

2017年5月31日現在

	グローバル・アクセス 米国バリュウ 株式ファンド		グローバル・アクセス グローバル 株式ファンド		グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ ローカル・カレンシー・ デット・ファンド		グローバル・アクセス 欧州（除く英国）・ アルファ・ファンド		グローバル・アクセス ジャパン・ファンド		合計	
	2017年5月31日現在		2017年5月31日現在		2017年5月31日現在		2017年5月31日現在		2017年5月31日現在		2017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	英ポンド	千円	
流動資産												
損益を通じて 公正価値評価 される金融資産 ブローカーに 対する債権	389,714,254	43,932,488	309,739,948	34,916,984	192,148,741	21,660,928	352,143,652	46,782,284	14,507,005,007	4,088,656,972	618,900,006	
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	972,042 2,386,561	109,578 269,037	- 4,426,322	- 498,979	- 4,961,537	- 559,314	- 3,427,468	- 455,339	25,834,590 130,338,339	12,041,061 115,781,287	1,822,655 17,525,813	
	-	-	-	-	1,860,000	209,678	-	-	-	1,448,546	219,266	
	19,033,748	2,145,674	12,443,804	1,402,790	8,117,474	915,083	11,828,480	1,571,414	707,412,131	270,478,447	40,942,323	
流動資産合計	412,106,605	46,456,778	326,610,074	36,818,754	207,087,752	23,345,002	367,399,600	48,809,037	15,370,590,067	4,488,406,313	679,410,064	
流動負債												
損益を通じて 公正価値評価 される金融負債 当座借越 ブローカーに 対する債務	(432,596)	(48,767)	(1,447,829)	(163,214)	(834,549)	(94,079)	(4,489,972)	(596,493)	(209,730,934)	(23,331,683)	(3,531,717)	
未払現金担保 その他の債務	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,640,391)	(248,306)	
	-	-	-	-	-	-	-	-	(31,848)	(2,322,471)	(351,552)	
	(4,636,028)	(522,619)	(4,090,987)	(461,177)	(1,860,000)	(209,678)	(4,623,811)	(614,273)	-	(1,448,546)	(219,266)	
					(4,928,254)	(555,562)			(91,875,034)	(152,083,218)	(23,020,837)	
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)	(5,068,624)	(571,386)	(5,538,816)	(624,391)	(7,622,803)	(859,319)	(9,113,783)	(1,210,766)	(301,637,816)	(180,826,309)	(27,371,678)	
買戻可能参加型 投資証券保有者 に帰属する純資 産	407,037,981	45,885,392	321,071,258	36,194,363	199,464,949	22,485,684	358,285,817	47,598,271	15,068,952,251	4,307,580,004	652,038,385	

取締役会を代表して

取締役

取締役

2017年9月29日

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

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 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		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
流動資産												
損益を通じて 公正価値評価 される金融資産	71,242,387	10,783,960	130,236,124	19,713,842	234,613,293	26,447,957	144,358,795	16,273,567	539,824,412	60,854,406	870,950,118	98,182,207
ブローカーに 対する債権	230,200	34,845	189,261	28,648	2,386,298	269,007	417,050	47,014	2,916,740	328,804	-	-
その他の債権	418,028	63,277	953,063	144,265	5,725,310	645,414	2,841,622	320,336	4,621,127	520,940	9,158,640	1,032,453
担保として 保有する現金	-	-	-	-	880,000	99,202	-	-	-	-	-	-
現金および 現金同等物	3,368,971	509,961	3,701,025	560,224	46,595,937	5,252,760	6,232,780	702,621	29,866,629	3,366,865	80,730,317	9,100,729
流動資産合計	75,259,586	11,392,044	135,079,473	20,446,980	290,200,838	32,714,340	153,850,247	17,343,538	577,228,908	65,071,015	960,839,075	108,315,389
流動負債												
損益を通じて 公正価値評価 される金融負債	(237,791)	(35,994)	(391,657)	(59,285)	(7,309,306)	(823,978)	(40,711)	(4,589)	(2,719,233)	(306,539)	(3,634,567)	(409,725)
当座借越	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ブローカーに 対する債務	-	-	-	-	(247,789)	(27,933)	(215,215)	(24,261)	(29,897)	(3,370)	-	-
未払現金担保	-	-	-	-	(880,000)	(99,202)	-	-	-	-	-	-
その他の債務	(646,231)	(97,820)	(775,033)	(117,317)	(3,212,621)	(362,159)	(1,241,806)	(139,989)	(5,657,039)	(637,718)	(22,575,208)	(2,544,903)
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）	(884,022)	(133,814)	(1,166,690)	(176,602)	(11,649,716)	(1,313,272)	(1,497,732)	(168,839)	(8,406,169)	(947,627)	(26,209,775)	(2,954,628)
買戻可能参加型 投資証券保有者 に帰属する純資 産	74,375,564	11,258,229	133,912,783	20,270,378	278,551,122	31,401,068	152,352,515	17,174,699	568,822,739	64,123,387	934,629,300	105,360,761

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

財政状態計算書(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
流動資産												
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	41,407,850	328,019,951	36,977,689	215,892,658	24,337,579	134,985,690	15,216,937	272,910,720	30,765,225	274,023,120	30,890,626
ブローカーに 対する債権	655,116	73,851	1,504,219	169,571	1,406,679	158,575	-	-	2,502,711	282,131	90,861	10,243
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	6,143,232	692,527	4,431,467	499,559	2,566,733	289,348	464,667	52,382	16,342,767	1,842,320	3,529,053	397,830
	690,000	77,784	1,760,000	198,405	-	-	-	-	-	-	-	-
	5,220,332	588,488	12,594,091	1,419,732	15,755,616	1,776,131	1,143,318	128,886	29,549,395	3,331,103	10,936,427	1,232,863
流動資産合計	380,027,498	42,840,500	348,590,595	39,296,618	235,621,686	26,561,633	136,593,675	15,398,205	321,305,593	36,220,779	288,579,461	32,531,563
流動負債												
損益を通じて 公正価値評価 される金融負債 当座借越	(971,716)	(109,542)	(1,826,572)	(205,909)	(1,487,289)	(167,662)	(182,661)	(20,591)	(838,461)	(94,520)	(465,290)	(52,452)
ブローカーに 対する債務	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(46,781)	(5,274)
未払現金担保 その他の債務	(29,130)	(3,284)	(9)	(1)	(609,793)	(68,742)	-	-	(1,187,157)	(133,828)	-	-
	(690,000)	(77,784)	(1,760,000)	(198,405)	-	-	-	-	-	-	-	-
	(32,981,654)	(3,718,022)	(96,996,316)	(10,934,395)	(3,752,276)	(422,994)	(1,548,746)	(174,590)	(30,009,492)	(3,382,970)	(3,216,148)	(362,556)
流動負債合計 (買戻可能参加 型投資証券保有 者に帰属する純 資産を除く)	(34,672,500)	(3,908,631)	(100,582,897)	(11,338,710)	(5,849,358)	(659,398)	(1,731,407)	(195,182)	(32,035,110)	(3,611,318)	(3,728,219)	(420,282)
買戻可能参加型 投資証券保有者 に帰属する純資 産	345,354,998	38,931,869	248,007,698	27,957,908	229,772,328	25,902,235	134,862,268	15,203,023	289,270,483	32,609,462	284,851,242	32,111,281

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

財政状態計算書（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	合計	
	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	
	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	ユーロ	千円	日本円	英ポンド	千円
流動資産											
損益を通じて 公正価値評価 される金融資産 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	501,825,955	56,570,840	314,163,522	35,415,654	75,718,076	8,535,699	514,499,093	68,351,205	20,898,030,850	3,661,322,486	554,214,385
ブローカーに 対する債権	-	-	-	-	-	-	-	-	-	192,969	29,210
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	87,965	9,916	-	-	-	-	-	-	22,348,241	8,780,262	1,329,068
	6,076,506	685,005	2,155,130	242,948	164,268	18,518	6,643,108	882,537	500,737,625	53,676,810	8,125,059
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,287,874	346,315
	18,731,923	2,111,650	2,784,600	313,908	1,710,419	192,816	1,984,828	263,684	788,249,552	193,376,293	29,271,369
流動資産合計	526,722,349	59,377,410	319,103,252	35,972,510	77,592,763	8,747,032	523,127,029	69,497,426	22,209,366,268	3,919,636,694	593,315,406
流動負債											
損益を通じて 公正価値評価 される金融負債 当座借越	(1,757,878)	(198,166)	(1,577,651)	(177,849)	(150,762)	(16,995)	(109,091)	(14,493)	(35,972,723)	(16,711,824)	(2,529,669)
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(32,141)	(4,865)
	-	-	-	-	-	-	-	-	(192,875)	(1,594,455)	(241,353)
	(6,692,116)	(754,402)	(4,320,403)	(487,039)	(584,779)	(65,922)	(7,219,839)	(959,156)	(173,842,168)	(2,287,874)	(346,315)
									(173,842,168)	(154,216,571)	(23,343,762)
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)	(8,449,994)	(952,568)	(5,898,054)	(664,888)	(735,541)	(82,918)	(7,328,930)	(973,648)	(210,007,766)	(174,842,865)	(26,465,964)
買戻可能参加型 投資証券保有者 に帰属する純資 産	518,272,355	58,424,843	313,205,198	35,307,622	76,857,222	8,664,115	515,798,099	68,523,777	21,999,358,502	3,744,793,829	566,849,442

2【損益計算書】

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

包括利益計算書

2017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	
	2017年5月31日に 終了した年度		2017年5月31日に 終了した年度		2017年5月31日に 終了した年度		2017年5月31日に 終了した年度		2017年5月31日に 終了した年度		2017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
利益												
営業収益	2,376,678	359,758	5,046,246	763,850	20,157	2,272	3,099,922	349,454	16,151,144	1,820,718	272,671	30,738
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)	14,124,222	2,137,983	34,628,867	5,241,772	(12,754,172)	(1,437,778)	22,557,360	2,542,891	123,614,341	13,935,045	55,423,988	6,247,946
純収益/ (費用)合計	16,500,900	2,497,741	39,675,113	6,005,622	(12,734,015)	(1,435,506)	25,657,282	2,892,345	139,765,485	15,755,763	55,696,659	6,278,684
営業費用	(795,057)	(120,348)	(1,565,940)	(237,036)	(1,630,772)	(183,837)	(1,290,384)	(145,465)	(7,141,647)	(805,078)	(8,393,224)	(946,168)
営業利益/ (損失)	15,705,843	2,377,393	38,109,173	5,768,586	(14,364,787)	(1,619,342)	24,366,898	2,746,880	132,623,838	14,950,685	47,303,435	5,332,516
金融費用												
買戻可能参加型 投資証券保有者 に対する分配金 支払利息	(1,468,276)	(222,253)	(2,252,926)	(341,025)	(760,072)	(85,683)	(1,497,261)	(168,786)	(5,801,419)	(653,994)	(38,254,614)	(4,312,443)
	(4,534)	(686)	(4,511)	(683)	(38,841)	(4,379)	(11,840)	(1,335)	(77,903)	(8,782)	(35,246)	(3,973)
税引前当期利 益/(損失)	14,233,033	2,154,454	35,851,736	5,426,877	(15,163,700)	(1,709,404)	22,857,797	2,576,759	126,744,516	14,287,909	9,013,575	1,016,100
返還請求不能 源泉徴収税	(1,193)	(181)	(14,021)	(2,122)	(221)	(25)	(464,511)	(52,364)	(1,680,094)	(189,397)	(53,850)	(6,071)
税引後当期利 益/(損失)	14,231,840	2,154,274	35,837,715	5,424,755	(15,163,921)	(1,709,429)	22,393,286	2,524,395	125,064,422	14,098,512	8,959,725	1,010,030
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)	14,231,840	2,154,274	35,837,715	5,424,755	(15,163,921)	(1,709,429)	22,393,286	2,524,395	125,064,422	14,098,512	8,959,725	1,010,030

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

包括利益計算書（続き）

2017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	
	2017年5月31日に 終了した年度		2017年5月31日に 終了した年度		2017年5月31日に 終了した年度		2017年5月31日に 終了した年度		2017年5月31日に 終了した年度		2017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
利益												
営業収益	29,407	3,315	13,949	1,572	345,037	38,896	4,463,977	503,224	32,857	3,704	3,326,951	375,047
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)	2,184,789	246,291	(6,151,722)	(693,484)	7,113,611	801,917	3,090,474	348,389	(16,725,630)	(1,885,480)	16,638,045	1,875,607
純収益/ (費用)合計	2,214,196	249,606	(6,137,773)	(691,911)	7,458,648	840,813	7,554,451	851,613	(16,692,773)	(1,881,776)	19,964,996	2,250,654
営業費用	(2,879,813)	(324,641)	(1,281,925)	(144,511)	(2,576,694)	(290,471)	(1,510,959)	(170,330)	(1,846,329)	(208,137)	(3,111,917)	(350,806)
営業利益/ (損失)	(665,617)	(75,035)	(7,419,698)	(836,423)	4,881,954	550,343	6,043,492	681,283	(18,539,102)	(2,089,913)	16,853,079	1,899,848
金融費用												
買戻可能参加型 投資証券保有者 に対する分配金 支払利息	(7,576,619)	(854,112)	(1,999,660)	(225,422)	(8,890,263)	(1,002,199)	(3,031,383)	(341,728)	(5,533,169)	(623,754)	(25,741)	(2,902)
	(28,202)	(3,179)	(22,302)	(2,514)	(17,057)	(1,923)	(5,535)	(624)	(32,516)	(3,666)	(9,663)	(1,089)
税引前当期 (損失)/ 利益	(8,270,438)	(932,326)	(9,441,660)	(1,064,358)	(4,025,366)	(453,780)	3,006,574	338,931	(24,104,787)	(2,717,333)	16,817,675	1,895,857
返還請求不能 源泉徴収税	(2,333)	(263)	(402)	(45)	-	-	(845,379)	(95,300)	-	-	(967,139)	(109,026)
税引後当期 (損失)/ 利益	(8,272,771)	(932,589)	(9,442,062)	(1,064,404)	(4,025,366)	(453,780)	2,161,195	243,632	(24,104,787)	(2,717,333)	15,850,536	1,786,831
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	(8,272,771)	(932,589)	(9,442,062)	(1,064,404)	(4,025,366)	(453,780)	2,161,195	243,632	(24,104,787)	(2,717,333)	15,850,536	1,786,831

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

包括利益計算書（続き）

2017年5月31日に終了した年度

	グローバル・アクセス 米国バリュース 株式ファンド		グローバル・アクセス グローバル 株式ファンド		グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ ローカル・カレンシー・ デット・ファンド		グローバル・アクセス 欧州（除く英国）・ アルファ・ファンド		グローバル・アクセス ジャパン・ファンド		合計	
	2017年5月31日に 終了した年度		2017年5月31日に 終了した年度		2017年5月31日に 終了した年度		2017年5月31日に 終了した年度		2017年5月31日に 終了した年度		2017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	英ポンド	千円	
収益												
営業収益	10,909,430	1,229,820	10,459,453	1,179,094	271,884	30,649	10,380,420	1,379,039	321,777,565	57,179,374	8,655,242	
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	11,612,798	1,309,111	7,237,194	815,849	17,612,701	1,985,480	1,532,657	203,613	822,147,387	236,824,869	35,848,180	
純収益 / （費用）合計	22,522,228	2,538,931	17,696,647	1,994,943	17,884,585	2,016,129	11,913,077	1,582,652	1,143,924,952	294,004,243	44,503,422	
営業費用	(4,041,669)	(455,617)	(3,303,574)	(372,412)	(1,179,947)	(133,015)	(4,308,105)	(572,332)	(173,053,228)	(38,678,852)	(5,854,818)	
営業利益 / （損失）	18,480,559	2,083,313	14,393,073	1,622,531	16,704,638	1,883,114	7,604,972	1,010,321	970,871,724	255,325,391	38,648,604	
金融費用												
買戻可能参加型 投資証券保有者 に対する分配金 支払利息	(2,790,166)	(314,535)	(6,477,828)	(730,246)	(5,605,367)	(631,893)	(6,905,825)	(917,439)	(129,380,749)	(79,485,945)	(12,031,787)	
	(27,420)	(3,091)	(48,911)	(5,514)	(7,983)	(900)	(104,884)	(13,934)	(4,458,851)	(414,456)	(62,736)	
税引前当期利 益 / （損失）	15,662,973	1,765,687	7,866,334	886,772	11,091,288	1,250,321	594,263	78,948	837,032,124	175,424,990	26,554,081	
返還請求不能 源泉徴収税	(2,771,863)	(312,472)	(1,742,036)	(196,380)	(275,300)	(31,035)	445,506	59,185	(48,184,645)	(6,860,870)	(1,038,530)	
税引後当期利 益 / （損失）	12,891,110	1,453,215	6,124,298	690,392	10,815,988	1,219,286	1,039,769	138,133	788,847,479	168,564,120	25,515,551	
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	12,891,110	1,453,215	6,124,298	690,392	10,815,988	1,219,286	1,039,769	138,133	788,847,479	168,564,120	25,515,551	

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

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

包括利益計算書（続き）

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
収益												
営業収益	2,876,072	435,351	5,486,787	830,535	25,180	2,839	3,217,626	362,723	15,181,220	1,711,379	292,398	32,962
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)	(1,304,633)	(12,566,237)	(1,902,151)	2,551,838	287,669	(8,764,912)	(988,069)	(97,611,801)	(11,003,778)	(22,809,196)	(2,571,281)
純（費用） /収益合計	(5,742,765)	(869,282)	(7,079,450)	(1,071,616)	2,577,018	290,507	(5,547,286)	(625,346)	(82,430,581)	(9,292,399)	(22,516,798)	(2,538,319)
営業費用	(883,845)	(133,788)	(1,501,365)	(227,262)	(2,084,121)	(234,943)	(1,348,784)	(152,048)	(6,814,486)	(768,197)	(8,140,940)	(917,728)
営業（損失） /利益	(6,626,610)	(1,003,070)	(8,580,815)	(1,298,878)	492,897	55,564	(6,896,070)	(777,394)	(89,245,067)	(10,060,596)	(30,657,738)	(3,456,047)
金融費用												
買戻可能参加型 投資証券保有者 に対する分配金 支払利息	(1,758,314)	(266,156)	(3,165,233)	(479,121)	(1,060,243)	(119,521)	(1,243,680)	(140,200)	(4,881,889)	(550,335)	(34,390,450)	(3,876,835)
	(1,784)	(270)	(6,586)	(997)	(30,706)	(3,461)	(14,294)	(1,611)	(70,542)	(7,952)	(24,407)	(2,751)
税引前当期損失	(8,386,708)	(1,269,496)	(11,752,634)	(1,778,996)	(598,052)	(67,418)	(8,154,044)	(919,205)	(94,197,498)	(10,618,884)	(65,072,595)	(7,335,634)
返還請求不能 源泉徴収税	(190,322)	(28,809)	(351,172)	(53,157)	-	-	(468,558)	(52,821)	(1,625,516)	(183,244)	(95,701)	(10,788)
税引後当期損失	(8,577,030)	(1,298,305)	(12,103,806)	(1,832,153)	(598,052)	(67,418)	(8,622,602)	(972,026)	(95,823,014)	(10,802,128)	(65,168,296)	(7,346,422)
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)	(1,298,305)	(12,103,806)	(1,832,153)	(598,052)	(67,418)	(8,622,602)	(972,026)	(95,823,014)	(10,802,128)	(65,168,296)	(7,346,422)

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

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

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
収益												
営業収益	7,637	861	45,021	5,075	162,991	18,374	4,372,763	492,942	5,484	618	3,900,904	439,749
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	417,252	(6,983,029)	(787,197)	1,031,716	116,305	(929,668)	(104,801)	(13,461,275)	(1,517,490)	(14,840,627)	(1,672,984)
純収益/ (費用)合計	3,708,976	418,113	(6,938,008)	(782,122)	1,194,707	134,679	3,443,095	388,140	(13,455,791)	(1,516,871)	(10,939,723)	(1,233,235)
営業費用	(2,701,663)	(304,558)	(1,886,720)	(212,690)	(2,323,041)	(261,876)	(1,636,834)	(184,520)	(2,391,436)	(269,587)	(3,458,554)	(389,883)
営業利益/ (損失)	1,007,313	113,554	(8,824,728)	(994,812)	(1,128,334)	(127,197)	1,806,261	203,620	(15,847,227)	(1,786,458)	(14,398,277)	(1,623,118)
金融費用												
買戻可能参加型 投資証券保有者 に対する分配金 支払利息	(10,229,747)	(1,153,199)	(1,673,266)	(188,627)	(7,625,297)	(859,600)	(3,438,136)	(387,581)	(8,052,853)	(907,798)	(843)	(95)
	(9,433)	(1,063)	(9,390)	(1,059)	(14,204)	(1,601)	(6,159)	(694)	(17,106)	(1,928)	(5,058)	(570)
税引前当期損失	(9,231,867)	(1,040,708)	(10,507,384)	(1,184,497)	(8,767,835)	(988,398)	(1,638,034)	(184,656)	(23,917,186)	(2,696,184)	(14,404,178)	(1,623,783)
返還請求不能 源泉徴収税	-	-	-	-	-	-	(966,416)	(108,944)	-	-	(1,142,092)	(128,748)
税引後当期損失	(9,231,867)	(1,040,708)	(10,507,384)	(1,184,497)	(8,767,835)	(988,398)	(2,604,450)	(293,600)	(23,917,186)	(2,696,184)	(15,546,270)	(1,752,531)
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)	(1,040,708)	(10,507,384)	(1,184,497)	(8,767,835)	(988,398)	(2,604,450)	(293,600)	(23,917,186)	(2,696,184)	(15,546,270)	(1,752,531)

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

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

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 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		合計	
	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	ユーロ	千円	日本円	英ポンド	千円	
収益												
営業収益	13,812,927	1,557,131	12,816,341	1,444,786	27,416	3,091	16,061,987	2,133,835	556,025,531	59,467,799	9,001,641	
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)	(7,281,971)	(44,338,728)	(4,998,305)	(7,756,432)	(874,383)	(48,052,122)	(6,383,724)	(9,192,924,902)	(292,659,651)	(44,299,891)	
純費用合計	<u>(50,783,640)</u>	<u>(5,724,840)</u>	<u>(31,522,387)</u>	<u>(3,553,519)</u>	<u>(7,729,016)</u>	<u>(871,292)</u>	<u>(31,990,135)</u>	<u>(4,249,889)</u>	<u>(8,636,899,371)</u>	<u>(233,191,852)</u>	<u>(35,298,251)</u>	
営業費用	(5,508,565)	(620,981)	(4,110,028)	(463,323)	(944,497)	(106,473)	(5,888,686)	(782,312)	(319,318,299)	(37,564,639)	(5,686,159)	
営業損失	<u>(56,292,205)</u>	<u>(6,345,820)</u>	<u>(35,632,415)</u>	<u>(4,016,842)</u>	<u>(8,673,513)</u>	<u>(977,765)</u>	<u>(37,878,821)</u>	<u>(5,032,201)</u>	<u>(8,956,217,670)</u>	<u>(270,756,491)</u>	<u>(40,984,410)</u>	
金融費用												
買戻可能参加型 投資証券保有者 に対する分配金 支払利息	(4,876,775)	(549,759)	(10,327,064)	(1,164,170)	(4,184,957)	(471,770)	(4,452,599)	(591,528)	(165,337,981)	(70,708,616)	(10,703,163)	
	(7,072)	(797)	(33,116)	(3,733)	(6,413)	(723)	(59,272)	(7,874)	(773,424)	(222,598)	(33,695)	
税引前当期損失	<u>(61,176,052)</u>	<u>(6,896,376)</u>	<u>(45,992,595)</u>	<u>(5,184,745)</u>	<u>(12,864,883)</u>	<u>(1,450,258)</u>	<u>(42,390,692)</u>	<u>(5,631,603)</u>	<u>(9,122,329,075)</u>	<u>(341,687,705)</u>	<u>(51,721,268)</u>	
返還請求不能 源泉徴収税	(3,632,279)	(409,467)	(2,255,586)	(254,272)	(149,311)	(16,832)	(1,628,055)	(216,287)	(83,477,063)	(9,136,799)	(1,383,037)	
税引後当期損失	<u>(64,808,331)</u>	<u>(7,305,843)</u>	<u>(48,248,181)</u>	<u>(5,439,017)</u>	<u>(13,014,194)</u>	<u>(1,467,090)</u>	<u>(44,018,747)</u>	<u>(5,847,891)</u>	<u>(9,205,806,138)</u>	<u>(350,824,504)</u>	<u>(53,104,305)</u>	
事業活動による 買戻可能参加型 投資証券保有者 に帰属する純資 産の減少	<u>(64,808,331)</u>	<u>(7,305,843)</u>	<u>(48,248,181)</u>	<u>(5,439,017)</u>	<u>(13,014,194)</u>	<u>(1,467,090)</u>	<u>(44,018,747)</u>	<u>(5,847,891)</u>	<u>(9,205,806,138)</u>	<u>(350,824,504)</u>	<u>(53,104,305)</u>	

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

3【金銭の分配に係る計算書】

該当なし

4【キャッシュ・フロー計算書】

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

キャッシュ・フロー計算書

2017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	
	2017年5月31日に 終了した年度		2017年5月31日に 終了した年度		2017年5月31日に 終了した年度		2017年5月31日に 終了した年度		2017年5月31日に 終了した年度		2017年5月31日に 終了した年度	
	英ポンド	千円	英ポンド	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円
営業活動による キャッシュ・ フロー												
投資売却による 受取金	47,853,485	7,243,582	54,390,725	8,233,124	628,907,815	70,896,778	90,066,055	10,153,146	263,667,570	29,723,245	659,094,371	74,299,708
投資の購入	(24,767,524)	(3,749,060)	(109,347,917)	(16,551,994)	(599,633,527)	(67,596,687)	(54,761,320)	(6,173,244)	(258,368,482)	(29,125,879)	(723,640,950)	(81,576,044)
受取利息	1,377	208	253	38	15,098	1,702	2,403	271	83,376	9,399	45,709	5,153
純受取配当金	2,430,809	367,952	4,936,224	747,196	-	-	2,801,842	315,852	14,471,672	1,631,392	107,732	12,145
その他利益	122	18	368	56	(21,690)	(2,445)	-	-	-	-	3,569	402
フローカーに 対する債権/ （債務）	149,219	22,587	(1,168,720)	(176,909)	1,453,558	163,860	(128,667)	(14,505)	(1,452,186)	(163,705)	-	-
営業費用の支払い	(838,628)	(126,943)	(1,505,700)	(227,918)	(1,907,680)	(215,053)	(1,390,708)	(156,775)	(6,339,426)	(714,643)	(8,339,604)	(940,124)
営業活動による 純キャッシュ・ インフロー/ （アウトフロー）	<u>24,828,860</u>	<u>3,758,345</u>	<u>(52,694,767)</u>	<u>(7,976,407)</u>	<u>28,813,574</u>	<u>3,248,154</u>	<u>36,589,605</u>	<u>4,124,746</u>	<u>12,062,524</u>	<u>1,359,808</u>	<u>(72,729,173)</u>	<u>(8,198,760)</u>
財務活動による キャッシュ・ フロー												
分配金の支払額	(1,468,276)	(222,253)	(2,252,926)	(341,025)	(760,072)	(85,683)	(1,497,261)	(168,786)	(5,801,419)	(653,994)	(38,254,614)	(4,312,443)
利息支払額	(4,355)	(659)	(4,976)	(753)	(39,487)	(4,451)	(12,810)	(1,444)	(75,882)	(8,554)	(35,723)	(4,027)
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	3,068,513	464,481	156,413,733	23,676,347	52,045,078	5,867,042	29,287,086	3,301,533	239,687,976	27,020,026	434,099,775	48,936,068
買戻可能参加型 投資証券の買戻し による支払額	(26,002,976)	(3,936,070)	(85,738,648)	(12,978,259)	(120,717,969)	(13,608,537)	(67,451,784)	(7,603,840)	(208,178,010)	(23,467,907)	(358,213,175)	(40,381,371)
財務活動による 純キャッシュ・ （アウトフロー）/ インフロー	<u>(24,407,094)</u>	<u>(3,694,502)</u>	<u>68,417,183</u>	<u>10,356,309</u>	<u>(69,472,450)</u>	<u>(7,831,629)</u>	<u>(39,674,769)</u>	<u>(4,472,537)</u>	<u>25,632,665</u>	<u>2,889,570</u>	<u>37,596,263</u>	<u>4,238,227</u>
現金および 現金同等物の 純増加 /（減少）	421,766	63,843	15,722,416	2,379,902	(40,658,876)	(4,583,475)	(3,085,164)	(347,791)	37,695,189	4,249,379	(35,132,910)	(3,960,533)
期首現金および 現金同等物*	3,368,971	509,961	3,701,025	560,224	46,595,937	5,252,760	6,232,780	702,621	29,866,629	3,366,865	80,730,317	9,100,729

現金および現金 同等物の為替 (差損)/差益	(286,768)	(43,408)	(701,630)	(106,206)	5,321,153	599,854	2,432,291	274,192	8,613,255	970,972	31,132,008	3,509,511
期末現金および 現金同等物*	<u>3,503,969</u>	<u>530,396</u>	<u>18,721,811</u>	<u>2,833,921</u>	<u>11,258,214</u>	<u>1,269,138</u>	<u>5,579,907</u>	<u>629,023</u>	<u>76,175,073</u>	<u>8,587,216</u>	<u>76,729,415</u>	<u>8,649,707</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

キャッシュ・フロー計算書（続き）

2017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	
	2017年5月31日に 終了した年度		2017年5月31日に 終了した年度		2017年5月31日に 終了した年度		2017年5月31日に 終了した年度		2017年5月31日に 終了した年度		2017年5月31日に 終了した年度	
	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円
営業活動による キャッシュ・ フロー												
投資売却による 受取金	1,350,300,714	152,219,399	2,136,702,564	240,870,480	281,449,474	31,727,799	148,527,170	16,743,468	303,057,703	34,163,695	156,055,840	17,592,175
投資の購入	(1,466,916,475)	(165,365,494)	(2,002,406,076)	(225,731,237)	(380,200,076)	(42,859,955)	(147,767,436)	(16,657,823)	(305,781,721)	(34,470,773)	(143,219,929)	(16,145,183)
受取利息	16,013	1,805	10,088	1,137	10,898	1,229	972	110	23,200	2,615	5,251	592
純受取配当金	603	68	(402)	(45)	327,910	36,965	3,193,422	359,994	-	-	1,784,066	201,118
その他利益	(352,212)	(39,705)	(121,598)	(13,708)	469	53	443	50	-	-	(18,651)	(2,103)
ブローカーに 対する（債務） ノ債権	(1,225,996)	(138,207)	254,092	28,644	(278,788)	(31,428)	-	-	1,450,504	163,515	4,955	559
営業費用の支払い	(2,824,329)	(318,387)	(1,570,468)	(177,039)	(2,515,151)	(283,533)	(1,074,595)	(121,139)	(2,005,807)	(226,115)	(2,489,616)	(280,654)
営業活動による 純キャッシュ・ （アウトフロー） ノインフロー	(121,001,682)	(13,640,520)	132,868,200	14,978,232	(101,205,264)	(11,408,869)	2,879,976	324,660	(3,256,121)	(367,063)	12,121,916	1,366,504
財務活動による キャッシュ・ フロー												
分配金の支払額	(7,576,619)	(854,112)	(1,999,660)	(225,422)	(8,890,263)	(1,002,199)	(3,031,383)	(341,728)	(5,533,169)	(623,754)	(25,741)	(2,902)
利息支払額	(26,776)	(3,018)	(22,491)	(2,535)	(17,588)	(1,983)	(5,645)	(636)	(31,929)	(3,599)	(12,558)	(1,416)
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	259,897,579	29,298,254	30,979,978	3,492,373	180,555,066	20,353,973	36,777,574	4,145,936	99,580,526	11,225,713	66,175,027	7,459,911
買戻可能参加型 投資証券の買戻し による支払額	(129,171,068)	(14,561,454)	(183,088,743)	(20,639,594)	(81,802,790)	(9,221,629)	(35,644,429)	(4,018,196)	(87,363,944)	(9,848,537)	(89,591,279)	(10,099,625)
財務活動による 純キャッシュ・ インフロー/ （アウトフロー）	123,123,116	13,879,669	(154,130,916)	(17,375,178)	89,844,425	10,128,162	(1,903,883)	(214,625)	6,651,484	749,822	(23,454,551)	(2,644,032)
現金および現金 同等物の純減少	2,121,434	239,149	(21,262,716)	(2,396,946)	(11,360,839)	(1,280,707)	976,093	110,035	3,395,363	382,759	(11,332,635)	(1,277,528)
期首現金および 現金同等物*	5,220,332	588,488	12,594,091	1,419,732	15,755,616	1,776,131	1,143,318	128,886	29,549,395	3,331,103	10,889,646	1,227,590
現金および現金 同等物の為替差益	11,116,536	1,253,167	10,580,521	1,192,742	10,455,222	1,178,617	518,643	58,467	11,129,787	1,254,661	7,838,569	883,642
期末現金および 現金同等物*	18,458,302	2,080,804	1,911,896	215,528	14,849,999	1,674,040	2,638,054	297,388	44,074,545	4,968,523	7,395,580	833,704

* 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

キャッシュ・フロー計算書(続き)

2017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 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		合計	
	2017年5月31日に 終了した年度		2017年5月31日に 終了した年度		2017年5月31日に 終了した年度		2017年5月31日に 終了した年度		2017年5月31日に 終了した年度		2017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	英ポンド	千円	
営業活動による キャッシュ・ フロー												
投資売却による 受取金	361,475,499	40,749,133	443,100,761	49,950,749	91,918,203	10,361,939	642,795,841	85,395,427	9,391,030,546	6,120,053,413	926,392,485	
投資の購入	(252,394,151)	(28,452,393)	(443,879,660)	(50,038,554)	(186,643,582)	(21,040,331)	(477,994,504)	(63,501,570)	(1,991,090,432)	(5,998,335,020)	(907,967,972)	
受取利息	6,992	788	8,068	910	5,597	631	7,059	938	137,756	191,212	28,944	
純受取配当金	6,225,497	701,800	7,726,439	871,001	261,482	29,477	11,215,193	1,489,938	363,680,165	48,371,944	7,322,061	
その他利益	1,538	173	-	-	1,366	154	(1,693)	(225)	546,449	(392,986)	(59,486)	
ブローカーに 対する債務	(885,615)	(99,835)	-	-	-	-	-	-	(3,647,376)	(1,677,203)	(253,878)	
営業費用の支払い	(1,775,373)	(200,138)	(2,490,582)	(280,763)	(1,025,771)	(115,635)	(4,799,286)	(637,585)	(201,733,468)	(35,818,039)	(5,421,777)	
営業活動による 純キャッシュ・ インフロー/ （アウトフロー）	<u>112,654,387</u>	<u>12,699,529</u>	<u>4,465,026</u>	<u>503,342</u>	<u>(95,482,705)</u>	<u>(10,763,765)</u>	<u>171,222,610</u>	<u>22,746,924</u>	<u>7,558,923,640</u>	<u>132,393,321</u>	<u>20,040,377</u>	
財務活動による キャッシュ・ フロー												
分配金の支払額	(2,790,166)	(314,535)	(6,477,828)	(730,246)	(5,605,367)	(631,893)	(6,905,825)	(917,439)	(129,380,749)	(79,485,945)	(12,031,787)	
利息支払額	(28,737)	(3,240)	(51,651)	(5,823)	(8,331)	(939)	(103,652)	(13,770)	(4,424,150)	(418,278)	(63,315)	
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	99,054,996	11,166,470	74,833,065	8,435,931	135,179,826	15,238,822	33,169,732	4,406,599	1,826,521,100	1,559,011,756	235,987,610	
買戻可能参加型 投資証券の買戻し による支払額	(221,788,643)	(25,002,234)	(74,825,446)	(8,435,073)	(27,883,851)	(3,143,347)	(192,249,352)	(25,540,326)	(9,318,497,279)	(1,659,755,525)	(251,237,194)	
財務活動による 純キャッシュ・ （アウトフロー）/ インフロー	<u>(125,552,550)</u>	<u>(14,153,539)</u>	<u>(6,521,860)</u>	<u>(735,209)</u>	<u>101,682,277</u>	<u>11,462,643</u>	<u>(166,089,097)</u>	<u>(22,064,937)</u>	<u>(7,625,781,078)</u>	<u>(180,647,992)</u>	<u>(27,344,687)</u>	
現金および 現金同等物の 純(減少)/増加	<u>(12,898,163)</u>	<u>(1,454,010)</u>	<u>(2,056,834)</u>	<u>(231,867)</u>	<u>6,199,572</u>	<u>698,878</u>	<u>5,133,513</u>	<u>681,987</u>	<u>(66,857,438)</u>	<u>(48,254,671)</u>	<u>(7,304,310)</u>	
期首現金および 現金同等物*	18,731,923	2,111,650	2,784,600	313,908	1,710,419	192,816	1,984,828	263,684	788,249,552	193,344,152	29,266,504	
現金および現金 同等物の為替差益 /(差損)	13,199,988	1,488,035	11,716,038	1,320,749	207,483	23,390	4,710,139	625,742	(13,979,983)	123,748,575	18,731,822	

期末現金および 現金同等物*	19,033,748	2,145,674	12,443,804	1,402,790	8,117,474	915,083	11,828,480	1,571,414	707,412,131	268,838,056	40,694,017
-------------------	------------	-----------	------------	-----------	-----------	---------	------------	-----------	-------------	-------------	------------

* 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

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 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
営業活動による キャッシュ・ フロー												
投資売却による 受取金	36,927,509	5,589,717	47,847,152	7,242,623	1,009,550,944	113,806,678	76,463,160	8,619,692	338,078,364	38,111,574	692,428,856	78,057,505
投資の購入	(29,620,128)	(4,483,599)	(33,991,335)	(5,145,268)	(947,102,719)	(106,766,890)	(112,327,584)	(12,662,689)	(380,666,159)	(42,912,496)	(763,609,523)	(86,081,702)
受取利息	23	3	76	12	21,931	2,472	1,864	210	29,507	3,326	137	15
純受取配当金 その他利益	2,732,220	413,576	5,167,646	782,227	-	-	2,668,045	300,769	13,575,423	1,530,357	235,375	26,534
ブローカーに 対する（債務） /債権	(91,276)	(13,816)	154,312	23,358	1,760,295	198,438	129,497	14,598	(281,941)	(31,783)	-	-
営業費用の支払い	(893,987)	(135,323)	(1,517,556)	(229,712)	(2,007,556)	(226,312)	(1,256,860)	(141,686)	(7,157,550)	(806,871)	(8,188,732)	(923,116)
営業活動による 純キャッシュ・ インフロー/ （アウトフロー）	<u>9,056,768</u>	<u>1,370,923</u>	<u>17,660,517</u>	<u>2,673,272</u>	<u>62,299,454</u>	<u>7,023,017</u>	<u>(34,321,845)</u>	<u>(3,869,102)</u>	<u>(36,418,957)</u>	<u>(4,105,509)</u>	<u>(79,130,523)</u>	<u>(8,920,384)</u>
財務活動による キャッシュ・ フロー												
分配金の支払額	(1,758,314)	(266,156)	(3,165,233)	(479,121)	(1,060,243)	(119,521)	(1,243,680)	(140,200)	(4,881,889)	(550,335)	(34,390,450)	(3,876,835)
利息支払額	(1,778)	(269)	(6,112)	(925)	(29,794)	(3,359)	(13,288)	(1,498)	(70,959)	(7,999)	(23,204)	(2,616)
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	5,076,636	768,450	30,115,453	4,558,576	37,650,190	4,244,306	63,081,874	7,111,220	214,102,359	24,135,759	396,769,012	44,727,771
買戻可能参加型 投資証券の買戻し による支払額	(14,483,840)	(2,192,419)	(43,235,859)	(6,544,612)	(80,541,352)	(9,079,427)	(28,114,046)	(3,169,296)	(168,650,804)	(19,012,005)	(280,516,711)	(31,622,649)
財務活動による 純キャッシュ・ （アウトフロー） /インフロー	<u>(11,167,296)</u>	<u>(1,690,394)</u>	<u>(16,291,751)</u>	<u>(2,466,082)</u>	<u>(43,981,199)</u>	<u>(4,958,001)</u>	<u>33,710,860</u>	<u>3,800,225</u>	<u>40,498,707</u>	<u>4,565,419</u>	<u>81,838,647</u>	<u>9,225,671</u>
現金および 現金同等物の 純（減少）/増加	<u>(2,110,528)</u>	<u>(319,471)</u>	<u>1,368,766</u>	<u>207,190</u>	<u>18,318,255</u>	<u>2,065,017</u>	<u>(610,985)</u>	<u>(68,876)</u>	<u>4,079,750</u>	<u>459,910</u>	<u>2,708,124</u>	<u>305,287</u>
期首現金および 現金同等物*	5,403,232	817,887	2,161,880	327,244	28,422,331	3,204,049	6,710,379	756,461	24,843,175	2,800,571	73,522,842	8,288,230
現金および現金 同等物の為替差益 /（差損）	76,267	11,545	170,379	25,790	(144,649)	(16,306)	133,386	15,037	943,704	106,384	4,499,351	507,212

期末現金および 現金同等物*	<u>3,368,971</u>	<u>509,961</u>	<u>3,701,025</u>	<u>560,224</u>	<u>46,595,937</u>	<u>5,252,760</u>	<u>6,232,780</u>	<u>702,621</u>	<u>29,866,629</u>	<u>3,366,865</u>	<u>80,730,317</u>	<u>9,100,729</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

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
営業活動による キャッシュ・ フロー												
投資売却による 受取金	1,156,768,574	130,402,521	2,606,119,691	293,787,873	295,712,787	33,335,702	94,785,144	10,685,129	854,526,348	96,330,755	290,137,645	32,707,217
投資の購入	(1,123,485,138)	(126,650,480)	(2,583,834,205)	(291,275,630)	(267,022,933)	(30,101,495)	(83,598,682)	(9,424,079)	(825,946,822)	(93,108,985)	(241,342,697)	(27,206,562)
受取利息	3,985	449	41,361	4,663	4,998	563	9	1	1,823	206	59	7
純受取配当金	-	-	-	-	172,442	19,439	3,788,766	427,108	-	-	3,396,261	382,861
その他利益	44,067	4,968	3,660	413	(469)	(53)	(443)	(50)	-	-	-	-
ブローカーに 対する債権/ (債務)	791,884	89,269	83,751	9,441	110,479	12,454	-	-	(1,266,256)	(142,745)	580,584	65,449
営業費用の支払い	(2,754,557)	(310,521)	(2,020,031)	(227,718)	(2,504,163)	(282,294)	(1,663,668)	(187,545)	(2,301,767)	(259,478)	(3,609,232)	(406,869)
営業活動による 純キャッシュ・ インフロー	31,368,815	3,536,207	20,394,227	2,299,041	26,473,141	2,984,317	13,311,126	1,500,563	25,013,326	2,819,752	49,162,620	5,542,102
財務活動による キャッシュ・ フロー												
分配金の支払額	(10,229,747)	(1,153,199)	(1,673,266)	(188,627)	(7,625,297)	(859,600)	(3,438,136)	(387,581)	(8,052,853)	(907,798)	(843)	(95)
利息支払額	(9,399)	(1,060)	(9,179)	(1,035)	(14,286)	(1,610)	(6,152)	(694)	(17,073)	(1,925)	(1,331)	(150)
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	24,510,703	2,763,092	69,989,727	7,889,942	50,713,400	5,716,922	8,294,498	935,039	154,969,993	17,469,767	72,770,900	8,203,464
買戻可能参加型 投資証券の買戻し による支払額	(64,419,073)	(7,261,962)	(91,203,460)	(10,281,366)	(76,220,808)	(8,592,372)	(19,138,522)	(2,157,486)	(205,448,954)	(23,160,261)	(132,698,371)	(14,959,087)
財務活動による 純キャッシュ・ アウトフロー	(50,147,516)	(5,653,129)	(22,896,178)	(2,581,086)	(33,146,991)	(3,736,660)	(14,288,312)	(1,610,721)	(58,548,887)	(6,600,216)	(59,929,645)	(6,755,869)
現金および現金 同等物の純減少	(18,778,701)	(2,116,923)	(2,501,951)	(282,045)	(6,673,850)	(752,343)	(977,186)	(110,158)	(33,535,561)	(3,780,464)	(10,767,025)	(1,213,767)
期首現金および 現金同等物*	24,596,940	2,772,813	14,146,088	1,594,689	22,786,508	2,568,723	2,137,520	240,963	64,088,582	7,224,706	22,282,357	2,511,890
現金および現金 同等物の為替 (差損)/差益	(597,907)	(67,402)	949,954	107,088	(357,042)	(40,249)	(17,016)	(1,918)	(1,003,626)	(113,139)	(625,686)	(70,534)
期末現金および 現金同等物*	5,220,332	588,488	12,594,091	1,419,732	15,755,616	1,776,131	1,143,318	128,886	29,549,395	3,331,103	10,889,646	1,227,590

* 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

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 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		合計	
	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	ユーロ	千円	日本円	英ポンド	千円	
営業活動による キャッシュ・ フロー												
投資売却による 受取金	852,811,896	96,137,485	584,367,593	65,875,759	71,288,206	8,036,319	467,580,120	62,118,019	11,141,056,931	6,465,056,914	978,615,665	
投資の購入	(748,095,617)	(84,332,819)	(501,650,904)	(56,551,106)	(57,212,425)	(6,449,557)	(487,103,507)	(64,711,701)	(2,840,146,419)	(6,219,358,389)	(941,424,279)	
受取利息	9	1	30,580	3,447	2,455	277	3,192	424	157	95,283	14,423	
純受取配当金	11,810,498	1,331,397	11,442,025	1,289,859	21,625	2,438	14,498,196	1,926,085	530,670,446	53,179,595	8,049,795	
その他利益	16,263	1,833	5,672	639	(427)	(48)	1,543	205	(578,743)	101,990	15,438	
ブローカーに 対する債権	2,503,460	282,215	1,620,364	182,664	-	-	-	-	64,762,932	4,464,971	675,863	
営業費用の支払い	(5,983,678)	(674,540)	(4,427,290)	(499,088)	(977,486)	(110,192)	(6,020,525)	(799,827)	(350,570,301)	(38,870,970)	(5,883,899)	
営業活動による 純キャッシュ・ インフロー/ （アウトフロー）	113,062,831	12,745,573	91,388,040	10,302,174	13,121,948	1,479,237	(11,040,981)	(1,466,794)	8,545,195,003	264,669,394	40,063,006	
財務活動による キャッシュ・ フロー												
分配金の支払額	(4,876,775)	(549,759)	(10,327,064)	(1,164,170)	(4,184,957)	(471,770)	(4,452,599)	(591,528)	(165,337,981)	(70,708,616)	(10,703,163)	
利息支払額	(5,836)	(658)	(35,335)	(3,983)	(6,470)	(729)	(55,507)	(7,374)	(635,692)	(214,803)	(32,515)	
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	66,349,697	7,479,601	47,674,761	5,374,376	10,645,500	1,200,067	184,644,842	24,530,067	6,636,545,887	1,024,360,030	155,057,378	
買戻可能参加型 投資証券の買戻し による支払額	(231,957,880)	(26,148,612)	(158,705,406)	(17,890,860)	(20,888,932)	(2,354,809)	(175,890,704)	(23,367,080)	(17,534,228,229)	(1,330,109,980)	(201,338,748)	
財務活動による 純キャッシュ・ （アウトフロー） /インフロー	(170,490,794)	(19,219,427)	(121,393,044)	(13,684,638)	(14,434,859)	(1,627,242)	4,246,032	564,085	(11,063,656,015)	(376,673,369)	(57,017,048)	
現金および現金 同等物の純減少	(57,427,963)	(6,473,854)	(30,005,004)	(3,382,464)	(1,312,911)	(148,004)	(6,794,949)	(902,709)	(2,518,461,012)	(112,003,975)	(16,954,042)	
期首現金および 現金同等物*	77,695,153	8,758,575	34,368,309	3,874,339	3,416,532	385,146	10,794,861	1,434,097	2,908,420,974	291,722,420	44,158,023	
現金および現金 同等物の為替 （差損）/差益	(1,535,267)	(173,071)	(1,578,705)	(177,967)	(393,202)	(44,326)	(2,015,084)	(267,704)	398,289,590	13,625,707	2,062,523	
期末現金および 現金同等物*	18,731,923	2,111,650	2,784,600	313,908	1,710,419	192,816	1,984,828	263,684	788,249,552	193,344,152	29,266,504	

* 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

2017年5月31日に終了した年度

重要な会計方針

a) 作成の基礎

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、2017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)

発表されているが、2016年6月1日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

- ・ 開示イニシアティブ - 国際会計基準(以下「IAS第7号」という。) 「キャッシュ・フロー計算書」の改訂(以下「改訂」という。)。これによる主な変更点は以下のとおりである。

i) 財務諸表利用者が財務活動から生じる負債の変動を評価できる開示を提供することが要求される。

) 財務活動から生じる負債について、財政状態計算書において期首残高と期末残高との調整表を提供することが提案されているが、この適用は強制ではない。

当基準は、2017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。

- ・ IFRS第9号「金融商品」は、金融資産および金融負債の分類、測定および認識を取り扱っている。IFRS第9号は2009年11月および2010年10月に発表された。当基準は、IAS第39号の金融商品の分類および測定に関する部分と置き換えられる。IFRS第9号は、金融資産を2つの測定カテゴリー、つまり公正価値測定および償却原価測定に分類することを要求している。この決定は、当初認識において行われる。この分類は、金融商品を管理する事業体の事業モデルおよび商品の契約上のキャッシュ・フローの特徴に基づく。
- ・ 金融負債については、当基準はIAS第39号の要件のほとんどを留保している。主要な変更は、金融負債に公正価値オプションを利用する場合、事業体自身の信用リスクによる公正価値変動の一部が、損益計算書ではなく、その他の包括利益に計上されることである。ただし、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。

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、年度末のダブル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OTC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・エンド型投資ファンド/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

参加証書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。参加証書の価値は通常、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参加証書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・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込した場合、資本の戻入は本財務諸表で平準化収益として反映される。分配期間中に投資主が投資証券を買い戻した場合、資本の戻入は本財務諸表で平準化費用として反映される。平準化純額は、包括利益計算書の金融費用の分配金に含まれる。平準化された数値の詳細な内訳は、本財務諸表の注記13に含まれている。

e) 分配

本投資法人の背景で説明した通り、当ファンドの分配型の各投資証券クラスは、各四半期末、つまり毎年2月末、5月末、8月末、11月末に分配を行う。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(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)リミテッドのグローバルカस्टディアンとして活動する)(2016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ノ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、パークレイズ・バンク・ピーエルシー、BNPパリバ、シティバンク、スタンダード・チャータード銀行およびUBS(2016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、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)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、財政状態計算書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、財政状態計算書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、財政状態計算書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。2017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。

2017年5月31日現在、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の差入れはノー・ポジションであった(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)。2017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(2016年5月31日:なし)。

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、財政状態計算書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、財政状態計算書に純金額が計上される。2017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（2016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、財政状態計算書で負債に表示され、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、財政状態計算書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 米国バリューストックファンド、
 グローバル・アクセス グローバル株式ファンド、
 グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・デット・
 ファンド

(機能通貨が米ドル)

() グローバル・アクセス ジャパン・ファンド(機能通貨が日本円)

上記()、()、()に基づく当ファンドの財政状態計算書は、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、2017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452,486,112英ポンド(2016年5月31日:206,291,360英ポンドの利益)は2016年6月1日から2017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	2017年5月31日現在	2016年5月31日現在
豪ドル	1.3433	1.3804
アルゼンチン・ペソ	16.1363	-
ブラジル・レアル	3.2428	3.6020
英ポンド	0.7746	0.6870
カナダ・ドル	1.3507	1.3081
チリ・ペソ	671.5100	689.3500
中国人民元	6.8210	6.5850
コロンビア・ペソ	2,922.8450	3,090.4650
チェコ・コルナ	23.4353	24.2744
デンマーク・クローネ	6.6159	6.6818

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)	2017年5月31日現在	2016年5月31日現在
エジプト・ポンド	18.1000	8.8800
ユーロ	0.8893	0.8983
香港ドル	7.7925	7.7682
ハンガリー・フォリント	274.1530	281.6888
インド・ルピー	64.5200	67.2850
インドネシア・ルピア	13,320.0000	13,660.0000
イスラエル・シェケル	3.5393	3.8509
日本円	110.5850	110.9050
マレーシア・リンギット	4.2800	4.1290
メキシコ・ペソ	18.6998	18.4032
モロッコ・ディルハム	9.7390	9.7681
ニュージーランド・ドル	1.4089	1.4781
ナイジェリア・ナイラ	314.7500	199.0500
ノルウェー・クローネ	8.4224	8.3632
フィリピン・ペソ	49.7750	46.7650
ポーランド・ズロチ	3.7215	3.9442
ロシア・ルーブル	56.7625	66.0763
ルーマニア・レウ	4.0645	4.0582
カタール・リヤル	3.6412	3.6408
ペルー・ヌエボ・ソル	3.2693	3.3755
サウジアラビア・リヤル	3.7504	3.7502
セルビア・ディナール	108.8650	110.4150
シンガポール・ドル	1.3834	1.3768
南アフリカ・ランド	13.1863	15.7280
韓国ウォン	1,119.6000	1,191.8000
スウェーデン・クローナ	8.6750	8.3533
スイス・フラン	0.9676	0.9942
台湾ドル	30.0790	32.6125
タイ・バーツ	34.0600	35.7250
トルコ・リラ	3.5365	2.9517
アラブ首長国連邦・ディルハム	3.6730	-
ウルグアイ・ペソ	28.2350	30.7800
ユーロ	2017年5月31日現在	2016年5月31日現在
英ポンド	0.8711	0.7649
デンマーク・クローネ	7.4396	7.4385
ノルウェー・クローネ	9.4710	9.3103
スウェーデン・クローナ	9.7550	9.2993
スイス・フラン	1.0880	1.1068
米ドル	1.1245	1.1133

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)**

	2017年5月31日現在	2016年5月31日現在
英ポンド		
カナダ・ドル	1.7437	1.9039
デンマーク・クローネ	8.5408	9.7253
ユーロ	1.1480	1.3074
香港ドル	10.0597	11.3065
日本円	142.7597	161.4222
ノルウェー・クローネ	10.8729	12.1726
スイス・フラン	1.2491	1.4471
米ドル	1.2910	1.4555

	2017年5月31日現在	2016年5月31日現在
日本円		
英ポンド	0.0070	0.0062
ユーロ	0.0080	0.0081
スイス・フラン	0.0087	0.0090
米ドル	0.0090	0.0090

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。

	2017年5月31日現在	2016年5月31日現在
英ポンド		
ユーロ	1.1738	1.3474
日本円	138.9408	176.9893
米ドル	1.2798	1.4946

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、2017年5月31日午後10時(2016年5月31日:事業終了日である2016年5月31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	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
2016年11月30日	同上

2【役員の状況】

(2017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(その後の改正または差替を含む。)(以下「アイルランド会社法」という。)

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(その後の改正または差替を含む。)(以下「UCITS指令」という。)

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(その後の改正または差替を含む。)(以下「アイルランド中央銀行UCITS規則」という。)

b. 法令の内容

) 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、適切な帳簿および記録を保持すること、すなわち利益相反および詐欺的または無謀な取引を行っていないことを開示する義務(これを含むがこれに限定されない。)を課す。

) UCITS指令

UCITS指令は、譲渡可能証券への集団投資事業(以下「UCITS」という。)の設立および認可を律する法令である。UCITS指令は、UCITSがとり得る法的形態を提示し、加えて認められる投資および借入れのルール、償還要件、プロスペクトス(現地の目論見書)の開示ルールならびに年次報告書および半期報告書に関するルールを提示する。同様に、UCITSの管理会社および保管銀行の役割および義務に関するルールも提示する。

) 2011年アイルランドUCITS規則

2011年アイルランドUCITS規則はUCITS指令をアイルランド法に国内法化したものであり、アイルランドにおける主要なUCITSに関する法令である。

) アイルランド中央銀行UCITS規則

アイルランド中央銀行UCITS規則は、アイルランド中央銀行がUCITS、UCITS管理会社およびUCITSの預託機関に課している要件を示したものである。同規則は、既存の法的要件、特に2011年アイルランドUCITS規則およびアイルランド会社法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。

アイルランドの金融監督機関として、アイルランド中央銀行の義務はアイルランド中央銀行の要件および2011年アイルランドUCITS規則に則った、国内外のプロモーターおよび投資運用会社の認可ならびにアイルランドの投資ファンドおよびそれらのサービス・プロバイダーの許可および継続的な監督を含む。

5【その他】

a．定款の変更

定款の変更は、アイルランド会社法、アイルランド中央銀行の要件および2011年アイルランドUCITS規則に則った本投資法人の特別決議により承認される。

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(本投資法人の特別決議により)、国内外においてその他の集団投資スキームと本投資法人またはファンドの新設合併/吸収合併を許可することができる。この場合、かかる新設合併/吸収合併は、該当する集団投資スキームの保管者/受託者(アイルランド中央銀行の規制を受ける場合もあれば、受けない場合もある。)に対する本投資法人またはファンドの資産の全部または一部の譲渡を伴うことがある。

c．出資の状況その他の重要事項

該当事項なし。

d．訴訟事件その他の重要事項

訴訟事件その他本投資法人に重要な影響を及ぼ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、有価証券届出書「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、有価証券届出書「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

有価証券届出書「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)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(場合に依りて)により、税務上もしくは規制上の悪影響に対する本投資法人もしくは投資主全体のリスクが排除もしくは軽減される場合。

全買戻し

本投資法人またはいずれかのファンドのすべてのファンド証券は、

- (a) 取締役会の裁量により、関連する投資主に対して30日以上前に書面による通知を行うことにより、買い戻すことができる。
- (b) 本投資法人または当該ファンドの投資主が特別決議により承認した場合、買い戻すことができる。

保管銀行が保管契約の終了通知を送達した日から90日以内に、本投資法人およびアイルランド中央銀行が容認できる別の保管銀行が保管銀行として行為するよう任命されない場合、一か月以上三か月以内の通知を投資主に行うことにより、本投資法人のすべてのファンド証券は買い戻されるものとする。

() 日本における買戻し手続等

日本における投資者は、本投資法人に対して、販売取扱会社を通じて、前記「1 申込(販売)手続等 () 日本における販売手続等」に定義される取引日であり、かつ販売取扱会社の営業日である日に、その保有するファンド証券の買戻しを請求する権利を有する。

各ファンドの最低買戻し単位および最低保有単位は次のとおりである。

ファンド	最低買戻し単位および最低保有単位
グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド	5,000
グローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド	5,000
グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド	10,000
グローバル・アクセス 米国バリュー株式ファンド	500
グローバル・アクセス 欧州(除く英国)・アルファ・ファンド	5,000
グローバル・アクセス ジャパン・ファンド	10,000
グローバル・アクセス パシフィック・リム(除く日本)・ファンド	5,000
グローバル・アクセス エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド	10,000

グローバル・アクセス 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な繰り越された場合、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、乗換えは行われない。買戻し手続に関する一般規定(買戻し手数料に関する規定を含む。)は、乗換えにも同様に適用される。乗換通知は、当該ファンドの取引締切期間内に管理事務代行会社により受領されなければならない。当該ファンドの取引期限が異なる場合、より早い期限(または取締役会が許可するより短い期間)が適用されるものとする。ただし、乗換元のファンドおよび乗換先のファンドの決済期間が異なることを考慮して、乗換元のファンドおよび乗換先のファンドの関連する取引日に係るファンド証券1株当たり純資産価格が計算される前に、かかる通知が受領されることを条件とする。

乗換先のファンドにおいて発行されるファンド証券の株数は、以下の算式に従って計算される。

$$A = \frac{B \times C \times D}{E}$$

上記において、

- A = 割り当てられる乗換先のファンドのファンド証券の株数
- B = 交換される乗換元のファンドのファンド証券の株数
- C = 乗換元のファンドの関連する取引日におけるファンド証券1株当たりの本価格
- D = 当該ファンド間の資産の譲渡に適用される関連する取引日における決済の実効為替相場を表すものとして管理事務代行会社が決定する為替交換係数(当該ファンドの基準通貨が異なる場合)または当該ファンドの基準通貨が同一である場合は、D = 1
- E = 乗換先のファンドの関連する取引日におけるファンド証券1株当たりの本価格

投資主は、取締役会が許可する場合、同一のファンド内のクラス間で乗り換えることもできる。買戻し手続に関する一般規定は、かかる乗換えにも同様に適用される。ただし、買戻し手数料(もしあれば)または乗換手数料は適用されない。同一のファンド内のクラス間の乗換えは、ファンド証券1株当たりの本価格で実行される。

乗換先のクラスにおいて発行されるファンド証券の株数は、以下の算式に従って計算される。

$$U = \frac{V \times W \times Y}{Z}$$

上記において、

- U = 割り当てられる乗換先のクラスのファンド証券の株数

- V = 交換される乗換元のクラスのファンド証券の株数
- W = 関連するクラス間の資産の譲渡に適用される関連する取引日における決済の実効為替相場を表すものとして管理事務代行会社が決定する為替交換係数(関連するクラスの通貨が異なる場合)または関連するクラスの通貨が同一である場合は、 $D = 1$
- Y = 関連する取引日における乗換元のクラスのファンド証券1株当たりの本価格
- Z = 関連する取引日における乗換先のクラスのファンド証券1株当たりの本価格

() 日本における乗換え

本投資法人の別のファンド証券またはファンド証券の別のクラスへの乗換えを行うことはできない。

第3【管理及び運営】

1【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

() 純資産価額の計算

純資産価額の計算

各ファンドの純資産価額は、当該ファンドの基準通貨で表示される。各ファンドの純資産価額および当該ファンドの各クラスに帰属する純資産価額の計算は、通常定款の要件に従い、管理事務代行会社により行われ、詳細は、後記「一時的停止」に定める状況においていずれかのファンドの純資産価額の決定が停止または延期されている場合を除き、各ファンドの純資産価額、ファンド証券1株当たり純資産価格(ならびに、複数のクラスが存在するファンドの場合は、各クラスに帰属する純資産価額および各クラスのファンド証券1株当たり純資産価格)の計算は、各評価時点において算出され、請求に応じて投資主に提供される。各クラスのファンド証券1株当たり純資産価格は、ファンド内の各クラス間で異なる場合がある。本価格(以下に定義する。)もまた、通常の営業時間中に管理事務代行会社の事務所において公開されるものとし、投資運用会社のウェブサイト(www.barclaysinvestments.co.uk)上で毎日公表され、最新の状態に保たれる。アイルランド証券取引所に上場されている各クラスの本価格(後記「シングル・スウィング・プライシング」と題する項における定義を参照のこと。)は、計算後直ちに管理事務代行会社によりアイルランド証券取引所に通知される。

ファンド内のいずれかのファンド証券クラスに帰属する純資産価額は、当該ファンドの資産の当該クラスへの割当額から当該クラスへの債務の割当額を控除することにより決定される。各クラスのファンド証券1株当たり純資産価格は、当該クラスに帰属する純資産価額を当該クラスの投資証券の株数で除すことにより決定される。

シングル・スウィング・プライシング

ファンド証券の発行および買戻しは、ファンド証券1株当たり純資産価格となる単一価格(以下「本価格」という。)(申込手数料または買戻手数料(もしあれば)は含まれない。)で行われ、当該価格は、下記の方法で調整することができる。上述のとおり、ファンド証券1株当たり純資産価格は、クラスに帰属する純資産価額を当該クラスのファンド証券の株数で除すことにより算出される。本価格を算出するために、ファンド証券1株当たり純資産価格は、いずれかの取引日において、ファンドが当該取引日において正味申込ポジションにあるかまたは正味買戻しポジションにあるかに応じて、下記の方法で調整することができる。いずれかの取引日においてファンドまたはファンドのファンド証券クラスの取引がない場合、本価格は、取締役会が適切と考える小数位まで四捨五入した未調整のファンド証券1株当たり純資産価格となる。

ファンド証券1株当たり純資産価格を計算する目的において各ファンドの資産を評価する基準は、英文目論見書に定められている。これには、上場投資対象が当該投資対象の終値の仲値または終値の仲値がない場合には最終取引価格に基づいて評価される旨が定められている。ただし、ファンドのための資産および投資対象の購入または売却にかかる実際の費用は、取引手数料、税金およびその他の類似の費用(本書において「公租公課」と定義される。)ならびに原投資対象の購入価格および売却価格のスプレッド(以下「スプレッド」という。)により、ファンド証券1株当たり純資産価格の計算において用いられる終値の仲値または最終取引価格(場合に応じて)から乖離することがある。これらの費用は、ファンドの価値に悪影響を及ぼし、「希薄化」として知られている。

希薄化調整および大量取引

希薄化の影響を軽減するために、取締役会は、その裁量により、ファンド証券1株当たり純資産価格に対して希薄化調整を行うことができる。

取締役会は、かかる希薄化調整を行う状況に関して裁量権を有する。

希薄化調整を行うための要件は、当該ファンドにおけるファンド証券の申込みまたは買戻しの量によって左右される。取締役会は、希薄化調整を行わなければ既存投資主(申込みの場合)または残存投資主(買戻しの場合)が悪影響を受ける可能性があると判断する場合、その裁量により、希薄化調整を行うことができる。希薄化調整は、特に、以下の状況において行うことができる。

- (a) ファンドが継続的に減少している場合(すなわち、買戻しによる正味の流出が生じている場合)。
- (b) ファンドがその規模に対して大量の正味の申込みを受けている場合。
- (c) ファンドがいずれかの取引日において正味申込ポジションまたは正味買戻しポジションにある場合。
- (d) 投資主の利益のために希薄化調整を課すことが必要であると取締役会が判断するその他の場合。

希薄化調整は、公租公課およびスプレッドを支払うために適切な金額であると取締役会が考える金額を、ファンドが正味申込ポジションにある場合は、ファンド証券1株当たり純資産価格に加算し、ファンドが正味買戻しポジションにある場合は、ファンド証券1株当たり純資産価格から控除することを伴う。結果として生じる金額は、取締役会が適切と考える少数位まで四捨五入した本価格となる。

希薄化調整が行われた場合、ファンドが正味申込ポジションにある場合は、本価格は増加し、ファンドが正味買戻しポジションにある場合は、本価格は減少する。ファンドにおける各クラスの本価格は、個別に計算されるが、あらゆる希薄化調整は、パーセントで言えば、各クラスの本価格に同一の方法で影響を及ぼす。

希薄化調整が行われない場合、ファンドの総資産が悪影響を受ける可能性がある。

上記のプライシング方法の適用は、アイルランド中央銀行の要件を遵守する。

一時的停止

本投資法人は、以下の場合、ファンドの純資産価額の決定ならびにファンドのクラスのファンド証券の発行および買戻しを一時的に停止することができる。

- (a) 当該ファンドの投資対象の大部分が随時値付けされ、上場され、取引され、もしくは取り扱われている主要な市場のいずれかが(慣習的な週末もしくは通常の休日以外で)閉鎖されているかまたは当該市場における取引が制限もしくは停止されているかもしくは関連する先物取引所もしくは先物市場での取引が制限もしくは停止されている期間の全部もしくは一部。
- (b) 政治、経済、軍事もしくは金融に関する事由もしくは取締役会の支配、責任および権限の及ばないその他の状況の結果、当該ファンドの投資対象の処分もしくは評価を、ファンド証券の所有者全般もしくは当該ファンドのファンド証券の所有者の利益に重大な損害を及ぼすことなく合理的に実行することができないと取締役会が判断する期間の全部もしくは一部または純資産価額を公正に計算することができないかもしくはかかる処分がファンド証券の所有者全般もしくは当該ファンドのファンド証券の所有者の利益に重大な損害を及ぼすと取締役会が判断する場合。
- (c) 本投資法人のいずれかの投資対象の価値を決定する際に通常用いられている通信手段が故障しているかまたはその他の理由により当該ファンドの投資対象その他の資産の価値を合理的もしくは公正に確認することができない期間の全部もしくは一部。
- (d) 本投資法人が買戻金の支払のために要求される資金の本国送金ができないかまたはかかる支払が通常の価格もしくは通常の為替相場で実行することができないと取締役会が判断するかまた

は申込み、買戻しもしくは取引のために要求される金銭もしくは資産の移転が困難であるかもししくは困難となることが予想される期間の全部もしくは一部。

(e) 本投資法人の解散を決議するための投資主総会の招集通知が公告された場合。

本投資法人は、可能な場合、停止期間を可能な限り速やかに終了させるために必要なあらゆる措置を講じる。

いずれかのファンドについていずれかの取引日における買戻請求および/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。2017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7.3兆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。

SFTおよびTRSの対象となる資産ならびに本投資法人が受領した担保は、保管銀行またはその委任先(複数の場合あり。)により保全される。

(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の変更は、アイルランド中央銀行の要件、2011年アイルランドUCITS規則およびアイルランド会社法に則った本投資法人の特別決議により承認される。

() 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)を提供する場合がある。
- () 本投資法人は、利害関係人によって管理および/または運用されるその他の集合投資スキームに投資する場合がある。集団投資スキームの受益証券/株式への投資により本投資法人が手数料を受領した場合には、当該手数料は、該当ファンドの財産の一部となる。
- () 本投資法人は、利害関係人が発行体である、または利害関係人が顧問人または取引先銀行となっている投資対象を購入または保有する場合がある。
- () 本投資法人が投資するUCITSまたはその他の集団投資事業の運用会社は、自身のUCITSまたはその他の集団投資事業に持分を有している場合がある。したがって、UCITSおよびその他の集団投資事業の段階で利益相反が生じる可能性がある。

3【投資主・外国投資法人債権者の権利等】

(1)【投資主・外国投資法人債権者の権利】

ファンド証券の保有者は、

- (i) 挙手により議決を行う際には保有者1名当たり1個の議決権を有するものとし、投票の際にはファンド証券1株当たり1個の議決権を有するものとする。
- () 取締役会が随時決定する配当金を受領する権利を有する。
- () 本投資法人の清算または解散の場合、前記「1 資産管理等の概要 (5) その他 () 本投資法人の解散」記載の権利を有する。

議決権

個人である投資主は、本人または代理人により総会に出席し、議決権を行使することができる。法人である投資主は、任命された代表者または代理人により総会に出席し、議決権を行使することができる。

ファンド証券の発行または当該時における保有が基づく議決権の行使に関する特別な条件に従い、総会における挙手に際して、(個人の場合は)本人により出席しているファンド証券の各保有者または(法人の場合は)適式に授權された代表者により出席しているファンド証券の各保有者は、1議決権を有するものとする。投票の際には、前述のとおりまたは代理人により出席している当該各保有者は、保有するファンド証券1株につき1議決権を有するものとする。

本投資法人の総会における普通決議は、これを可決させるためには、当該決議が提案された総会において本人または代理人により議決権を行使する投資主により投じられた議決権数の単純過半数を必要とする。

特別決議((i)通常定款の廃止、変更もしくは修正または新しい通常定款の作成に関する決議、および()本投資法人の清算に関する決議を含む。)を可決させるためには、本人または代理人により出席し、(議決権を有する場合は)総会において議決権を行使する投資主の75%以上を必要とする。

(2)【為替管理上の取扱い】

ファンド証券の配当金、買戻代金等の送金に関して、アイルランドにおける外国為替管理上の制限はない。

(3)【本邦における代理人】

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

上記代理人は、本投資法人から日本国内において、

- (a) 本投資法人に対するアイルランドおよび日本の法律上の問題ならびに日本証券業協会の規則上の問題について一切の通信、請求、訴状、その他訴訟関係書類を受領する権限、および
- (b) 日本における投資証券の公募、販売、買戻しの取引に関する一切の紛争、見解の相違に関する一切の裁判上、裁判外の行為を行う権限を委任されており、また関東財務局長に対する投資証券の当初の募集に関する届出および継続開示ならびに金融庁長官に対する投資証券に関する届出等の代理人は下記のとおりである。

弁護士 三浦 健

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

(4)【裁判管轄等】

日本の投資主が取得したファンド証券の取引に関連する訴訟の裁判管轄権は下記の裁判所が有することを本投資法人は承認している。

東京地方裁判所 東京都千代田区霞が関一丁目1番4号

確定した判決の執行手続は、関連する法域の適用法律に従って行われる。

第4【関係法人の状況】

1【資産運用会社の概況】

(1)【名称、資本金の額及び事業の内容】

パークレイズ・バンク・ピーエルシー(Barclays Bank PLC)(「投資運用会社」)

a. 資本金の額

2017年9月30日現在の資本金総額は、2,344,652,515英ポンド、32,313,300米ドルおよび3,185,600ユーロの合計額(約3,590億円)

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】

(2017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 106,000,000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】

(2017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・バンキング業界の主要人物であり、シティー・オブ・ロンドンにおいて、当該業界で40年超の経験を有し、その半分以上は主要な取締役職であった。</p> <p>ジョンは、パークレイズ・ピーエルシー (Barclays PLC) およびザ・シティUK (TheCityUK) の会長である。</p> <p>ジョンは、アヴィヴァ、ファーストグループ (Aviva, First Group) およびオーストラリア銀行業協会 (Australian Bankers Association) の会長を務めた。同氏は、10年間にわたってオーストラリア・ニュージーランド銀行 (Australia and New Zealand Banking Group) のCEOを務め、それ以前には、スタンダードチャータード銀行 (Standard Chartered) のグループ執行取締役およびシティバンク (Citibank) の英国支店長を務めた。ジョンは、ウェストフィールド・コーポレーション (Westfield Corporation)、オールド・オーク・ホールディングス (Old Oak Holdings) ならびに英国金融サービス取引および投資委員会の非業務執行取締役であり、国際金融会議、欧州金融円卓会議および国際銀行研究所のメンバーである。</p> <p>ジョンは、過去に、ロイヤルバンク・オブ・スコットランド・グループ (The Royal Bank of Scotland Group)、キャピタル・ラジオ (Capital Radio) およびロンドン証券取引所理事会の非業務執行取締役を務めた。同氏は、香港、オーストラリアおよび英国において銀行および証券関係の特別会員の資格を有する。</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)	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。 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。 ステイリー氏は、ポウディン大学にて経営学の学士号を取得した。 所属委員会および役職 グループ執行委員会	なし
--	---	---	----

<p>マイケル・セント・ジョン・アシュリー (Michael St John 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> <ul style="list-style-type: none"> 取締役監査委員会 議長 取締役指名委員会 取締役企業評価委員会 取締役リスク委員会 <p>その他、主要な社外における現職</p> <ul style="list-style-type: none"> ・ 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 ・ 政府内部監査機関 (Government Internal Audit Agency) 会長 ・ チャリティー・コミッション (Charity Commission) の理事会 理事 	<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 & General Group plc) (L&G) において様々な職務を歴任した後、グループの取締役(投資担当)として同社の取締役会に参加し、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&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> <ul style="list-style-type: none"> 取締役リスク委員会 議長 取締役指名委員会 取締役監査委員会 取締役報酬委員会 <p>その他、主要な社外における現職</p> <ul style="list-style-type: none"> ・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 ・ノースビュー・グループ (The Northview Group) 会長 	<p>なし</p>
--	--	--	-----------

<p>サー・イアン・チェシャー (Sir Ian Cheshire)</p>	<p>英国パークレイズ会長 (Chairman Barclays UK)</p>	<p>サー・イアンは、2017年4月に非業務執行取締役役に任命された。</p> <p>サー・イアン・チェシャーは、2008年1月にキングフィッシャー・ピーエルシー (Kingfisher plc) のグループ最高経営責任者に任命され、2015年初めに同グループを退職した。それ以前、同氏は、ピーアンドキュー (B&Q) の最高経営責任者を務めた。1998年以降の同氏のキングフィッシャーでの経歴には、国際開発部門の最高経営責任者、e-キングフィッシャーの最高経営責任者および戦略開発部門のグループ・ディレクターが含まれる。キングフィッシャーに入社する前、同氏は、15年以上にわたり、セルフリッジ百貨店 (Selfridges) の所有者であるシアーズ・ピーエルシー (Sears plc) を含む一連の大規模および小規模の小売会社に勤務していた。</p> <p>同氏は現在、ビジネス障害フォーラム (Business Disability Forum) のプレジデント・グループのプレジデントを務めている。同氏は、ウィットブレット・ピーエルシー (Whitbread plc) の上級独立取締役を務めたことがあり、また過去には、英国小売業協会 (British Retail Consortium) の会長およびプリンス・オブ・ウェールズの気候変動に関する企業リーダーグループ (Corporate Leaders Group on Climate Change) の会長を務めた。</p> <p>また、同氏は、エコシステム・マーケット・タスクフォース (Ecosystem Markets Task Force) の委員長を務めた。サー・イアンは、8年前にブラッドフォード・アンド・ピングレー・ピーエルシー (Bradford & Bingley plc) の非業務執行取締役を退任した。</p> <p>サー・イアンは、小売業および緑化産業に対する生涯貢献賞や、循環経済におけるリーダーシップに対するフォーチュンのWEF賞を含む多くの賞を獲得している。サー・イアンは、ビジネス、持続可能性および環境への貢献に対し、2014年の新年叙勲においてナイト爵に叙せられ、また、フランスの国家功労勲章の勲爵士である。</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 & 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 & 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、スコットランド開発公社(Scottish Enterprise)およびロンドンの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> <ul style="list-style-type: none"> ・エスエスイー・ピーエルシー(SSE Plc) 非業務執行取締役 ・エドリントン・グループ・リミテッド(The Edrington Group Limited) 非業務執行取締役 	<p>なし</p>
---	--	---	-----------

<p>ルーベン・ジェフリー三世 (Reuben Jeffery III)</p>	<p>非業務執行取締役 (Non-Executive Director)</p>	<p>ルーベンは、2009年7月に非業務執行取締役として取締役会に参加した。 同氏は現在、ロックフェラー・アンド・カンパニー・インク (Rockefeller & Co Inc.) およびロックフェラー・フィナンシャル・サービスズ・インク (Rockefeller Financial Services Inc.) のCEO兼社長兼取締役である。ルーベンは、経済・エネルギー・農業担当国務次官、商品先物取引委員会 (Commodity Futures Trading Commission) 委員長および国家安全保障会議 (National Security Council) スタッフ担当大統領特別補佐官として米国政府に勤務した。公職に就く前、ルーベンは、ゴールドマン・サックス・アンド・カンパニー (Goldman, Sachs & Co) に18年間勤務し、パリではゴールドマン・サックスのマネージング・パートナーを務め、ロンドンでは同社のヨーロッパ金融機関グループを主導した。ゴールドマン・サックスに入社する前、ルーベンは、デービス・ポーク・アンド・ウォードウェル (Davis Polk & Wardwell) の企業法務弁護士であった。ルーベンは、広範囲にわたる金融サービス経験 (特に投資銀行業務) を有し、さらに、米国の政治環境および規制環境に関する幅広い洞察力を有する。</p> <p>所属委員会および役職</p> <p>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"> ・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 ・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 ・J.ロスチャイルド・キャピタル・マネジメント・リミテッド (J. Rothschild Capital Management Limited) の諮問委員会 委員 ・アジア財団 理事 	<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CFO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CFO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"> ・ 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 ・ シーゲート・テクノロジー (Seagate Technology) 非業務執行取締役 ・ シェブロン・コーポレーション (Chevron Corporation) 非業務執行取締役 	<p>なし</p>
---	--	--	-----------

ダイアン・リン・シュエネマン (Diane Lynn Schueneman)	非業務執行取締役 (Non-Executive Director)	<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会に任命された。</p> <p>ダイアンは、金融サービス業界における様々な分野のグローバルなビジネス・オペレーション、顧客サービスおよびテクノロジーの管理において豊富な経験を有する。同氏は、メリルリンチ(Merrill Lynch)に37年間在籍し、同社のリテールおよびミドルマーケットの顧客に提供されるバンキング、ブローカー業務サービスおよびテクノロジーを担当する上級職を務めた。最近では、シニア・バイス・プレジデント兼グローバル・インフラストラクチャー・ソリューションズ責任者として、世界のIT、オペレーションおよび顧客サービスを担当する上級職を務めた。また、マッキンゼー・アンド・カンパニー(McKinsey & Company)のコンサルタントとして米国内国歳入長官のアドバイザーを務め、数々の非業務執行取締役を歴任した。</p> <p>所属委員会および役職</p> <ul style="list-style-type: none">取締役リスク委員会取締役監査委員会	なし
---	--------------------------------------	--	----

<p>サー・ジェリー・グリムストーン (Sir Gerry Grimstone)</p>	<p>副会長兼上級独立取締役 (Deputy Chairman and Senior Independent 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。同氏は現在、ザシティUKの中国マーケット・アドバイザー・グループの議長を務めている。</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>所属委員会および役職 取締役企業評価委員会 議長 取締役指名委員会</p>	<p>なし</p>
--	--	---	-----------

<p>メアリー・フランシス (Mary Francis)</p>	<p>非業務執行取締役 (Non-Executive Director)</p>	<p>メアリー・フランシスCBEは、2016年10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>メアリーは、様々な業界において役員レベルの幅広い経験を有しており、現在は、スイス・リー・グループ (Swiss Re Group) およびエンスコ・ピーエルシー (Enesco plc) のボード・メンバーを務めている。同氏は以前、セントリカ (Centrica) の取締役会において社外専務取締役を務め、また、アヴィヴァ (Aviva)、ケーブル・アンド・ワイヤレス・コミュニケーションズ (Cable & Wireless Communications)、イングランド銀行 (Bank of England) およびアライアンス・アンド・レスター (Alliance & Leicester) の非業務執行取締役を務めていた。</p> <p>行政におけるキャリアについて、同氏は、英国の大蔵省において上級公務員を12年間務め、その後は総理大臣秘書官、女王陛下付副秘書官および英国保険業者協会 (Association of British Insurers) の理事長を務めた。</p> <p>所属委員会および役職</p> <ul style="list-style-type: none"> 取締役企業評価委員会 取締役報酬委員会 	<p>なし</p>
--------------------------------------	--	---	-----------

マシュー・ レスター (Matthew Lester)	非業務執行取締役 (Non Executive Director)	<p>マシュー・レスターは、2017年9月に非業務執行取締役に任命された。</p> <p>マシューは、ファイナンスに関する豊富な知識を有し、金融サービスを含むさまざまな業界において幅広い取締役職の経験を有する。同氏は現在、マン・グループ・ピーエルシー (Man Group plc) およびキャピタ・ピーエルシー (Capita plc) の非業務執行取締役であり、両社の監査委員会およびリスク委員会の委員長を務めている。</p> <p>マシューは、民営化の準備期間ならびに上場企業およびFT100種指数の構成会社としての最初の4年間において、ロイヤルメール・グループ (Royal Mail Group) の最高財務責任者であった。それ以前、同氏は、世界最大のインターディーラーブローカーであるICAPピーエルシー (ICAP plc) のグループ最高財務責任者であった。</p> <p>それ以前の経歴としては、ディアジオ・ピーエルシー (Diageo plc) におけるグループ財務部長およびグループ経理部長を含むさまざまな財務・経理分野の上級職を10年間務めた。同氏は、クラインオート・ベンソン (Kleinwort Benson) のコーポレートファイナンス部門に8年間勤務した。</p> <p>所属委員会および役職</p> <p>取締役監査委員会</p> <p>取締役リスク委員会</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。

2017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

2017年10月12日現在、150,000ユーロ(約1,993万円)

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

2017年10月12日現在、150,000ユーロ(約1,993万円)

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。

SMB 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

2017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、SMB 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。2017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7.3兆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發揮し、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發揮し、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。

SFTおよびTRSの対象となる資産ならびに本投資法人が受領した担保は、保管銀行またはその委任先(複数の場合あり。)により保全される。

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。2017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7.3兆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会計年度の日本語の財務書類は、アイルランドにおける法令に準拠して作成された原文の財務書類を翻訳したものである。これは「特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令」に基づき、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第131条第5項ただし書の規定の適用によるものである。
- b . ファンドの原文の財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号）第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。）であるプライスウォーターハウスクーパース アイルランドから監査証明に相当すると認められる証明を受けており、当該監査証明に相当すると認められる証明に係る監査報告書に相当するもの（訳文を含む。）が当該財務書類に添付されている。
- c . ファンドの原文の財務書類は、英ポンド、米ドルおよびユーロで表示されている。日本語の財務書類には、主要な金額について円貨換算が併記されている。日本円による金額は、下記の2017年9月29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 = 151.37円

1 米ドル = 112.73円

1 ユーロ = 132.85円

(1)【貸借対照表】

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

財政状態計算書

2017年5月31日現在

	注記	グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ ファンド		グローバル・アクセス ユーケー・ オポチュニティーズ・ ファンド		グローバル・アクセス グローバル・ ガバメント・ ボンド・ファンド		グローバル・アクセス パシフィック・ リム(除く日本)・ ファンド		グローバル・アクセス エマージング・ マーケット・ エクイティ・ファンド		グローバル・アクセス グローバル・ ハイイールド・ ボンド・ファンド	
		2017年5月31日現在 英ポンド	2017年5月31日現在 千円	2017年5月31日現在 英ポンド	2017年5月31日現在 千円	2017年5月31日現在 米ドル	2017年5月31日現在 千円	2017年5月31日現在 米ドル	2017年5月31日現在 千円	2017年5月31日現在 米ドル	2017年5月31日現在 千円	2017年5月31日現在 米ドル	2017年5月31日現在 千円
流動資産													
損益を通じて 公正価値評価 される金融資産 ブローカーに 対する債権	1(b),2 1(g),2,6	62,256,175	9,423,717	221,106,409	33,468,877	191,582,185	21,597,060	128,887,146	14,529,448	660,168,776	74,420,826	950,702,574	107,172,701
その他の債権	1(i),2,7	80,981	12,258	1,357,981	205,558	1,171,904	132,109	330,502	37,257	4,339,029	489,139	-	-
現金および 現金同等物	1(f),2,6	372,203	56,340	17,516,411	2,651,459	5,847,182	659,153	918,478	103,540	6,153,654	693,701	11,492,758	1,295,579
		3,503,969	530,396	18,721,811	2,833,921	11,650,674	1,313,380	5,579,907	629,023	76,175,073	8,587,216	77,133,589	8,695,269
流動資産合計		<u>66,213,328</u>	<u>10,022,711</u>	<u>258,702,612</u>	<u>39,159,814</u>	<u>210,251,945</u>	<u>23,701,702</u>	<u>135,716,033</u>	<u>15,299,268</u>	<u>746,836,532</u>	<u>84,190,882</u>	<u>1,039,328,921</u>	<u>117,163,549</u>
流動負債													
損益を通じて 公正価値評価 される金融負債 当座借越	1(b),2 1(f),8	(1,806)	(273)	(35,643)	(5,395)	(9,964,224)	(1,123,267)	(145,938)	(16,452)	(184,446)	(20,793)	(2,033,061)	(229,187)
ブローカーに 対する債務	1(g),2,8	-	-	-	-	(486,953)	(54,894)	-	-	-	-	-	-
未払現金担保	1(h),2,8	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
その他の債務	1(j),2,9	(524,187)	(79,346)	(2,407,674)	(364,450)	(3,419,054)	(385,430)	(930,190)	(104,860)	(19,987,279)	(2,253,166)	(10,231,903)	(1,153,442)
流動負債合計 (買戻可能参加 型投資証券保有 者に帰属する純 資産を除く)		<u>(525,993)</u>	<u>(79,620)</u>	<u>(2,443,317)</u>	<u>(369,845)</u>	<u>(14,262,691)</u>	<u>(1,607,833)</u>	<u>(1,076,128)</u>	<u>(121,312)</u>	<u>(20,171,725)</u>	<u>(2,273,959)</u>	<u>(12,669,138)</u>	<u>(1,428,192)</u>
買戻可能参加型 投資証券保有者 に帰属する純資 産		<u>65,687,335</u>	<u>9,943,092</u>	<u>256,259,295</u>	<u>38,789,969</u>	<u>195,989,254</u>	<u>22,093,869</u>	<u>134,639,905</u>	<u>15,177,956</u>	<u>726,664,807</u>	<u>81,916,924</u>	<u>1,026,659,783</u>	<u>115,735,357</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

財政状態計算書（続き）

2017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	
		2017年5月31日現在 米ドル	2017年5月31日現在 千円	2017年5月31日現在 米ドル	2017年5月31日現在 千円	2017年5月31日現在 米ドル	2017年5月31日現在 千円	2017年5月31日現在 米ドル	2017年5月31日現在 千円	2017年5月31日現在 米ドル	2017年5月31日現在 千円	2017年5月31日現在 米ドル	2017年5月31日現在 千円
流動資産													
損益を通じて 公正価値評価 される金融資産	1(b),2	487,367,464	54,940,934	125,473,148	14,144,588	311,051,019	35,064,781	136,004,758	15,331,816	240,568,637	27,119,302	261,866,641	29,520,226
ブローカーに 対する債権	1(g),2,6	1,926,796	217,208	1,250,118	140,926	2,067,946	233,120	-	-	1,308,918	147,554	85,906	9,684
その他の債権	1(i),2,7	34,283,323	3,864,759	32,433,772	3,656,259	4,515,618	509,046	1,617,702	182,364	4,225,980	476,395	8,078,851	910,729
担保として 保有する現金	1(h),2,6	10,000	1,127	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
現金および 現金同等物	1(f),2,6	19,432,966	2,190,678	1,911,896	215,528	15,192,663	1,712,669	2,638,054	297,388	44,074,545	4,968,523	7,399,280	834,121
流動資産合計		543,020,549	61,214,706	161,068,934	18,157,301	332,827,246	37,519,615	140,260,514	15,811,568	290,178,080	32,711,775	277,430,678	31,274,760
流動負債													
損益を通じて 公正価値評価 される金融負債	1(b),2	(3,749,866)	(422,722)	(1,413,956)	(159,395)	(1,498,331)	(168,907)	(13,851)	(1,561)	(1,164,509)	(131,275)	(243,005)	(27,394)
当座借越	1(f),2,8	(974,664)	(109,874)	-	-	(342,664)	(38,629)	-	-	-	-	(3,700)	(417)
ブローカーに 対する債務	1(g),2,8	(74,814)	(8,434)	-	-	(992,272)	(111,859)	-	-	(1,443,868)	(162,767)	-	-
未払現金担保	1(h),2,8	(10,000)	(1,127)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
その他の債務	1(j),2,9	(43,570,919)	(4,911,750)	(73,287,260)	(8,261,673)	(2,927,888)	(330,061)	(1,513,328)	(170,597)	(8,276,261)	(932,983)	(8,717,320)	(982,703)
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）		(48,380,263)	(5,453,907)	(74,701,216)	(8,421,068)	(5,761,155)	(649,455)	(1,527,179)	(172,159)	(10,884,638)	(1,227,025)	(8,964,025)	(1,010,515)
買戻可能参加型 投資証券保有者 に帰属する純資 産		494,640,286	55,760,799	86,367,718	9,736,233	327,066,091	36,870,160	138,733,335	15,639,409	279,293,442	31,484,750	268,466,653	30,264,246

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

財政状態計算書（続き）

2017年5月31日現在

注記	グローバル・アクセス 米国バリュース 株式ファンド		グローバル・アクセス グローバル 株式ファンド		グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ ローカル・カレンシー・ デット・ファンド		グローバル・アクセス 欧州（除く英国）・ アルファ・ファンド		グローバル・アクセス ジャパン・ファンド		合計	
	2017年5月31日現在 米ドル	2017年5月31日現在 千円	2017年5月31日現在 米ドル	2017年5月31日現在 千円	2017年5月31日現在 米ドル	2017年5月31日現在 千円	2017年5月31日現在 ユーロ	2017年5月31日現在 千円	2017年5月31日現在 日本円	2017年5月31日現在 英ポンド	2017年5月31日現在 千円	
流動資産												
損益を通じて 公正価値評価 される金融資産	1(b),2	389,714,254	43,932,488	309,739,948	34,916,984	192,148,741	21,660,928	352,143,652	46,782,284	14,507,005,007	4,088,656,972	618,900,006
ブローカーに 対する債権	1(g),2,6	972,042	109,578	-	-	-	-	-	-	25,834,590	12,041,061	1,822,655
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	1(i),2,7 1(h),6 1(f),2,6	2,386,561 - 19,033,748	269,037 - 2,145,674	4,426,322 - 12,443,804	498,979 - 1,402,790	4,961,537 - 8,117,474	559,314 - 209,678 915,083	3,427,468 - 11,828,480	455,339 - 1,571,414	130,338,339 - 707,412,131	115,781,287 1,448,546 270,478,447	17,525,813 219,266 40,942,323
流動資産合計		<u>412,106,605</u>	<u>46,456,778</u>	<u>326,610,074</u>	<u>36,818,754</u>	<u>207,087,752</u>	<u>23,345,002</u>	<u>367,399,600</u>	<u>48,809,037</u>	<u>15,370,590,067</u>	<u>4,488,406,313</u>	<u>679,410,064</u>
流動負債												
損益を通じて 公正価値評価 される金融負債	1(b),2	(432,596)	(48,767)	(1,447,829)	(163,214)	(834,549)	(94,079)	(4,489,972)	(596,493)	(209,730,934)	(23,331,683)	(3,531,717)
当座借越	1(f),2,8	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,640,391)	(248,306)
ブローカーに 対する債務	1(g),2,8	-	-	-	-	-	-	-	-	(31,848)	(2,322,471)	(351,552)
未払現金担保	1(h),8	-	-	-	-	(1,860,000)	(209,678)	-	-	-	(1,448,546)	(219,266)
その他の債務	1(j),2,9	(4,636,028)	(522,619)	(4,090,987)	(461,177)	(4,928,254)	(555,562)	(4,623,811)	(614,273)	(91,875,034)	(152,083,218)	(23,020,837)
流動負債合計 （買戻可能参加 型投資証券保有 者に帰属する純 資産を除く）		<u>(5,068,624)</u>	<u>(571,386)</u>	<u>(5,538,816)</u>	<u>(624,391)</u>	<u>(7,622,803)</u>	<u>(859,319)</u>	<u>(9,113,783)</u>	<u>(1,210,766)</u>	<u>(301,637,816)</u>	<u>(180,826,309)</u>	<u>(27,371,678)</u>
買戻可能参加型 投資証券保有者 に帰属する純資 産		<u>407,037,981</u>	<u>45,885,392</u>	<u>321,071,258</u>	<u>36,194,363</u>	<u>199,464,949</u>	<u>22,485,684</u>	<u>358,285,817</u>	<u>47,598,271</u>	<u>15,068,952,251</u>	<u>4,307,580,004</u>	<u>652,038,385</u>

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

取締役会を代表して

取締役

取締役

2017年9月29日

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

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 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 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
流動資産													
損益を通じて 公正価値評価 される金融資産	1(b),2	71,242,387	10,783,960	130,236,124	19,713,842	234,613,293	26,447,957	144,358,795	16,273,567	539,824,412	60,854,406	870,950,118	98,182,207
ブローカーに 対する債権	1(g),2,6	230,200	34,845	189,261	28,648	2,386,298	269,007	417,050	47,014	2,916,740	328,804	-	-
その他の債権	1(i),2,7	418,028	63,277	953,063	144,265	5,725,310	645,414	2,841,622	320,336	4,621,127	520,940	9,158,640	1,032,453
担保として 保有する現金	1(h),6	-	-	-	-	880,000	99,202	-	-	-	-	-	-
現金および 現金同等物	1(f),2,6	3,368,971	509,961	3,701,025	560,224	46,595,937	5,252,760	6,232,780	702,621	29,866,629	3,366,865	80,730,317	9,100,729
流動資産合計		75,259,586	11,392,044	135,079,473	20,446,980	290,200,838	32,714,340	153,850,247	17,343,538	577,228,908	65,071,015	960,839,075	108,315,389
流動負債													
損益を通じて 公正価値評価 される金融負債	1(b),2	(237,791)	(35,994)	(391,657)	(59,285)	(7,309,306)	(823,978)	(40,711)	(4,589)	(2,719,233)	(306,539)	(3,634,567)	(409,725)
当座借越	1(f),8	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ブローカーに 対する債務	1(g),2,8	-	-	-	-	(247,789)	(27,933)	(215,215)	(24,261)	(29,897)	(3,370)	-	-
未払現金担保	1(h),2,8	-	-	-	-	(880,000)	(99,202)	-	-	-	-	-	-
その他の債務	1(j),2,9	(646,231)	(97,820)	(775,033)	(117,317)	(3,212,621)	(362,159)	(1,241,806)	(139,989)	(5,657,039)	(637,718)	(22,575,208)	(2,544,903)
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）		(884,022)	(133,814)	(1,166,690)	(176,602)	(11,649,716)	(1,313,272)	(1,497,732)	(168,839)	(8,406,169)	(947,627)	(26,209,775)	(2,954,628)
買戻可能参加型 投資証券保有者 に帰属する純資 産		74,375,564	11,258,229	133,912,783	20,270,378	278,551,122	31,401,068	152,352,515	17,174,699	568,822,739	64,123,387	934,629,300	105,360,761

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

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
流動資産													
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	41,407,850	328,019,951	36,977,689	215,892,658	24,337,579	134,985,690	15,216,937	272,910,720	30,765,225	274,023,120	30,890,626
ブローカーに 対する債権	1(g),2,6	655,116	73,851	1,504,219	169,571	1,406,679	158,575	-	-	2,502,711	282,131	90,861	10,243
その他の債権 担保として	1(i),2,7	6,143,232	692,527	4,431,467	499,559	2,566,733	289,348	464,667	52,382	16,342,767	1,842,320	3,529,053	397,830
保有する現金 現金および 現金同等物	1(h),2,6 1(f),2,6	690,000 5,220,332	77,784 588,488	1,760,000 12,594,091	198,405 1,419,732	- 15,755,616	- 1,776,131	- 1,143,318	- 128,886	- 29,549,395	- 3,331,103	- 10,936,427	- 1,232,863
流動資産合計		380,027,498	42,840,500	348,590,595	39,296,618	235,621,686	26,561,633	136,593,675	15,398,205	321,305,593	36,220,779	288,579,461	32,531,563
流動負債													
損益を通じて 公正価値評価 される金融負債 当座借越	1(b),2 1(f),2,8	(971,716) -	(109,542) -	(1,826,572) -	(205,909) -	(1,487,289) -	(167,662) -	(182,661) -	(20,591) -	(838,461) -	(94,520) -	(465,290) (46,781)	(52,452) (5,274)
ブローカーに 対する債務	1(g),2,8	(29,130)	(3,284)	(9)	(1)	(609,793)	(68,742)	-	-	(1,187,157)	(133,828)	-	-
未払現金担保 その他の債務	1(h),2,8 1(j),2,9	(690,000) (32,981,654)	(77,784) (3,718,022)	(1,760,000) (96,996,316)	(198,405) (10,934,395)	- (3,752,276)	- (422,994)	- (1,548,746)	- (174,590)	- (30,009,492)	- (3,382,970)	- (3,216,148)	- (362,556)
流動負債合計 (買戻可能参加 型投資証券保有 者に帰属する純 資産を除く)		(34,672,500)	(3,908,631)	(100,582,897)	(11,338,710)	(5,849,358)	(659,398)	(1,731,407)	(195,182)	(32,035,110)	(3,611,318)	(3,728,219)	(420,282)
買戻可能参加型 投資証券保有者 に帰属する純資 産		345,354,998	38,931,869	248,007,698	27,957,908	229,772,328	25,902,235	134,862,268	15,203,023	289,270,483	32,609,462	284,851,242	32,111,281

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

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		合計	
		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	
		米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	ユーロ	千円	日本円	英ポンド	千円	
流動資産													
損益を通じて 公正価値評価 される金融資産 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	501,825,955	56,570,840	314,163,522	35,415,654	75,718,076	8,535,699	514,499,093	68,351,205	20,898,030,850	3,661,322,486	554,214,385	
ブローカーに 対する債権	1(g),2,6	87,965	9,916	-	-	-	-	-	-	22,348,241	8,780,262	1,329,068	
その他の債権 担保として	1(i),2,7	6,076,506	685,005	2,155,130	242,948	164,268	18,518	6,643,108	882,537	500,737,625	53,676,810	8,125,059	
保有する現金 現金および 現金同等物	1(h),2,6 1(f),2,6	- 18,731,923	- 2,111,650	- 2,784,600	- 313,908	- 1,710,419	- 192,816	- 1,984,828	- 263,684	- 788,249,552	2,287,874	346,315	
流動資産合計		526,722,349	59,377,410	319,103,252	35,972,510	77,592,763	8,747,032	523,127,029	69,497,426	22,209,366,268	3,919,636,694	593,315,406	
流動負債													
損益を通じて 公正価値評価 される金融負債 当座借越	1(b),2 1(f),2,8	(1,757,878) -	(198,166) -	(1,577,651) -	(177,849) -	(150,762) -	(16,995) -	(109,091) -	(14,493) -	(35,972,723) -	(16,711,824) (32,141)	(2,529,669) (4,865)	
ブローカーに 対する債務 担保として差し 入れられた現金 その他の債務	1(g),2,8 1(h),2,8 1(j),2,9	- - (6,692,116)	- - (754,402)	- - (4,320,403)	- - (487,039)	- - (584,779)	- - (65,922)	- - (7,219,839)	- - (959,156)	(192,875) -	(1,594,455)	(241,353)	
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)		(8,449,994)	(952,568)	(5,898,054)	(664,888)	(735,541)	(82,918)	(7,328,930)	(973,648)	(210,007,766)	(174,842,865)	(26,465,964)	
買戻可能参加型 投資証券保有者 に帰属する純資 産		518,272,355	58,424,843	313,205,198	35,307,622	76,857,222	8,664,115	515,798,099	68,523,777	21,999,358,502	3,744,793,829	566,849,442	

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

(2) 【損益計算書】

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

包括利益計算書

2017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		
	2017年5月31日に 終了した年度		2017年5月31日に 終了した年度		2017年5月31日に 終了した年度		2017年5月31日に 終了した年度		2017年5月31日に 終了した年度		2017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	
利益													
営業収益	1(c),3	2,376,678	359,758	5,046,246	763,850	20,157	2,272	3,099,922	349,454	16,151,144	1,820,718	272,671	30,738
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	14,124,222	2,137,983	34,628,867	5,241,772	(12,754,172)	(1,437,778)	22,557,360	2,542,891	123,614,341	13,935,045	55,423,988	6,247,946
純収益/ (費用)合計		16,500,900	2,497,741	39,675,113	6,005,622	(12,734,015)	(1,435,506)	25,657,282	2,892,345	139,765,485	15,755,763	55,696,659	6,278,684
営業費用	5	(795,057)	(120,348)	(1,565,940)	(237,036)	(1,630,772)	(183,837)	(1,290,384)	(145,465)	(7,141,647)	(805,078)	(8,393,224)	(946,168)
営業利益/ (損失)		15,705,843	2,377,393	38,109,173	5,768,586	(14,364,787)	(1,619,342)	24,366,898	2,746,880	132,623,838	14,950,685	47,303,435	5,332,516
金融費用													
買戻可能参加型 投資証券保有者 に対する分配金 支払利息	1(e),13	(1,468,276)	(222,253)	(2,252,926)	(341,025)	(760,072)	(85,683)	(1,497,261)	(168,786)	(5,801,419)	(653,994)	(38,254,614)	(4,312,443)
		(4,534)	(686)	(4,511)	(683)	(38,841)	(4,379)	(11,840)	(1,335)	(77,903)	(8,782)	(35,246)	(3,973)
税引前当期利 益/(損失)		14,233,033	2,154,454	35,851,736	5,426,877	(15,163,700)	(1,709,404)	22,857,797	2,576,759	126,744,516	14,287,909	9,013,575	1,016,100
返還請求不能 源泉徴収税	1(p)	(1,193)	(181)	(14,021)	(2,122)	(221)	(25)	(464,511)	(52,364)	(1,680,094)	(189,397)	(53,850)	(6,071)
税引後当期利 益/(損失)		14,231,840	2,154,274	35,837,715	5,424,755	(15,163,921)	(1,709,429)	22,393,286	2,524,395	125,064,422	14,098,512	8,959,725	1,010,030
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)		14,231,840	2,154,274	35,837,715	5,424,755	(15,163,921)	(1,709,429)	22,393,286	2,524,395	125,064,422	14,098,512	8,959,725	1,010,030

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

包括利益計算書（続き）

2017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		
	2017年5月31日に 終了した年度		2017年5月31日に 終了した年度		2017年5月31日に 終了した年度		2017年5月31日に 終了した年度		2017年5月31日に 終了した年度		2017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	
利益													
営業収益	1(c),3	29,407	3,315	13,949	1,572	345,037	38,896	4,463,977	503,224	32,857	3,704	3,326,951	375,047
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	2,184,789	246,291	(6,151,722)	(693,484)	7,113,611	801,917	3,090,474	348,389	(16,725,630)	(1,885,480)	16,638,045	1,875,607
純収益/ (費用)合計		2,214,196	249,606	(6,137,773)	(691,911)	7,458,648	840,813	7,554,451	851,613	(16,692,773)	(1,881,776)	19,964,996	2,250,654
営業費用	5	(2,879,813)	(324,641)	(1,281,925)	(144,511)	(2,576,694)	(290,471)	(1,510,959)	(170,330)	(1,846,329)	(208,137)	(3,111,917)	(350,806)
営業利益/ (損失)		(665,617)	(75,035)	(7,419,698)	(836,423)	4,881,954	550,343	6,043,492	681,283	(18,539,102)	(2,089,913)	16,853,079	1,899,848
金融費用													
買戻可能参加型 投資証券保有者 に対する分配金 支払利息	1(e),13	(7,576,619)	(854,112)	(1,999,660)	(225,422)	(8,890,263)	(1,002,199)	(3,031,383)	(341,728)	(5,533,169)	(623,754)	(25,741)	(2,902)
		(28,202)	(3,179)	(22,302)	(2,514)	(17,057)	(1,923)	(5,535)	(624)	(32,516)	(3,666)	(9,663)	(1,089)
税引前当期 (損失)/ 利益		(8,270,438)	(932,326)	(9,441,660)	(1,064,358)	(4,025,366)	(453,780)	3,006,574	338,931	(24,104,787)	(2,717,333)	16,817,675	1,895,857
返還請求不能 源泉徴収税	1(p)	(2,333)	(263)	(402)	(45)	-	-	(845,379)	(95,300)	-	-	(967,139)	(109,026)
税引後当期 (損失)/ 利益		(8,272,771)	(932,589)	(9,442,062)	(1,064,404)	(4,025,366)	(453,780)	2,161,195	243,632	(24,104,787)	(2,717,333)	15,850,536	1,786,831
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		(8,272,771)	(932,589)	(9,442,062)	(1,064,404)	(4,025,366)	(453,780)	2,161,195	243,632	(24,104,787)	(2,717,333)	15,850,536	1,786,831

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。

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

包括利益計算書（続き）

2017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 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		合計	
		2017年5月31日に 終了した年度		2017年5月31日に 終了した年度		2017年5月31日に 終了した年度		2017年5月31日に 終了した年度		2017年5月31日に 終了した年度		2017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	英ポンド	千円	
収益													
営業収益	1(c),3	10,909,430	1,229,820	10,459,453	1,179,094	271,884	30,649	10,380,420	1,379,039	321,777,565	57,179,374	8,655,242	
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	4	11,612,798	1,309,111	7,237,194	815,849	17,612,701	1,985,480	1,532,657	203,613	822,147,387	236,824,869	35,848,180	
純収益/ （費用）合計		22,522,228	2,538,931	17,696,647	1,994,943	17,884,585	2,016,129	11,913,077	1,582,652	1,143,924,952	294,004,243	44,503,422	
営業費用	5	(4,041,669)	(455,617)	(3,303,574)	(372,412)	(1,179,947)	(133,015)	(4,308,105)	(572,332)	(173,053,228)	(38,678,852)	(5,854,818)	
営業利益/ （損失）		18,480,559	2,083,313	14,393,073	1,622,531	16,704,638	1,883,114	7,604,972	1,010,321	970,871,724	255,325,391	38,648,604	
金融費用													
買戻可能参加型 投資証券保有者 に対する分配金 支払利息	1(e),13	(2,790,166) (27,420)	(314,535) (3,091)	(6,477,828) (48,911)	(730,246) (5,514)	(5,605,367) (7,983)	(631,893) (900)	(6,905,825) (104,884)	(917,439) (13,934)	(129,380,749) (4,458,851)	(79,485,945) (414,456)	(12,031,787) (62,736)	
税引前当期利 益/（損失）		15,662,973	1,765,687	7,866,334	886,772	11,091,288	1,250,321	594,263	78,948	837,032,124	175,424,990	26,554,081	
返還請求不能 源泉徴収税	1(p)	(2,771,863)	(312,472)	(1,742,036)	(196,380)	(275,300)	(31,035)	445,506	59,185	(48,184,645)	(6,860,870)	(1,038,530)	
税引後当期利 益/（損失）		12,891,110	1,453,215	6,124,298	690,392	10,815,988	1,219,286	1,039,769	138,133	788,847,479	168,564,120	25,515,551	
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		12,891,110	1,453,215	6,124,298	690,392	10,815,988	1,219,286	1,039,769	138,133	788,847,479	168,564,120	25,515,551	

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

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

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

包括利益計算書（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 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・ ファンド・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
収益													
営業収益	1(c),3	2,876,072	435,351	5,486,787	830,535	25,180	2,839	3,217,626	362,723	15,181,220	1,711,379	292,398	32,962
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)	(1,304,633)	(12,566,237)	(1,902,151)	2,551,838	287,669	(8,764,912)	(988,069)	(97,611,801)	(11,003,778)	(22,809,196)	(2,571,281)
純（費用） /収益合計		(5,742,765)	(869,282)	(7,079,450)	(1,071,616)	2,577,018	290,507	(5,547,286)	(625,346)	(82,430,581)	(9,292,399)	(22,516,798)	(2,538,319)
営業費用	5	(883,845)	(133,788)	(1,501,365)	(227,262)	(2,084,121)	(234,943)	(1,348,784)	(152,048)	(6,814,486)	(768,197)	(8,140,940)	(917,728)
営業（損失） /利益		(6,626,610)	(1,003,070)	(8,580,815)	(1,298,878)	492,897	55,564	(6,896,070)	(777,394)	(89,245,067)	(10,060,596)	(30,657,738)	(3,456,047)
金融費用													
買戻可能参加型 投資証券保有者 に対する分配金 支払利息	1(e),13	(1,758,314)	(266,156)	(3,165,233)	(479,121)	(1,060,243)	(119,521)	(1,243,680)	(140,200)	(4,881,889)	(550,335)	(34,390,450)	(3,876,835)
		(1,784)	(270)	(6,586)	(997)	(30,706)	(3,461)	(14,294)	(1,611)	(70,542)	(7,952)	(24,407)	(2,751)
税引前当期損失		(8,386,708)	(1,269,496)	(11,752,634)	(1,778,996)	(598,052)	(67,418)	(8,154,044)	(919,205)	(94,197,498)	(10,618,884)	(65,072,595)	(7,335,634)
返還請求不能 源泉徴収税	1(p)	(190,322)	(28,809)	(351,172)	(53,157)	-	-	(468,558)	(52,821)	(1,625,516)	(183,244)	(95,701)	(10,788)
税引後当期損失		(8,577,030)	(1,298,305)	(12,103,806)	(1,832,153)	(598,052)	(67,418)	(8,622,602)	(972,026)	(95,823,014)	(10,802,128)	(65,168,296)	(7,346,422)
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)	(1,298,305)	(12,103,806)	(1,832,153)	(598,052)	(67,418)	(8,622,602)	(972,026)	(95,823,014)	(10,802,128)	(65,168,296)	(7,346,422)

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

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

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

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
収益													
営業収益	1(c), 3	7,637	861	45,021	5,075	162,991	18,374	4,372,763	492,942	5,484	618	3,900,904	439,749
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	417,252	(6,983,029)	(787,197)	1,031,716	116,305	(929,668)	(104,801)	(13,461,275)	(1,517,490)	(14,840,627)	(1,672,984)
純収益/ (費用)合計		3,708,976	418,113	(6,938,008)	(782,122)	1,194,707	134,679	3,443,095	388,140	(13,455,791)	(1,516,871)	(10,939,723)	(1,233,235)
営業費用	5	(2,701,663)	(304,558)	(1,886,720)	(212,690)	(2,323,041)	(261,876)	(1,636,834)	(184,520)	(2,391,436)	(269,587)	(3,458,554)	(389,883)
営業利益/ (損失)		1,007,313	113,554	(8,824,728)	(994,812)	(1,128,334)	(127,197)	1,806,261	203,620	(15,847,227)	(1,786,458)	(14,398,277)	(1,623,118)
金融費用													
買戻可能参加型 投資証券保有者 に対する分配金 支払利息	1(e), 13	(10,229,747)	(1,153,199)	(1,673,266)	(188,627)	(7,625,297)	(859,600)	(3,438,136)	(387,581)	(8,052,853)	(907,798)	(843)	(95)
		(9,433)	(1,063)	(9,390)	(1,059)	(14,204)	(1,601)	(6,159)	(694)	(17,106)	(1,928)	(5,058)	(570)
税引前当期損失		(9,231,867)	(1,040,708)	(10,507,384)	(1,184,497)	(8,767,835)	(988,398)	(1,638,034)	(184,656)	(23,917,186)	(2,696,184)	(14,404,178)	(1,623,783)
返還請求不能 源泉徴収税	1(p)	-	-	-	-	-	-	(966,416)	(108,944)	-	-	(1,142,092)	(128,748)
税引後当期損失		(9,231,867)	(1,040,708)	(10,507,384)	(1,184,497)	(8,767,835)	(988,398)	(2,604,450)	(293,600)	(23,917,186)	(2,696,184)	(15,546,270)	(1,752,531)
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)	(1,040,708)	(10,507,384)	(1,184,497)	(8,767,835)	(988,398)	(2,604,450)	(293,600)	(23,917,186)	(2,696,184)	(15,546,270)	(1,752,531)

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

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

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

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 米国バリュウ 株式ファンド		グローバル・アクセス グローバル 株式ファンド		グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ ローカル・カレンシー・ デット・ファンド		グローバル・アクセス 欧州(除く英国)・ アルファ・ファンド		グローバル・アクセス ジャパン・ファンド	合計	
		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	ユーロ	千円	日本円	英ポンド	千円
収益												
営業収益	1(c),3	13,812,927	1,557,131	12,816,341	1,444,786	27,416	3,091	16,061,987	2,133,835	556,025,531	59,467,799	9,001,641
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	(64,596,567)	(7,281,971)	(44,338,728)	(4,998,305)	(7,756,432)	(874,383)	(48,052,122)	(6,383,724)	(9,192,924,902)	(292,659,651)	(44,299,891)
純費用合計		<u>(50,783,640)</u>	<u>(5,724,840)</u>	<u>(31,522,387)</u>	<u>(3,553,519)</u>	<u>(7,729,016)</u>	<u>(871,292)</u>	<u>(31,990,135)</u>	<u>(4,249,889)</u>	<u>(8,636,899,371)</u>	<u>(233,191,852)</u>	<u>(35,298,251)</u>
営業費用	5	(5,508,565)	(620,981)	(4,110,028)	(463,323)	(944,497)	(106,473)	(5,888,686)	(782,312)	(319,318,299)	(37,564,639)	(5,686,159)
営業損失		<u>(56,292,205)</u>	<u>(6,345,820)</u>	<u>(35,632,415)</u>	<u>(4,016,842)</u>	<u>(8,673,513)</u>	<u>(977,765)</u>	<u>(37,878,821)</u>	<u>(5,032,201)</u>	<u>(8,956,217,670)</u>	<u>(270,756,491)</u>	<u>(40,984,410)</u>
金融費用												
買戻可能参加型 投資証券保有者 に対する分配金 支払利息	1(e),13	(4,876,775)	(549,759)	(10,327,064)	(1,164,170)	(4,184,957)	(471,770)	(4,452,599)	(591,528)	(165,337,981)	(70,708,616)	(10,703,163)
		<u>(7,072)</u>	<u>(797)</u>	<u>(33,116)</u>	<u>(3,733)</u>	<u>(6,413)</u>	<u>(723)</u>	<u>(59,272)</u>	<u>(7,874)</u>	<u>(773,424)</u>	<u>(222,598)</u>	<u>(33,695)</u>
税引前当期損失		<u>(61,176,052)</u>	<u>(6,896,376)</u>	<u>(45,992,595)</u>	<u>(5,184,745)</u>	<u>(12,864,883)</u>	<u>(1,450,258)</u>	<u>(42,390,692)</u>	<u>(5,631,603)</u>	<u>(9,122,329,075)</u>	<u>(341,687,705)</u>	<u>(51,721,268)</u>
返還請求不能 源泉徴収税	1(p)	(3,632,279)	(409,467)	(2,255,586)	(254,272)	(149,311)	(16,832)	(1,628,055)	(216,287)	(83,477,063)	(9,136,799)	(1,383,037)
税引後当期損失		<u>(64,808,331)</u>	<u>(7,305,843)</u>	<u>(48,248,181)</u>	<u>(5,439,017)</u>	<u>(13,014,194)</u>	<u>(1,467,090)</u>	<u>(44,018,747)</u>	<u>(5,847,891)</u>	<u>(9,205,806,138)</u>	<u>(350,824,504)</u>	<u>(53,104,305)</u>
事業活動による 買戻可能参加型 投資証券保有者 に帰属する純資 産の減少		<u>(64,808,331)</u>	<u>(7,305,843)</u>	<u>(48,248,181)</u>	<u>(5,439,017)</u>	<u>(13,014,194)</u>	<u>(1,467,090)</u>	<u>(44,018,747)</u>	<u>(5,847,891)</u>	<u>(9,205,806,138)</u>	<u>(350,824,504)</u>	<u>(53,104,305)</u>

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

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

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

買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産変動計算書

2017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	
	2017年5月31日に 終了した年度		2017年5月31日に 終了した年度		2017年5月31日に 終了した年度		2017年5月31日に 終了した年度		2017年5月31日に 終了した年度		2017年5月31日に 終了した年度	
	英ポンド	千円	英ポンド	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円
買戻可能参加型投資証券 保有者に帰属する期首純 資産	74,375,564	11,258,229	133,912,783	20,270,378	278,551,122	31,401,068	152,352,515	17,174,699	568,822,739	64,123,387	934,629,300	105,360,761
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）	14,231,840	2,154,274	35,837,715	5,424,755	(15,163,921)	(1,709,429)	22,393,286	2,524,395	125,064,422	14,098,512	8,959,725	1,010,030
買戻可能参加型投資証券 の発行による受取金	3,070,713	464,814	172,925,837	26,175,784	52,226,426	5,887,485	27,336,592	3,081,654	240,446,973	27,105,587	440,695,365	49,679,588
買戻可能参加型投資証券 の買戻しにかかる支払額	(25,990,782)	(3,934,225)	(86,417,040)	(13,080,947)	(119,624,373)	(13,485,256)	(67,442,488)	(7,602,792)	(207,669,327)	(23,410,563)	(357,624,607)	(40,315,022)
投資証券取引による純資 産の純変動	(22,920,069)	(3,469,411)	86,508,797	13,094,837	(67,397,947)	(7,597,771)	(40,105,896)	(4,521,138)	32,777,646	3,695,024	83,070,758	9,364,567
投資主資本の 純（減少）/増加	(8,688,229)	(1,315,137)	122,346,512	18,519,592	(82,561,868)	(9,307,199)	(17,712,610)	(1,996,743)	157,842,068	17,793,536	92,030,483	10,374,596
買戻可能参加型投資証券 保有者に帰属する期末純 資産	65,687,335	9,943,092	256,259,295	38,789,969	195,989,254	22,093,869	134,639,905	15,177,956	726,664,807	81,916,924	1,026,659,783	115,735,357

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

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

買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産変動計算書（続き）

2017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	
	2017年5月31日に 終了した年度		2017年5月31日に 終了した年度		2017年5月31日に 終了した年度		2017年5月31日に 終了した年度		2017年5月31日に 終了した年度		2017年5月31日に 終了した年度	
	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円
買戻可能参加型投資証券 保有者に帰属する期首純 資産	345,354,998	38,931,869	248,007,698	27,957,908	229,772,328	25,902,235	134,862,268	15,203,023	289,270,483	32,609,462	284,851,242	32,111,281
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	(8,272,771)	(932,589)	(9,442,062)	(1,064,404)	(4,025,366)	(453,780)	2,161,195	243,632	(24,104,787)	(2,717,333)	15,850,536	1,786,831
買戻可能参加型投資証券 の発行による受取金	284,232,060	32,041,480	30,544,646	3,443,298	183,275,420	20,660,638	37,323,841	4,207,517	101,228,738	11,411,516	63,721,726	7,183,350
買戻可能参加型投資証券 の買戻しにかかる支払額	(126,674,001)	(14,279,960)	(182,742,564)	(20,600,569)	(81,956,291)	(9,238,933)	(35,613,969)	(4,014,763)	(87,100,992)	(9,818,895)	(95,956,851)	(10,817,216)
投資証券取引による純資 産の純変動	157,558,059	17,761,520	(152,197,918)	(17,157,271)	101,319,129	11,421,705	1,709,872	192,754	14,127,746	1,592,621	(32,235,125)	(3,633,866)
投資主資本の 純増加 / (減少)	149,285,288	16,828,931	(161,639,980)	(18,221,675)	97,293,763	10,967,926	3,871,067	436,385	(9,977,041)	(1,124,712)	(16,384,589)	(1,847,035)
買戻可能参加型投資証券 保有者に帰属する期末純 資産	494,640,286	55,760,799	86,367,718	9,736,233	327,066,091	36,870,160	138,733,335	15,639,409	279,293,442	31,484,750	268,466,653	30,264,246

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

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

買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産変動計算書（続き）

2017年5月31日に終了した年度

	グローバル・アクセス 米国バリュース 株式ファンド		グローバル・アクセス グローバル 株式ファンド		グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ ローカル・カレンシー・ デット・ファンド		グローバル・アクセス 欧州（除く英国）・ アルファ・ファンド		グローバル・ アクセス ジャパン・ファンド		合計	
	2017年5月31日に 終了した年度		2017年5月31日に 終了した年度		2017年5月31日に 終了した年度		2017年5月31日に 終了した年度		2017年5月31日に 終了した年度		2017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	英ポンド	千円	
買戻可能参加型投資証券 保有者に帰属する期首純 資産	518,272,355	58,424,843	313,205,198	35,307,622	76,857,222	8,664,115	515,798,099	68,523,777	21,999,358,502	3,744,793,829	566,849,442	
名目為替調整	-	-	-	-	-	-	-	-	-	452,486,112	68,492,823	
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	12,891,110	1,453,215	6,124,298	690,392	10,815,988	1,219,286	1,039,769	138,133	788,847,479	168,564,120	25,515,551	
買戻可能参加型投資証券 の発行による受取金	96,061,652	10,829,030	75,050,046	8,460,392	139,786,618	15,758,145	30,676,684	4,075,397	1,548,029,946	1,597,789,323	241,857,370	
買戻可能参加型投資証券 の買戻しにかかる支払額	(220,187,136)	(24,821,696)	(73,308,284)	(8,264,043)	(27,994,879)	(3,155,863)	(189,228,735)	(25,139,037)	(9,267,283,676)	(1,656,053,380)	(250,676,800)	
投資証券取引による純資 産の純変動	(124,125,484)	(13,992,666)	1,741,762	196,349	111,791,739	12,602,283	(158,552,051)	(21,063,640)	(7,719,253,730)	(58,264,057)	(8,819,430)	
投資主資本の 純（減少）/増加	(111,234,374)	(12,539,451)	7,866,060	886,741	122,607,727	13,821,569	(157,512,282)	(20,925,507)	(6,930,406,251)	562,786,175	85,188,943	
買戻可能参加型投資証券 保有者に帰属する期末純 資産	407,037,981	45,885,392	321,071,258	36,194,363	199,464,949	22,485,684	358,285,817	47,598,271	15,068,952,251	4,307,580,004	652,038,385	

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

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

買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産変動計算書(続き)

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
買戻可能参加型投資証券 保有者に帰属する期首純 資産	92,559,479	14,010,728	158,993,400	24,066,831	323,413,345	36,458,386	124,170,414	13,997,731	617,561,443	69,617,701	882,257,663	99,456,906
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)	(1,298,305)	(12,103,806)	(1,832,153)	(598,052)	(67,418)	(8,622,602)	(972,026)	(95,823,014)	(10,802,128)	(65,168,296)	(7,346,422)
買戻可能参加型投資証券 の発行による受取金	5,053,404	764,934	30,112,232	4,558,089	37,481,538	4,225,294	65,215,837	7,351,781	215,111,834	24,249,557	398,787,600	44,955,326
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)	(2,219,128)	(43,089,043)	(6,522,388)	(81,745,709)	(9,215,194)	(28,411,134)	(3,202,787)	(168,027,524)	(18,941,743)	(281,247,667)	(31,705,050)
投資証券取引による純資 産の純変動	(9,606,885)	(1,454,194)	(12,976,811)	(1,964,300)	(44,264,171)	(4,989,900)	36,804,703	4,148,994	47,084,310	5,307,814	117,539,933	13,250,277
投資主資本の 純(減少)/増加	(18,183,915)	(2,752,499)	(25,080,617)	(3,796,453)	(44,862,223)	(5,057,318)	28,182,101	3,176,968	(48,738,704)	(5,494,314)	52,371,637	5,903,855
買戻可能参加型投資証券 保有者に帰属する期末純 資産	74,375,564	11,258,229	133,912,783	20,270,378	278,551,122	31,401,068	152,352,515	17,174,699	568,822,739	64,123,387	934,629,300	105,360,761

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

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

買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産変動計算書（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
買戻可能参加型投資証券 保有者に帰属する期首純 資産	396,293,164	44,674,128	280,046,527	31,569,645	263,656,189	29,721,962	148,609,122	16,752,706	365,292,848	41,179,463	357,448,803	40,295,204
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)	(1,040,708)	(10,507,384)	(1,184,497)	(8,767,835)	(988,398)	(2,604,450)	(293,600)	(23,917,186)	(2,696,184)	(15,546,270)	(1,752,531)
買戻可能参加型投資証券 の発行による受取金	25,231,194	2,844,312	69,619,166	7,848,169	50,995,237	5,748,693	8,372,314	943,811	155,114,944	17,486,108	74,824,438	8,434,959
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)	(7,545,864)	(91,150,611)	(10,275,408)	(76,111,263)	(8,580,023)	(19,514,718)	(2,199,894)	(207,220,123)	(23,359,924)	(131,875,729)	(14,866,351)
投資証券取引による純資 産の純変動	(41,706,299)	(4,701,551)	(21,531,445)	(2,427,240)	(25,116,026)	(2,831,330)	(11,142,404)	(1,256,083)	(52,105,179)	(5,873,817)	(57,051,291)	(6,431,392)
投資主資本の純減少	(50,938,166)	(5,742,259)	(32,038,829)	(3,611,737)	(33,883,861)	(3,819,728)	(13,746,854)	(1,549,683)	(76,022,365)	(8,570,001)	(72,597,561)	(8,183,923)
買戻可能参加型投資証券 保有者に帰属する期末純 資産	345,354,998	38,931,869	248,007,698	27,957,908	229,772,328	25,902,235	134,862,268	15,203,023	289,270,483	32,609,462	284,851,242	32,111,281

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

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

買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産変動計算書（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 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		合計	
	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	ユーロ	千円	日本円	英ポンド	千円	
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する期首純資産	745,040,083	83,988,369	473,141,608	53,337,253	99,938,986	11,266,122	550,479,166	73,131,157	41,915,639,665	4,189,775,759	634,206,357	
名目為替調整	-	-	-	-	-	-	-	-	-	206,291,360	31,226,323	
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)	(7,305,843)	(48,248,181)	(5,439,017)	(13,014,194)	(1,467,090)	(44,018,747)	(5,847,891)	(9,205,806,138)	(350,824,504)	(53,104,305)	
買戻可能参加型投資証券の発行による受取金	69,364,651	7,819,477	47,372,844	5,340,341	10,772,335	1,214,365	186,762,486	24,811,396	6,886,107,550	1,034,502,191	156,592,597	
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)	(26,077,160)	(159,061,073)	(17,930,955)	(20,839,905)	(2,349,282)	(177,424,806)	(23,570,885)	(17,596,582,575)	(1,334,950,977)	(202,071,529)	
投資証券取引による純資産の純変動	(161,959,397)	(18,257,683)	(111,688,229)	(12,590,614)	(10,067,570)	(1,134,917)	9,337,680	1,240,511	(10,710,475,025)	(300,448,786)	(45,478,933)	
投資主資本の純減少	(226,767,728)	(25,563,526)	(159,936,410)	(18,029,631)	(23,081,764)	(2,602,007)	(34,681,067)	(4,607,380)	(19,916,281,163)	(444,981,930)	(67,356,915)	
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する期末純資産	518,272,355	58,424,843	313,205,198	35,307,622	76,857,222	8,664,115	515,798,099	68,523,777	21,999,358,502	3,744,793,829	566,849,442	

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

(3) 【金銭の分配に係る計算書】

該当なし

（４）【キャッシュ・フロー計算書】

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

キャッシュ・フロー計算書

2017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	
	2017年5月31日に 終了した年度		2017年5月31日に 終了した年度		2017年5月31日に 終了した年度		2017年5月31日に 終了した年度		2017年5月31日に 終了した年度		2017年5月31日に 終了した年度	
	英ポンド	千円	英ポンド	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円
営業活動による キャッシュ・ フロー												
投資売却による 受取金	47,853,485	7,243,582	54,390,725	8,233,124	628,907,815	70,896,778	90,066,055	10,153,146	263,667,570	29,723,245	659,094,371	74,299,708
投資の購入	(24,767,524)	(3,749,060)	(109,347,917)	(16,551,994)	(599,633,527)	(67,596,687)	(54,761,320)	(6,173,244)	(258,368,482)	(29,125,879)	(723,640,950)	(81,576,044)
受取利息	1,377	208	253	38	15,098	1,702	2,403	271	83,376	9,399	45,709	5,153
純受取配当金	2,430,809	367,952	4,936,224	747,196	-	-	2,801,842	315,852	14,471,672	1,631,392	107,732	12,145
その他利益	122	18	368	56	(21,690)	(2,445)	-	-	-	-	3,569	402
フローカーに 対する債権/ （債務）	149,219	22,587	(1,168,720)	(176,909)	1,453,558	163,860	(128,667)	(14,505)	(1,452,186)	(163,705)	-	-
営業費用の支払い	(838,628)	(126,943)	(1,505,700)	(227,918)	(1,907,680)	(215,053)	(1,390,708)	(156,775)	(6,339,426)	(714,643)	(8,339,604)	(940,124)
営業活動による 純キャッシュ・ インフロー/ （アウトフロー）	<u>24,828,860</u>	<u>3,758,345</u>	<u>(52,694,767)</u>	<u>(7,976,407)</u>	<u>28,813,574</u>	<u>3,248,154</u>	<u>36,589,605</u>	<u>4,124,746</u>	<u>12,062,524</u>	<u>1,359,808</u>	<u>(72,729,173)</u>	<u>(8,198,760)</u>
財務活動による キャッシュ・ フロー												
分配金の支払額	(1,468,276)	(222,253)	(2,252,926)	(341,025)	(760,072)	(85,683)	(1,497,261)	(168,786)	(5,801,419)	(653,994)	(38,254,614)	(4,312,443)
利息支払額	(4,355)	(659)	(4,976)	(753)	(39,487)	(4,451)	(12,810)	(1,444)	(75,882)	(8,554)	(35,723)	(4,027)
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	3,068,513	464,481	156,413,733	23,676,347	52,045,078	5,867,042	29,287,086	3,301,533	239,687,976	27,020,026	434,099,775	48,936,068
買戻可能参加型 投資証券の買戻し による支払額	(26,002,976)	(3,936,070)	(85,738,648)	(12,978,259)	(120,717,969)	(13,608,537)	(67,451,784)	(7,603,840)	(208,178,010)	(23,467,907)	(358,213,175)	(40,381,371)
財務活動による 純キャッシュ・ （アウトフロー）/ インフロー	<u>(24,407,094)</u>	<u>(3,694,502)</u>	<u>68,417,183</u>	<u>10,356,309</u>	<u>(69,472,450)</u>	<u>(7,831,629)</u>	<u>(39,674,769)</u>	<u>(4,472,537)</u>	<u>25,632,665</u>	<u>2,889,570</u>	<u>37,596,263</u>	<u>4,238,227</u>
現金および 現金同等物の 純増加 /（減少）	421,766	63,843	15,722,416	2,379,902	(40,658,876)	(4,583,475)	(3,085,164)	(347,791)	37,695,189	4,249,379	(35,132,910)	(3,960,533)
期首現金および 現金同等物*	3,368,971	509,961	3,701,025	560,224	46,595,937	5,252,760	6,232,780	702,621	29,866,629	3,366,865	80,730,317	9,100,729

現金および現金 同等物の為替 (差損)/差益	(286,768)	(43,408)	(701,630)	(106,206)	5,321,153	599,854	2,432,291	274,192	8,613,255	970,972	31,132,008	3,509,511
期末現金および 現金同等物*	<u>3,503,969</u>	<u>530,396</u>	<u>18,721,811</u>	<u>2,833,921</u>	<u>11,258,214</u>	<u>1,269,138</u>	<u>5,579,907</u>	<u>629,023</u>	<u>76,175,073</u>	<u>8,587,216</u>	<u>76,729,415</u>	<u>8,649,707</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

キャッシュ・フロー計算書（続き）

2017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	
	2017年5月31日に 終了した年度		2017年5月31日に 終了した年度		2017年5月31日に 終了した年度		2017年5月31日に 終了した年度		2017年5月31日に 終了した年度		2017年5月31日に 終了した年度	
	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円
営業活動による キャッシュ・ フロー												
投資売却による 受取金	1,350,300,714	152,219,399	2,136,702,564	240,870,480	281,449,474	31,727,799	148,527,170	16,743,468	303,057,703	34,163,695	156,055,840	17,592,175
投資の購入	(1,466,916,475)	(165,365,494)	(2,002,406,076)	(225,731,237)	(380,200,076)	(42,859,955)	(147,767,436)	(16,657,823)	(305,781,721)	(34,470,773)	(143,219,929)	(16,145,183)
受取利息	16,013	1,805	10,088	1,137	10,898	1,229	972	110	23,200	2,615	5,251	592
純受取配当金	603	68	(402)	(45)	327,910	36,965	3,193,422	359,994	-	-	1,784,066	201,118
その他利益	(352,212)	(39,705)	(121,598)	(13,708)	469	53	443	50	-	-	(18,651)	(2,103)
ブローカーに 対する（債務） /債権	(1,225,996)	(138,207)	254,092	28,644	(278,788)	(31,428)	-	-	1,450,504	163,515	4,955	559
営業費用の支払い	(2,824,329)	(318,387)	(1,570,468)	(177,039)	(2,515,151)	(283,533)	(1,074,595)	(121,139)	(2,005,807)	(226,115)	(2,489,616)	(280,654)
営業活動による 純キャッシュ・ （アウトフロー） /インフロー	<u>(121,001,682)</u>	<u>(13,640,520)</u>	<u>132,868,200</u>	<u>14,978,232</u>	<u>(101,205,264)</u>	<u>(11,408,869)</u>	<u>2,879,976</u>	<u>324,660</u>	<u>(3,256,121)</u>	<u>(367,063)</u>	<u>12,121,916</u>	<u>1,366,504</u>
財務活動による キャッシュ・ フロー												
分配金の支払額	(7,576,619)	(854,112)	(1,999,660)	(225,422)	(8,890,263)	(1,002,199)	(3,031,383)	(341,728)	(5,533,169)	(623,754)	(25,741)	(2,902)
利息支払額	(26,776)	(3,018)	(22,491)	(2,535)	(17,588)	(1,983)	(5,645)	(636)	(31,929)	(3,599)	(12,558)	(1,416)
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	259,897,579	29,298,254	30,979,978	3,492,373	180,555,066	20,353,973	36,777,574	4,145,936	99,580,526	11,225,713	66,175,027	7,459,911
買戻可能参加型 投資証券の買戻し による支払額	(129,171,068)	(14,561,454)	(183,088,743)	(20,639,594)	(81,802,790)	(9,221,629)	(35,644,429)	(4,018,196)	(87,363,944)	(9,848,537)	(89,591,279)	(10,099,625)
財務活動による 純キャッシュ・ インフロー/ （アウトフロー）	<u>123,123,116</u>	<u>13,879,669</u>	<u>(154,130,916)</u>	<u>(17,375,178)</u>	<u>89,844,425</u>	<u>10,128,162</u>	<u>(1,903,883)</u>	<u>(214,625)</u>	<u>6,651,484</u>	<u>749,822</u>	<u>(23,454,551)</u>	<u>(2,644,032)</u>
現金および現金 同等物の純減少	<u>2,121,434</u>	<u>239,149</u>	<u>(21,262,716)</u>	<u>(2,396,946)</u>	<u>(11,360,839)</u>	<u>(1,280,707)</u>	<u>976,093</u>	<u>110,035</u>	<u>3,395,363</u>	<u>382,759</u>	<u>(11,332,635)</u>	<u>(1,277,528)</u>
期首現金および 現金同等物*	5,220,332	588,488	12,594,091	1,419,732	15,755,616	1,776,131	1,143,318	128,886	29,549,395	3,331,103	10,889,646	1,227,590
現金および現金 同等物の為替差益	11,116,536	1,253,167	10,580,521	1,192,742	10,455,222	1,178,617	518,643	58,467	11,129,787	1,254,661	7,838,569	883,642
期末現金および 現金同等物*	<u>18,458,302</u>	<u>2,080,804</u>	<u>1,911,896</u>	<u>215,528</u>	<u>14,849,999</u>	<u>1,674,040</u>	<u>2,638,054</u>	<u>297,388</u>	<u>44,074,545</u>	<u>4,968,523</u>	<u>7,395,580</u>	<u>833,704</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

キャッシュ・フロー計算書（続き）

2017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 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		合計	
	2017年5月31日に 終了した年度		2017年5月31日に 終了した年度		2017年5月31日に 終了した年度		2017年5月31日に 終了した年度		2017年5月31日に 終了した年度		2017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	英ポンド	千円	
営業活動による キャッシュ・ フロー												
投資売却による 受取金	361,475,499	40,749,133	443,100,761	49,950,749	91,918,203	10,361,939	642,795,841	85,395,427	9,391,030,546	6,120,053,413	926,392,485	
投資の購入	(252,394,151)	(28,452,393)	(443,879,660)	(50,038,554)	(186,643,582)	(21,040,331)	(477,994,504)	(63,501,570)	(1,991,090,432)	(5,998,335,020)	(907,967,972)	
受取利息	6,992	788	8,068	910	5,597	631	7,059	938	137,756	191,212	28,944	
純受取配当金	6,225,497	701,800	7,726,439	871,001	261,482	29,477	11,215,193	1,489,938	363,680,165	48,371,944	7,322,061	
その他利益	1,538	173	-	-	1,366	154	(1,693)	(225)	546,449	(392,986)	(59,486)	
ブローカーに 対する債務	(885,615)	(99,835)	-	-	-	-	-	-	(3,647,376)	(1,677,203)	(253,878)	
営業費用の支払い	(1,775,373)	(200,138)	(2,490,582)	(280,763)	(1,025,771)	(115,635)	(4,799,286)	(637,585)	(201,733,468)	(35,818,039)	(5,421,777)	
営業活動による 純キャッシュ・ インフロー/ （アウトフロー）	<u>112,654,387</u>	<u>12,699,529</u>	<u>4,465,026</u>	<u>503,342</u>	<u>(95,482,705)</u>	<u>(10,763,765)</u>	<u>171,222,610</u>	<u>22,746,924</u>	<u>7,558,923,640</u>	<u>132,393,321</u>	<u>20,040,377</u>	
財務活動による キャッシュ・ フロー												
分配金の支払額	(2,790,166)	(314,535)	(6,477,828)	(730,246)	(5,605,367)	(631,893)	(6,905,825)	(917,439)	(129,380,749)	(79,485,945)	(12,031,787)	
利息支払額	(28,737)	(3,240)	(51,651)	(5,823)	(8,331)	(939)	(103,652)	(13,770)	(4,424,150)	(418,278)	(63,315)	
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	99,054,996	11,166,470	74,833,065	8,435,931	135,179,826	15,238,822	33,169,732	4,406,599	1,826,521,100	1,559,011,756	235,987,610	
買戻可能参加型 投資証券の買戻し による支払額	(221,788,643)	(25,002,234)	(74,825,446)	(8,435,073)	(27,883,851)	(3,143,347)	(192,249,352)	(25,540,326)	(9,318,497,279)	(1,659,755,525)	(251,237,194)	
財務活動による 純キャッシュ・ （アウトフロー）/ インフロー	<u>(125,552,550)</u>	<u>(14,153,539)</u>	<u>(6,521,860)</u>	<u>(735,209)</u>	<u>101,682,277</u>	<u>11,462,643</u>	<u>(166,089,097)</u>	<u>(22,064,937)</u>	<u>(7,625,781,078)</u>	<u>(180,647,992)</u>	<u>(27,344,687)</u>	
現金および 現金同等物の 純（減少）/増加	<u>(12,898,163)</u>	<u>(1,454,010)</u>	<u>(2,056,834)</u>	<u>(231,867)</u>	<u>6,199,572</u>	<u>698,878</u>	<u>5,133,513</u>	<u>681,987</u>	<u>(66,857,438)</u>	<u>(48,254,671)</u>	<u>(7,304,310)</u>	
期首現金および 現金同等物*	18,731,923	2,111,650	2,784,600	313,908	1,710,419	192,816	1,984,828	263,684	788,249,552	193,344,152	29,266,504	
現金および現金 同等物の為替差益 /（差損）	13,199,988	1,488,035	11,716,038	1,320,749	207,483	23,390	4,710,139	625,742	(13,979,983)	123,748,575	18,731,822	

期末現金および 現金同等物*	<u>19,033,748</u>	<u>2,145,674</u>	<u>12,443,804</u>	<u>1,402,790</u>	<u>8,117,474</u>	<u>915,083</u>	<u>11,828,480</u>	<u>1,571,414</u>	<u>707,412,131</u>	<u>268,838,056</u>	<u>40,694,017</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

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 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
営業活動による キャッシュ・ フロー												
投資売却による 受取金	36,927,509	5,589,717	47,847,152	7,242,623	1,009,550,944	113,806,678	76,463,160	8,619,692	338,078,364	38,111,574	692,428,856	78,057,505
投資の購入	(29,620,128)	(4,483,599)	(33,991,335)	(5,145,268)	(947,102,719)	(106,766,890)	(112,327,584)	(12,662,689)	(380,666,159)	(42,912,496)	(763,609,523)	(86,081,702)
受取利息	23	3	76	12	21,931	2,472	1,864	210	29,507	3,326	137	15
純受取配当金 その他利益	2,732,220	413,576	5,167,646	782,227	-	-	2,668,045	300,769	13,575,423	1,530,357	235,375	26,534
ブローカーに 対する（債務） /債権	(91,276)	(13,816)	154,312	23,358	1,760,295	198,438	129,497	14,598	(281,941)	(31,783)	-	-
営業費用の支払い	(893,987)	(135,323)	(1,517,556)	(229,712)	(2,007,556)	(226,312)	(1,256,860)	(141,686)	(7,157,550)	(806,871)	(8,188,732)	(923,116)
営業活動による 純キャッシュ・ インフロー/ （アウトフロー）	<u>9,056,768</u>	<u>1,370,923</u>	<u>17,660,517</u>	<u>2,673,272</u>	<u>62,299,454</u>	<u>7,023,017</u>	<u>(34,321,845)</u>	<u>(3,869,102)</u>	<u>(36,418,957)</u>	<u>(4,105,509)</u>	<u>(79,130,523)</u>	<u>(8,920,384)</u>
財務活動による キャッシュ・ フロー												
分配金の支払額	(1,758,314)	(266,156)	(3,165,233)	(479,121)	(1,060,243)	(119,521)	(1,243,680)	(140,200)	(4,881,889)	(550,335)	(34,390,450)	(3,876,835)
利息支払額	(1,778)	(269)	(6,112)	(925)	(29,794)	(3,359)	(13,288)	(1,498)	(70,959)	(7,999)	(23,204)	(2,616)
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	5,076,636	768,450	30,115,453	4,558,576	37,650,190	4,244,306	63,081,874	7,111,220	214,102,359	24,135,759	396,769,012	44,727,771
買戻可能参加型 投資証券の買戻し による支払額	(14,483,840)	(2,192,419)	(43,235,859)	(6,544,612)	(80,541,352)	(9,079,427)	(28,114,046)	(3,169,296)	(168,650,804)	(19,012,005)	(280,516,711)	(31,622,649)
財務活動による 純キャッシュ・ （アウトフロー） /インフロー	<u>(11,167,296)</u>	<u>(1,690,394)</u>	<u>(16,291,751)</u>	<u>(2,466,082)</u>	<u>(43,981,199)</u>	<u>(4,958,001)</u>	<u>33,710,860</u>	<u>3,800,225</u>	<u>40,498,707</u>	<u>4,565,419</u>	<u>81,838,647</u>	<u>9,225,671</u>
現金および 現金同等物の 純（減少）/増加	<u>(2,110,528)</u>	<u>(319,471)</u>	<u>1,368,766</u>	<u>207,190</u>	<u>18,318,255</u>	<u>2,065,017</u>	<u>(610,985)</u>	<u>(68,876)</u>	<u>4,079,750</u>	<u>459,910</u>	<u>2,708,124</u>	<u>305,287</u>
期首現金および 現金同等物*	5,403,232	817,887	2,161,880	327,244	28,422,331	3,204,049	6,710,379	756,461	24,843,175	2,800,571	73,522,842	8,288,230
現金および現金 同等物の為替差益 /（差損）	76,267	11,545	170,379	25,790	(144,649)	(16,306)	133,386	15,037	943,704	106,384	4,499,351	507,212

期末現金および 現金同等物*	<u>3,368,971</u>	<u>509,961</u>	<u>3,701,025</u>	<u>560,224</u>	<u>46,595,937</u>	<u>5,252,760</u>	<u>6,232,780</u>	<u>702,621</u>	<u>29,866,629</u>	<u>3,366,865</u>	<u>80,730,317</u>	<u>9,100,729</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

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
営業活動による キャッシュ・ フロー												
投資売却による 受取金	1,156,768,574	130,402,521	2,606,119,691	293,787,873	295,712,787	33,335,702	94,785,144	10,685,129	854,526,348	96,330,755	290,137,645	32,707,217
投資の購入	(1,123,485,138)	(126,650,480)	(2,583,834,205)	(291,275,630)	(267,022,933)	(30,101,495)	(83,598,682)	(9,424,079)	(825,946,822)	(93,108,985)	(241,342,697)	(27,206,562)
受取利息	3,985	449	41,361	4,663	4,998	563	9	1	1,823	206	59	7
純受取配当金	-	-	-	-	172,442	19,439	3,788,766	427,108	-	-	3,396,261	382,861
その他利益	44,067	4,968	3,660	413	(469)	(53)	(443)	(50)	-	-	-	-
ブローカーに 対する債権/ (債務)	791,884	89,269	83,751	9,441	110,479	12,454	-	-	(1,266,256)	(142,745)	580,584	65,449
営業費用の支払い	(2,754,557)	(310,521)	(2,020,031)	(227,718)	(2,504,163)	(282,294)	(1,663,668)	(187,545)	(2,301,767)	(259,478)	(3,609,232)	(406,869)
営業活動による 純キャッシュ・ インフロー	31,368,815	3,536,207	20,394,227	2,299,041	26,473,141	2,984,317	13,311,126	1,500,563	25,013,326	2,819,752	49,162,620	5,542,102
財務活動による キャッシュ・ フロー												
分配金の支払額	(10,229,747)	(1,153,199)	(1,673,266)	(188,627)	(7,625,297)	(859,600)	(3,438,136)	(387,581)	(8,052,853)	(907,798)	(843)	(95)
利息支払額	(9,399)	(1,060)	(9,179)	(1,035)	(14,286)	(1,610)	(6,152)	(694)	(17,073)	(1,925)	(1,331)	(150)
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	24,510,703	2,763,092	69,989,727	7,889,942	50,713,400	5,716,922	8,294,498	935,039	154,969,993	17,469,767	72,770,900	8,203,464
買戻可能参加型 投資証券の買戻し による支払額	(64,419,073)	(7,261,962)	(91,203,460)	(10,281,366)	(76,220,808)	(8,592,372)	(19,138,522)	(2,157,486)	(205,448,954)	(23,160,261)	(132,698,371)	(14,959,087)
財務活動による 純キャッシュ・ アウトフロー	(50,147,516)	(5,653,129)	(22,896,178)	(2,581,086)	(33,146,991)	(3,736,660)	(14,288,312)	(1,610,721)	(58,548,887)	(6,600,216)	(59,929,645)	(6,755,869)
現金および現金 同等物の純減少	(18,778,701)	(2,116,923)	(2,501,951)	(282,045)	(6,673,850)	(752,343)	(977,186)	(110,158)	(33,535,561)	(3,780,464)	(10,767,025)	(1,213,767)
期首現金および 現金同等物*	24,596,940	2,772,813	14,146,088	1,594,689	22,786,508	2,568,723	2,137,520	240,963	64,088,582	7,224,706	22,282,357	2,511,890
現金および現金 同等物の為替 (差損)/差益	(597,907)	(67,402)	949,954	107,088	(357,042)	(40,249)	(17,016)	(1,918)	(1,003,626)	(113,139)	(625,686)	(70,534)
期末現金および 現金同等物*	5,220,332	588,488	12,594,091	1,419,732	15,755,616	1,776,131	1,143,318	128,886	29,549,395	3,331,103	10,889,646	1,227,590

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

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 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		合計	
	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	ユーロ	千円	日本円	英ポンド	千円	
営業活動による キャッシュ・ フロー												
投資売却による 受取金	852,811,896	96,137,485	584,367,593	65,875,759	71,288,206	8,036,319	467,580,120	62,118,019	11,141,056,931	6,465,056,914	978,615,665	
投資の購入	(748,095,617)	(84,332,819)	(501,650,904)	(56,551,106)	(57,212,425)	(6,449,557)	(487,103,507)	(64,711,701)	(2,840,146,419)	(6,219,358,389)	(941,424,279)	
受取利息	9	1	30,580	3,447	2,455	277	3,192	424	157	95,283	14,423	
純受取配当金	11,810,498	1,331,397	11,442,025	1,289,859	21,625	2,438	14,498,196	1,926,085	530,670,446	53,179,595	8,049,795	
その他利益	16,263	1,833	5,672	639	(427)	(48)	1,543	205	(578,743)	101,990	15,438	
ブローカーに 対する債権	2,503,460	282,215	1,620,364	182,664	-	-	-	-	64,762,932	4,464,971	675,863	
営業費用の支払い	(5,983,678)	(674,540)	(4,427,290)	(499,088)	(977,486)	(110,192)	(6,020,525)	(799,827)	(350,570,301)	(38,870,970)	(5,883,899)	
営業活動による 純キャッシュ・ インフロー/ (アウトフロー)	113,062,831	12,745,573	91,388,040	10,302,174	13,121,948	1,479,237	(11,040,981)	(1,466,794)	8,545,195,003	264,669,394	40,063,006	
財務活動による キャッシュ・ フロー												
分配金の支払額	(4,876,775)	(549,759)	(10,327,064)	(1,164,170)	(4,184,957)	(471,770)	(4,452,599)	(591,528)	(165,337,981)	(70,708,616)	(10,703,163)	
利息支払額	(5,836)	(658)	(35,335)	(3,983)	(6,470)	(729)	(55,507)	(7,374)	(635,692)	(214,803)	(32,515)	
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	66,349,697	7,479,601	47,674,761	5,374,376	10,645,500	1,200,067	184,644,842	24,530,067	6,636,545,887	1,024,360,030	155,057,378	
買戻可能参加型 投資証券の買戻し による支払額	(231,957,880)	(26,148,612)	(158,705,406)	(17,890,860)	(20,888,932)	(2,354,809)	(175,890,704)	(23,367,080)	(17,534,228,229)	(1,330,109,980)	(201,338,748)	
財務活動による 純キャッシュ・ (アウトフロー) /インフロー	(170,490,794)	(19,219,427)	(121,393,044)	(13,684,638)	(14,434,859)	(1,627,242)	4,246,032	564,085	(11,063,656,015)	(376,673,369)	(57,017,048)	
現金および現金 同等物の純減少	(57,427,963)	(6,473,854)	(30,005,004)	(3,382,464)	(1,312,911)	(148,004)	(6,794,949)	(902,709)	(2,518,461,012)	(112,003,975)	(16,954,042)	
期首現金および 現金同等物*	77,695,153	8,758,575	34,368,309	3,874,339	3,416,532	385,146	10,794,861	1,434,097	2,908,420,974	291,722,420	44,158,023	
現金および現金 同等物の為替 (差損)/差益	(1,535,267)	(173,071)	(1,578,705)	(177,967)	(393,202)	(44,326)	(2,015,084)	(267,704)	398,289,590	13,625,707	2,062,523	
期末現金および 現金同等物*	18,731,923	2,111,650	2,784,600	313,908	1,710,419	192,816	1,984,828	263,684	788,249,552	193,344,152	29,266,504	

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

2017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、ファンド間で債務が分別管理された変動資本を有する会社である。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（以下「UCITS」という。）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、2017年5月31日現在、トレーディングされている以下の17のサブファンド（以下「ファンド」という。）で構成されている。つまり、グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド、グローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド、グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド、グローバル・アクセス パシフィック・リム（除く日本）・ファンド、グローバル・アクセス エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド、グローバル・アクセス グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド、グローバル・アクセス グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド、グローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンド、グローバル・アクセス エマージング・マーケット・デット・ファンド、グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・ファンド、グローバル・アクセス グローバル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド、グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド、グローバル・アクセス 米国バリューストックファンド、グローバル・アクセス グローバル株式ファンド、グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・デット・ファンド、グローバル・アクセス 欧州（除く英国）・アルファ・ファンド、グローバル・アクセス ジャパン・ファンドである。

重要な会計方針は以下の通りである。

IFRSに従った財務諸表の作成では、財務諸表日現在の資産および負債の報告金額、ならびに当該報告期間中の収益および費用の報告金額に影響を及ぼす特定の重要な見積りおよび仮定を使用することが要求される。これらの見積りは、金額、事象または活動に関する経営陣の最善の知識に基づくが、最終的な実際の結果はこれらの見積りとは異なることがある。

1. 重要な会計方針(続き)

a) 作成の基礎(続き)

発表されているが、2016年6月1日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

- ・ 開示イニシアティブ - 国際会計基準(以下「IAS第7号」という。) 「キャッシュ・フロー計算書」の改訂(以下「改訂」という。)。これによる主な変更点は以下のとおりである。

i) 財務諸表利用者が財務活動から生じる負債の変動を評価できる開示を提供することが要求される。

) 財務活動から生じる負債について、財政状態計算書において期首残高と期末残高との調整表を提供することが提案されているが、この適用は強制ではない。

当基準は、2017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。

- ・ IFRS第9号「金融商品」は、金融資産および金融負債の分類、測定および認識を取り扱っている。IFRS第9号は2009年11月および2010年10月に発表された。当基準は、IAS第39号の金融商品の分類および測定に関する部分と置き換えられる。IFRS第9号は、金融資産を2つの測定カテゴリー、つまり公正価値測定および償却原価測定に分類することを要求している。この決定は、当初認識において行われる。この分類は、金融商品を管理する事業体の事業モデルおよび商品の契約上のキャッシュ・フローの特徴に基づく。
- ・ 金融負債については、当基準はIAS第39号の要件のほとんどを留保している。主要な変更は、金融負債に公正価値オプションを利用する場合、事業体自身の信用リスクによる公正価値変動の一部が、損益計算書ではなく、その他の包括利益に計上されることである。ただし、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。

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、年度末のダブル時間の午前零時まで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OTC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・エンド型投資ファンド/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

参加証書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。参加証書の価値は通常、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参加証書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・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込した場合、資本の戻入は本財務諸表で平準化収益として反映される。分配期間中に投資主が投資証券を買い戻した場合、資本の戻入は本財務諸表で平準化費用として反映される。平準化純額は、包括利益計算書の金融費用の分配金に含まれる。平準化された数値の詳細な内訳は、本財務諸表の注記13に含まれている。

e) 分配

本投資法人の背景で説明した通り、当ファンドの分配型の各投資証券クラスは、各四半期末、つまり毎年2月末、5月末、8月末、11月末に分配を行う。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（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）リミテッドのグローバルカस्टディアンとして活動する）（2016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、パークレイズ・バンク・ピーエルシー、BNPパリバ、シティバンク、スタンダード・チャータード銀行およびUBS（2016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、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）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、財政状態計算書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、財政状態計算書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、財政状態計算書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。2017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。

2017年5月31日現在、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の差入れはノー・ポジションであった(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)。2017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(2016年5月31日:なし)。

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、財政状態計算書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、財政状態計算書に純金額が計上される。2017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(2016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、財政状態計算書で負債に表示され、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、財政状態計算書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 米国バリューストックファンド、
 グローバル・アクセス グローバル株式ファンド、
 グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・デット・
 ファンド

(機能通貨が米ドル)

() グローバル・アクセス ジャパン・ファンド(機能通貨が日本円)

上記()、()、()に基づく当ファンドの財政状態計算書は、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、2017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452,486,112英ポンド(2016年5月31日:206,291,360英ポンドの利益)は2016年6月1日から2017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	2017年5月31日現在	2016年5月31日現在
豪ドル	1.3433	1.3804
アルゼンチン・ペソ	16.1363	-
ブラジル・レアル	3.2428	3.6020
英ポンド	0.7746	0.6870
カナダ・ドル	1.3507	1.3081
チリ・ペソ	671.5100	689.3500
中国人民元	6.8210	6.5850
コロンビア・ペソ	2,922.8450	3,090.4650
チェコ・コルナ	23.4353	24.2744
デンマーク・クローネ	6.6159	6.6818

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)	2017年5月31日現在	2016年5月31日現在
エジプト・ポンド	18.1000	8.8800
ユーロ	0.8893	0.8983
香港ドル	7.7925	7.7682
ハンガリー・フォリント	274.1530	281.6888
インド・ルピー	64.5200	67.2850
インドネシア・ルピア	13,320.0000	13,660.0000
イスラエル・シェケル	3.5393	3.8509
日本円	110.5850	110.9050
マレーシア・リンギット	4.2800	4.1290
メキシコ・ペソ	18.6998	18.4032
モロッコ・ディルハム	9.7390	9.7681
ニュージーランド・ドル	1.4089	1.4781
ナイジェリア・ナイラ	314.7500	199.0500
ノルウェー・クローネ	8.4224	8.3632
フィリピン・ペソ	49.7750	46.7650
ポーランド・ズロチ	3.7215	3.9442
ロシア・ルーブル	56.7625	66.0763
ルーマニア・レウ	4.0645	4.0582
カタール・リヤル	3.6412	3.6408
ペルー・ヌエボ・ソル	3.2693	3.3755
サウジアラビア・リヤル	3.7504	3.7502
セルビア・ディナール	108.8650	110.4150
シンガポール・ドル	1.3834	1.3768
南アフリカ・ランド	13.1863	15.7280
韓国ウォン	1,119.6000	1,191.8000
スウェーデン・クローナ	8.6750	8.3533
スイス・フラン	0.9676	0.9942
台湾ドル	30.0790	32.6125
タイ・バーツ	34.0600	35.7250
トルコ・リラ	3.5365	2.9517
アラブ首長国連邦・ディルハム	3.6730	-
ウルグアイ・ペソ	28.2350	30.7800
ユーロ	2017年5月31日現在	2016年5月31日現在
英ポンド	0.8711	0.7649
デンマーク・クローネ	7.4396	7.4385
ノルウェー・クローネ	9.4710	9.3103
スウェーデン・クローナ	9.7550	9.2993
スイス・フラン	1.0880	1.1068
米ドル	1.1245	1.1133

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)

	2017年5月31日現在	2016年5月31日現在
英ポンド		
カナダ・ドル	1.7437	1.9039
デンマーク・クローネ	8.5408	9.7253
ユーロ	1.1480	1.3074
香港ドル	10.0597	11.3065
日本円	142.7597	161.4222
ノルウェー・クローネ	10.8729	12.1726
スイス・フラン	1.2491	1.4471
米ドル	1.2910	1.4555

	2017年5月31日現在	2016年5月31日現在
日本円		
英ポンド	0.0070	0.0062
ユーロ	0.0080	0.0081
スイス・フラン	0.0087	0.0090
米ドル	0.0090	0.0090

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。

	2017年5月31日現在	2016年5月31日現在
英ポンド		
ユーロ	1.1738	1.3474
日本円	138.9408	176.9893
米ドル	1.2798	1.4946

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、2017年5月31日午後10時(2016年5月31日:事業終了日である2016年5月31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・サービスズ(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(以下「RMP」という。)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、保管銀行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、独自の多角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/保管銀行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。

2017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。

2017年5月31日および2016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

以下のエクイティー・ファンズに関する感応度分析は、その他の全ての変数を一定に保ったまま、当ファンドの市場価格が変動すると仮定している。実際には、こうしたことは起こりえないが、いくつかの変数の変動は相関する。さらに、感応度分析では将来の事象を決定するために過去のデータを基準に用いるため、起こりうるシナリオ全て、特に極端なシナリオは含まれない。ベンチマーク指標の上昇は、2017年5月31日および2016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、2017年5月31日および2016年5月31日現在のそれぞれの指標が上昇したとすると、買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産の予想される増加、および買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産の変動は以下の通りとなる。

	ベンチマーク 指標	ベンチマーク の変動*	基準通貨	純資産
		%		
ファンド				
2017年5月31日現在				
グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ ファンド	FTSE総株式指数	10	英ポンド	6,568,734
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	25,625,930
グローバル・アクセス パシフィック・リム (除く日本)・ファンド	MSCI AC アジア太平洋 (除く日本)	10	米ドル	13,463,991
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	72,666,481
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	13,873,334
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	26,846,665
グローバル・アクセス 米国バリューストックファンド	ラッセル1000バリューストック	10	米ドル	40,703,798
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	32,107,126
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	35,828,582
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	1,506,895,225
	ベンチマーク 指標	ベンチマーク の変動*	基準通貨	純資産
		%		
ファンド				
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	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 米国バリューストックファンド	ラッセル1000バリューストック	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

注意：ベンチマーク変動(%)は、2017年5月31日および2016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」と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、2017年5月31日および2016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。

2017年5月31日現在

									合計
グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド (英ポンド建)	カナダ・ ドル	スイス・ フラン	デンマーク・ クローネ	ユーロ	香港ドル	日本円	ノルウェー・ クローネ	米ドル	英ポンド
金融資産									
非貨幣性資産									
損益を通じて公正価値評価される									
金融資産 - 株式保有高	36,810	-	31,067	2,000,180	58,545	75,407	-	706,503	2,908,512
貨幣性資産									
現金および現金同等物	-	1,999	-	16,520	-	-	18,459	86	37,064
	<u>36,810</u>	<u>1,999</u>	<u>31,067</u>	<u>2,016,700</u>	<u>58,545</u>	<u>75,407</u>	<u>18,459</u>	<u>706,589</u>	<u>2,945,576</u>
総エクスポージャー	<u>36,810</u>	<u>1,999</u>	<u>31,067</u>	<u>2,016,700</u>	<u>58,545</u>	<u>75,407</u>	<u>18,459</u>	<u>706,589</u>	<u>2,945,576</u>
ヘッジ	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>29,233</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>29,233</u>
純エクスポージャー	<u>36,810</u>	<u>1,999</u>	<u>31,067</u>	<u>2,045,933</u>	<u>58,545</u>	<u>75,407</u>	<u>18,459</u>	<u>706,589</u>	<u>2,974,809</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)

2017年5月31日現在(続き)

	スイス・ フラン	デンマーク・ クローネ	ユーロ	ノルウェー・ クローネ	米ドル	合計 英ポンド
グローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド(英ポンド建)						
金融資産						
非貨幣性資産						
損益を通じて公正価値評価される金融資産 - 株式保有高	-	-	3,061,549	-	3,249,732	6,311,281
貨幣性資産						
現金および現金同等物	6,002	435	5,122	1,391	3,869	16,819
	<u>6,002</u>	<u>435</u>	<u>3,066,671</u>	<u>1,391</u>	<u>3,253,601</u>	<u>6,328,100</u>
総エクスポージャー	6,002	435	3,066,671	1,391	3,253,601	6,328,100
ヘッジ	-	-	10,762	-	-	10,762
純エクスポージャー	<u>6,002</u>	<u>435</u>	<u>3,077,433</u>	<u>1,391</u>	<u>3,253,601</u>	<u>6,338,862</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）

2017年5月31日現在（続き）

グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド (米ドル建)	豪ドル	ブラジル・ レアル	カナダ・ ドル	スイス・ フラン	チリ・ペソ	中国 人民元	チェコ・ コルナ	デンマーク・ クローネ	ユーロ
金融資産									
非貨幣性資産									
損益を通じて公正価値評価される金融資産 - 先物	-	-	2,332	-	-	-	-	-	144,060
貨幣性資産									
損益を通じて公正価値評価される									
金融資産 - 債券保有高	2,854,005	-	2,409,713	405,677	428,647	-	155,103	4,350,651	58,626,964
現金および現金同等物	7,784	7	22,141	47,368	-	-	-	30,186	192,572
	<u>2,861,789</u>	<u>7</u>	<u>2,434,186</u>	<u>453,045</u>	<u>428,647</u>	<u>-</u>	<u>155,103</u>	<u>4,380,837</u>	<u>58,963,596</u>
金融負債									
非貨幣性負債									
損益を通じて公正価値評価される金融負債 - 先物	-	-	-	-	-	-	-	-	(99,136)
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(99,136)</u>
総エクスポージャー	2,861,789	7	2,434,186	453,045	428,647	-	155,103	4,380,837	58,864,460
ヘッジ	<u>(3,260,523)</u>	<u>-</u>	<u>(2,549,761)</u>	<u>(466,946)</u>	<u>-</u>	<u>132,201</u>	<u>(159,106)</u>	<u>(4,336,232)</u>	<u>(60,407,840)</u>
純エクスポージャー	<u>(398,734)</u>	<u>7</u>	<u>(115,575)</u>	<u>(13,901)</u>	<u>428,647</u>	<u>132,201</u>	<u>(4,003)</u>	<u>44,605</u>	<u>(1,543,380)</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)

2017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・ シェケル	インド・ ルピー	日本円	韓国ウォン	メキシコ・ ペソ	マレーシア・ リングgit	ノルウェー・ クローネ	ニュージー ランド・ドル
金融資産									
非貨幣性資産									
損益を通じて公正価値評価される金融資産 - 先物	7,617	-	-	-	1,054	-	-	-	-
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	14,982,513	-	-	28,851,393	-	1,185,045	471,090	743,062	1,128,279
現金および現金同等物	90,637	141	-	82,546	728,825	81,778	-	16,663	46,107
	<u>15,080,767</u>	<u>141</u>	<u>-</u>	<u>28,933,939</u>	<u>729,879</u>	<u>1,266,823</u>	<u>471,090</u>	<u>759,725</u>	<u>1,174,386</u>
金融負債									
非貨幣性負債									
損益を通じて公正価値評価される金融負債 - 先物	(14,136)	-	-	(9,857)	(1,215)	-	-	-	-
	<u>(14,136)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(9,857)</u>	<u>(1,215)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
総エクスポージャー	15,066,631	141	-	28,924,082	728,664	1,266,823	471,090	759,725	1,174,386
ヘッジ	<u>(14,095,959)</u>	<u>-</u>	<u>(3)</u>	<u>(28,634,030)</u>	<u>(643,067)</u>	<u>(1,127,368)</u>	<u>-</u>	<u>(94,235)</u>	<u>(1,188,051)</u>
純エクスポージャー	<u>970,672</u>	<u>141</u>	<u>(3)</u>	<u>290,052</u>	<u>85,597</u>	<u>139,455</u>	<u>471,090</u>	<u>665,490</u>	<u>(13,665)</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）

2017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	ロシア・ ルーブル	スウェーデン・ クローナ	シンガポール・ ドル	タイ・ バーツ	トルコ・ リラ	台湾ドル	南アフリカ・ ランド	合計 米ドル
金融資産									
非貨幣性資産									
損益を通じて公正価値評価される金融資産 - 先物	-	-	-	-	-	-	-	-	155,063
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	272,595	-	742,461	259,143	-	-	-	-	117,866,341
現金および現金同等物	533	-	81,113	10,242	351	6,335	-	69,206	1,514,535
	<u>273,128</u>	<u>-</u>	<u>823,574</u>	<u>269,385</u>	<u>351</u>	<u>6,335</u>	<u>-</u>	<u>69,206</u>	<u>119,535,939</u>
金融負債									
非貨幣性負債									
損益を通じて公正価値評価される金融負債 - 先物	-	-	-	-	-	-	-	-	(124,344)
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(124,344)</u>
総エクスポージャー	273,128	-	823,574	269,385	351	6,335	-	69,206	119,411,595
ヘッジ	(283,001)	145,523	(715,458)	(1,519,812)	-	(89,461)	25,874	13,933	(119,253,322)
純エクスポージャー	<u>(9,873)</u>	<u>145,523</u>	<u>108,116</u>	<u>(1,250,427)</u>	<u>351</u>	<u>(83,126)</u>	<u>25,874</u>	<u>83,139</u>	<u>158,273</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)

2017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
金融資産							
非貨幣性資産							
損益を通じて公正価値評価される金融資産 - 株式保有高	18,111,037	1,101,549	943,935	31,115,945	1,314,460	9,366,947	21,811,528
貨幣性資産							
現金および現金同等物	647,175	-	8,211	15,843	9,442	-	-
	<u>18,758,212</u>	<u>1,101,549</u>	<u>952,146</u>	<u>31,131,788</u>	<u>1,323,902</u>	<u>9,366,947</u>	<u>21,811,528</u>
金融負債							
非貨幣性負債							
損益を通じて公正価値評価される金融負債 - 先物	(61,640)	-	-	-	-	-	-
	<u>(61,640)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
総エクスポージャー	<u>18,696,572</u>	<u>1,101,549</u>	<u>952,146</u>	<u>31,131,788</u>	<u>1,323,902</u>	<u>9,366,947</u>	<u>21,811,528</u>
ヘッジ	<u>-</u>	<u>(54,579)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(112,574)</u>
純エクスポージャー	<u>18,696,572</u>	<u>1,046,970</u>	<u>952,146</u>	<u>31,131,788</u>	<u>1,323,902</u>	<u>9,366,947</u>	<u>21,698,954</u>

2. 金融リスク管理(続き)

b) 市場リスク(続き)

() 為替リスク(続き)

2017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)					
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	811,391	2,034,550	2,409,423	15,345,090	104,365,855
貨幣性資産					
現金および現金同等物	-	119	-	134,897	815,687
	<u>811,391</u>	<u>2,034,669</u>	<u>2,409,423</u>	<u>15,479,987</u>	<u>105,181,542</u>
金融負債					
非貨幣性負債					
損益を通じて公正価値評価される金融負債 - 先物	-	-	-	-	(61,640)
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(61,640)</u>
総エクスポージャー	<u>811,391</u>	<u>2,034,669</u>	<u>2,409,423</u>	<u>15,479,987</u>	<u>105,119,902</u>
ヘッジ	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(167,153)</u>
純エクスポージャー	<u>811,391</u>	<u>2,034,669</u>	<u>2,409,423</u>	<u>15,479,987</u>	<u>104,952,749</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)

2017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)	アラブ 首長国連邦 ディルハム	ブラジル・ レアル	スイス・ フラン	チリ・ペソ	チェコ・ コルナ	ユーロ	英ポンド
金融資産							
非貨幣性資産 損益を通じて公正価値評価される金融資産 - 株式保有高	8,084,960	36,566,870	-	9,581,490	980,769	8,494,880	12,583,448
貨幣性資産 現金および現金同等物	23,246	755,576	7,748	-	9,152	119,086	50,962
	<u>8,108,206</u>	<u>37,322,446</u>	<u>7,748</u>	<u>9,581,490</u>	<u>989,921</u>	<u>8,613,966</u>	<u>12,634,410</u>
総エクスポージャー	8,108,206	37,322,446	7,748	9,581,490	989,921	8,613,966	12,634,410
ヘッジ	-	-	-	-	-	3,624	2,086
純エクスポージャー	<u>8,108,206</u>	<u>37,322,446</u>	<u>7,748</u>	<u>9,581,490</u>	<u>989,921</u>	<u>8,617,590</u>	<u>12,636,496</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)

2017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)

	香港ドル	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
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	127,923,908	18,041,258	5,734,032	53,567,885	100,928,981	2,668,457	4,534,964	1,244,826
損益を通じて公正価値評価される金融資産 - 先物	-	-	-	-	-	584,992	-	-
貨幣性資産								
現金および現金同等物	74,131	9,407	1,585	545,995	-	2,020,476	-	5,561
	<u>127,998,039</u>	<u>18,050,665</u>	<u>5,735,617</u>	<u>54,113,880</u>	<u>100,928,981</u>	<u>5,273,925</u>	<u>4,534,964</u>	<u>1,250,387</u>
金融負債								
貨幣性負債								
損益を通じて公正価値評価される金融負債 - 先物	-	-	-	-	-	(29,039)	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(29,039)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
総エクスポージャー	<u>127,998,039</u>	<u>18,050,665</u>	<u>5,735,617</u>	<u>54,113,880</u>	<u>100,928,981</u>	<u>5,244,886</u>	<u>4,534,964</u>	<u>1,250,387</u>
ヘッジ	<u>(483,364)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>26,855,785</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
純エクスポージャー	<u>127,514,675</u>	<u>18,050,665</u>	<u>5,735,617</u>	<u>54,113,880</u>	<u>100,928,981</u>	<u>32,100,671</u>	<u>4,534,964</u>	<u>1,250,387</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）

2017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)	フィリピン・ ペソ	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
金融資産								
非貨幣性資産								
損益を通じて公正価値評価される金融資産 - 株式保有高	8,884,698	12,298,319	9,494,376	8,795,202	21,401,474	73,127,432	14,466,306	539,404,535
損益を通じて公正価値評価される金融資産 - 先物	-	-	-	-	-	-	577,415	1,162,407
貨幣性資産								
現金および現金同等物	-	31,755	-	-	-	204,045	2,482,480	6,341,205
	<u>8,884,698</u>	<u>12,330,074</u>	<u>9,494,376</u>	<u>8,795,202</u>	<u>21,401,474</u>	<u>73,331,477</u>	<u>17,526,201</u>	<u>546,908,147</u>
金融負債								
非貨幣性負債								
損益を通じて公正価値評価される金融負債 - 先物	-	-	-	-	-	-	-	(29,039)
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(29,039)</u>
総エクスポージャー	<u>8,884,698</u>	<u>12,330,074</u>	<u>9,494,376</u>	<u>8,795,202</u>	<u>21,401,474</u>	<u>73,331,477</u>	<u>17,526,201</u>	<u>546,879,108</u>
ヘッジ	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(50,439)</u>	<u>(181,725)</u>	<u>34,477,627</u>	<u>60,623,594</u>
純エクスポージャー	<u>8,884,698</u>	<u>12,330,074</u>	<u>9,494,376</u>	<u>8,795,202</u>	<u>21,351,035</u>	<u>73,149,752</u>	<u>52,003,828</u>	<u>607,502,702</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)

2017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 グローバル・ハイイールド・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	-	42,592,112	5,578,404	48,170,516
現金および現金同等物	10,369	55,744	-	66,113
	<u>10,369</u>	<u>42,647,856</u>	<u>5,578,404</u>	<u>48,236,629</u>
金融負債				
貨幣性負債				
当座借越	-	-	(404,174)	(404,174)
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(404,174)</u>	<u>(404,174)</u>
総エクスポージャー	10,369	42,647,856	5,174,230	47,832,455
ヘッジ	-	(41,731,398)	(10,364,108)	(52,095,506)
純エクスポージャー	<u>10,369</u>	<u>916,458</u>	<u>(5,189,878)</u>	<u>(4,263,051)</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）

2017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	スイス・ フラン	ユーロ	英ポンド	インドネシア・ ルピア	インド・ ルピー	日本円
金融資産									
非貨幣性資産									
損益を通じて公正価値評価される金融資産 - 先物	21,147	-	18,368	-	86,069	5,345	-	-	-
貨幣性資産									
損益を通じて公正価値評価される									
金融資産 - 債券保有高	-	-	3,472,941	-	80,494,647	19,395,082	-	-	-
現金および現金同等物	5,780	68,258	-	5,164	115,371	-	-	-	4,245
	<u>26,927</u>	<u>68,258</u>	<u>3,491,309</u>	<u>5,164</u>	<u>80,696,087</u>	<u>19,400,427</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,245</u>
金融負債									
非貨幣性負債									
損益を通じて公正価値評価される金融負債 - 先物	-	-	-	-	(176,794)	(2,427)	-	-	-
貨幣性負債									
当座借越	-	-	(5,504)	-	-	(1,043,974)	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(5,504)</u>	<u>-</u>	<u>(176,794)</u>	<u>(1,046,401)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
総エクスポージャー	<u>26,927</u>	<u>68,258</u>	<u>3,485,805</u>	<u>5,164</u>	<u>80,519,293</u>	<u>18,354,026</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,245</u>
ヘッジ	<u>-</u>	<u>479,832</u>	<u>(3,614,369)</u>	<u>-</u>	<u>(80,341,929)</u>	<u>(30,608,340)</u>	<u>638,062</u>	<u>485,804</u>	<u>35,771</u>
純エクスポージャー	<u>26,927</u>	<u>548,090</u>	<u>(128,564)</u>	<u>5,164</u>	<u>177,364</u>	<u>(12,254,314)</u>	<u>638,062</u>	<u>485,804</u>	<u>40,016</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）

2017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)（続き）	韓国ウォン	メキシコ・ ペソ	ポーランド・ ズロチ	ロシア・ ルーブル	シンガポール・ ドル	南アフリカ・ ランド	合計 米ドル
金融資産							
非貨幣性資産							
損益を通じて公正価値評価される金融資産 - 先物	-	-	-	-	-	-	130,929
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	-	-	310,266	-	-	8,523	103,681,459
現金および現金同等物	-	689	180	-	334	421	200,442
	-	689	310,446	-	334	8,944	104,012,830
金融負債							
非貨幣性負債							
損益を通じて公正価値評価される金融負債 - 先物	-	-	-	-	-	-	(179,221)
貨幣性負債							
当座借越	-	-	-	-	-	-	(1,049,478)
	-	-	-	-	-	-	(1,228,699)
総エクスポージャー	-	689	310,446	-	334	8,944	102,784,131
ヘッジ	(873,522)	500,711	(316,382)	528,295	(860,386)	-	(113,946,453)
純エクスポージャー	(873,522)	501,400	(5,936)	528,295	(860,052)	8,944	(11,162,322)

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)

2017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	スイス・ フラン	デンマーク・ クローネ	ユーロ	ハンガリー・ フォリント	英ポンド	インド・ ルピー
金融資産									
非貨幣性資産	-	-	-	-	-	5,161	-	-	-
損益を通じて公正価値評価される金融資産 - 先物									
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	512,577	-	1,897,402	-	1,808,435	19,173,157	-	26,263,460	-
現金および現金同等物	966	19,222	669	2,580	1	78,592	458	23,459	-
	<u>513,543</u>	<u>19,222</u>	<u>1,898,071</u>	<u>2,580</u>	<u>1,808,436</u>	<u>19,256,910</u>	<u>458</u>	<u>26,286,919</u>	<u>-</u>
金融負債									
非貨幣性負債									
損益を通じて公正価値評価される金融負債 - 先物	-	-	-	-	-	(55,157)	-	(16,989)	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(55,157)</u>	<u>-</u>	<u>(16,989)</u>	<u>-</u>
総エクスポージャー	513,543	19,222	1,898,071	2,580	1,808,436	19,201,753	458	26,269,930	-
ヘッジ	(878,758)	-	(2,254,664)	-	(1,797,357)	(19,435,688)	-	(27,119,131)	257,070
純エクスポージャー	<u>(365,215)</u>	<u>19,222</u>	<u>(356,593)</u>	<u>2,580</u>	<u>11,079</u>	<u>(233,935)</u>	<u>458</u>	<u>(849,201)</u>	<u>257,070</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)

2017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	モロッコ・ ディルハム	メキシコ・ ペソ	ニュージー ランド・ドル	ポーランド・ ズロチ	カタール・ リアル	ロシア・ ルーブル	スウェーデン・ クローナ	シンガポール・ ドル
金融資産									
貨幣性資産									
損益を通じて公正価値評価される									
金融資産 - 債券保有高	8,426,554	-	1,817,400	1,724,046	-	-	-	453,407	-
現金および現金同等物	8,817	35,477	-	13,758	1,166	2	-	-	487
	<u>8,435,371</u>	<u>35,477</u>	<u>1,817,400</u>	<u>1,737,804</u>	<u>1,166</u>	<u>2</u>	<u>-</u>	<u>453,407</u>	<u>487</u>
金融負債									
非貨幣性負債									
損益を通じて公正価値評価される金融負債 - 先物									
	(10,987)	-	-	-	-	-	-	-	-
	<u>(10,987)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
総エクスポージャー	8,424,384	35,477	1,817,400	1,737,804	1,166	2	-	453,407	487
ヘッジ	<u>(8,489,344)</u>	<u>-</u>	<u>(1,587,479)</u>	<u>(1,404,595)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(4,277)</u>	<u>(444,380)</u>	<u>(927)</u>
純エクスポージャー	<u>(64,960)</u>	<u>35,477</u>	<u>229,921</u>	<u>333,209</u>	<u>1,166</u>	<u>2</u>	<u>(4,277)</u>	<u>9,027</u>	<u>(440)</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）

2017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）	タイ・ バーツ	トルコ・ リラ	南アフリカ・ ランド	合計 米ドル
金融資産				
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 - 先物	-	-	-	5,161
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	-	-	-	62,076,438
現金および現金同等物	688	889	243	187,474
	<u>688</u>	<u>889</u>	<u>243</u>	<u>62,269,073</u>
金融負債				
非貨幣性負債				
損益を通じて公正価値評価される金融負債 - 先物	-	-	-	(83,133)
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(83,133)</u>
総エクスポージャー	688	889	243	62,185,940
ヘッジ	85,377	-	-	(63,074,153)
純エクスポージャー	<u>86,065</u>	<u>889</u>	<u>243</u>	<u>(888,213)</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)

2017年5月31日現在(続き)

グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ デット・ファンド(米ドル建)	ブラジル・ レアル	スイス・ フラン	コロンビア・ ペソ	チリ・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
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 - 先物	-	-	-	-	540	-	-	-	-
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	460,556	-	297,046	-	16,434,955	-	-	-	987,643
現金および現金同等物	-	5,164	-	-	13,023	-	1	48	-
	<u>460,556</u>	<u>5,164</u>	<u>297,046</u>	<u>-</u>	<u>16,448,518</u>	<u>-</u>	<u>1</u>	<u>48</u>	<u>987,643</u>
金融負債									
非貨幣性負債									
損益を通じて公正価値評価される金融負債 - 先物	-	-	-	-	(124,662)	-	-	-	-
貨幣性負債									
当座借越	-	-	-	-	(992,273)	(355,688)	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,116,935)</u>	<u>(355,688)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
総エクスポージャー	<u>460,556</u>	<u>5,164</u>	<u>297,046</u>	<u>-</u>	<u>15,331,583</u>	<u>(355,688)</u>	<u>1</u>	<u>48</u>	<u>987,643</u>
ヘッジ	<u>(510,423)</u>	<u>-</u>	<u>(289,604)</u>	<u>-</u>	<u>(16,073,706)</u>	<u>(1,955,065)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(864,413)</u>
純エクスポージャー	<u>(49,867)</u>	<u>5,164</u>	<u>7,442</u>	<u>-</u>	<u>(742,123)</u>	<u>(2,310,753)</u>	<u>1</u>	<u>48</u>	<u>123,230</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)

2017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)	タイ・ バーツ	トルコ・ リラ	南アフリカ・ ランド	合計 米ドル
金融資産				
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 - 先物	-	-	-	540
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	-	-	-	18,180,200
現金および現金同等物	1	3	43	18,283
	<u>1</u>	<u>3</u>	<u>43</u>	<u>18,199,023</u>
金融負債				
非貨幣性負債				
損益を通じて公正価値評価される金融負債 - 先物	-	-	-	(124,662)
貨幣性負債				
当座借越	-	-	-	(1,347,961)
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,472,623)</u>
総エクスポージャー	<u>1</u>	<u>3</u>	<u>43</u>	<u>16,726,400</u>
ヘッジ	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(19,693,211)</u>
純エクスポージャー	<u>1</u>	<u>3</u>	<u>43</u>	<u>(2,966,811)</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)

2017年5月31日現在(続き)

グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・ ファンド(米ドル建)	豪ドル	カナダ・ ドル	スイス・ フラン	ユーロ	英ポンド	香港ドル	日本円	メキシコ・ ペソ
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	7,888,362	675,542	-	13,628,525	6,763,210	8,282,357	15,541,627	489,736
貨幣性資産								
現金および現金同等物	-	-	5,164	5,067	14,013	-	-	-
	<u>7,888,362</u>	<u>675,542</u>	<u>5,164</u>	<u>13,633,592</u>	<u>6,777,223</u>	<u>8,282,357</u>	<u>15,541,627</u>	<u>489,736</u>
総エクスポージャー	<u>7,888,362</u>	<u>675,542</u>	<u>5,164</u>	<u>13,633,592</u>	<u>6,777,223</u>	<u>8,282,357</u>	<u>15,541,627</u>	<u>489,736</u>
ヘッジ	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>25,285</u>	<u>(351,283)</u>	<u>-</u>	<u>(661,502)</u>	<u>-</u>
純エクスポージャー	<u>7,888,362</u>	<u>675,542</u>	<u>5,164</u>	<u>13,658,877</u>	<u>6,425,940</u>	<u>8,282,357</u>	<u>14,880,125</u>	<u>489,736</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）

2017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）（続き）	ノルウェー・ クローネ	スウェーデン・ クローナ	シンガポール ・ドル	合計 米ドル
金融資産				
非貨幣性資産				
損益を通じて公正価値評価される金融資産 - 株式保有高	577,031	2,866,125	2,082,920	58,795,435
貨幣性資産				
現金および現金同等物	-	-	6,283	30,527
	<u>577,031</u>	<u>2,866,125</u>	<u>2,089,203</u>	<u>58,825,962</u>
総エクスポージャー	577,031	2,866,125	2,089,203	58,825,962
ヘッジ	-	-	(6,283)	(993,783)
純エクスポージャー	<u>577,031</u>	<u>2,866,125</u>	<u>2,082,920</u>	<u>57,832,179</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）

2017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	スイス・ フラン	ユーロ	エジプト・ ボンド	英ポンド	イスラエル・ シケル	日本円
金融資産									
貨幣性資産									
損益を通じて公正価値評価される									
金融資産 - 債券保有高	-	-	2,014,761	-	34,664,182	-	1,971,539	2,720,011	-
現金および現金同等物	56,159	-	-	5,164	-	-	75,970	-	-
	<u>56,159</u>	<u>-</u>	<u>2,014,761</u>	<u>5,164</u>	<u>34,664,182</u>	<u>-</u>	<u>2,047,509</u>	<u>2,720,011</u>	<u>-</u>
金融負債									
非貨幣性負債									
損益を通じて公正価値評価される									
金融負債 - 先物	-	-	-	-	(38,424)	-	-	-	-
貨幣性負債									
当座借越	-	-	-	-	-	(1,351,856)	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(38,424)</u>	<u>(1,351,856)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
総エクスポージャー	56,159	-	2,014,761	5,164	34,625,758	(1,351,856)	2,047,509	2,720,011	-
ヘッジ	(49,754)	2,649,671	(2,013,569)	-	(29,701,698)	1,211,609	(5,879,347)	(2,719,734)	(1,317,893)
純エクスポージャー	<u>6,405</u>	<u>2,649,671</u>	<u>1,192</u>	<u>5,164</u>	<u>4,924,060</u>	<u>(140,247)</u>	<u>(3,831,838)</u>	<u>277</u>	<u>(1,317,893)</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)

2017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)

	韓国ウォン	メキシコ・ ペソ	ポーランド・ ズロチ	ルーマニア・ レウ	セルビア・ ディナール	ロシア・ ルーブル	シンガポール・ ドル	トルコ・ リラ
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 - 先物	8,396	-	-	-	-	-	-	-
貨幣性資産								
損益を通じて公正価値評価される								
金融資産 - 債券保有高	-	2,705,510	2,805,896	1,651,542	-	2,373,236	4,860,073	-
現金および現金同等物	296,203	-	-	-	-	-	19,675	99
	<u>304,599</u>	<u>2,705,510</u>	<u>2,805,896</u>	<u>1,651,542</u>	<u>-</u>	<u>2,373,236</u>	<u>4,879,748</u>	<u>99</u>
金融負債								
非貨幣性負債								
損益を通じて公正価値評価される金融負債 - 先物	-	-	-	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
総エクスポージャー	304,599	2,705,510	2,805,896	1,651,542	-	2,373,236	4,879,748	99
ヘッジ	-	2,562,525	(2,877,615)	(1,692,539)	2,601,358	(5,118,509)	(4,888,784)	-
純エクスポージャー	<u>304,599</u>	<u>5,268,035</u>	<u>(71,719)</u>	<u>(40,997)</u>	<u>2,601,358</u>	<u>(2,745,273)</u>	<u>(9,036)</u>	<u>99</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)

2017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)	南アフリカ・ ランド	合計 米ドル
金融資産		
非貨幣性資産		
損益を通じて公正価値評価される金融資産 - 先物	-	8,396
貨幣性資産		
損益を通じて公正価値評価される		
金融資産 - 債券保有高	2,002,951	57,769,701
現金および現金同等物	-	453,270
	<u>2,002,951</u>	<u>58,231,367</u>
金融負債		
非貨幣性負債		
損益を通じて公正価値評価される金融負債 - 先物	-	(38,424)
貨幣性負債		
当座借越	-	(1,351,856)
	-	<u>(1,390,280)</u>
総エクスポージャー	2,002,951	56,841,087
ヘッジ	<u>(2,066,429)</u>	<u>(49,300,708)</u>
純エクスポージャー	<u>(63,478)</u>	<u>7,540,379</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)

2017年5月31日現在(続き)

	カナダ・ ドル	スイス・ フラン	ユーロ	英ポンド	合計 米ドル
グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド(米ドル建)					
金融資産					
非貨幣性資産					
損益を通じて公正価値評価される金融資産 - 株式保有高	1,375,073	3,926,038	-	-	5,301,111
貨幣性資産					
現金および現金同等物	-	7,748	50,464	-	58,212
	<u>1,375,073</u>	<u>3,933,786</u>	<u>50,464</u>	<u>-</u>	<u>5,359,323</u>
金融負債					
貨幣性負債					
当座借越	-	-	-	(3,700)	(3,700)
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(3,700)</u>	<u>(3,700)</u>
総エクスポージャー	<u>1,375,073</u>	<u>3,933,786</u>	<u>50,464</u>	<u>(3,700)</u>	<u>5,355,623</u>
ヘッジ	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>34,168</u>	<u>4,359,590</u>	<u>4,393,758</u>
純エクスポージャー	<u><u>1,375,073</u></u>	<u><u>3,933,786</u></u>	<u><u>84,632</u></u>	<u><u>4,355,890</u></u>	<u><u>9,749,381</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)

2017年5月31日現在(続き)

	カナダ・ ドル	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 米国バリューストックファンド(米ドル建)					
金融資産					
貨幣性資産					
現金および現金同等物	1,947	7,748	2,617	139,705	152,017
	<u>1,947</u>	<u>7,748</u>	<u>2,617</u>	<u>139,705</u>	<u>152,017</u>
総エクスポージャー	1,947	7,748	2,617	139,705	152,017
ヘッジ	-	-	120,784	456,882	577,666
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>120,784</u>	<u>456,882</u>	<u>577,666</u>
純エクスポージャー	1,947	7,748	123,401	596,587	729,683
	<u>1,947</u>	<u>7,748</u>	<u>123,401</u>	<u>596,587</u>	<u>729,683</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)

2017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
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	7,340,043	2,788,735	10,053,089	6,787,648	1,296,136	6,124,962	49,178,865	26,911,045	1,567,216
貨幣性資産									
現金および現金同等物	2,397	41,517	36,461	20,133	-	59	172,889	83,759	1,906
	<u>7,342,440</u>	<u>2,830,252</u>	<u>10,089,550</u>	<u>6,807,781</u>	<u>1,296,136</u>	<u>6,125,021</u>	<u>49,351,754</u>	<u>26,994,804</u>	<u>1,569,122</u>
総エクスポージャー	7,342,440	2,830,252	10,089,550	6,807,781	1,296,136	6,125,021	49,351,754	26,994,804	1,569,122
ヘッジ	(206,501)	62,846	-	-	-	-	(12,717,881)	(376,562)	417,863
純エクスポージャー	<u>7,135,939</u>	<u>2,893,098</u>	<u>10,089,550</u>	<u>6,807,781</u>	<u>1,296,136</u>	<u>6,125,021</u>	<u>36,633,873</u>	<u>26,618,242</u>	<u>1,986,985</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)

2017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・ シケル	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	台湾ドル
金融資産								
非貨幣性資産								
損益を通じて公正価値評価される								
金融資産 - 株式保有高	1,888,664	341,723	18,755,709	5,245,122	1,616,354	7,175,806	652,697	1,667,033
貨幣性資産								
現金および現金同等物	-	-	10,240	45,968	-	8,950	2,028	-
	<u>1,888,664</u>	<u>341,723</u>	<u>18,765,949</u>	<u>5,291,090</u>	<u>1,616,354</u>	<u>7,184,756</u>	<u>654,725</u>	<u>1,667,033</u>
総エクスポージャー	1,888,664	341,723	18,765,949	5,291,090	1,616,354	7,184,756	654,725	1,667,033
ヘッジ	<u>7,162</u>	<u>-</u>	<u>(18,597)</u>	<u>(34,973)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
純エクスポージャー	<u>1,895,826</u>	<u>341,723</u>	<u>18,747,352</u>	<u>5,256,117</u>	<u>1,616,354</u>	<u>7,184,756</u>	<u>654,725</u>	<u>1,667,033</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)

2017年5月31日現在(続き)

	南アフリカ・ ランド	合計 米ドル
グローバル・アクセス グローバル株式ファンド(米ドル建)(続き)		
金融資産		
非貨幣性資産 損益を通じて公正価値評価される金融資産 - 株式 保有高	265,863	149,656,710
貨幣性資産 現金および現金同等物	-	426,307
	<u>265,863</u>	<u>150,083,017</u>
総エクスポージャー	265,863	150,083,017
ヘッジ	-	(12,866,643)
純エクスポージャー	<u>265,863</u>	<u>137,216,374</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)

2017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)

アルゼンチン・ ペソ	ブラジル・ レアル	スイス・ フラン	チリ・ペソ	コロンビア・ ペソ	チェコ・ コルナ	ユーロ	英ポンド	ハンガリー・ フォリント
---------------	--------------	-------------	-------	--------------	-------------	-----	------	-----------------

金融資産

貨幣性資産

損益を通じて公正価値評価される

金融資産 - 債券保有高	233,454	25,931,153	-	107,603	20,118,069	-	459,341	-
現金および現金同等物	-	59,268	5,164	-	6,614	-	8,977	2
	<u>233,454</u>	<u>25,990,421</u>	<u>5,164</u>	<u>107,603</u>	<u>20,124,683</u>	<u>-</u>	<u>468,318</u>	<u>10,516</u>
総エクスポージャー	233,454	25,990,421	5,164	107,603	20,124,683	-	468,318	10,516
ヘッジ	<u>703,789</u>	<u>(13,980,029)</u>	<u>-</u>	<u>562,068</u>	<u>(2,466,790)</u>	<u>270,596</u>	<u>187,956</u>	<u>-</u>
純エクスポージャー	<u>937,243</u>	<u>12,010,392</u>	<u>5,164</u>	<u>669,671</u>	<u>17,657,893</u>	<u>270,596</u>	<u>656,274</u>	<u>4,669,734</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)

2017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

	インドネシア・ ルピア	インド・ ルピー	メキシコ・ ペソ	マレーシア・ リンギット	ペルー・ ヌエボ・ソル	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 - 債券保有高	14,042,612	-	20,929,138	13,245,044	8,998,036	10,753,886	-	18,685,827	1,443,862
現金および現金同等物	29	-	31,920	21,750	165	150	-	70,613	-
	<u>14,042,641</u>	<u>-</u>	<u>20,961,058</u>	<u>13,266,794</u>	<u>8,998,201</u>	<u>10,754,036</u>	<u>-</u>	<u>18,756,440</u>	<u>1,443,862</u>
総エクスポージャー	14,042,641	-	20,961,058	13,266,794	8,998,201	10,754,036	-	18,756,440	1,443,862
ヘッジ	(7,272,569)	220,921	8,233,656	9,522,024	(8,167,524)	10,851,756	1,968,108	(7,046,214)	(624,531)
純エクスポージャー	<u>6,770,072</u>	<u>220,921</u>	<u>29,194,714</u>	<u>22,788,818</u>	<u>830,677</u>	<u>21,605,792</u>	<u>1,968,108</u>	<u>11,710,226</u>	<u>819,331</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)

2017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**

	トルコ・ リラ	ウルグアイ・ ペソ	南アフリカ・ ランド	合計 米ドル
金融資産				
貨幣性資産				
損益を通じて公正価値評価される				
金融資産 - 債券保有高	13,085,115	195,110	18,693,958	166,922,208
現金および現金同等物	277	-	49	215,494
	<u>13,085,392</u>	<u>195,110</u>	<u>18,694,007</u>	<u>167,137,702</u>
総エクスポージャー	13,085,392	195,110	18,694,007	167,137,702
ヘッジ	<u>7,701,866</u>	<u>191,488</u>	<u>743,260</u>	<u>6,269,563</u>
純エクスポージャー	<u>20,787,258</u>	<u>386,598</u>	<u>19,437,267</u>	<u>173,407,265</u>

2. 金融リスク管理(続き)

b) 市場リスク(続き)

() 為替リスク(続き)

2017年5月31日現在(続き)

	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
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)							
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	48,589,802	26,225,057	10,890,633	1,855,732	26,691,735	636,743	114,889,702
貨幣性資産							
現金および現金同等物	3,877,247	-	2,652	-	-	2,029	3,881,928
	<u>52,467,049</u>	<u>26,225,057</u>	<u>10,893,285</u>	<u>1,855,732</u>	<u>26,691,735</u>	<u>638,772</u>	<u>118,771,630</u>
総エクスポージャー	52,467,049	26,225,057	10,893,285	1,855,732	26,691,735	638,772	118,771,630
ヘッジ	59,293	-	424,449	(357,499)	(10,510)	(129,080)	(13,347)
純エクスポージャー	<u>52,526,342</u>	<u>26,225,057</u>	<u>11,317,734</u>	<u>1,498,233</u>	<u>26,681,225</u>	<u>509,692</u>	<u>118,758,283</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)

2017年5月31日現在(続き)

	スイス・ フラン	ユーロ	英ポンド	米ドル	合計 日本円
グローバル・アクセス ジャパン・ファンド(日本円建)					
金融資産					
貨幣性資産					
現金および現金同等物	685,360	1,033,334	1,589,475	2,000,847	5,309,016
	<u>685,360</u>	<u>1,033,334</u>	<u>1,589,475</u>	<u>2,000,847</u>	<u>5,309,016</u>
金融負債					
貨幣性負債					
当座借越	-	-	(31,848)	-	(31,848)
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(31,848)</u>	<u>-</u>	<u>(31,848)</u>
総エクスポージャー	685,360	1,033,334	1,557,627	2,000,847	5,277,168
ヘッジ	-	8,214,722	201,401	-	8,416,123
純エクスポージャー	<u>685,360</u>	<u>9,248,056</u>	<u>1,759,028</u>	<u>2,000,847</u>	<u>13,693,291</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

					合計
グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド(英ポンド建)	ユーロ	日本円	ノルウェー・ クローネ	米ドル	英ポンド
金融資産					
非貨幣性資産					
損益を通じて公正価値評価される金融資産 - 株式保有高	3,506,968	134,933	-	363,617	4,005,518
貨幣性資産					
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>
総エクスポージャー	3,514,340	134,933	16,488	367,072	4,032,833
ヘッジ	<u>16,795</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>16,795</u>
純エクスポージャー	<u><u>3,531,135</u></u>	<u><u>134,933</u></u>	<u><u>16,488</u></u>	<u><u>367,072</u></u>	<u><u>4,049,628</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)

	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)				
金融資産				
非貨幣性資産				
損益を通じて公正価値評価される金融資産 - 株式保有高	-	2,672,684	2,018,156	4,690,840
貨幣性資産				
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>
総エクスポージャー	387	2,675,805	2,037,916	4,714,108
ヘッジ	-	76,287	386	76,673
	<u>-</u>	<u>76,287</u>	<u>386</u>	<u>76,673</u>
純エクスポージャー	<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
金融資産							
貨幣性資産							
損益を通じて公正価値評価される金融資産 - 債券保有高	3,114,136	-	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>
金融負債							
貨幣性負債							
損益を通じて公正価値評価される金融負債 - 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>
総エクスポージャー	<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>
ヘッジ	<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>
純エクスポージャー	<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・ シェケル	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
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	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>
金融負債							
貨幣性負債							
損益を通じて公正価値評価される金融負債 - 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>
総エクスポージャー	<u>15,492,472</u>	<u>130</u>	<u>27,027,529</u>	<u>103,710</u>	<u>2,562,721</u>	<u>3,737,892</u>	<u>3,207,686</u>
ヘッジ	<u>(14,929,932)</u>	<u>-</u>	<u>(26,037,663)</u>	<u>-</u>	<u>(2,065,261)</u>	<u>(3,701,059)</u>	<u>(3,293,431)</u>
純エクスポージャー	<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
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	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>
金融負債							
貨幣性負債							
損益を通じて公正価値評価される金融負債 - 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>
総エクスポージャー	<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>
ヘッジ	<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>
純エクスポージャー	<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
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	23,306,973	818,336	879,859	34,949,567	889,690	13,424,031	20,576,801
貨幣性資産							
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>
金融負債							
貨幣性負債							
損益を通じて公正価値評価される金融負債 - 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>
総エクスポージャー	<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>
ヘッジ	<u>-</u>	<u>(45,553)</u>	<u>163,723</u>	<u>5,531</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
純エクスポージャー	<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）					
金融資産					
非貨幣性資産					
損益を通じて公正価値評価される金融資産 - 株式保有高	1,399,388	3,318,223	3,832,563	15,551,757	118,947,188
貨幣性資産					
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>
金融負債					
貨幣性負債					
損益を通じて公正価値評価される金融負債 - 先物	-	-	-	-	(4,184)
当座借越	-	-	-	-	(215,214)
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(219,398)</u>
総エクスポージャー	<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>
ヘッジ	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(25,043)</u>	<u>-</u>	<u>98,658</u>
純エクスポージャー	<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)	アラブ 首長国連邦 ディルハム	豪ドル	ブラジル・ レアル	チリ・ペソ	チェコ・ コルナ	ユーロ	英ポンド	香港ドル
金融資産								
非貨幣性資産								
損益を通じて公正価値評価される金融資産 - 株式保有高	6,649,298	2,144,901	24,918,042	8,467,826	249,468	4,435,013	5,008,618	103,400,022
貨幣性資産								
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>25,742,382</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>
総エクスポージャー	6,660,674	2,144,901	25,742,382	8,467,826	263,801	4,516,224	5,063,509	103,427,184
ヘッジ	-	-	480,989	-	-	77,255	356,842	-
純エクスポージャー	<u>6,660,674</u>	<u>2,144,901</u>	<u>26,223,371</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)

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・ フォロント	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
14,709,738	4,227,019	57,054,409	80,249,698	7,135,571	2,900,035	210,448	16,244,314

貨幣性資産

現金および現金同等物

-	7,560	1,642,417	-	523,734	12,321	8,793	-
14,709,738	4,234,579	58,696,826	80,249,698	7,659,305	2,912,356	219,241	16,244,314

総エクスポージャー

14,709,738	4,234,579	58,696,826	80,249,698	7,659,305	2,912,356	219,241	16,244,314
------------	-----------	------------	------------	-----------	-----------	---------	------------

ヘッジ

-	-	-	-	13,219,730	-	8,717	-
---	---	---	---	------------	---	-------	---

純エクスポージャー

14,709,738	4,234,579	58,696,826	80,249,698	20,879,035	2,912,356	227,958	16,244,314
------------	-----------	------------	------------	------------	-----------	---------	------------

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
金融資産							
非貨幣性資産							
損益を通じて公正価値評価される金融資産 - 株式保有高	8,550,959	7,056,079	9,946,527	18,840,893	59,590,310	17,173,835	459,163,023
貨幣性資産							
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>17,205,887</u>	<u>462,482,581</u>
金融負債							
貨幣性負債							
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>
総エクスポージャー	8,558,941	7,056,079	9,950,842	18,848,089	59,650,185	17,715,991	465,992,685
ヘッジ	-	-	-	(688)	(42,288)	9,254,228	23,354,785
純エクスポージャー	<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)

	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 グローバル・ハイイールド・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	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>
総エクスポージャー	146,066	61,515,165	15,856,380	77,517,611
ヘッジ	<u>(144,296)</u>	<u>(58,728,087)</u>	<u>(15,331,440)</u>	<u>(74,203,823)</u>
純エクスポージャー	<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
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	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>
総エクスポージャー	379,013	61,451	8,736,264	45,923,999	24,266,263	-	795
ヘッジ	(338,318)	-	(8,249,950)	(42,379,066)	(19,177,504)	844,948	(3,390,556)
純エクスポージャー	<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)

	メキシコ・ ペソ	合計 米ドル
グローバル・アクセス グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド(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	-	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>
総エクスポージャー	695	79,368,480
ヘッジ	-	<u>(72,690,446)</u>
純エクスポージャー	<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
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	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>
金融負債								
貨幣性負債								
損益を通じて公正価値評価される金融負債 - 先物								
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>
総エクスポージャー	638,331	17,305	4,908,638	-	213,314	7,105,832	57,153,994	75,730,988
ヘッジ	<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>
純エクスポージャー	<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)

金融資産

貨幣性資産

損益を通じて公正価値評価される

金融資産 - 債券保有高

現金および現金同等物

	日本円	メキシコ・ ペソ	ノルウェー・ クローネ	ニュージー ランド・ドル	スウェーデン・ クローナ	シンガポール・ ドル	タイ・ バーツ	トルコ・ リラ	合計 米ドル
金融資産									
貨幣性資産									
損益を通じて公正価値評価される									
金融資産 - 債券保有高	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>

金融負債

貨幣性負債

損益を通じて公正価値評価される金融負債 - 先物

当座借越

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>

総エクスポージャー

総エクスポージャー	4,862,251	3,724,513	1,174	4,107,595	1,326,279	7,773	1,414,623	58,540	161,271,150
-----------	-----------	-----------	-------	-----------	-----------	-------	-----------	--------	-------------

ヘッジ

ヘッジ	<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>
-----	--------------------	--------------------	----------	--------------------	--------------------	----------	--------------------	----------	---------------------

純エクスポージャー

純エクスポージャー	<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
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	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>
金融負債									
貨幣性負債									
損益を通じて公正価値評価される金融負債									
その他の債務	-	(191,780)	-	-	-	-	-	-	(191,780)
	<u>-</u>	<u>(609,793)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(609,793)</u>
	<u>-</u>	<u>(801,573)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(801,573)</u>
総エクスポージャー	<u>262,568</u>	<u>17,530,930</u>	<u>20,669</u>	<u>1</u>	<u>987,071</u>	<u>889,040</u>	<u>5</u>	<u>36</u>	<u>19,690,320</u>
ヘッジ	<u>(274,011)</u>	<u>(17,920,876)</u>	<u>(22,437)</u>	<u>-</u>	<u>(1,024,744)</u>	<u>(837,669)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(20,079,737)</u>
純エクスポージャー	<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
金融資産								
非貨幣性資産								
損益を通じて公正価値評価される金融資産 - 株式保有高	8,027,800	12,965,708	9,957,935	8,224,343	14,751,097	3,059,009	1,065,373	58,051,265
貨幣性資産								
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>
総エクスポージャー	8,027,800	12,966,104	10,028,938	8,224,343	14,751,097	3,059,009	1,065,373	58,122,664
ヘッジ	-	272,589	-	(46,933)	(185,420)	-	-	40,236
純エクスポージャー	<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
金融資産								
貨幣性資産								
損益を通じて公正価値評価される								
金融資産 - 債券保有高	5,086,242	-	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>
金融負債								
貨幣性負債								
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>
総エクスポージャー	5,086,247	489	4,939,305	30,228,279	2,138,060	1,467,495	235,599	4,925,875
ヘッジ	<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>
純エクスポージャー	<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
金融資産						
貨幣性資産						
損益を通じて公正価値評価される金融資産 - 債券保有高	-	1,643,641	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>
金融負債						
貨幣性負債						
当座借越	-	-	-	-	-	(1,187,157)
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,187,157)</u>
総エクスポージャー	90	1,643,641	15,506,795	119	1,685,080	67,857,074
ヘッジ	-	(1,717,412)	(15,793,969)	-	(1,752,087)	(74,400,165)
純エクスポージャー	<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)

	スイス・ フラン	ユーロ	英ポンド	合計 米ドル
グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド(米ドル建)				
金融資産				
非貨幣性資産				
損益を通じて公正価値評価される金融資産 - 株式保有高	2,520,085	-	-	2,520,085
貨幣性資産				
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>
金融負債				
貨幣性負債				
当座借越	-	-	(46,781)	(46,781)
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(46,781)</u>	<u>(46,781)</u>
総エクスポージャー	2,520,085	34,165	(46,781)	2,507,469
ヘッジ	-	(193,356)	291,827	98,471
純エクスポージャー	<u>2,520,085</u>	<u>(159,191)</u>	<u>245,046</u>	<u>2,605,940</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 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	米ドル
金融資産			
貨幣性資産			
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>
総エクスポージャー	4,194	34,008	38,202
ヘッジ	<u>122,402</u>	<u>996,828</u>	<u>1,119,230</u>
純エクスポージャー	<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
金融資産									
非貨幣性資産									
損益を通じて公正価値評価される									
金融資産 - 株式保有高	10,048,782	737,422	13,069,467	11,986,969	1,376,677	4,403,711	46,125,754	25,208,812	4,301,667
貨幣性資産									
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>
総エクスポージャー	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
ヘッジ	-	-	-	-	-	-	(19,013,581)	1,645,586	(109,306)
純エクスポージャー	<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
金融資産							
非貨幣性資産							
損益を通じて公正価値評価される							
金融資産 - 株式保有高	2,166,184	22,514,941	2,603,216	1,605,642	5,760,541	2,901,695	154,811,480
貨幣性資産							
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>
総エクスポージャー	2,166,184	22,521,524	2,639,659	1,605,642	5,760,541	2,908,098	154,994,946
ヘッジ	<u>5,305</u>	<u>883,881</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(256,538)</u>	<u>(16,844,653)</u>
純エクスポージャー	<u><u>2,171,489</u></u>	<u><u>23,405,405</u></u>	<u><u>2,639,659</u></u>	<u><u>1,605,642</u></u>	<u><u>5,760,541</u></u>	<u><u>2,651,560</u></u>	<u><u>138,150,293</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 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
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	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>
総エクスポージャー	11,803,241	-	7,002,887	1,612	13,321	-	6,786,578
ヘッジ	<u>(852,377)</u>	<u>134,974</u>	<u>(2,851,549)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>783,216</u>	<u>(2,771,509)</u>
純エクスポージャー	<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

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

9,436,300

5,638,492

2,971,023

4,767,631

373,505

5,491,854

922,647

13,667

-

-

-

-

-

-

9,449,967

5,638,492

2,971,023

4,767,631

373,505

5,491,854

922,647

総エクスポージャー

9,449,967

5,638,492

2,971,023

4,767,631

373,505

5,491,854

922,647

ヘッジ

332,604

3,118,260

(1,948,950)

1,808,319

546,635

104,932

(148,333)

純エクスポージャー

9,782,571

8,756,752

1,022,073

6,575,950

920,140

5,596,786

774,314

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)	トルコ・ リラ	南アフリカ・ ランド	合計 米ドル
金融資産			
貨幣性資産			
損益を通じて公正価値評価される金融資産 - 債券保有高	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>
総エクスポージャー	4,946,634	6,073,505	66,242,897
ヘッジ	<u>(26,445)</u>	<u>2,298,495</u>	<u>528,272</u>
純エクスポージャー	<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)

	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
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)							
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	53,869,795	39,411,689	17,695,596	10,617,449	34,486,658	10,118,036	166,199,223
貨幣性資産							
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>
総エクスポージャー	53,869,795	39,411,694	18,402,993	10,617,638	34,486,665	10,141,558	166,930,343
ヘッジ	(37,060)	-	673,979	-	-	289,826	926,745
純エクスポージャー	<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)					
金融資産					
貨幣性資産					
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>
金融負債					
貨幣性負債					
当座借越	-	-	(192,875)	-	(192,875)
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(192,875)</u>	<u>-</u>	<u>(192,875)</u>
総エクスポージャー	<u>1</u>	<u>605,128</u>	<u>14,538,210</u>	<u>3,504,049</u>	<u>18,647,388</u>
ヘッジ	<u>-</u>	<u>58,978,898</u>	<u>14,861,382</u>	<u>164,708</u>	<u>74,004,988</u>
純エクスポージャー	<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）

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。

2017年5月31日および2016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、2017年5月31日に終了した年度または2016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。）

		感応度の増減	2017年5月31日現在	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	2017 22%	2016 19%	2017年5月31日現在 英ポンド 654,458	2016年5月31日現在 英ポンド 769,429
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	2017 20%	2016 16%	2017年5月31日現在 英ポンド 1,267,772	2016年5月31日現在 英ポンド 766,525
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	2017 13%	2016 17%	2017年5月31日現在 米ドル 20,575	2016年5月31日現在 米ドル (57,242)
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	2017 10%	2016 11%	2017年5月31日現在 米ドル 10,495,275	2016年5月31日現在 米ドル 13,273,530
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	2017 11%	2016 12%	2017年5月31日現在 米ドル 66,825,297	2016年5月31日現在 米ドル 58,721,696
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	2017 16%	2016 12%	2017年5月31日現在 米ドル (682,088)	2016年5月31日現在 米ドル 397,655
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	2017 15%	2016 17%	2016年5月31日現在 米ドル (1,674,348)	2016年5月31日現在 米ドル 1,135,266
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	2017 14%	2016 17%	2017年5月31日現在 米ドル -	2016年5月31日現在 米ドル 10,836,939

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）

	2017	感応度の増減	2016	2017年5月31日現在 米ドル	2016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	15%		21%	(445,022)	(81,778)
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	12%		11%	6,939,861	6,397,919
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	14%		16%	-	(1,046,895)
グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド	13%		12%	1,267,420	312,713
グローバル・アクセス 米国バリュー株式ファンド	15%		12%	109,452	138,892
グローバル・アクセス グローバル株式ファンド	12%		14%	16,465,965	19,341,041
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	14%		19%	24,277,017	12,686,522
グローバル・アクセス 欧州（除く英国）・アルファ・ファンド	11%		10%	13,063,411	16,785,709
グローバル・アクセス ジャパン・ファンド	23%		24%	3,149,457	22,236,570

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じて、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。

投資明細表は、2017年および2016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、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、債券の満期日の詳細が記載されている。

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。

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

2017年5月31日および2016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。

	2017年5月31日現在 100bps上昇の影響 NAVの比率(%)*	2017年5月31日現在 100bps下落の影響 NAVの比率(%)*	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(%)*
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	(3.69)	4.20	(5.03)	5.78
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	(4.50)	4.85	(4.56)	4.90
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	(5.99)	6.79	(5.72)	6.49
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	(8.09)	10.45	(8.07)	10.06
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	(6.08)	6.88	(5.62)	6.30
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	(1.26)	1.34	(1.10)	1.20
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	(4.55)	5.01	(4.83)	5.33

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、2017年5月31日および2016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、保管銀行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、財政状態計算書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、投資明細表に開示されている。ただし、年度末である2017年5月31日現在、担保として保有する証券はない。

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、2017年および2016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、OTC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（以下「NAV」という。）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券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。

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（以下「NTFSIL」という。）は、当ファンドの保管銀行に任命されており、資産の保護預かりを担っている。NTFSILは、ノーザン・トラスト・カンパニー（以下「TNTC」という。）をグローバル・サブ・カストディアンに任命している。NTFSILおよびTNTCはどちらも、ノーザン・トラスト・コーポレーション（以下「NTC」という。）の全額保有子会社である。2017年5月31日現在、NTCのスタンダード・アンド・プアーズによる長期信用格付はA+である。

TNTC（NTFSILのグローバル・サブ・カストディアンとしての）は、米国、英国、アイルランドおよびカナダにおいて外部のサブ・カストディアンを任命していないが、それ以外の全ての市場では、現地の外部のサブ・カストディアンを任命している。

NTFSILは、保管義務の遂行において、当ファンドから提供された情報もしくは文書、または外部にエビデンスがある場合はそのエビデンスに基づき当ファンドの所有権の有無を査定することによって、その他の資産（その他の資産の項目で定義する通り）に対する当ファンドの所有権を確認している。

TNTCは、受託した保管義務の遂行において、（ ）TNTCの帳簿に設けた金融商品勘定に登録する可能性のある全ての金融商品、および（ ）TNTCに物理的に引き渡す可能性のある全ての金融商品の保護預かりを行う。TNTCは、全ての金融商品（TNTCの帳簿における金融商品勘定にて保有）を当ファンド名義の分別された各口座で、当ファンドに帰属するものとして明確に識別可能な状態で、かつ、TNTC、NTFSILおよびNTCの自己資産とは明確に分別して保管することとしている。

さらにTNTCは、銀行として、当ファンドの現金を預金として保有している。かかる現金は、TNTCの財政状態計算書の表示に含まれている。TNTCが支払不能に陥った場合、標準的な銀行業務手続きに基づき、当ファンドは、現金預金についてTNTCの無担保債権者に位置づけられることとなる。

NTFSILおよび/またはその代理人もしくは関連会社のいずれかが支払不能となった場合、当該資産に関する当ファンドの権利に遅延が発生するおそれがある。

2. 金融リスク管理（続き）

c) 信用リスク（続き）

責任のある当事者は、保管銀行の信用度と財政状態を監視することによってリスクを管理し、当該リスクはさらに、保管銀行が任命されたサブ・カストディアン（サブ・カストディアン）の信用度と財政状態を監視することによって管理される。

2017年5月31日現在、上記に該当する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-）、BNPパリバ（A）、パークレイズ・バンク・ピーエルシー（A-）、シティバンク（A+）、ゴールドマン・サックス（A+）、JPモルガン（A-）、モルガン・スタンレー & カンパニー（A+）、スタンダード・チャータード銀行（A-）およびUBS（A-）。この信用格付はすべて、スタンダード・アンド・プアーズによるものである。

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。

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。2017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（2016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）。

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）

グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド、グローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド、グローバル・アクセス パシフィック・リム（除く日本）・ファンド、グローバル・アクセス エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド、グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・ファンド、グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド、グローバル・アクセス 米国バリュー株式ファンド、グローバル・アクセス グローバル株式ファンド、グローバル・アクセス 欧州（除く英国）・アルファ・ファンド、グローバル・アクセス ジャパン・ファンドについては、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。

2017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
2017年5月31日現在 格付	%	%	%	%	%	%	%
投資適格	99%	4%	89%	93%	35%	68%	77%
投資不適格	0%	95%	9%	1%	63%	20%	22%
格付無し	1%	1%	2%	6%	2%	12%	1%
	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

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%

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）

e) 投資明細表の要約

2017年5月31日現在

	グローバル・ アクセス ユーケー・ アルファ・ ファンド 英ポンド	グローバル・ アクセス ユーケー・ オポチュニ ティーズ・ ファンド 英ポンド	グローバル・ アクセス グローバル・ ガバメント・ ボンド・ ファンド 米ドル	グローバル・ アクセス パシフィック・ リム(除く日本)・ ファンド 米ドル	グローバル・ アクセス エマージング・ マーケット・ エクイティ・ ファンド 米ドル	グローバル・ アクセス グローバル・ 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	61,140,903	220,098,822	-	120,522,139	610,822,395	9,162,355	858,905	-	-
債券	-	-	186,930,332	-	-	935,755,278	485,305,956	124,817,333	301,501,595
投資ファンド	998,705	-	2,629,027	2,370,928	37,096,604	-	-	-	7,821,848
先物契約	60,475	400,295	53,361	(61,640)	1,133,369	-	(64,981)	(152,873)	(54,762)
為替先渡契約	54,286	571,649	(2,624,443)	(10,459)	4,251,275	3,751,880	(2,482,282)	(605,268)	284,007
参加証書	-	-	-	5,920,240	6,680,687	-	-	-	-
TBA売却コミットメント	-	-	(5,370,316)	-	-	-	-	-	-
	62,254,369	221,070,766	181,617,961	128,741,208	659,984,330	948,669,513	483,617,598	124,059,192	309,552,688

	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 米国バリュー 株式ファンド 米ドル	グローバル・ アクセス グローバル 株式ファンド 米ドル	グローバル・ アクセス エマージング・ マーケット・ ローカル・ カレンシー・ デット・ファンド 米ドル	グローバル・ アクセス 欧州(除く英国)・ アルファ・ ファンド ユーロ	グローバル・ アクセス グローバル・ ジャパン・ ファンド 日本円
株式	130,599,532	-	258,859,968	386,563,668	308,118,132	-	349,496,524	14,471,919,175
債券	-	239,194,750	-	-	-	171,251,271	-	-
投資ファンド	5,059,173	-	2,534,153	-	-	18,458,669	2,591,193	-
先物契約	-	(204,651)	-	185,425	-	-	-	26,010,000
為替先渡契約	332,202	414,029	229,515	2,532,565	173,987	1,604,252	(4,434,037)	(200,655,102)
	135,990,907	239,404,128	261,623,636	389,281,658	308,292,119	191,314,192	347,653,680	14,297,274,073

2. 金融リスク管理(続き)

e) 投資明細表の要約(続き)

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 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 グローバル・ パシフィック・ リム(除く日本)・ ファンド 米ドル	グローバル・ アクセス エマージング・ マーケット・ エクイティ・ ファンド 米ドル	グローバル・ アクセス グローバル・ 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	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
投資ファンド	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
参加証書	-	-	-	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	-	-
投資ファンド	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

[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
	2017年5月31日に 終了した年度 英ポンド	2017年5月31日に 終了した年度 英ポンド	2017年5月31日に 終了した年度 米ドル	2017年5月31日に 終了した年度 米ドル	2017年5月31日に 終了した年度 米ドル	2017年5月31日に 終了した年度 米ドル
預金利息	1,377	253	16,588	3,066	95,256	60,133
受取配当金	2,372,431	5,043,123	-	3,093,287	16,052,319	208,969
雑収益	2,870	2,870	3,569	3,569	3,569	3,569
	<u>2,376,678</u>	<u>5,046,246</u>	<u>20,157</u>	<u>3,099,922</u>	<u>16,151,144</u>	<u>272,671</u>
	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>

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
	2017年5月31日に 終了した年度 米ドル	2017年5月31日に 終了した年度 米ドル	2017年5月31日に 終了した年度 米ドル	2017年5月31日に 終了した年度 米ドル	2017年5月31日に 終了した年度 米ドル	2017年5月31日に 終了した年度 米ドル
預金利息	21,003	10,380	13,558	1,279	29,288	6,231
受取配当金	4,835	-	327,910	4,459,129	-	3,317,151
雑収益	3,569	3,569	3,569	3,569	3,569	3,569
	<u>29,407</u>	<u>13,949</u>	<u>345,037</u>	<u>4,463,977</u>	<u>32,857</u>	<u>3,326,951</u>
	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>

3. 営業収益（続き）

	グローバル・ アクセス 米国バリュー 株式ファンド	グローバル・ アクセス グローバル 株式ファンド	グローバル・ アクセス エマージング・ マーケット・ ローカル・ カレンシー・ デット・ファンド	グローバル・ アクセス 欧州（除く英国）・ アルファ・ファンド	グローバル・ アクセス ジャパン・ ファンド	合計
	2017年5月31日に 終了した年度 米ドル	2017年5月31日に 終了した年度 米ドル	2017年5月31日に 終了した年度 米ドル	2017年5月31日に 終了した年度 ユーロ	2017年5月31日に 終了した年度 日本円	2017年5月31日に 終了した年度 英ポンド
預金利息	9,520	9,226	6,833	7,087	138,000	229,287
受取配当金	10,721,087	10,446,658	261,482	10,369,991	321,230,931	56,765,370
ファンドへの報酬	175,254	-	-	-	-	136,936
雑収益	3,569	3,569	3,569	3,342	408,634	47,781
	<u>10,909,430</u>	<u>10,459,453</u>	<u>271,884</u>	<u>10,380,420</u>	<u>321,777,565</u>	<u>57,179,374</u>
	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	2016年5月31日に 終了した年度 英ポンド
預金利息	9	30,580	2,131	3,192	157	94,717
受取配当金	13,801,727	12,782,101	21,625	16,055,531	555,606,822	59,326,317
雑収益	11,191	3,660	3,660	3,264	418,552	46,765
	<u>13,812,927</u>	<u>12,816,341</u>	<u>27,416</u>	<u>16,061,987</u>	<u>556,025,531</u>	<u>59,467,799</u>

4. 損益を通じて公正価値
評価される金融資産
および負債にかかる
純利益 / (損失)

	グローバル・ アクセス ユーケー・ アルファ・ファンド	グローバル・ アクセス ユーケー・ オポチュニティーズ・ ファンド	グローバル・ アクセス グローバル・ ガバメント・ ボンド・ファンド	グローバル・ アクセス パシフィック・ リム（除く日本）・ ファンド	グローバル・ アクセス エマージング・ マーケット・ エクイティ・ ファンド	グローバル・ アクセス グローバル・ ハイイールド・ ボンド・ファンド
	2017年5月31日に 終了した年度 英ポンド	2017年5月31日に 終了した年度 英ポンド	2017年5月31日に 終了した年度 米ドル	2017年5月31日に 終了した年度 米ドル	2017年5月31日に 終了した年度 米ドル	2017年5月31日に 終了した年度 米ドル
損益を通じた投資および デリバティブ契約にかかる 純公正価値利益/(損失)**	13,782,517	33,307,264	(9,559,481)	23,232,085	117,570,001	(2,362,392)
為替先渡契約にかかる 公正価値の純変動	291,580	959,201	(5,605,453)	(617,269)	5,464,363	884,626
先物契約にかかる 公正価値の純変動	50,125	362,402	16,742	(57,456)	579,977	-
その他の公正価値利益*	-	-	2,394,020	-	-	56,901,754
	<u>14,124,222</u>	<u>34,628,867</u>	<u>(12,754,172)</u>	<u>22,557,360</u>	<u>123,614,341</u>	<u>55,423,988</u>
	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>

* 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 純利益 / (損失) (続き)	グローバル・ アクセス グローバル・ コーポレート・ ボンド・ファンド	グローバル・ アクセス グローバル・ インフレーション・ リンク・ ボンド・ファンド	グローバル・ アクセス エマージング・ マーケット・ デット・ファンド	グローバル・ アクセス グローバル・ プロパティ・ セキュリティーズ・ ファンド	グローバル・ アクセス グローバル・ ショート・ デュレーション・ ボンド・ファンド	グローバル・ アクセス 米国中小型 株式ファンド
	2017年5月31日に 終了した年度 米ドル	2017年5月31日に 終了した年度 米ドル	2017年5月31日に 終了した年度 米ドル	2017年5月31日に 終了した年度 米ドル	2017年5月31日に 終了した年度 米ドル	2017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**	(4,881,112)	(5,375,099)	(7,333,791)	2,625,758	(22,104,686)	17,526,658
為替先渡契約にかかる 公正価値の純変動	(4,649,862)	(2,999,931)	(61,304)	464,716	(2,557,328)	(843,023)
先物契約にかかる 公正価値の純変動	15,835	(42,257)	110,737	-	(188,172)	(45,590)
その他の公正価値利益*	11,699,928	2,265,565	14,397,969	-	8,124,556	-
	<u>2,184,789</u>	<u>(6,151,722)</u>	<u>7,113,611</u>	<u>3,090,474</u>	<u>(16,725,630)</u>	<u>16,638,045</u>
	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>

* 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
純利益 / (損失) (続き)

	グローバル・ アクセス 米国バリュー 株式ファンド	グローバル・ アクセス グローバル 株式ファンド	グローバル・ アクセス エマージング・ マーケット・ ローカル・ カレンシー・ デット・ファンド	グローバル・ アクセス 欧州(除く英国)・ アルファ・ファンド	グローバル・ アクセス ジャパン・ ファンド	合計
	2017年5月31日に 終了した年度 米ドル	2017年5月31日に 終了した年度 米ドル	2017年5月31日に 終了した年度 米ドル	2017年5月31日に 終了した年度 ユーロ	2017年5月31日に 終了した年度 日本円	2017年5月31日に 終了した年度 英ポンド
損益を通じた投資および デリバティブ契約にかかる 純公正価値利益**	10,202,146	8,060,863	9,113,335	12,133,411	1,330,967,101	173,829,548
為替先渡契約にかかる 公正価値の純変動	1,235,760	(823,669)	1,480,667	(10,600,754)	(505,544,714)	(18,160,642)
先物契約にかかる 公正価値の純変動	174,892	-	-	-	(3,275,000)	830,196
その他の公正価値利益*	-	-	7,018,699	-	-	80,325,767
	<u>11,612,798</u>	<u>7,237,194</u>	<u>17,612,701</u>	<u>1,532,657</u>	<u>822,147,387</u>	<u>236,824,869</u>
	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	2016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**	(82,981,131)	(58,319,591)	(13,517,657)	(54,000,097)	(9,156,027,204)	(444,448,440)
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	80,609,466
先物契約にかかる 公正価値の純変動	(61,717)	77,382	-	-	(101,905,000)	214,010
その他の公正価値利益*	-	-	5,210,038	-	-	70,965,313
	<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>	<u>(292,659,651)</u>

* その他の公正価値利益は、債券および損益を通じた公正価値評価に分類された流動性商品にかかる受取クーポン収益を表す。

** 損益を通じた投資およびデリバティブ契約にかかる純公正価値損益は、純為替差損益を含む。

5. 営業費用

	グローバル・ アクセス ユークー・ アルファ・ファンド	グローバル・ アクセス ユークー・ オポチュニティーズ・ ファンド	グローバル・ アクセス グローバル・ ガバメント・ ボンド・ファンド	グローバル・ アクセス パシフィック・ リム(除く日本)・ ファンド	グローバル・ アクセス エマージング・ マーケット・ エクイティ・ ファンド	グローバル・ アクセス グローバル・ ハイイールド・ ボンド・ファンド
	2017年5月31日に 終了した年度 英ポンド	2017年5月31日に 終了した年度 英ポンド	2017年5月31日に 終了した年度 米ドル	2017年5月31日に 終了した年度 米ドル	2017年5月31日に 終了した年度 米ドル	2017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/保管銀行報酬	150,965	206,911	338,750	240,670	811,820	665,811
監査報酬	18,352	18,352	20,436	20,436	20,436	20,436
取締役報酬	3,409	3,409	4,265	4,265	4,265	4,265
投資運用会社報酬:						
クラスA(無分配型)	2,074	10,097	185	1,306	190,363	284,165
クラスA(分配型)	4,209	736	-	-	22,948	216,709
クラスB(無分配型)	16,812	29,892	4,261	6,194	73,536	159,338
クラスB(分配型)	1,500	-	5,942	-	13,022	268,275
クラスI(無分配型)	25,907	9,201	1,708	870	72,505	129,748
クラスI(分配型)	38	218	35	59	4,361	59,266
クラスM(無分配型)	43,857	138,284	158,265	68,295	807,392	742,752
クラスM(分配型)	447,946	928,443	843,148	851,875	4,321,205	4,863,919
クラスZ(無分配型)	23,140	159,560	104,113	24,310	676,041	753,313
クラスZ(分配型)	-	-	-	-	-	85,648
雑費用	56,848	60,837	149,664	72,104	123,753	139,579
	795,057	1,565,940	1,630,772	1,290,384	7,141,647	8,393,224
	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/保管銀行報酬	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
	883,845	1,501,365	2,084,121	1,348,784	6,814,486	8,140,940

5. 営業費用(続き)

グローバル・ アクセス グローバル・ コーポレート・ ボンド・ファンド	グローバル・ アクセス グローバル・ インフレーション・ リンク・ ボンド・ファンド	グローバル・ アクセス エマージング・ マーケット・ デット・ファンド	グローバル・ アクセス グローバル・ プロパティ・ セキュリティーズ・ ファンド	グローバル・ アクセス グローバル・ ショート・ デュレーション・ ボンド・ファンド	グローバル・ アクセス 米国中小型 株式ファンド
---	---	---	---	---	-----------------------------------

	2017年5月31日に 終了した年度	2017年5月31日に 終了した年度	2017年5月31日に 終了した年度	2017年5月31日に 終了した年度	2017年5月31日に 終了した年度	2017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 / 保管銀行報酬	426,048	291,136	384,816	228,590	251,903	323,982
監査報酬	20,436	20,436	20,436	20,436	20,436	20,436
取締役報酬	4,265	4,265	4,265	4,265	4,265	4,265
投資運用会社報酬：						
クラスA（無分配型）	1,566	11,631	7,280	2,830	2,944	75,185
クラスA（分配型）	2,715	16,605	5,035	5,909	785	1,127
クラスB（無分配型）	17,180	42,500	52,168	6,424	10,050	86,432
クラスB（分配型）	19,319	1,611	6,743	3,326	4,619	3,162
クラスI（無分配型）	390	20,564	128,483	395	2	167,878
クラスI（分配型）	819	2,666	1,120	54	158	5,251
クラスM（無分配型）	159,486	103,939	241,663	113,687	224,392	604,112
クラスM（分配型）	1,776,733	616,709	1,510,805	1,042,247	1,167,786	1,540,285
クラスZ（無分配型）	300,992	35,695	104,338	13,848	53,118	195,002
クラスZ（分配型）	-	-	3,469	-	-	-
雑費用	149,864	114,168	106,073	68,948	105,871	84,800
	<u>2,879,813</u>	<u>1,281,925</u>	<u>2,576,694</u>	<u>1,510,959</u>	<u>1,846,329</u>	<u>3,111,917</u>

	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 / 保管銀行報酬	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>

5. 営業費用（続き）

	2017年5月31日に 終了した年度	2017年5月31日に 終了した年度	2017年5月31日に 終了した年度	2017年5月31日に 終了した年度	2017年5月31日に 終了した年度	2017年5月31日に 終了した年度
	米ドル	米ドル	米ドル	ユーロ	日本円	英ポンド
管理事務代行会社報酬および カストディ / 保管銀行報酬	344,631	292,486	234,428	433,136	23,647,532	4,675,025
監査報酬	20,436	20,436	20,436	19,394	2,111,878	276,008
取締役報酬	4,265	4,265	4,265	3,961	442,814	56,702
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	合計

投資運用会社報酬:						
クラスA(無分配型)	228,006	42,606	-	215,913	1,457,625	869,259
クラスA(分配型)	-	188,213	323	4,822	-	368,767
クラスB(無分配型)	58,256	184,890	25,083	53,243	9,255,377	726,190
クラスB(分配型)	-	129,507	-	1,167	-	358,424
クラスI(無分配型)	1,909	26,359	-	48,866	21,828	507,279
クラスI(分配型)	117	65,159	98	519	37,244	109,703
クラスM(無分配型)	577,585	158,460	3,740	507,075	16,205,172	3,827,917
クラスM(分配型)	1,723,506	1,471,031	820,816	1,829,095	97,287,311	21,254,650
クラスZ(無分配型)	974,359	444,034	-	1,081,943	13,974,801	4,079,814
クラスZ(分配型)	-	21,757	-	-	-	86,632
雑費用	108,599	254,371	70,758	108,971	8,611,646	1,482,482
	<u>4,041,669</u>	<u>3,303,574</u>	<u>1,179,947</u>	<u>4,308,105</u>	<u>173,053,228</u>	<u>38,678,852</u>

	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	2016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/保管銀行報酬	447,511	525,902	201,574	568,721	37,297,482	4,737,409
監査報酬	21,379	21,379	21,379	18,522	2,389,245	243,286
取締役報酬	5,497	5,497	5,497	4,849	624,677	62,577
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	1,207,300
クラスA(分配型)	-	264,310	959	5,676	-	385,168
クラスB(無分配型)	93,116	227,443	18,332	102,593	10,803,037	796,797
クラスB(分配型)	3,838	196,648	-	3,076	-	405,743
クラスI(無分配型)	8,729	37,966	-	234,466	28,710	881,144
クラスI(分配型)	196	81,820	13	1,784	23,722	125,050
クラスM(無分配型)	496,438	230,739	10,852	540,483	19,501,352	3,193,057
クラスM(分配型)	2,726,904	1,850,664	584,333	2,484,627	192,029,740	20,052,501
クラスZ(無分配型)	1,197,081	450,874	-	1,422,702	30,692,795	3,847,737
クラスZ(分配型)	-	23,088	-	-	-	85,056
雑費用	156,437	138,131	101,558	126,175	14,037,499	1,541,814
	<u>5,508,565</u>	<u>4,110,028</u>	<u>944,497</u>	<u>5,888,686</u>	<u>319,318,299</u>	<u>37,564,639</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
	2017年5月31日 現在 英ポンド	2017年5月31日 現在 英ポンド	2017年5月31日 現在 米ドル	2017年5月31日 現在 米ドル	2017年5月31日 現在 米ドル	2017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	3,503,969	18,721,811	11,650,674	5,579,907	76,175,073	77,133,589
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*	-	-	1,087,318	-	-	-
シティバンク*	-	-	10,000	-	-	-
ゴールドマン・サックス*	80,981	1,357,981	24,586	330,502	4,339,029	-
UBS*	-	-	50,000	-	-	-
	<u>3,584,950</u>	<u>20,079,792</u>	<u>12,822,578</u>	<u>5,910,409</u>	<u>80,514,102</u>	<u>77,133,589</u>
	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	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>

* 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、ゼロである(2016年5月31日: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、ゴールドマン・サックスから受け取った290,000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 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
	2017年5月31日 現在 米ドル	2017年5月31日 現在 米ドル	2017年5月31日 現在 米ドル	2017年5月31日 現在 米ドル	2017年5月31日 現在 米ドル	2017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	19,432,966	1,911,896	15,192,663	2,638,054	44,074,545	7,399,280
担保として保有する現金**	10,000	-	-	-	-	-
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*	334,889	660,118	2,067,946	-	-	-
BNPパリバ*	880,000	530,000	-	-	-	-
ゴールドマン・サックス*	94,900	-	-	-	-	85,906
JPモルガン*	-	-	-	-	1,308,918	-
モルガン・スタンレー*	517,007	-	-	-	-	-
スタンダード・チャータード*	100,000	-	-	-	-	-
UBS*	-	60,000	-	-	-	-
	<u>21,369,762</u>	<u>3,162,014</u>	<u>17,260,609</u>	<u>2,638,054</u>	<u>45,383,463</u>	<u>7,485,186</u>
	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	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>

* 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、モルガン・スタンレーから受け取った10,000米ドルで構成される（2016年5月31日：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）。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、ゼロである（2016年5月31日：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）。

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	合計
	2017年5月31日 現在 米ドル	2017年5月31日 現在 米ドル	2017年5月31日 現在 米ドル	2017年5月31日 現在 ユーロ	2017年5月31日 現在 日本円	2017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	19,033,748	12,443,804	8,117,474	11,828,480	707,412,131	270,478,447
担保として保有する現金**	-	-	1,860,000	-	-	1,448,546
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*	-	-	-	-	-	3,214,897
BNPパリバ*	-	-	-	-	-	1,092,219
シティバンク*	-	-	-	-	-	7,746
ゴールドマン・サックス*	972,042	-	-	-	25,834,590	6,149,123
JPモルガン*	-	-	-	-	-	1,013,918
モルガン・スタンレー*	-	-	-	-	-	400,487
スタンダード・チャータード*	-	-	-	-	-	77,462
UBS*	-	-	-	-	-	85,209
	<u>20,005,790</u>	<u>12,443,804</u>	<u>9,977,474</u>	<u>11,828,480</u>	<u>733,246,721</u>	<u>283,968,054</u>
	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	2016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	18,731,923	2,784,600	1,710,419	1,984,828	788,249,552	193,376,293
担保として保有する現金	-	-	-	-	-	2,287,874
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*	-	-	-	-	-	3,047,940
ドイツ銀行*	-	-	-	-	-	240,467
ゴールドマン・サックス*	87,965	-	-	-	22,348,241	3,538,773
JPモルガン*	-	-	-	-	-	1,953,082
	<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>	<u>204,444,429</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。

**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・ファンドについて担保として保有する現金は、ノーザン・トラスト・カンパニーから受け取った1,860,000米ドルで構成される（2016年5月31日：担保として保有する現金は、ゼロ）。

7. その他の債権

	グローバル・ アクセス ユーケー・ アルファ・ファンド	グローバル・ アクセス ユーケー・ オポチュニティーズ・ ファンド	グローバル・ アクセス グローバル・ ガバメント・ ボンド・ファンド	グローバル・ アクセス パシフィック・ リム（除く日本）・ ファンド	グローバル・ アクセス エマーゼンテ・ 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
	2017年5月31日 現在 英ポンド	2017年5月31日 現在 英ポンド	2017年5月31日 現在 米ドル	2017年5月31日 現在 米ドル	2017年5月31日 現在 米ドル	2017年5月31日 現在 米ドル
預金利息	-	-	1,777	737	12,012	14,424
受取配当金	334,716	783,977	-	182,440	1,254,002	-
未決済有価証券売却額	35,262	42,180	5,338,438	522,552	2,140,847	2,041,981
未決済投資証券発行額	2,200	16,690,242	485,277	212,748	2,746,714	9,436,353
雑収益	25	12	21,690	1	-	-
再請求債権	-	-	-	-	79	-
	<u>372,203</u>	<u>17,516,411</u>	<u>5,847,182</u>	<u>918,478</u>	<u>6,153,654</u>	<u>11,492,758</u>
	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>

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
	2017年5月31日 現在 米ドル	2017年5月31日 現在 米ドル	2017年5月31日 現在 米ドル	2017年5月31日 現在 米ドル	2017年5月31日 現在 米ドル	2017年5月31日 現在 米ドル
預金利息	4,990	292	2,660	307	6,089	980
受取配当金	2,980	-	-	148,414	-	178,543
ブローカーに対する債権	45,579	-	-	-	-	115
未決済有価証券売却額	8,264,262	32,288,948	660,919	844,898	1,953,126	7,527,326
未決済投資証券発行額	25,655,310	19,365	3,852,039	624,083	2,266,765	353,351
雑収益	310,202	125,167	-	-	-	18,536
	<u>34,283,323</u>	<u>32,433,772</u>	<u>4,515,618</u>	<u>1,617,702</u>	<u>4,225,980</u>	<u>8,078,851</u>
	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>

7. その他の債権（続き）

	グローバル・ アクセス 米国バリュウ 株式ファンド	グローバル・ アクセス グローバル 株式ファンド	グローバル・ アクセス エマージング・ マーケット・ ローカル・ カレンシー・ デット・ファンド	グローバル・ アクセス 欧州（除く英国）・ アルファ・ファンド	グローバル・ アクセス ジャパン・ ファンド	合計
	2017年5月31日 現在 米ドル	2017年5月31日 現在 米ドル	2017年5月31日 現在 米ドル	2017年5月31日 現在 ユーロ	2017年5月31日 現在 日本円	2017年5月31日 現在 英ポンド
預金利息	2,528	1,158	1,239	28	244	38,132
受取配当金	947,594	1,066,023	-	234,068	113,439,000	5,045,269
未決済有価証券売却額	602,615	2,990,901	226,671	2,533,108	12,052,594	53,031,429
未決済投資証券発行額	716,064	368,240	4,733,627	658,568	4,814,207	57,169,631
雑収益	-	-	-	1,693	32,294	370,147
ブローカーに対する債権	1,538	-	-	-	-	36,587
再請求債権	116,222	-	-	3	-	90,092
	<u>2,386,561</u>	<u>4,426,322</u>	<u>4,961,537</u>	<u>3,427,468</u>	<u>130,338,339</u>	<u>115,781,287</u>
	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	2016年5月31日 現在 英ポンド
預金利息	-	-	3	-	-	341
受取配当金	1,219,202	826,409	-	633,764	204,072,879	5,640,431
未決済有価証券売却額	1,147,896	1,177,462	36,064	2,857,725	12,780,642	31,530,299
未決済投資証券発行額	3,709,408	151,259	126,835	3,151,616	283,305,361	16,499,957
雑収益	-	-	1,366	-	578,743	5,778
未収VATリベート	-	-	-	-	-	4
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>	<u>53,676,810</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
	2017年5月31日 現在 英ポンド	2017年5月31日 現在 英ポンド	2017年5月31日 現在 米ドル	2017年5月31日 現在 米ドル	2017年5月31日 現在 米ドル	2017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	-	-	392,460	-	-	404,174
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*	-	-	479,751	-	-	-
ゴールドマン・サックス*	-	-	7,202	-	-	-
	-	-	879,413	-	-	404,174
	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
当座借越						
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	-
	-	-	1,127,789	215,215	29,897	-

* 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
	2017年5月31日 現在 米ドル	2017年5月31日 現在 米ドル	2017年5月31日 現在 米ドル	2017年5月31日 現在 米ドル	2017年5月31日 現在 米ドル	2017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	974,664	-	342,664	-	-	3,700
未払現金担保**	10,000	-	-	-	-	-
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*	54,866	-	992,272	-	-	-
JPモルガン*	-	-	-	-	1,443,868	-
モルガン・スタンレー*	19,948	-	-	-	-	-
	<u>1,059,478</u>	<u>-</u>	<u>1,334,936</u>	<u>-</u>	<u>1,443,868</u>	<u>3,700</u>
	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	-	-	-	-	-	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>

* 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 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	合計
	2017年5月31日 現在 米ドル	2017年5月31日 現在 米ドル	2017年5月31日 現在 米ドル	2017年5月31日 現在 ユーロ	2017年5月31日 現在 日本円	2017年5月31日 現在 英ポンド
当座借越						
ノーザン・トラスト・カンパ ニー	-	-	-	-	-	1,640,391
未払現金担保**	-	-	1,860,000	-	-	1,448,546
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*	-	-	-	-	-	1,182,764
ゴールドマン・サックス*	-	-	-	-	31,848	5,802
JPモルガン*	-	-	-	-	-	1,118,453
モルガン・スタンレー*	-	-	-	-	-	15,452
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,860,000</u>	<u>-</u>	<u>31,848</u>	<u>5,411,408</u>
	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	2016年5月31日 現在 英ポンド
当座借越						
ノーザン・トラスト・カンパ ニー	-	-	-	-	-	32,141
未払現金担保**	-	-	-	-	-	2,287,874
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
ゴールドマン・サックス*	-	-	-	-	192,875	170,131
JPモルガン*	-	-	-	-	-	815,635
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>192,875</u>	<u>3,914,470</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。

9. その他の債務

	グローバル・ アクセス ユーケー・ アルファ・ファンド	グローバル・ アクセス ユーケー・ オパチュニティーズ・ ファンド	グローバル・ アクセス グローバル・ ガバメント・ ボンド・ファンド	グローバル・ アクセス パシフィック・ リム（除く日本）・ ファンド	グローバル・ アクセス エマーゼング・ 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
	2017年5月31日 現在 英ポンド	2017年5月31日 現在 英ポンド	2017年5月31日 現在 米ドル	2017年5月31日 現在 米ドル	2017年5月31日 現在 米ドル	2017年5月31日 現在 米ドル
ブローカーに対する債務	110	2,090	24,112	-	749,390	-
支払利息	185	10	377	44	2,126	804
未払投資運用会社報酬	129,564	378,430	235,246	251,592	1,755,434	2,012,730
その他の未払費用	79,032	91,164	133,510	113,040	218,103	249,351
米国源泉徴収税未払分配金	509	4,452	-	3,396	-	52,286
未決済有価証券購入額	29,962	1,038,064	2,606,465	266,354	16,199,628	5,225,522
未決済投資証券買戻額	284,825	893,464	419,344	295,764	1,062,598	2,691,210
	<u>524,187</u>	<u>2,407,674</u>	<u>3,419,054</u>	<u>930,190</u>	<u>19,987,279</u>	<u>10,231,903</u>
	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>

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
	2017年 5月31日 現在 米ドル	2017年 5月31日 現在 米ドル	2017年 5月31日 現在 米ドル	2017年 5月31日 現在 米ドル	2017年 5月31日 現在 米ドル	2017年 5月31日 現在 米ドル
ブローカーに対する債務	-	18,290	-	-	-	-
支払利息	1,561	72	285	55	624	853
未払投資運用会社報酬	644,205	138,719	570,653	311,701	366,746	681,631
その他の未払費用	161,671	123,756	150,358	111,772	136,158	136,929
米国源泉徴収税未払分配金	-	-	-	494,085	-	728,229
未決済有価証券購入額	42,007,438	72,776,852	1,531,135	213,894	5,927,412	170,129
未決済投資証券買戻額	756,044	229,571	675,457	381,821	1,845,321	6,999,549
	<u>43,570,919</u>	<u>73,287,260</u>	<u>2,927,888</u>	<u>1,513,328</u>	<u>8,276,261</u>	<u>8,717,320</u>
	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
未払現金担保	-	-	-	-	-	-
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>

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	合計
	2017年5月31日 現在 米ドル	2017年5月31日 現在 米ドル	2017年5月31日 現在 米ドル	2017年5月31日 現在 ユーロ	2017年5月31日 現在 日本円	2017年5月31日 現在 英ポンド
ブローカーに対する債務	-	-	-	-	-	615,541
支払利息	666	229	276	8,088	173,216	14,629
未払投資運用会社報酬	836,562	726,088	320,248	864,629	33,218,467	8,350,450
その他の未払費用	155,287	173,582	116,993	142,675	12,720,583	1,917,729
米国源泉徴収税未払分配金	2,522,232	973,365	-	-	-	3,702,697
未決済有価証券購入額	231,845	1,910,393	4,186,517	2,363,649	5,110,501	121,876,510
未決済投資証券買戻額	889,436	307,330	304,220	1,244,770	40,652,267	15,605,663
	<u>4,636,028</u>	<u>4,090,987</u>	<u>4,928,254</u>	<u>4,623,811</u>	<u>91,875,034</u>	<u>152,083,219</u>
	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	2016年5月31日 現在 英ポンド
源泉徴収税未払分配金	1,879,113	738,569	-	-	-	2,507,888
支払利息	1,983	2,969	624	6,856	138,515	16,312
未払投資運用会社報酬	1,079,471	738,593	142,188	1,213,373	51,709,208	7,536,312
その他の未払費用	345,599	325,019	144,446	288,454	23,318,716	3,112,561
未決済有価証券購入額	895,007	690,761	104,329	1,445,769	6,809,859	123,863,729
未決済投資証券買戻額	2,490,943	1,824,492	193,192	4,265,387	91,865,870	17,179,769
	<u>6,692,116</u>	<u>4,320,403</u>	<u>584,779</u>	<u>7,219,839</u>	<u>173,842,168</u>	<u>154,216,571</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。

	2017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			
	期首残高	期中発行	期中買戻し	期末残高	期首残高	期中発行	期中買戻し	期末残高
グローバル・アクセス								
ユーケー・アルファ・ファンド								
クラスA（無分配型）	68,264	-	-	68,264	68,264	-	-	68,264
クラスA（分配型）	141,119	2,182	-	143,301	123,383	17,736	-	141,119
クラスB（無分配型）	1,210,058	-	(820,030)	390,028	360,648	1,415,000	(565,590)	1,210,058
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）	40,707	4,296	(34,712)	10,291	31,805	9,619	(717)	40,707
クラスI（分配型）	3,581	1,887	(2,035)	3,433	1,808	2,041	(268)	3,581
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）	1,778,202	59,359	(108,204)	1,729,357	791,940	1,372,152	(385,890)	1,778,202
クラスM（分配型）	32,693,312	118,370	(6,527,177)	26,284,505	39,704,189	330,620	(7,341,497)	32,693,312
クラスM（無分配型）ユーロ建	1,100,867	517,019	(1,563,289)	54,597	1,089,958	153,803	(142,894)	1,100,867
クラスM（無分配型）米ドル建	113,685	-	(69,381)	44,304	113,685	-	-	113,685
クラスM（分配型）米ドル建	164,433	-	(67,512)	96,921	164,433	-	-	164,433
クラスZ（無分配型）	81,256	369	(39,046)	42,579	152,437	2,760	(73,941)	81,256
クラスZ（無分配型）ユーロ建	359,086	532,781	(399,782)	492,085	660,917	151,125	(452,956)	359,086
グローバル・アクセス								
ユーケー・オポチュニティーズ・								
ファンド								
クラスA（無分配型）	308,269	-	(232,380)	75,889	363,054	-	(54,785)	308,269
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	156,084	23	(50,672)	105,435	56,205	190,682	(90,803)	156,084
クラスB（無分配型）	660,030	-	(50,030)	610,000	287,055	610,000	(237,025)	660,030
クラスB（無分配型）米ドル建	164,178	-	(108,532)	55,646	164,178	-	-	164,178
クラスI（無分配型）	177,098	-	(176,486)	612	166,936	112,753	(102,591)	177,098
クラスI（分配型）	10,601	-	(1,495)	9,106	7,010	7,677	(4,086)	10,601
クラスI（無分配型）ユーロ建	40,594	-	(34,890)	5,704	3,089,595	23,472	(3,072,473)	40,594
クラスI（無分配型）米ドル建	246,900	12,700	(57,200)	202,400	401,200	-	(154,300)	246,900
クラスM（無分配型）	3,682,205	1,588,025	(1,092,349)	4,177,881	3,115,511	1,336,233	(769,539)	3,682,205

10. 資本（続き）

	2017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			
	期首残高	期中発行	期中買戻し	期末残高	期首残高	期中発行	期中買戻し	期末残高
グローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ ファンド（続き）								
クラスM（分配型）	46,113,508	57,878,237	(28,233,215)	75,758,530	50,874,326	7,984,585	(12,745,403)	46,113,508
クラスM（無分配型）ユーロ建	1,463,798	1,795,453	(1,074,048)	2,185,203	207,785	1,349,220	(93,207)	1,463,798
クラスM（無分配型）米ドル建	642,935	519,945	(358,909)	803,971	555,436	141,170	(53,671)	642,935
クラスM（分配型）ユーロ建	183,453	330,156	(193,820)	319,789	144,766	137,562	(98,875)	183,453
クラスM（分配型）米ドル建	585,714	622,087	(533,380)	674,421	553,101	121,829	(89,216)	585,714
クラスZ（無分配型）	90,285	34,202	(48,655)	75,832	75,391	38,210	(23,316)	90,285
クラスZ（無分配型）ユーロ建	2,862,682	1,429,335	(1,588,649)	2,703,368	3,273,719	1,282,413	(1,693,450)	2,862,682
グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ボンド・ ファンド								
クラスA（無分配型）	207,820	-	(207,820)	-	207,820	-	-	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B（分配型）	498,536	-	-	498,536	498,536	-	-	498,536
クラスB（無分配型）ユーロ建	432,843	26,681	(30,000)	429,524	507,093	-	(74,250)	432,843
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	68	-	-	68
クラスI（無分配型）	234,893	40,917	(162,261)	113,549	604,937	33,217	(403,261)	234,893
クラスI（無分配型）英ポンド建	40,582	110,740	(121,363)	29,959	13,186	27,396	-	40,582
クラスI（分配型）英ポンド建	5,777	2,114	(66)	7,825	4,422	1,355	-	5,777
クラスM（無分配型）	3,499,312	1,879,135	(1,695,056)	3,683,391	2,943,773	2,279,970	(1,724,431)	3,499,312
クラスM（分配型）	89,613,263	3,731,632	(40,943,597)	52,401,298	120,949,594	4,841,759	(36,178,090)	89,613,263
クラスM（無分配型）ユーロ建	35,055,747	7,025,014	(20,593,041)	21,487,720	32,007,946	13,444,159	(10,396,358)	35,055,747
クラスM（無分配型）英ポンド建	4,286,168	3,477,905	(1,155,672)	6,608,401	2,519,857	2,760,088	(993,777)	4,286,168
クラスM（分配型）ユーロ建	7,779,014	1,279,291	(2,448,528)	6,609,777	6,937,002	2,454,288	(1,612,276)	7,779,014
クラスM（分配型）英ポンド建	95,671,831	27,359,454	(40,173,903)	82,857,382	110,634,911	3,726,798	(18,689,878)	95,671,831
クラスZ（無分配型）	797,881	67,455	(115,517)	749,819	273,195	606,952	(82,266)	797,881
クラスZ（無分配型）ユーロ建	8,161,868	5,013,582	(4,621,590)	8,553,860	4,918,978	5,112,874	(1,869,984)	8,161,868

10. 資本（続き）

	2017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			
	期首残高	期中発行	期中買戻し	期末残高	期首残高	期中発行	期中買戻し	期末残高
グローバル・アクセス								
パシフィック・リム（除く日本）・								
ファンド								
クラスA（無分配型）	63,521	-	(33,373)	30,148	90,099	-	(26,578)	63,521
クラスB（無分配型）	195,000	-	(140,000)	55,000	461,262	70,000	(336,262)	195,000
クラスB（無分配型）ユーロ建	85,373	-	(85,373)	-	85,373	-	-	85,373
クラスB（無分配型）英債券建	70,457	-	-	70,457	70,457	-	-	70,457
クラスI（無分配型）英債券建	44,576	7,481	(12,570)	39,487	46,802	3,228	(5,454)	44,576
クラスI（分配型）英債券建	3,066	-	-	3,066	696	3,548	(1,178)	3,066
クラスM（無分配型）	6,436,050	1,391,400	(1,914,239)	5,913,211	3,874,956	3,660,197	(1,099,103)	6,436,050
クラスM（分配型）	28,860,663	8,647,340	(12,654,735)	24,853,268	23,493,622	10,765,319	(5,398,278)	28,860,663
クラスM（無分配型）ユーロ建	22,454	15,372	(8,607)	29,219	207,791	7,679	(193,016)	22,454
クラスM（無分配型）英債券建	333,710	216,261	(174,226)	375,745	179,972	160,958	(7,220)	333,710
クラスM（分配型）英債券建	31,431,529	23,891	(14,251,376)	17,204,044	19,480,619	17,502,344	(5,551,434)	31,431,529
クラスZ（無分配型）	22,361	-	(7,234)	15,127	25,722	-	(3,361)	22,361
クラスZ（無分配型）ユーロ建	336,051	806,216	(207,070)	935,197	165,992	306,546	(136,487)	336,051
グローバル・アクセス								
エマージング・マーケット・								
エクイティ・ファンド								
クラスA（無分配型）	15,133,574	1,055,854	(13,040,249)	3,149,179	22,688,614	2,242,249	(9,797,289)	15,133,574
クラスA（分配型）	942,182	-	(528,103)	414,079	475,515	466,667	-	942,182
クラスA（無分配型）ユーロ建	2,226,270	5,593,176	(1,054,699)	6,764,747	5,010,904	55,668	(2,840,302)	2,226,270
クラスA（無分配型）英債券建	126,193	-	(126,193)	-	524,921	-	(398,728)	126,193
クラスA（分配型）ユーロ建	651,594	-	-	651,594	750,408	-	(98,814)	651,594
クラスA（分配型）英債券建	595,654	2,756	(125,589)	472,821	593,774	1,880	-	595,654
クラスB（無分配型）	3,835,171	1,245,240	(807,959)	4,272,452	4,413,090	1,122,819	(1,700,738)	3,835,171
クラスB（分配型）	302,568	102,004	(67,568)	337,004	286,349	95,000	(78,781)	302,568
クラスB（無分配型）ユーロ建	2,537,305	517,809	(1,167,391)	1,887,723	2,528,674	61,826	(53,195)	2,537,305
クラスB（無分配型）英債券建	395,522	439,426	-	834,948	1,043,613	-	(648,091)	395,522
クラスB（分配型）ユーロ建	121,803	-	(60,901)	60,902	176,077	-	(54,274)	121,803
クラスB（分配型）英債券建	959,680	-	(84,948)	874,732	2,432,222	-	(1,472,542)	959,680
クラスI（無分配型）	8,531,500	-	(8,513,879)	17,621	10,979,845	-	(2,448,345)	8,531,500
クラスI（無分配型）ユーロ建	665,223	-	(599,762)	65,461	38,497,633	64,092	(37,896,502)	665,223

10. 資本(続き)

	2017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			
	期首残高	期中発行	期中買戻し	期末残高	期首残高	期中発行	期中買戻し	期末残高
グローバル・アクセス								
エマージング・マーケット・								
エクイティ・ファンド(続き)								
クラスI(無分配型)英債券建	867,488	92,321	(683,347)	276,462	852,324	193,341	(178,177)	867,488
クラスI(分配型)英債券建	859,860	37,434	(835,441)	61,853	862,181	1,542	(3,863)	859,860
クラスM(無分配型)	36,147,104	15,201,673	(21,046,587)	30,302,190	25,778,504	22,699,380	(12,330,780)	36,147,104
クラスM(分配型)	354,508,952	185,937,557	(106,375,357)	434,071,152	213,757,051	179,595,400	(38,843,499)	354,508,952
クラスM(無分配型)ユーロ建	20,962,480	28,340,276	(12,088,647)	37,214,109	18,507,201	20,395,375	(17,940,096)	20,962,480
クラスM(無分配型)英債券建	42,766,978	11,131,876	(8,993,566)	44,905,288	30,837,171	16,752,296	(4,822,489)	42,766,978
クラスM(分配型)ユーロ建	5,210,835	3,060,903	(2,840,294)	5,431,444	2,552,816	3,481,526	(823,507)	5,210,835
クラスM(分配型)英債券建	170,832,268	4,925,405	(55,076,680)	120,680,993	214,161,414	21,988,540	(65,317,686)	170,832,268
クラスZ(無分配型)	338,984	-	(45,244)	293,740	403,221	16,036	(80,273)	338,984
クラスZ(無分配型)ユーロ建	48,160,357	13,267,620	(10,572,695)	50,855,282	62,291,946	4,952,848	(19,084,437)	48,160,357
グローバル・アクセス								
グローバル・ハイイールド・								
ボンド・ファンド								
クラスA(無分配型)	4,919,364	1,086,176	(2,217,302)	3,788,238	9,424,699	465,137	(4,970,472)	4,919,364
クラスA(分配型)	6,852,630	146,405	(2,049,387)	4,949,648	7,341,873	990,527	(1,479,770)	6,852,630
クラスA(無分配型)ユーロ建	16,002,071	3,000,510	(10,808,638)	8,193,943	16,284,784	6,800,740	(7,083,453)	16,002,071
クラスA(無分配型)英債券建	796,679	74,527	(28,793)	842,413	1,062,327	-	(265,648)	796,679
クラスA(分配型)ユーロ建	7,816,262	851,500	(441,339)	8,226,423	11,218,831	1,322,974	(4,725,543)	7,816,262
クラスA(分配型)英債券建	3,192,047	948,915	(1,305,832)	2,835,130	3,090,687	221,897	(120,537)	3,192,047
クラスB(無分配型)	5,989,317	685,486	(3,392,838)	3,281,965	6,757,742	188,904	(957,329)	5,989,317
クラスB(分配型)	14,636,832	4,478,623	(4,760,739)	14,354,716	15,058,562	681,002	(1,102,732)	14,636,832
クラスB(無分配型)ユーロ建	1,456,000	416,973	(100,411)	1,772,562	2,442,713	-	(986,713)	1,456,000
クラスB(無分配型)英債券建	4,336,892	1,016,587	(1,680,472)	3,673,007	5,862,637	758,938	(2,284,683)	4,336,892
クラスB(分配型)ユーロ建	5,066,360	1,337,777	(2,357,800)	4,046,337	6,988,359	308,624	(2,230,623)	5,066,360
クラスB(分配型)英債券建	4,314,074	2,077,740	(1,876,847)	4,514,967	8,176,721	210,425	(4,073,072)	4,314,074
クラスI(無分配型)	429,791	103,000	(309,406)	223,385	4,254,670	1,445,088	(5,269,967)	429,791
クラスI(分配型)	1,019,055	2,471,438	(602,735)	2,887,758	1,019,055	-	-	1,019,055

10. 資本(続き)

	2017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			
	期首残高	期中発行	期中買戻し	期末残高	期首残高	期中発行	期中買戻し	期末残高
グローバル・アクセス								
グローバル・ハイイールド・								
ボンド・ファンド(続き)								
クラスI(無分配型)ユーロ建	20,583,971	4,262,717	(15,502,784)	9,343,904	65,006,119	3,138,237	(47,560,385)	20,583,971
クラスI(無分配型)英ポンド建	1,235,278	695,715	(1,043,567)	887,426	1,535,249	372,682	(672,653)	1,235,278
クラスI(分配型)ユーロ建	4,339,945	-	(3,461,600)	878,345	2,549,945	1,944,188	(154,188)	4,339,945
クラスI(分配型)英ポンド建	5,870,646	438,488	(5,481,899)	827,235	3,863,673	3,228,985	(1,222,012)	5,870,646
クラスM(無分配型)	11,600,111	4,494,428	(4,625,188)	11,469,351	9,801,351	6,265,670	(4,466,910)	11,600,111
クラスM(分配型)	176,999,778	34,065,189	(58,203,255)	152,861,712	133,897,648	69,238,665	(26,136,535)	176,999,778
クラスM(無分配型)ユーロ建	29,174,994	18,526,458	(6,974,435)	40,727,017	50,524,900	17,761,720	(39,111,626)	29,174,994
クラスM(無分配型)英ポンド建	22,045,034	10,321,126	(9,612,333)	22,753,827	11,943,762	15,015,864	(4,914,592)	22,045,034
クラスM(分配型)ユーロ建	10,732,420	7,114,348	(5,651,060)	12,195,708	6,932,994	6,645,260	(2,845,834)	10,732,420
クラスM(分配型)英ポンド建	452,504,099	331,702,342	(204,112,019)	580,094,422	309,994,761	220,596,347	(78,087,009)	452,504,099
クラスZ(無分配型)	1,396,021	335,270	(498,899)	1,232,392	1,900,215	235,307	(739,501)	1,396,021
クラスZ(分配型)	228,214	-	-	228,214	620,471	17,155	(409,412)	228,214
クラスZ(無分配型)ユーロ建	27,827,442	19,211,835	(7,044,725)	39,994,552	33,868,835	5,900,699	(11,942,092)	27,827,442
クラスZ(分配型)ユーロ建	5,294,301	503,366	(905,870)	4,891,797	6,304,090	90,256	(1,100,045)	5,294,301
クラスZ(分配型)英ポンド建	310,057	-	(212,623)	97,434	316,035	7,267	(13,245)	310,057
グローバル・アクセス								
グローバル・コーポレート・								
ボンド・ファンド								
クラスA(無分配型)	100,832	-	-	100,832	100,832	-	-	100,832
クラスA(無分配型)ユーロ建	62,186	-	(62,186)	-	62,186	-	-	62,186
クラスA(分配型)英ポンド建	251,857	5,146	-	257,003	281,309	6,242	(35,694)	251,857
クラスB(無分配型)	1,481,088	20,000	-	1,501,088	901,092	920,000	(340,004)	1,481,088
クラスB(分配型)	180,000	175,131	-	355,131	180,000	-	-	180,000
クラスB(無分配型)ユーロ建	50,000	-	-	50,000	927,796	-	(877,796)	50,000
クラスB(分配型)ユーロ建	613,825	1,043,370	(80,630)	1,576,565	642,996	-	(29,171)	613,825
クラスB(分配型)英ポンド建	693,299	-	(327,555)	365,744	697,556	-	(4,257)	693,299
クラスI(無分配型)英ポンド建	54,910	36,021	(17,075)	73,856	22,777	41,617	(9,484)	54,910
クラスI(分配型)英ポンド建	85,455	81,062	(7,409)	159,108	21,663	71,225	(7,433)	85,455
クラスM(無分配型)	15,454,647	2,806,424	(2,488,828)	15,772,243	16,149,467	3,114,033	(3,808,853)	15,454,647
クラスM(分配型)	117,155,559	17,798,473	(49,561,102)	85,392,930	133,971,118	510,777	(17,326,336)	117,155,559
クラスM(無分配型)ユーロ建	6,591,292	1,182,642	(4,776,474)	2,997,460	7,271,399	3,775,258	(4,455,365)	6,591,292
クラスM(無分配型)英ポンド建	117,224	565,091	(5,305)	677,010	31,483	85,741	-	117,224
クラスM(分配型)英ポンド建	150,868,104	261,015,449	(57,501,780)	354,381,773	172,207,232	5,030,560	(26,369,688)	150,868,104
クラスZ(無分配型)	1,363,548	11,601	(490,563)	884,586	2,404,538	92,653	(1,133,643)	1,363,548
クラスZ(無分配型)ユーロ建	14,072,779	7,362,921	(7,228,784)	14,206,916	12,227,898	8,818,879	(6,973,998)	14,072,779
クラスZ(無分配型)英ポンド建	259,578	762,444	(235,793)	786,229	392,877	116,165	(249,464)	259,578

10. 資本(続き)

	2017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			
	期首残高	期中発行	期中買戻し	期末残高	期首残高	期中発行	期中買戻し	期末残高
グローバル・アクセス								
グローバル・インフレーション・								
リンク・ボンド・ファンド								
クラスA(無分配型)	413,872	70,000	(74,294)	409,578	339,744	74,128	-	413,872
クラスA(無分配型)ユーロ建	447,688	25,400	(88,877)	384,211	900,647	25,081	(478,040)	447,688
クラスA(無分配型)英ポンド建	11,343	-	-	11,343	71,087	7,693	(67,437)	11,343
クラスA(分配型)ユーロ建	219,482	-	-	219,482	267,467	-	(47,985)	219,482
クラスA(分配型)英ポンド建	1,040,437	2,192	(99,451)	943,178	1,101,442	1,439	(62,444)	1,040,437
クラスB(無分配型)	1,544,112	713,800	(650,000)	1,607,912	804,112	1,440,000	(700,000)	1,544,112
クラスB(無分配型)ユーロ建	794,644	-	-	794,644	794,644	-	-	794,644
クラスB(無分配型)英ポンド建	945,199	-	(104,507)	840,692	1,003,003	-	(57,804)	945,199
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	55,559	-	(14,177)	41,382	6,047,955	6,900	(5,999,296)	55,559
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)	-	5,113,401	-	-	5,113,401
クラスI(無分配型)英ポンド建	919,004	125,938	(936,506)	108,436	1,116,225	76,433	(273,654)	919,004
クラスI(分配型)ユーロ建	256,136	-	(256,136)	-	256,136	-	-	256,136
クラスI(分配型)英ポンド建	447,184	-	(436,804)	10,380	1,293,265	4,895	(850,976)	447,184
クラスM(無分配型)	6,923,248	1,564,447	(5,676,458)	2,811,237	7,203,804	1,056,781	(1,337,337)	6,923,248
クラスM(分配型)	30,495,421	4,720,535	(22,458,384)	12,757,572	32,697,277	4,282,951	(6,484,807)	30,495,421
クラスM(無分配型)ユーロ建	2,144,111	30,972	(1,302,480)	872,603	1,641,144	759,163	(256,196)	2,144,111
クラスM(無分配型)英ポンド建	16,892,152	2,265,192	(9,278,073)	9,879,271	14,361,382	5,206,325	(2,675,555)	16,892,152
クラスM(分配型)ユーロ建	8,586,496	2,306,463	(7,296,449)	3,596,510	9,874,101	2,590,348	(3,877,953)	8,586,496
クラスM(分配型)英ポンド建	105,848,313	18,313,744	(97,414,766)	26,747,291	114,918,868	38,769,656	(47,840,211)	105,848,313
クラスZ(無分配型)	172,319	174,199	(78,365)	268,153	259,186	-	(86,867)	172,319
クラスZ(無分配型)ユーロ建	1,084,976	3,059,566	(1,146,747)	2,997,795	1,614,309	105,724	(635,057)	1,084,976
グローバル・アクセス								
エマージング・マーケット・								
デット・ファンド								
クラスA(無分配型)	179,342	-	(23,850)	155,492	2,548,070	-	(2,368,728)	179,342
クラスA(分配型)	-	-	-	-	-	-	-	-
クラスA(無分配型)ユーロ建	469,077	292,518	(643,558)	118,037	672,758	149,607	(353,288)	469,077
クラスA(分配型)英ポンド建	372,381	6,750	(205,563)	173,568	432,632	6,070	(66,321)	372,381
クラスB(無分配型)	2,222,663	333,519	(2,077,830)	478,352	2,383,876	-	(161,213)	2,222,663
クラスB(分配型)	165,153	152,439	(152,439)	165,153	165,153	-	-	165,153
クラスB(無分配型)ユーロ建	205,889	1,139,496	-	1,345,385	273,421	-	(67,532)	205,889
クラスB(無分配型)英ポンド建	1,790,898	111,332	(64,020)	1,838,210	1,846,593	-	(55,695)	1,790,898
クラスB(分配型)ユーロ建	129,534	-	-	129,534	129,534	-	-	129,534
クラスB(分配型)英ポンド建	118,063	-	-	118,063	378,376	-	(260,313)	118,063

10. 資本(続き)

	2017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			
	期首残高	期中発行	期中買戻し	期末残高	期首残高	期中発行	期中買戻し	期末残高
グローバル・アクセス								
エマージング・マーケット・								
デット・ファンド(続き)								
クラスI(無分配型)	241,500	41,209	(253,199)	29,510	362,032	52,345	(172,877)	241,500
クラスI(無分配型)ユーロ建	19,447,913	570,007	(10,356,816)	9,661,104	23,041,622	3,286,735	(6,880,444)	19,447,913
クラスI(無分配型)英ポンド建	38,013	19,245	(6,206)	51,052	100,124	-	(62,111)	38,013
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	86,703	12,648	(14,197)	85,154	369,817	688	(283,802)	86,703
クラスM(無分配型)	3,634,751	2,389,086	(1,293,796)	4,730,041	2,729,256	1,610,627	(705,132)	3,634,751
クラスM(分配型)	24,157,586	19,508,773	(3,744,622)	39,921,737	27,273,296	556,990	(3,672,700)	24,157,586
クラスM(無分配型)ユーロ建	9,074,694	9,860,431	(2,162,946)	16,772,179	5,440,667	6,134,063	(2,500,036)	9,074,694
クラスM(無分配型)英ポンド建	6,492,777	1,982,489	(494,271)	7,980,995	5,448,228	1,893,776	(849,227)	6,492,777
クラスM(分配型)ユーロ建	2,084,595	947,275	(142,470)	2,889,400	1,917,006	548,314	(380,725)	2,084,595
クラスM(分配型)英ポンド建	118,164,378	127,066,241	(51,391,896)	193,838,723	134,975,074	27,205,323	(44,016,019)	118,164,378
クラスZ(無分配型)	268,734	126,812	(126,476)	269,070	171,134	139,608	(42,008)	268,734
クラスZ(分配型)	42,347	21,143	(16,562)	46,928	39,728	2,619	-	42,347
クラスZ(無分配型)ユーロ建	4,320,614	2,799,716	(2,460,100)	4,660,230	6,204,984	1,302,590	(3,186,960)	4,320,614
クラスZ(分配型)ユーロ建	72,573	-	-	72,573	82,517	-	(9,944)	72,573
クラスZ(分配型)英ポンド建	110,700	-	(60,697)	50,003	110,700	-	-	110,700
グローバル・アクセス								
グローバル・プロパティ・								
セキュリティーズ・ファンド								
クラスA(無分配型)	131,654	-	(131,654)	-	150,241	-	(18,587)	131,654
クラスA(分配型)	64,139	-	(22,506)	41,633	131,163	-	(67,024)	64,139
クラスA(無分配型)ユーロ建	71,146	-	-	71,146	95,213	-	(24,067)	71,146
クラスA(分配型)ユーロ建	3,466	-	-	3,466	3,466	-	-	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)	450,000	-	(290,000)	160,000	250,000	200,000	-	450,000
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	-	(45,819)	96,834	142,653	-	-	142,653
クラスB(分配型)英ポンド建	117,000	-	-	117,000	117,000	-	-	117,000
クラスI(無分配型)英ポンド建	37,421	1,121	(6,272)	32,270	30,873	9,142	(2,594)	37,421
クラスI(分配型)英ポンド建	15,523	539	(15,967)	95	18,660	116	(3,253)	15,523
クラスM(無分配型)	505,348	1,074,731	(269,900)	1,310,179	408,710	425,543	(328,905)	505,348
クラスM(分配型)	84,296,802	18,170,098	(22,537,796)	79,929,104	96,110,663	85,026	(11,898,887)	84,296,802
クラスM(無分配型)ユーロ建	4,404,742	3,429,721	(815,195)	7,019,268	1,486,598	3,210,633	(292,489)	4,404,742
クラスM(無分配型)英ポンド建	2,286,104	2,650,007	(34,735)	4,901,376	866,363	1,526,123	(106,382)	2,286,104
クラスM(分配型)ユーロ建	901,835	780,847	(104,706)	1,577,976	454,939	503,906	(57,010)	901,835
クラスM(分配型)英ポンド建	918,513	2,903,604	(1,110,864)	2,711,253	1,667,031	72,060	(820,578)	918,513
クラスZ(無分配型)ユーロ建	696,515	13,238	(159,267)	550,486	283,322	974,483	(561,290)	696,515

10. 資本(続き)

	2017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			
	期首残高	期中発行	期中買戻し	期末残高	期首残高	期中発行	期中買戻し	期末残高
グローバル・アクセス								
グローバル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド								
クラスA(無分配型)	231,717	20,775	(186,977)	65,515	504,181	106,458	(378,922)	231,717
クラスA(分配型)ユー口建	72,783	-	-	72,783	106,744	-	(33,961)	72,783
クラスB(無分配型)	576,380	820,000	(300,000)	1,096,380	196,380	1,030,000	(650,000)	576,380
クラスB(無分配型)英ポンド建	239,011	80,843	-	319,854	239,490	-	(479)	239,011
クラスB(分配型)英ポンド建	5	740,741	-	740,746	17,839	-	(17,834)	5
クラスI(無分配型)ユー口建	46,532	-	(46,532)	-	291,654	-	(245,122)	46,532
クラスI(無分配型)英ポンド建	52	-	-	52	1,472	47	(1,467)	52
クラスI(分配型)英ポンド建	18,228	-	-	18,228	98,864	18,179	(98,815)	18,228
クラスM(無分配型)	3,923,960	10,177,560	(6,803,462)	7,298,058	5,104,113	3,777,223	(4,957,376)	3,923,960
クラスM(分配型)	1,037,907	1,262,389	(635,866)	1,664,430	946,619	713,775	(622,487)	1,037,907
クラスM(無分配型)ユー口建	10,754,389	1,714,402	(2,272,465)	10,196,326	16,596,203	8,895,645	(14,737,459)	10,754,389
クラスM(無分配型)英ポンド建	5,766,311	4,062,453	(2,914,795)	6,913,969	7,037,764	2,317,043	(3,588,496)	5,766,311
クラスM(分配型)ユー口建	3,031,859	1,893,655	(1,179,423)	3,746,091	4,286,510	2,517,542	(3,772,193)	3,031,859
クラスM(分配型)英ポンド建	160,403,449	41,494,569	(45,355,769)	156,542,249	190,938,113	75,698,088	(106,232,752)	160,403,449
クラスZ(無分配型)	516,546	173,194	(86,290)	603,450	284,960	278,749	(47,163)	516,546
クラスZ(無分配型)ユー口建	1,403,371	8,187,058	(1,758,467)	7,831,962	1,015,185	1,359,465	(971,279)	1,403,371
グローバル・アクセス								
米国中小型株式ファンド								
クラスA(無分配型)	3,948,651	433,186	(2,849,345)	1,532,492	6,528,083	259,090	(2,838,522)	3,948,651
クラスA(無分配型)英ポンド建	367,031	21,030	-	388,061	367,031	-	-	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)	4,464,835	653,530	(1,311,038)	3,807,327	1,438,874	3,446,529	(420,568)	4,464,835
クラスB(分配型)	154,500	-	-	154,500	154,500	-	-	154,500
クラスB(無分配型)ユー口建	67,207	130,548	(67,207)	130,548	205,711	-	(138,504)	67,207
クラスB(無分配型)英ポンド建	58,204	-	-	58,204	258,190	-	(199,986)	58,204
クラスI(無分配型)	9,445,648	-	(223,932)	9,221,716	11,116,772	-	(1,671,124)	9,445,648
クラスI(分配型)	205,580	-	(205,580)	-	405,580	-	(200,000)	205,580
クラスI(無分配型)英ポンド建	411,513	61,889	(311,769)	161,633	333,453	131,495	(53,435)	411,513
クラスI(分配型)英ポンド建	315,400	24,310	(264,664)	75,046	284,927	52,097	(21,624)	315,400
クラスM(無分配型)	30,195,329	9,589,418	(10,888,593)	28,896,154	29,791,963	9,867,994	(9,464,628)	30,195,329
クラスM(分配型)	9,304,515	12,878,125	(5,767,866)	16,414,774	13,436,082	2,187,908	(6,319,475)	9,304,515
クラスM(無分配型)ユー口建	7,818,852	1,045,983	(6,374,563)	2,490,272	11,291,428	2,542,620	(6,015,196)	7,818,852
クラスM(無分配型)英ポンド建	12,283,406	933,431	(5,481,957)	7,734,880	16,555,326	2,321,015	(6,592,935)	12,283,406
クラスM(分配型)ユー口建	335,496	47,233	(174,202)	208,527	425,090	66,294	(155,888)	335,496
クラスM(分配型)英ポンド建	117,876,303	18,834,069	(38,256,459)	98,453,913	142,772,476	31,645,102	(56,541,275)	117,876,303
クラスZ(無分配型)	1,352,813	717,988	(416,617)	1,654,184	1,337,534	332,539	(317,260)	1,352,813
クラスZ(無分配型)ユー口建	4,954,092	4,063,096	(2,428,793)	6,588,395	5,421,315	1,632,984	(2,100,207)	4,954,092

10. 資本(続き)

	2017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			
	期首残高	期中発行	期中買戻し	期末残高	期首残高	期中発行	期中買戻し	期末残高
グローバル・アクセス								
米国バリューストックファンド								
クラスA(無分配型)	856,590	27,501	(794,227)	89,864	1,113,564	161,657	(418,631)	856,590
クラスA(無分配型)ユーロ建	41,300	284,589	(83,650)	242,239	53,257	-	(11,957)	41,300
クラスA(無分配型)英債券建	7,456	-	(30)	7,426	7,456	-	-	7,456
クラスB(無分配型)	308,000	-	(183,000)	125,000	40,000	273,000	(5,000)	308,000
クラスB(無分配型)英債券建	29,137	-	(11,541)	17,596	45,580	-	(16,443)	29,137
クラスI(無分配型)	2,316	-	(2,316)	-	107,650	-	(105,334)	2,316
クラスI(無分配型)ユーロ建	5,475	-	(5,475)	-	14,603	-	(9,128)	5,475
クラスI(無分配型)英債券建	6,049	354	(300)	6,103	7,022	117	(1,090)	6,049
クラスI(分配型)英債券建	949	381	(528)	802	948	32	(31)	949
クラスM(無分配型)	2,378,760	689,470	(1,053,612)	2,014,618	1,736,968	998,025	(356,233)	2,378,760
クラスM(分配型)	31,746	650,370	(33,233)	648,883	22,153	23,747	(14,154)	31,746
クラスM(無分配型)ユーロ建	977,603	1,137,602	(569,219)	1,545,986	1,438,255	390,066	(850,718)	977,603
クラスM(無分配型)英債券建	330,397	100,419	(62,562)	368,254	66,165	276,418	(12,186)	330,397
クラスM(分配型)ユーロ建	98,804	6,375	(55,277)	49,902	119,893	41,348	(62,437)	98,804
クラスM(分配型)英債券建	15,868,953	822,844	(6,561,268)	10,130,529	22,720,546	654,105	(7,505,698)	15,868,953
クラスZ(無分配型)	223,722	58,673	(97,941)	184,454	246,779	34,011	(57,068)	223,722
クラスZ(無分配型)ユーロ建	2,417,879	373,996	(620,684)	2,171,191	3,249,597	214,764	(1,046,482)	2,417,879
グローバル・アクセス								
グローバル株式ファンド								
クラスA(無分配型)	942,550	-	(396,761)	545,789	1,012,520	74,268	(144,238)	942,550
クラスA(分配型)	2,583,687	-	(354,666)	2,229,021	4,075,954	-	(1,492,267)	2,583,687
クラスA(無分配型)ユーロ建	745,532	26,046	(26,046)	745,532	1,214,631	165,866	(634,965)	745,532
クラスA(無分配型)英債券建	93,384	-	-	93,384	93,384	-	-	93,384
クラスA(分配型)ユーロ建	5,335,570	262,204	(1,082,512)	4,515,262	7,961,934	97,521	(2,723,885)	5,335,570
クラスA(分配型)英債券建	731,922	-	(599,991)	131,931	1,094,894	-	(362,972)	731,922
クラスB(無分配型)	3,460,485	-	(1,603,196)	1,857,289	3,478,651	1,029,861	(1,048,027)	3,460,485
クラスB(分配型)	3,310,119	73,819	(625,303)	2,758,635	4,319,770	219,020	(1,228,671)	3,310,119
クラスB(無分配型)ユーロ建	4,385,523	-	(462,426)	3,923,097	6,069,499	-	(1,683,976)	4,385,523
クラスB(無分配型)英債券建	675,451	55,351	(270,822)	459,980	774,263	-	(98,812)	675,451
クラスB(分配型)ユーロ建	1,577,138	446,207	(41,995)	1,981,350	2,935,800	-	(1,358,662)	1,577,138
クラスB(分配型)英債券建	1,321,180	1,759	(267,505)	1,055,434	3,439,920	2,902	(2,121,642)	1,321,180
クラスI(無分配型)	80,081	-	-	80,081	301,811	-	(221,730)	80,081
クラスI(分配型)	1,890,151	-	-	1,890,151	1,970,443	-	(80,292)	1,890,151

10. 資本(続き)

	2017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			
	期首残高	期中発行	期中買戻し	期末残高	期首残高	期中発行	期中買戻し	期末残高
グローバル・アクセス								
グローバル株式ファンド(続き)								
クラスI(無分配型)ユーロ建	147,059	-	-	147,059	147,059	-	-	147,059
クラスI(無分配型)英債券建	1,535,134	7,618	(1,467,004)	75,748	1,924,429	4,187	(393,482)	1,535,134
クラスI(分配型)英債券建	2,479,769	79,070	(2,221,843)	336,996	4,152,021	12,336	(1,684,588)	2,479,769
クラスM(無分配型)	88,466	232,513	-	320,979	333,095	-	(244,629)	88,466
クラスM(分配型)	4,158,625	1,300,903	(1,941,055)	3,518,473	4,645,389	6,639,650	(7,126,414)	4,158,625
クラスM(無分配型)ユーロ建	4,889,912	26,837	(4,088,515)	828,234	3,742,444	1,802,093	(654,625)	4,889,912
クラスM(無分配型)英債券建	10,854,106	1,922,175	(2,874,560)	9,901,721	12,028,249	976,625	(2,150,768)	10,854,106
クラスM(分配型)ユーロ建	784,837	-	(440,311)	344,526	1,111,634	-	(326,797)	784,837
クラスM(分配型)英債券建	108,583,189	44,472,919	(24,794,631)	128,261,477	155,435,906	11,373,892	(58,226,609)	108,583,189
クラスZ(無分配型)	243,582	-	(44,550)	199,032	235,685	54,130	(46,233)	243,582
クラスZ(分配型)	15,377	-	-	15,377	25,086	3,981	(13,690)	15,377
クラスZ(無分配型)ユーロ建	12,252,648	2,919,761	(3,514,256)	11,658,153	12,096,326	4,375,886	(4,219,564)	12,252,648
クラスZ(無分配型)英債券建	159,487	-	(7,899)	151,588	159,487	-	-	159,487
クラスZ(分配型)ユーロ建	702,188	57,799	(130,661)	629,326	632,578	148,472	(78,862)	702,188
グローバル・アクセス								
エマージング・マーケット・								
ローカル・カレンシー・								
デット・ファンド								
クラスA(分配型)ユーロ建	125,786	-	(125,786)	-	125,786	-	-	125,786
クラスB(無分配型)	2,732,719	-	-	2,732,719	1,572,719	1,160,000	-	2,732,719
クラスI(分配型)英債券建	94	38,904	(113)	38,885	8,344	-	(8,250)	94
クラスM(分配型)	112,167,433	209,584,356	(41,563,772)	280,188,017	125,695,958	13,915,941	(27,444,466)	112,167,433
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)英債券建	15,080	-	(15,080)	-	140,846	-	(125,766)	15,080

10. 資本(続き)

	2017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			
	期首残高	期中発行	期中買戻し	期末残高	期首残高	期中発行	期中買戻し	期末残高
グローバル・アクセス								
欧州(除く英国)・アルファ・ファンド								
クラスA(無分配型)	7,385,801	114,725	(3,720,778)	3,779,748	11,371,209	404,384	(4,389,792)	7,385,801
クラスA(分配型)	86,509	613	-	87,122	86,194	315	-	86,509
クラスA(無分配型)英ポンド建	846,014	18,018	(186,603)	677,429	657,958	216,581	(28,525)	846,014
クラスA(無分配型)米ドル建	1,256,087	44,637	(734,808)	565,916	1,289,448	546,883	(580,244)	1,256,087
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)	412,195	-	(191,310)	220,885	348,684	600,000	(536,489)	412,195
クラスB(分配型)	48,497	-	-	48,497	48,497	-	-	48,497
クラスB(無分配型)英ポンド建	1,879,669	130,453	(966,037)	1,044,085	3,264,305	693,907	(2,078,543)	1,879,669
クラスB(無分配型)米ドル建	1,529,265	-	(687,407)	841,858	1,921,387	431,265	(823,387)	1,529,265
クラスI(無分配型)	2,509,844	673	(682,250)	1,828,267	27,729,291	515,143	(25,734,590)	2,509,844
クラスI(無分配型)英ポンド建	127,563	1,855	(71,597)	57,821	111,110	49,525	(33,072)	127,563
クラスI(無分配型)米ドル建	348,314	-	(47,382)	300,932	604,117	-	(255,803)	348,314
クラスI(分配型)英ポンド建	70,013	9,302	(50,564)	28,751	56,668	62,051	(48,706)	70,013
クラスM(無分配型)	40,076,933	11,199,797	(15,600,278)	35,676,452	28,342,734	20,347,655	(8,613,456)	40,076,933
クラスM(分配型)	87,559,990	2,639,284	(38,614,359)	51,584,915	68,315,559	31,777,075	(12,532,644)	87,559,990
クラスM(無分配型)英ポンド建	5,256,239	700,595	(1,917,277)	4,039,557	2,766,308	3,847,351	(1,357,420)	5,256,239
クラスM(無分配型)米ドル建	3,949,079	1,090,802	(1,687,927)	3,351,954	4,426,108	1,211,745	(1,688,774)	3,949,079
クラスM(分配型)英ポンド建	76,678,050	115,002	(28,678,294)	47,494,758	65,211,203	27,856,142	(17,009,295)	76,678,050
クラスM(分配型)米ドル建	1,060,056	-	(104,589)	955,467	899,394	311,292	(150,630)	1,060,056
クラスZ(無分配型)	31,968,490	2,599,073	(10,717,231)	23,850,332	36,686,451	6,913,247	(11,631,208)	31,968,490
グローバル・アクセス								
ジャパン・ファンド								
クラスA(無分配型)ユーロ建	3,754,101	131,873	(3,741,951)	144,023	6,883,685	496,214	(3,625,798)	3,754,101
クラスA(無分配型)米ドル建	86,953	10,386	(65,813)	31,526	507,788	-	(420,835)	86,953
クラスB(無分配型)	74,941	-	(74,941)	-	87,741	-	(12,800)	74,941
クラスB(無分配型)米ドル建	6,990,000	-	(2,310,000)	4,680,000	950,000	6,390,000	(350,000)	6,990,000
クラスI(無分配型)英ポンド建	17,684	1,107	(3,840)	14,951	11,950	7,107	(1,373)	17,684
クラスI(分配型)英ポンド建	10,877	32,138	(1,964)	41,051	25,943	3,012	(18,078)	10,877
クラスM(無分配型)	8,724,606	1,482,702	(1,655,023)	8,552,285	5,976,433	3,580,074	(831,901)	8,724,606
クラスM(分配型)	48,913,514	13,219	(15,716,349)	33,210,384	94,800,148	5,077,621	(50,964,255)	48,913,514
クラスM(無分配型)ユーロ建	6,561,240	4,143,852	(6,383,609)	4,321,483	7,032,057	2,825,551	(3,296,368)	6,561,240
クラスM(無分配型)英ポンド建	2,552,628	20,422	(2,403,895)	169,155	2,048,788	687,560	(183,720)	2,552,628
クラスM(無分配型)米ドル建	374,104	131,929	(109,819)	396,214	307,522	164,674	(98,092)	374,104
クラスM(分配型)ユーロ建	2,689,619	192,493	(2,107,623)	774,489	302,139	2,589,621	(202,141)	2,689,619
クラスM(分配型)英ポンド建	59,890,080	6,524,959	(28,900,802)	37,514,237	84,183,943	16,372,549	(40,666,412)	59,890,080
クラスM(分配型)米ドル建	5,185,090	368,895	(5,105,971)	448,014	-	5,404,976	(219,886)	5,185,090
クラスZ(無分配型)	59,931	-	(3,942)	55,989	57,710	7,984	(5,763)	59,931
クラスZ(無分配型)ユーロ建	7,749,928	250,904	(4,021,278)	3,979,554	9,276,253	3,027,115	(4,553,440)	7,749,928

11. 純資産価額

	2017年5月31日現在		2016年5月31日現在		2015年5月31日現在	
	純資産価額	1株当たり 純資産価格	純資産価額	1株当たり 純資産価格	純資産価額	1株当たり 純資産価格
グローバル・アクセス						
ユーケー・アルファ・ファンド						
クラスA(無分配型)	£156,754	£2.2963	£128,595	£1.8838	£140,010	£2.0510
クラスA(分配型)	£318,126	£2.2200	£261,375	£1.8522	£252,859	£2.0494
クラスB(無分配型)	£936,110	£2.4001	£2,376,439	£1.9639	£769,169	£2.1327
クラスB(分配型)ユーロ建	€159,233	€2.5320	€133,547	€2.1235	€147,988	€2.3532
クラスI(無分配型)	£24,971	£2.4265	£80,585	£1.9796	£68,168	£2.1433
クラスI(分配型)	£7,578	£2.2074	£6,597	£1.8422	£3,686	£2.0387
クラスI(無分配型)ユーロ建	-	-	€4,687,829	€2.3106	€5,083,934	€2.5059
クラスM(無分配型)	£4,125,515	£2.3856	£3,455,714	£1.9434	£1,664,026	£2.1012
クラスM(分配型)	£58,068,314	£2.2092	£60,251,722	£1.8429	£80,989,252	£2.0398
クラスM(無分配型)ユーロ建	€215,550	€3.9480	€3,561,172	€3.2349	€3,817,997	€3.5029
クラスM(無分配型)米ドル建	\$177,775	\$4.0126	\$367,317	\$3.2311	\$397,833.35	\$3.5000
クラスM(分配型)米ドル建	\$369,156	\$3.8088	\$516,168	\$3.1391	\$572,285	\$3.4803
クラスZ(無分配型)	£100,909	£2.3699	£158,844	£1.9549	£326,285	£2.1405
クラスZ(無分配型)ユーロ建	€1,376,387	€2.7971	€832,916	€2.3196	€1,681,121	€2.5436
	純資産価額	1株当たり 純資産価格	純資産価額	1株当たり 純資産価格	純資産価額	1株当たり 純資産価格
グローバル・アクセス						
ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド						
クラスA(無分配型)	£229,975	£3.0304	£740,920	£2.4035	£936,069	£2.5783
クラスA(分配型)	-	-	£49,923	£2.3184	£54,515	£2.5317
クラスA(無分配型)ユーロ建	€367,151	€3.4822	€434,305	€2.7825	€167,936	€2.9879
クラスB(無分配型)	£2,151,877	£3.5277	£1,841,733	£2.7904	£857,064	£2.9857
クラスB(無分配型)米ドル建	\$280,573	\$5.0421	\$648,824	\$3.9520	\$695,861	\$4.2384
クラスI(無分配型)	£1,875	£3.0637	£427,796	£2.4156	£429,987	£2.5758
クラスI(分配型)	£26,061	£2.8620	£24,465	£2.3078	£17,669	£2.5205
クラスI(無分配型)ユーロ建	€21,051	€3.6906	€118,986	€2.9312	€9,667,025	€3.1289
クラスI(無分配型)米ドル建	\$1,041,364	\$5.1451	\$992,060	\$4.0181	\$1,722,676	\$4.2937
クラスM(無分配型)	£13,439,677	£3.2169	£9,322,785	£2.5318	£8,397,718	£2.6955
クラスM(分配型)	£216,654,771	£2.8598	£106,324,039	£2.3057	£128,111,657	£2.5182
クラスM(無分配型)ユーロ建	€7,894,227	€3.6126	€4,194,525	€2.8656	€634,631	€3.0543
クラスM(無分配型)米ドル建	\$4,117,967	\$5.1220	\$2,567,997	\$3.9942	\$2,367,261	\$4.2619
クラスM(分配型)ユーロ建	€1,086,013	€3.3960	€505,985	€2.7581	€436,345	€3.0142
クラスM(分配型)米ドル建	\$3,121,284	\$4.6281	\$2,164,097	\$3.6948	\$2,236,512	\$4.0435
クラスZ(無分配型)	£451,941	£5.9598	£428,847	£4.7499	£386,077	£5.1210
クラスZ(無分配型)ユーロ建	€9,770,645	€3.6142	€8,308,808	€2.9024	€10,257,648	€3.1333

11. 純資産価額(続き)

	2017年5月31日現在		2016年5月31日現在		2015年5月31日現在	
	純資産価額	1株当たり 純資産価格	純資産価額	1株当たり 純資産価格	純資産価額	1株当たり 純資産価格

グローバル・アクセス

グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド

クラスA(無分配型)	-	-	\$247,623	\$1.1915	\$244,615	\$1.1771
クラスA(無分配型)ユーロ建	€9,740	€1.0239	€9,898	€1.0405	€9,833.12	€1.0300
クラスA(分配型)英ボンド建	-	-	-	-	£22	£0.7193
クラスB(分配型)	\$588,726	\$1.1809	\$587,366	\$1.1782	\$579,067	\$1.1615
クラスB(無分配型)ユーロ建	€403,008	€0.9383	€411,972	€0.9517	€478,543	€0.9437
クラスB(無分配型)英ボンド建	-	-	-	-	£53	£0.7566
クラスB(分配型)ユーロ建	€32,945	€1.3870	€33,419	€1.4069	€33,135	€1.3950
クラスB(分配型)英ボンド建	£54	£0.7974	£54	£0.7982	£54	£0.7885
クラスI(無分配型)	\$135,708	\$1.1951	\$279,114	\$1.1883	\$706,161	\$1.1673
クラスI(無分配型)英ボンド建	£22,610	£0.7547	£30,675	£0.7559	£9,759	£0.7401
クラスI(分配型)英ボンド建	£5,760	£0.7361	£4,261	£0.7376	£3,201	£0.7240
クラスM(無分配型)	\$5,013,697	\$1.3612	\$4,728,535	\$1.3513	\$3,901,694	\$1.3254
クラスM(分配型)	\$62,118,929	\$1.1854	\$105,850,087	\$1.1812	\$140,692,290	\$1.1632
クラスM(無分配型)ユーロ建	€19,811,543	€0.9220	€32,629,749	€0.9308	€29,388,896	€0.9182
クラスM(無分配型)英ボンド建	£5,036,628	£0.7622	£3,267,189	£0.7623	£1,876,798	£0.7448
クラスM(分配型)ユーロ建	€5,712,414	€0.8642	€6,810,424	€0.8755	€6,014,570	€0.8670
クラスM(分配型)英ボンド建	£64,762,387	£0.7816	£74,962,581	£0.7835	£85,077,972	£0.7690
クラスZ(無分配型)	\$877,206	\$1.1699	\$933,113	\$1.1695	\$315,582	\$1.1552
クラスZ(無分配型)ユーロ建	€7,030,974	€0.8220	€6,818,634	€0.8354	€4,083,681	€0.8302

11. 純資産価額(続き)

	2017年5月31日現在		2016年5月31日現在		2015年5月31日現在	
	純資産価額	1株当たり 純資産価格	純資産価額	1株当たり 純資産価格	純資産価額	1株当たり 純資産価格
グローバル・アクセス						
パシフィック・リム(除く日本)・ファンド						
クラスA(無分配型)	\$99,186	\$3.2900	\$163,637	\$2.5761	\$256,711	\$2.8492
クラスB(無分配型)	\$202,605	\$3.6837	\$561,145	\$2.8777	\$1,464,110	\$3.1741
クラスB(無分配型)ユーロ建	-	-	€158,745	€1.8594	€175,354	€2.0540
クラスB(無分配型)英ポンド建	£147,038	£2.0869	£116,089	£1.6476	£128,019	£1.8170
クラスI(無分配型)英ポンド建	£79,826	£2.0216	£70,904	£1.5906	£81,801	£1.7478
クラスI(分配型)英ポンド建	£5,917	£1.9299	£4,703	£1.5338	£1,188	£1.7071
クラスM(無分配型)	\$9,290,858	\$1.5712	\$7,859,079	\$1.2211	\$5,193,276	\$1.3402
クラスM(分配型)	\$78,051,952	\$3.1405	\$71,250,061	\$2.4688	\$64,388,145	\$2.7407
クラスM(無分配型)ユーロ建	€73,180	€2.5045	€44,545	€1.9838	€453,410	€2.1821
クラスM(無分配型)英ポンド建	£816,192	£2.1722	£569,435	£1.7064	£336,883	£1.8719
クラスM(分配型)英ポンド建	£33,324,724	£1.9370	£48,377,444	£1.5392	£33,271,786	£1.7079
クラスZ(無分配型)	\$48,218	\$3.1875	\$56,086	\$2.5082	\$71,708	\$2.7878
クラスZ(無分配型)ユーロ建	€2,213,232	€2.3666	€637,696	€1.8977	€350,646	€2.1125

11. 純資産価額(続き)

	2017年5月31日現在		2016年5月31日現在		2015年5月31日現在	
	純資産価額	1株当たり 純資産価格	純資産価額	1株当たり 純資産価格	純資産価額	1株当たり 純資産価格
グローバル・アクセス						
エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド						
クラスA(無分配型)	\$3,487,187	\$1.1073	\$13,178,410	\$0.8708	\$23,368,156	\$1.0300
クラスA(分配型)	\$433,081	\$1.0459	\$779,955	\$0.8278	\$468,049	\$0.9843
クラスA(無分配型)ユーロ建	€5,220,243	€0.7717	€1,377,559	€0.6187	€3,670,388	€0.7325
クラスA(無分配型)英ポンド建	-	-	£68,172	£0.5403	£335,929	£0.6400
クラスA(分配型)ユーロ建	€511,994	€0.7858	€413,434	€0.6345	€566,237	€0.7546
クラスA(分配型)英ポンド建	£305,326	£0.6458	£308,758	£0.5183	£366,122	£0.6166
クラスB(無分配型)	\$4,283,195	\$1.0025	\$3,015,841	\$0.7864	\$4,094,321	\$0.9278
クラスB(分配型)	\$353,964	\$1.0503	\$251,844	\$0.8324	\$283,484	\$0.9900
クラスB(無分配型)ユーロ建	€1,504,945	€0.7972	€1,618,898	€0.6381	€1,904,892	€0.7533
クラスB(無分配型)英ポンド建	£547,887	£0.6562	£206,369	£0.5218	£643,028	£0.6162
クラスB(分配型)ユーロ建	€47,992	€0.7880	€77,579	€0.6369	€133,454	€0.7580
クラスB(分配型)英ポンド建	£591,736	£0.6765	£521,579	£0.5435	£1,574,162	£0.6472
クラスI(無分配型)	\$19,329	\$1.0969	\$7,325,254	\$0.8586	\$11,104,405	\$1.0113
クラスI(無分配型)ユーロ建	€52,150	€0.7966	€423,574	€0.6367	€28,934,072	€0.7516
クラスI(無分配型)英ポンド建	£184,349	£0.6668	£459,365	£0.5295	£532,129	£0.6243
クラスI(分配型)英ポンド建	£39,594	£0.6401	£442,120	£0.5142	£528,492	£0.6130
クラスM(無分配型)	\$32,435,837	\$1.0704	\$30,261,653	\$0.8372	\$25,381,768	\$0.9846
クラスM(分配型)	\$454,729,229	\$1.0476	\$294,308,328	\$0.8302	\$211,441,473	\$0.9892
クラスM(無分配型)ユーロ建	€30,303,848	€0.8143	€13,618,740	€0.6497	€14,153,209	€0.7648
クラスM(無分配型)英ポンド建	£31,616,220	£0.7041	£23,874,506	£0.5583	£20,266,251	£0.6572
クラスM(分配型)ユーロ建	€4,146,857	€0.7635	€3,214,679	€0.6170	€1,877,814	€0.7356
クラスM(分配型)英ポンド建	£77,016,277	£0.6382	£87,588,401	£0.5127	£130,964,620	£0.6115
クラスZ(無分配型)	\$316,558	\$1.0777	\$288,714	\$0.8517	\$408,219	\$1.0124
クラスZ(無分配型)ユーロ建	€36,655,841	€0.7208	€27,985,087	€0.5811	€43,060,699	€0.6913
	純資産価額	1株当たり 純資産価格	純資産価額	1株当たり 純資産価格	純資産価額	1株当たり 純資産価格
グローバル・アクセス						
グローバル・ハイールド・ボンド・ファンド						
クラスA(無分配型)	\$6,311,783	\$1.6662	\$7,331,142	\$1.4903	\$14,165,116	\$1.5030
クラスA(分配型)	\$5,884,445	\$1.1889	\$7,634,278	\$1.1141	\$8,658,436	\$1.1793
クラスA(無分配型)ユーロ建	€9,451,637	€1.1535	€16,789,806	€1.0492	€17,309,668	€1.0629
クラスA(無分配型)英ポンド建	£833,965	£0.9900	£710,186	£0.8915	£953,815	£0.8979
クラスA(分配型)ユーロ建	€7,140,274	€0.8680	€6,468,282	€0.8275	€9,866,959	€0.8795
クラスA(分配型)英ポンド建	£2,091,808	£0.7378	£2,225,251	£0.6971	£2,278,154	£0.7371
クラスB(無分配型)	\$5,953,408	\$1.8140	\$9,696,800	\$1.6190	\$11,013,449	\$1.6298
クラスB(分配型)	\$17,305,883	\$1.2056	\$16,534,071	\$1.1296	\$18,007,539	\$1.1958
クラスB(無分配型)ユーロ建	€2,268,546	€1.2798	€1,691,234	€1.1616	€2,868,328	€1.1743
クラスB(無分配型)英ポンド建	£4,232,003	£1.1522	£4,490,919	£1.0355	£6,101,155	£1.0407

11. 純資産価額(続き)

	2017年5月31日現在		2016年5月31日現在		2015年5月31日現在	
	純資産価額	1株当たり 純資産価格	純資産価額	1株当たり 純資産価格	純資産価額	1株当たり 純資産価格
グローバル・アクセス						
グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド(続き)						
クラスB(分配型)ユーロ建	€3,554,143	€0.8784	€4,242,609	€0.8374	€6,218,889	€0.8899
クラスB(分配型)英ポンド建	£3,577,969	£0.7925	£3,228,998	£0.7485	£6,471,289	£0.7914
クラスI(無分配型)	\$348,631	\$1.5607	\$597,187	\$1.3895	\$5,930,761	\$1.3939
クラスI(分配型)	\$3,472,673	\$1.2025	\$1,148,375	\$1.1269	\$1,215,930	\$1.1932
クラスI(無分配型)ユーロ建	€10,828,185	€1.1589	€21,597,733	€1.0492	€68,778,827	€1.0580
クラスI(無分配型)英ポンド建	£822,952	£0.9273	£1,026,965	£0.8313	£1,279,515	£0.8334
クラスI(分配型)ユーロ建	€779,778	€0.8878	€3,674,373	€0.8466	€2,294,574	€0.8999
クラスI(分配型)英ポンド建	£628,081	£0.7593	£4,212,139	£0.7175	£2,931,022	£0.7586
クラスM(無分配型)	\$26,162,772	\$2.2811	\$23,535,265	\$2.0289	\$19,944,617	\$2.0349
クラスM(分配型)	\$182,008,085	\$1.1907	\$197,478,286	\$1.1157	\$158,179,674	\$1.1813
クラスM(無分配型)ユーロ建	€53,361,659	€1.3102	€34,572,776	€1.1850	€60,309,094	€1.1937
クラスM(無分配型)英ポンド建	£26,888,819	£1.1817	£23,328,657	£1.0583	£12,656,881	£1.0597
クラスM(分配型)ユーロ建	€10,604,843	€0.8696	€8,898,607	€0.8291	€6,110,095	€0.8813
クラスM(分配型)英ポンド建	£431,475,268	£0.7438	£317,886,244	£0.7025	£230,282,747	£0.7428
クラスZ(無分配型)	\$2,212,267	\$1.7951	\$2,250,137	\$1.6118	\$3,102,043	\$1.6325
クラスZ(分配型)	\$274,674	\$1.2036	\$257,407	\$1.1279	\$740,771	\$1.1939
クラスZ(無分配型)ユーロ建	€48,087,510	€1.2024	€30,548,115	€1.0978	€37,817,284	€1.1166
クラスZ(分配型)ユーロ建	€4,350,177	€0.8893	€4,488,714	€0.8478	€5,680,216	€0.9011
クラスZ(分配型)英ポンド建	£75,412	£0.7740	£226,685	£0.7311	£244,264	£0.7729
	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)	\$130,786	\$1.2971	\$125,343	\$1.2431	\$122,299	\$1.2129
クラスA(無分配型)ユーロ建	-	-	€53,036	€0.8528	€52,043	€0.8369
クラスA(分配型)英ポンド建	£187,606	£0.7300	£181,112	£0.7191	£201,958	£0.7179
クラスB(無分配型)	\$1,802,578	\$1.2008	\$1,701,131	\$1.1486	\$1,007,781	\$1.1184
クラスB(分配型)	\$406,396	\$1.1444	\$201,418	\$1.1190	\$201,448	\$1.1192
クラスB(無分配型)ユーロ建	€49,221	€0.9844	€47,873	€0.9575	€868,181	€0.9357
クラスB(分配型)ユーロ建	€1,372,429	€0.8705	€531,397	€0.8657	€559,696	€0.8704
クラスB(分配型)英ポンド建	£275,771	£0.7540	£514,970	£0.7428	£517,239	£0.7415
クラスI(無分配型)英ポンド建	£57,996	£0.7853	£41,438	£0.7547	£16,658	£0.7314
クラスI(分配型)英ポンド建	£111,143	£0.6985	£58,795	£0.6880	£14,878	£0.6868
クラスM(無分配型)	\$25,265,281	\$1.6019	\$23,584,548	\$1.5260	\$23,899,384	\$1.4799
クラスM(分配型)	\$96,595,551	\$1.1312	\$129,596,896	\$1.1062	\$148,248,971	\$1.1066
クラスM(無分配型)ユーロ建	€3,105,379	€1.0360	€6,616,474	€1.0039	€7,119,271	€0.9790
クラスM(無分配型)英ポンド建	£543,382	£0.8026	£90,259	£0.7700	£23,458	£0.7451

11. 純資産価額(続き)

	2017年5月31日現在		2016年5月31日現在		2015年5月31日現在	
	純資産価額	1株当たり 純資産価格	純資産価額	1株当たり 純資産価格	純資産価額	1株当たり 純資産価格

グローバル・アクセス

グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド（続き）

クラスM（分配型）英ボンド建	£268,128,225	£0.7566	£112,449,094	£0.7453	£128,161,571	£0.7442
クラスZ（無分配型）	\$1,149,112	\$1.2990	\$1,706,106	\$1.2512	\$2,950,198	\$1.2269
クラスZ（無分配型）ユーロ建	€13,990,529	€0.9848	€13,572,972	€0.9645	€11,629,422	€0.9510
クラスZ（無分配型）英ボンド建	£619,159	£0.7875	£198,291	£0.7639	£293,810	£0.7479

	純資産価額	1株当たり 純資産価格	純資産価額	1株当たり 純資産価格	純資産価額	1株当たり 純資産価格
--	-------	----------------	-------	----------------	-------	----------------

グローバル・アクセス

グローバル・インフレーション・

リンク・ボンド・ファンド

クラスA（無分配型）	\$605,415	\$1.4781	\$569,955	\$1.3771	\$468,333	\$1.3785
クラスA（分配型）	-	-	-	-	\$33,959	\$1.3679
クラスA（無分配型）ユーロ建	€412,860	€1.0746	€455,717	€1.0180	€923,809	€1.0257
クラスA（無分配型）英ボンド建	£10,475	£0.9235	£9,799	£0.8638	£61,295	£0.8622
クラスA（分配型）ユーロ建	€236,428	€1.0772	€225,110	€1.0257	€277,269	€1.0366
クラスA（分配型）英ボンド建	£858,777	£0.9105	£891,248	£0.8566	£944,593	£0.8576
クラスB（無分配型）	\$2,442,483	\$1.5190	\$2,180,880	\$1.4124	\$1,134,531	\$1.4109
クラスB（無分配型）ユーロ建	€869,037	€1.0936	€821,643	€1.0339	€826,279	€1.0398
クラスB（無分配型）英ボンド建	£843,148	£1.0029	£885,503	£0.9369	£935,972	£0.9332
クラスB（分配型）ユーロ建	€102,506	€0.9645	€97,466	€0.9171	€98,419	€0.9260
クラスB（分配型）英ボンド建	£40,675	£0.9829	£51,302	£0.9234	£5,587,377	£0.9238
クラスI（無分配型）	-	-	-	-	\$44,138	\$1.3817
クラスI（分配型）	-	-	\$779,566	\$1.3677	\$780,768	\$1.3698
クラスI（無分配型）ユーロ建	-	-	€5,203,553	€1.0176	€5,213,759	€1.0196
クラスI（無分配型）英ボンド建	£101,490	£0.9359	£800,566	£0.8711	£964,815	£0.8643
クラスI（分配型）ユーロ建	-	-	€263,663	€1.0294	€265,785	€1.0377
クラスI（分配型）英ボンド建	£9,401	£0.9057	£380,202	£0.8502	£1,097,677	£0.8488
クラスM（無分配型）	\$4,542,994	\$1.6160	\$10,351,169	\$1.4951	\$10,705,924	\$1.4861
クラスM（分配型）	\$18,640,961	\$1.4612	\$41,665,345	\$1.3663	\$44,725,479	\$1.3679
クラスM（無分配型）ユーロ建	€996,266	€1.1417	€2,324,740	€1.0842	€1,764,914	€1.0754
クラスM（無分配型）英ボンド建	£9,509,157	£0.9625	£15,111,049	£0.8945	£12,728,617	£0.8863
クラスM（分配型）ユーロ建	€3,844,407	€1.0689	€8,706,497	€1.0140	€10,111,406	€1.0241
クラスM（分配型）英ボンド建	£26,715,499	£0.9988	£99,312,294	£0.9382	£107,618,872	£0.9365
クラスZ（無分配型）	\$421,054	\$1.5702	\$252,080	\$1.4629	\$379,530	\$1.4643
クラスZ（無分配型）ユーロ建	€2,914,228	€0.9721	€999,202	€0.9209	€1,498,040	€0.9280

11. 純資産価額（続き）

	2017年5月31日現在		2016年5月31日現在		2015年5月31日現在	
	純資産価額	1株当たり 純資産価格	純資産価額	1株当たり 純資産価格	純資産価額	1株当たり 純資産価格
グローバル・アクセス						
エマージング・マーケット・デット・ファンド						
クラスA（無分配型）	\$235,976	\$1.5176	\$249,503	\$1.3912	\$3,460,801	\$1.3582
クラスA（無分配型）ユーロ建	€134,502	€1.1395	€498,335	€1.0623	€700,836	€1.0417
クラスA（無分配型）英ポンド建	-	-	-	-	£130,640	£0.9009
クラスA（分配型）ユーロ建	-	-	-	-	€47,996	€0.9599
クラスA（分配型）英ポンド建	£144,343	£0.8316	£297,575	£0.7991	£348,194	£0.8048
クラスB（無分配型）	\$928,376	\$1.9408	\$3,947,017	\$1.7758	\$4,124,683	\$1.7302
クラスB（分配型）	\$215,306	\$1.3037	\$205,413	\$1.2438	\$207,965	\$1.2592
クラスB（無分配型）ユーロ建	€1,664,609	€1.2373	€236,804	€1.1502	€307,752	€1.1256
クラスB（無分配型）英ポンド建	£2,006,337	£1.0915	£1,799,261	£1.0047	£1,805,412	£0.9777
クラスB（分配型）ユーロ建	€124,373	€0.9602	€120,613	€0.9311	€122,592	€0.9464
クラスB（分配型）英ポンド建	£102,474	£0.8680	£98,440	£0.8338	£319,002	£0.8431
クラスI（無分配型）	\$43,782	\$1.4836	\$326,698	\$1.3528	\$477,791	\$1.3197
クラスI（無分配型）ユーロ建	€10,168,238	€1.0525	€18,969,223	€0.9754	€21,913,829	€0.9510
クラスI（無分配型）英ポンド建	£48,815	£0.9562	£33,342	£0.8771	£85,119	£0.8501
クラスI（分配型）ユーロ建	€48,788	€0.9650	€47,315	€0.9359	€48,097	€0.9514
クラスI（分配型）英ポンド建	£67,762	£0.7958	£66,281	£0.7645	£286,215	£0.7740
クラスM（無分配型）	\$9,670,140	\$2.0444	\$6,768,386	\$1.8621	\$4,920,279	\$1.8028
クラスM（分配型）	\$51,574,547	\$1.2919	\$29,767,017	\$1.2322	\$34,029,835	\$1.2477
クラスM（無分配型）ユーロ建	€22,511,754	€1.3422	€11,276,809	€1.2427	€6,586,439	€1.2106
クラスM（無分配型）英ポンド建	£8,998,730	£1.1275	£6,708,271	£1.0332	£5,452,455	£1.0008
クラスM（分配型）ユーロ建	€2,857,421	€0.9889	€1,999,389	€0.9591	€1,869,247	€0.9751
クラスM（分配型）英ポンド建	£155,525,905	£0.8023	£91,082,351	£0.7708	£105,264,483	£0.7799
クラスZ（無分配型）	\$484,603	\$1.8010	\$445,032	\$1.6560	\$277,529	\$1.6217
クラスZ（分配型）	\$61,061	\$1.3012	\$52,548	\$1.2409	\$49,910	\$1.2563
クラスZ（無分配型）ユーロ建	€5,407,693	€1.1604	€4,685,807	€1.0845	€6,627,066	€1.0680
クラスZ（分配型）ユーロ建	€69,623	€0.9594	€67,516	€0.9303	€78,025	€0.9456
クラスZ（分配型）英ポンド建	£42,996	£0.8599	£91,372	£0.8254	£92,420	£0.8349

11. 純資産価額(続き)

	2017年5月31日現在		2016年5月31日現在		2015年5月31日現在	
	純資産価額	1株当たり 純資産価格	純資産価額	1株当たり 純資産価格	純資産価額	1株当たり 純資産価格
グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・ ファンド						
クラスA(無分配型)	-	-	\$196,695	\$1.4940	\$223,549	\$1.4879
クラスA(分配型)	\$59,108	\$1.4197	\$90,756	\$1.4150	\$189,667	\$1.4460
クラスA(無分配型)ユーロ建	€81,229	€1.1417	€80,486	€1.1313	€107,556	€1.1296
クラスA(分配型)ユーロ建	€3,540	€1.0214	€3,596	€1.0374	€3,685	€1.0631
クラスA(分配型)英ポンド建	£261,016	£0.9240	£263,925	£0.9343	£270,072	£0.9561
クラスB(無分配型)	\$242,140	\$1.5134	\$660,433	\$1.4676	\$364,455	\$1.4578
クラスB(無分配型)英ポンド建	£132,701	£0.8868	£130,556	£0.8724	£129,785	£0.8673
クラスB(分配型)ユーロ建	€97,216	€1.0039	€145,128	€1.0173	€148,357	€1.0400
クラスB(分配型)英ポンド建	£107,642	£0.9200	£108,578	£0.9280	£110,828	£0.9472
クラスI(無分配型)英ポンド建	£31,491	£0.9758	£35,804	£0.9568	£29,256	£0.9476
クラスI(分配型)英ポンド建	£84	£0.8888	£13,765	£0.8867	£16,831	£0.9020
クラスM(無分配型)	\$2,048,078	\$1.5632	\$763,287	\$1.5104	\$611,059	\$1.4951
クラスM(分配型)	\$115,738,489	\$1.4480	\$120,915,373	\$1.4344	\$140,063,866	\$1.4573
クラスM(無分配型)ユーロ建	€7,225,005	€1.0293	€4,465,606	€1.0138	€1,495,572	€1.0061
クラスM(無分配型)英ポンド建	£4,701,197	£0.9592	£2,149,622	£0.9403	£806,652	£0.9311
クラスM(分配型)ユーロ建	€1,622,886	€1.0285	€936,619	€1.0386	€481,207	€1.0577
クラスM(分配型)英ポンド建	£2,354,879	£0.8686	£802,011	£0.8732	£1,480,565	£0.8881
クラスZ(無分配型)ユーロ建	€617,420	€1.1216	€777,853	€1.1168	€317,665	€1.1212
	純資産価額	1株当たり 純資産価格	純資産価額	1株当たり 純資産価格	純資産価額	1株当たり 純資産価格
グローバル・アクセス グローバル・ショート・デュレーション・ ボンド・ファンド*						
クラスA(無分配型)	\$115,951	\$1.7698	\$393,869	\$1.6998	\$845,298	\$1.6766
クラスA(分配型)ユーロ建	€90,474	€1.2431	€90,300	€1.2406	€133,391	€1.2496
クラスB(無分配型)	\$1,956,360	\$1.7844	\$986,184	\$1.7110	\$330,757	\$1.6843
クラスB(無分配型)英ポンド建	£364,611	£1.1399	£262,940	£1.1001	£258,828	£1.0808
クラスB(分配型)英ポンド建	£805,625	£1.0876	£5	£1.0992	£18,974	£1.0636
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	£59	£1.1247	£56	£1.0701	£1,561	£1.0604
クラスI(分配型)英ポンド建	£19,196	£1.0531	£18,987	£1.0416	£103,503	£1.0469
クラスM(無分配型)	\$13,544,367	\$1.8559	\$6,976,328	\$1.7779	\$8,920,861	\$1.7478
クラスM(分配型)	\$2,837,302	\$1.7047	\$1,738,209	\$1.6747	\$1,594,961	\$1.6849
クラスM(無分配型)ユーロ建	€12,877,437	€1.2629	€13,224,779	€1.2297	€20,140,809	€1.2136
クラスM(無分配型)英ポンド建	£7,870,018	£1.1383	£6,326,708	£1.0972	£7,573,088	£1.0761
クラスM(分配型)ユーロ建	€4,553,835	€1.2156	€3,678,366	€1.2132	€5,250,927	€1.2250
クラスM(分配型)英ポンド建	£167,906,239	£1.0726	£170,161,532	£1.0609	£203,400,644	£1.0653
クラスZ(無分配型)	\$1,059,708	\$1.7561	\$871,180	\$1.6865	\$473,958	\$1.6632
クラスZ(無分配型)ユーロ建	€10,330,185	€1.3190	€1,806,083	€1.2870	€1,293,981	€1.2746

*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）

	2017年5月31日現在		2016年5月31日現在		2015年5月31日現在	
	純資産価額	1株当たり 純資産価格	純資産価額	1株当たり 純資産価格	純資産価額	1株当たり 純資産価格
グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド						
クラスA（無分配型）	\$2,615,569	\$1.7067	\$5,886,374	\$1.4907	\$10,020,179	\$1.5349
クラスA（無分配型）ユーロ建	-	-	-	-	€304,490	€1.1848
クラスA（無分配型）英ポンド建	£417,669	£1.0763	£349,219	£0.9515	£359,223	£0.9788
クラスA（分配型）英ポンド建	£61,779	£1.0169	£54,610	£0.8989	£56,176	£0.9247
クラスB（無分配型）	\$6,597,819	\$1.7329	\$6,740,046	\$1.5096	\$2,230,680	\$1.5503
クラスB（分配型）	\$267,389	\$1.7307	\$232,933	\$1.5077	\$239,228	\$1.5484
クラスB（無分配型）ユーロ建	€107,007	€0.8197	€48,741	€0.7252	€153,269	€0.7450
クラスB（無分配型）英ポンド建	£62,976	£1.0820	£55,536	£0.9542	£252,795	£0.9791
クラスB（分配型）英ポンド建	-	-	-	-	£515,475	£0.9710
クラスI（無分配型）	\$16,108,311	\$1.7468	\$14,344,594	\$1.5186	\$17,301,874	\$1.5564
クラスI（分配型）	-	-	£312,557	\$1.5204	£631,901	\$1.5580
クラスI（無分配型）英ポンド建	£172,816	£1.0692	£387,311	£0.9412	£321,344	£0.9637
クラスI（分配型）英ポンド建	£80,260	£1.0695	£296,858	£0.9412	£274,585	£0.9637
クラスM（無分配型）	\$50,844,789	\$1.7596	\$46,122,441	\$1.5275	\$46,581,732	\$1.5636
クラスM（分配型）	\$28,875,327	\$1.7591	\$14,211,759	\$1.5274	\$21,002,130	\$1.5631
クラスM（無分配型）ユーロ建	€2,909,738	€1.1684	€8,056,347	€1.0304	€11,902,545	€1.0541
クラスM（無分配型）英ポンド建	£8,153,003	£1.0541	£11,375,434	£0.9261	£15,674,434	£0.9468
クラスM（分配型）ユーロ建	€241,424	€1.1578	€342,602	€1.0212	€444,052	€1.0446
クラスM（分配型）英ポンド建	£105,256,490	£1.0691	£110,759,621	£0.9396	£137,156,974	£0.9606
クラスZ（無分配型）	\$2,773,785	\$1.6768	\$1,991,095	\$1.4718	\$2,037,224	\$1.5231
クラスZ（無分配型）ユーロ建	€8,254,964	€1.2530	€5,534,014	€1.1170	€6,264,539	€1.1555
	純資産価額	1株当たり 純資産価格	純資産価額	1株当たり 純資産価格	純資産価額	1株当たり 純資産価格
グローバル・アクセス 米国バリューストックファンド						
クラスA（無分配型）	\$2,389,137	\$26.5861	\$20,052,531	\$23.4097	\$27,696,433	\$24.8719
クラスA（無分配型）ユーロ建	€4,999,096	€20.6370	€762,073	€18.4522	€1,043,687	€19.5972
クラスA（無分配型）英ポンド建	£125,475	£16.8967	£111,965	£15.0167	£118,876	£15.9437
クラスB（無分配型）	\$3,666,964	\$29.3357	\$7,931,579	\$25.7519	\$1,091,489	\$27.2872
クラスB（無分配型）英ポンド建	£300,664	£17.0871	£440,467	£15.1171	£731,147	£16.0410
クラスB（分配型）英ポンド建	-	-	-	-	£464,499	£16.0260
クラスI（無分配型）	-	-	\$57,341	\$24.7586	\$2,815,480	\$26.1540
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	£106,731	£17.4883	£93,462	£15.4508	£114,483	£16.3034
クラスI（分配型）英ポンド建	£13,564	£16.9127	£14,291	£15.0590	£15,189	£16.0219
クラスM（無分配型）	\$56,191,164	\$27.8917	\$57,913,136	\$24.3459	\$44,541,175	\$25.6431
クラスM（分配型）	\$18,828,733	\$29.0171	\$813,318	\$25.6195	\$604,586	\$27.2914
クラスM（無分配型）ユーロ建	€32,029,367	€20.7178	€17,921,035	€18.3316	€27,760,062	€19.3012
クラスM（無分配型）英ポンド建	£6,525,786	£17.7209	£5,157,803	£15.6109	£1,087,027	£16.4290
クラスM（分配型）ユーロ建	€1,060,104	€21.2437	€1,870,524	€18.9317	€2,416,673	€20.1569
クラスM（分配型）英ポンド建	£171,910,261	£16.9695	£239,137,219	£15.0695	£364,489,345	£16.0423
クラスZ（無分配型）	\$4,748,005	\$25.7409	\$5,090,071	\$22.7518	\$5,995,811	\$24.2963
クラスZ（無分配型）ユーロ建	€42,081,457	€19.3817	€42,094,565	€17.4097	€60,390,956	€18.5841

11. 純資産価額(続き)

	2017年5月31日現在		2016年5月31日現在		2015年5月31日現在	
	純資産価額	1株当たり 純資産価格	純資産価額	1株当たり 純資産価格	純資産価額	1株当たり 純資産価格
グローバル・アクセス グローバル株式ファンド						
クラスA(無分配型)	\$1,307,727	\$2.3960	\$2,010,641	\$2.1332	\$2,283,908	\$2.2557
クラスA(分配型)	\$4,520,887	\$2.0282	\$4,794,987	\$1.8559	\$8,247,789	\$2.0235
クラスA(無分配型)ユーロ建	€1,283,789	€1.7220	€1,163,161	€1.5602	€2,005,907	€1.6515
クラスA(無分配型)英債券建	£141,450	£1.5147	£127,608	£1.3665	£134,936	£1.4449
クラスA(分配型)ユーロ建	€6,542,075	€1.4488	€7,198,194	€1.3491	€11,718,222	€1.4718
クラスA(分配型)英債券建	£167,825	£1.2720	£863,156	£1.1793	£1,408,104	£1.2861
クラスB(無分配型)	\$4,521,861	\$2.4347	\$7,482,073	\$2.1621	\$7,933,052	\$2.2805
クラスB(分配型)	\$5,667,798	\$2.0546	\$6,207,621	\$1.8753	\$8,810,062	\$2.0395
クラスB(無分配型)ユーロ建	€7,091,951	€1.8077	€7,165,295	€1.6338	€10,468,817	€1.7248
クラスB(無分配型)英債券建	£705,495	£1.5338	£932,302	£1.3803	£1,127,248	£1.4559
クラスB(分配型)ユーロ建	€3,066,046	€1.5475	€2,266,620	€1.4372	€4,592,031	€1.5641
クラスB(分配型)英債券建	£1,370,431	£1.2985	£1,586,872	£1.2011	£4,495,209	£1.3068
クラスI(無分配型)	\$191,888	\$2.3962	\$169,810	\$2.1205	\$672,759	\$2.2291
クラスI(分配型)	\$4,007,382	\$2.1201	\$3,644,920	\$1.9284	\$4,117,495	\$2.0896
クラスI(無分配型)ユーロ建	€260,986	€1.7747	€235,064	€1.5984	€247,268	€1.6814
クラスI(無分配型)英債券建	£110,164	£1.4544	£2,002,182	£1.3043	£2,637,791	£1.3707
クラスI(分配型)英債券建	£438,321	£1.3007	£2,972,439	£1.1987	£5,395,146	£1.2994
クラスM(無分配型)	\$780,914	\$2.4329	\$190,159	\$2.1495	\$751,327	\$2.2556
クラスM(分配型)	\$7,445,576	\$2.1161	\$7,992,061	\$1.9218	\$9,658,962	\$2.0793
クラスM(無分配型)ユーロ建	€1,076,158	€1.2993	€5,717,020	€1.1691	€4,595,354	€1.2279
クラスM(無分配型)英債券建	£15,685,284	£1.5841	£15,397,201	£1.4186	£17,905,435	£1.4886
クラスM(分配型)ユーロ建	€545,728	€1.5840	€1,148,879	€1.4639	€1,761,866	€1.5850
クラスM(分配型)英債券建	£171,447,743	£1.3367	£133,582,261	£1.2302	£206,959,016	£1.3315
クラスZ(無分配型)	\$454,059	\$2.2813	\$497,188	\$2.0412	\$511,234	\$2.1691
クラスZ(分配型)	\$30,967	\$2.0139	\$28,478	\$1.8520	\$50,921	\$2.0299
クラスZ(無分配型)ユーロ建	€20,545,097	€1.7623	€19,661,543	€1.6046	€20,645,396	€1.7068
クラスZ(無分配型)英債券建	£210,830	£1.3908	£201,105	£1.2609	£213,728	£1.3401
クラスZ(分配型)ユーロ建	€937,067	€1.4890	€978,386	€1.3934	€966,365	€1.5276

11. 純資産価額(続き)

	2017年5月31日現在		2016年5月31日現在		2015年5月31日現在	
	純資産価額	1株当たり 純資産価格	純資産価額	1株当たり 純資産価格	純資産価額	1株当たり 純資産価格
グローバル・アクセス						
エマージング・マーケット・						
ローカル・カレンシー・デット・ファンド						
クラスA(分配型)ユーロ建	-	-	€62,850	€0.4996	€72,200	€0.5740
クラスB(無分配型)	\$2,311,786	\$0.8460	\$2,046,887	\$0.7490	\$1,279,705	\$0.8137
クラスI(分配型)英ポンド建	£17,040	£0.4382	£39	£0.4166	£6,103	£0.7314
クラスM(分配型)	\$196,599,889	\$0.7017	\$74,196,715	\$0.6615	\$94,913,554	\$0.7551
クラスM(無分配型)ユーロ建	-	-	-	-	€2,530,707	€0.6317
クラスM(無分配型)英ポンド建	£411,526	£0.5597	£366,967	£0.4991	£397,565	£0.5407
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
	純資産価額	1株当たり 純資産価格	純資産価額	1株当たり 純資産価格	純資産価額	1株当たり 純資産価格
グローバル・アクセス						
欧州(除く英国)・アルファ・ファンド						
クラスA(無分配型)	€8,525,633	€2.2556	€15,134,472	€2.0491	€24,725,458	€2.1744
クラスA(分配型)	€184,487	€2.1176	€168,357	€1.9461	€179,117	€2.0781
クラスA(無分配型)英ポンド建	£1,292,213	£1.9075	£1,464,179	£1.7307	£1,215,589	£1.8475
クラスA(無分配型)米ドル建	\$1,871,758	\$3.3075	\$3,710,406	\$2.9539	\$4,070,524	\$3.1568
クラスA(分配型)英ポンド建	-	-	£152,283	£1.5867	£163,642	£1.7050
クラスB(無分配型)	€529,666	€2.3979	€895,702	€2.1730	€802,033	€2.3002
クラスB(分配型)	€103,745	€2.1392	€95,355	€1.9662	€101,202	€2.0868
クラスB(無分配型)英ポンド建	£1,491,950	£1.4290	£2,430,565	£1.2931	£4,494,165	£1.3768
クラスB(無分配型)米ドル建	\$1,739,566	\$2.0663	\$2,814,843	\$1.8406	\$3,769,634	\$1.9619
クラスB(分配型)英ポンド建	-	-	-	-	£190,214	£1.7614
クラスI(無分配型)	€4,178,756	€2.2856	€5,180,196	€2.0640	€60,367,074	€2.1770
クラスI(無分配型)英ポンド建	£106,516	£1.8422	£211,898	£1.6611	£195,770	£1.7619
クラスI(無分配型)米ドル建	\$923,262	\$3.0680	\$948,648	\$2.7236	\$1,747,652	\$2.8929
クラスI(分配型)英ポンド建	£49,763	£1.7308	£111,488	£1.5924	£97,077	£1.7131
クラスM(無分配型)	€57,213,646	€1.6037	€57,949,735	€1.4460	€43,160,433	€1.5228
クラスM(分配型)	€109,991,090	€2.1322	€172,005,933	€1.9644	€143,386,184	€2.0989
クラスM(無分配型)英ポンド建	£7,333,165	£1.8153	£8,592,505	£1.6347	£4,792,161	£1.7323
クラスM(無分配型)米ドル建	\$10,381,184	\$3.0971	\$10,841,300	\$2.7453	\$12,886,909	\$2.9116
クラスM(分配型)英ポンド建	£85,891,058	£1.8084	£126,600,325	£1.6645	£116,702,985	£1.7896
クラスM(分配型)米ドル建	\$2,708,381	\$2.8346	\$2,721,389	\$2.5672	\$2,485,140	\$2.7631
クラスZ(無分配型)	€51,491,397	€2.1589	€63,013,182	€1.9711	€77,114,142	€2.1020

11. 純資産価額(続き)

	2017年5月31日現在		2016年5月31日現在		2015年5月31日現在	
	純資産価額	1株当たり 純資産価格	純資産価額	1株当たり 純資産価格	純資産価額	1株当たり 純資産価格
グローバル・アクセス ジャパン・ファンド						
クラスA(無分配型)	-	-	-	-	¥8,574,807	¥168.0774
クラスA(無分配型)ユーロ建	€181,012	€1.2568	€4,090,963	€1.0897	€9,445,664	€1.3722
クラスA(無分配型)米ドル建	\$50,670	\$1.6072	\$118,961	\$1.3681	\$876,900	\$1.7269
クラスB(無分配型)	-	-	¥10,385,313	¥138.5799	¥15,132,761	¥172.4708
クラスB(無分配型)英ポンド建	-	-	-	-	£78	£1.3694
クラスB(無分配型)米ドル建	\$6,107,308	\$1.3050	\$7,746,102	\$1.1082	\$1,325,607	\$1.3954
クラスI(無分配型)英ポンド建	£17,638	£1.1797	£17,895	£1.0119	£15,199	£1.2719
クラスI(分配型)英ポンド建	£46,918	£1.1429	£10,744	£0.9878	£32,332	£1.2463
クラスM(無分配型)	¥1,385,552,972	¥162.0097	¥1,194,936,799	¥136.9617	¥1,013,965,284	¥169.6606
クラスM(分配型)	¥5,269,269,604	¥158.6633	¥6,614,407,006	¥135.2266	¥15,961,234,710	¥168.3672
クラスM(無分配型)ユーロ建	€5,585,892	€1.2926	€7,304,650	€1.1133	€9,787,913	€1.3919
クラスM(無分配型)英ポンド建	£158,030	£0.9342	£2,045,860	£0.8015	£2,061,556	£1.0062
クラスM(無分配型)米ドル建	\$535,663	\$1.3520	\$427,578	\$1.1429	\$440,485	\$1.4324
クラスM(分配型)ユーロ建	€854,684	€1.1035	€2,578,216	€0.9586	€364,429	€1.2062
クラスM(分配型)英ポンド建	£42,922,306	£1.1442	£59,203,049	£0.9885	£104,977,040	£1.2470
クラスM(分配型)米ドル建	\$569,147	\$1.2704	\$5,612,818	\$1.0825	-	-
クラスZ(無分配型)	¥8,590,539	¥153.4326	¥7,866,569	¥131.2604	¥9,498,659	¥164.5929
クラスZ(無分配型)ユーロ建	€4,858,467	€1.2209	€8,246,386	€1.0641	€12,492,334	€1.3467

[次へ](#)

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

	グローバル・ アクセス ユーケー・ アルファ・ファンド	グローバル・ アクセス ユーケー・ オポチュニティーズ・ ファンド	グローバル・ アクセス グローバル・ ガバメント・ ボンド・ファンド	グローバル・ アクセス バシフィック・ 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
	2017年5月31日に 終了した年度 英ポンド	2017年5月31日に 終了した年度 英ポンド	2017年5月31日に 終了した年度 米ドル	2017年5月31日に 終了した年度 米ドル	2017年5月31日に 終了した年度 米ドル	2017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*	65,685,135 2,200	254,390,297 1,868,998	195,570,286 418,968	134,591,118 48,787	726,060,520 604,287	1,025,429,339 1,230,444
買戻可能参加型投資証券 保有者に帰属する純資産	<u>65,687,335</u>	<u>256,259,295</u>	<u>195,989,254</u>	<u>134,639,905</u>	<u>726,664,807</u>	<u>1,026,659,783</u>
	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 遡求的TA調整*	74,656,438 (280,237)	133,857,219 60,133	278,383,741 167,381	152,462,081 (106,170)	568,246,897 575,842	933,846,994 828,031
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>

*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GING・ マーケット・ デット・ファンド	グローバル・ アクセス グローバル・ プロパティ・ セキュリティーズ・ ファンド	グローバル・ アクセス グローバル・ ショート・ デュレーション・ ボンド・ファンド	グローバル・ アクセス 米国中小型 株式ファンド
	2017年5月31日に 終了した年度 米ドル	2017年5月31日に 終了した年度 米ドル	2017年5月31日に 終了した年度 米ドル	2017年5月31日に 終了した年度 米ドル	2017年5月31日に 終了した年度 米ドル	2017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	492,921,330	86,475,395	326,664,465	138,513,119	278,581,411	268,736,583
遡及的TA調整*	1,718,956	(107,677)	401,626	220,216	712,031	(269,930)
買戻可能参加型投資証券 保有者に帰属する純資産	494,640,286	86,367,718	327,066,091	138,733,335	279,293,442	268,466,653
	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	344,530,744	248,040,393	229,380,611	135,191,851	288,872,264	285,458,827
カスタディ・ポジションの 調整	-	11,342	-	-	-	-
遡及的TA調整*	824,254	(44,037)	391,717	77,816	398,219	(39,133)
米国源泉徴収税過少 支払いの調整	-	-	-	(407,399)	-	(568,452)
買戻可能参加型投資証券 保有者に帰属する純資産	345,354,998	248,007,698	229,772,328	134,862,268	289,270,483	284,851,242

*これらの遡及的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 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
	2017年5月31日に 終了した年度 米ドル	2017年5月31日に 終了した年度 米ドル	2017年5月31日に 終了した年度 米ドル	2017年5月31日に 終了した年度 ユーロ	2017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	406,846,279	320,992,074	198,845,986	357,951,658	15,079,028,068
遡求的TA調整*	191,702	79,184	618,963	334,159	(10,075,817)
買戻可能参加型投資証券 保有者に帰属する純資産	<u>407,037,981</u>	<u>321,071,258</u>	<u>199,464,949</u>	<u>358,285,817</u>	<u>15,068,952,251</u>
	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>

*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
	2017年5月31日に 終了した年度 英ポンド	2017年5月31日に 終了した年度 英ポンド	2017年5月31日に 終了した年度 米ドル	2017年5月31日に 終了した年度 米ドル	2017年5月31日に 終了した年度 米ドル	2017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)	4,655	869	-	-	12,059	830,829
クラスB(分配型)	2,233	-	-	-	11,313	1,251,709
クラスI(分配型)	116	556	13	67	7,016	407,118
クラスM(分配型)	1,420,733	2,701,314	717,934	1,364,916	5,699,308	36,191,570
クラスZ(分配型)	-	-	-	-	-	226,626
平準化収益	(7,919)	(662,817)	(25,678)	(22,894)	(318,529)	(3,247,896)
平準化費用	48,458	213,004	67,803	155,172	390,252	2,594,658
	<u>1,468,276</u>	<u>2,252,926</u>	<u>760,072</u>	<u>1,497,261</u>	<u>5,801,419</u>	<u>38,254,614</u>
	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>

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
	2017年5月31日に 終了した年度 米ドル	2017年5月31日に 終了した年度 米ドル	2017年5月31日に 終了した年度 米ドル	2017年5月31日に 終了した年度 米ドル	2017年5月31日に 終了した年度 米ドル	2017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)	4,908	7,720	15,914	10,760	2,250	-
クラスB(分配型)	42,167	1,065	25,325	7,287	10,379	-
クラスI(分配型)	2,608	5,898	6,449	340	608	-
クラスM(分配型)	8,149,284	1,874,335	9,639,709	2,959,765	5,560,445	25,674
クラスZ(分配型)	-	-	8,318	-	-	-
平準化収益	(1,046,044)	167,235	(1,290,600)	(69,309)	(359,775)	(403)
平準化費用	423,696	(56,593)	485,148	122,540	319,262	470
	<u>7,576,619</u>	<u>1,999,660</u>	<u>8,890,263</u>	<u>3,031,383</u>	<u>5,533,169</u>	<u>25,741</u>
	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>

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
	2017年5月31日に 終了した年度 米ドル	2017年5月31日に 終了した年度 米ドル	2017年5月31日に 終了した年度 米ドル	2017年5月31日に 終了した年度 ユーロ	2017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）	-	367,042	2,530	4,113	-
クラスB（分配型）	-	294,767	-	1,338	-
クラスI（分配型）	104	210,630	509	2,297	15,756
クラスM（分配型）	2,635,315	5,425,170	6,260,725	6,731,256	123,462,826
クラスZ（分配型）	-	30,299	-	-	-
平準化収益	(43,914)	(88,586)	(789,734)	(67,482)	(741,424)
平準化費用	198,661	238,506	131,337	234,303	6,643,591
	<u>2,790,166</u>	<u>6,477,828</u>	<u>5,605,367</u>	<u>6,905,825</u>	<u>129,380,749</u>
	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>

14. 重要な投資証券保有

2017年5月31日および2016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

2017年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率 (%)	2016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	99.99%	B (無分配型)	SMBC日興証券株式会社	100.00%
B (分配型)ユーロ建	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	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%
(無分配型)	フィル・ノミニー(シェアホールディングス)リミテッド	100.00%	(無分配型)	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	67.54%
(分配型)	フィル・ノミニー(シェアホールディングス)リミテッド	55.74%	(分配型)	フィル・ノミニー(シェアホールディングス)リミテッド	32.46%
(無分配型)	トランザクト・ノミニーズ・リミテッド	44.26%	(無分配型)	トランザクト・ノミニーズ・リミテッド	57.01%
M (無分配型)	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	54.58%	(分配型)	フィル・ノミニー(シェアホールディングス)リミテッド	42.99%
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*	23.22%	(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	22.21%	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 (分配型)	ノーザン・トラスト	72.92%	M (無分配型)	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	24.34%
M (分配型)	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	25.16%	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 (無分配型)ユーロ建	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	44.39%	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	パークレイトラスト・チャンネル・アイランズ・リミテッド*	38.85%	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)米ドル建	ゼバン・ノミニーズ	100.00%	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 (分配型)米ドル建	ゼバン・ノミニーズ	100.00%	M (無分配型)米ドル建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	100.00%
Z (無分配型)	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	77.16%	M (分配型)米ドル建	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	22.84%	Z (無分配型)	オールファンズ・バンク	60.02%
Z (無分配型)ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	81.25%	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	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	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

2017年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率 (%)	2016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	99.96%	A (無分配型)	オールファンズ・バンク	79.40%
A (無分配型)ユーロ建	オールファンズ・バンク	46.57%	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	53.43%	A (無分配型)ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	63.99%
B (無分配型)	SMBC日興証券株式会社	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)米ドル建	ゼバン・ノミニーズ	100.00%	B (無分配型)	SMBC日興証券株式会社	100.00%
(無分配型)	フィル・ノミニー(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	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	61.61%
(分配型)	フィル・ノミニー(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	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	38.39%
(無分配型)ユーロ建	オールファンズ・バンク	100.00%	(無分配型)	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	63.67%
(無分配型)米ドル建	オールファンズ・バンク	92.21%	(無分配型)	オールファンズ・バンク	34.43%
M (無分配型)	ゼバン・ノミニーズ	30.81%	(分配型)	フィル・ノミニー(シェアホールディングス)リミテッド	100.00%
M (無分配型)	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	57.16%	(無分配型)ユーロ建	オールファンズ・バンク	100.00%
M (分配型)	R C グレイグ・ノミニーズ・リミテッド	30.10%	(無分配型)米ドル建	オールファンズ・バンク	75.59%
M (分配型)	ゼバン・ノミニーズ	37.07%	(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	24.41%

* 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）

2017年5月31日および2016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）

2017年5月31日現在		保有比率 (%)	2016年5月31日現在		保有比率 (%)
クラス	投資主		クラス	投資主	
M（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	28.21%	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）ユーロ建	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	71.79%	M（無分配型）	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	26.44%
M（無分配型）米ドル建	EOCノミニーズ・リミテッド	30.25%	M（分配型）	ノーザン・トラスト・カンパニー（AVFC）	38.42%
M（無分配型）米ドル建	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	43.78%	M（分配型）	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	37.04%
M（分配型）ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ	20.79%	M（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	75.70%
M（分配型）ユーロ建	パークレイトラスト・チャネル・アイランズ・リミテッド*	75.49%	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（分配型）米ドル建	パークレイトラスト・チャネル・アイランズ・リミテッド*	86.53%	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%
Z（無分配型）	オールファンズ・バンク	36.17%	M（無分配型）米ドル建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	41.11%
Z（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	63.06%	M（分配型）ユーロ建	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%
Z（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	91.67%	M（分配型）米ドル建	パークレイトラスト・チャネル・アイランズ・リミテッド*	79.57%
			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）	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	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

2017年5月31日現在		保有比率 (%)	2016年5月31日現在		保有比率 (%)
クラス	投資主		クラス	投資主	
A（無分配型）ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ	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%
B（分配型）	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	93.05%	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（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	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%
B（分配型）ユーロ建	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	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）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	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%
（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%	B（分配型）英ポンド建	フィル・ノミニー（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	フィル・ノミニー（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	96.94%
（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	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	100.00%
M（無分配型）	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	88.10%	（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	100.00%
M（分配型）	ノーザン・トラスト	66.59%	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%
M（分配型）	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	26.66%	M（分配型）	ノーザン・トラスト・カンパニー（AVFC）	47.28%
M（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	52.35%	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）ユーロ建	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	40.86%	M（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	41.33%
M（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	88.70%	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）ユーロ建	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	100.00%	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（分配型）英ポンド建	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	92.69%	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	93.36%
Z（無分配型）	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	89.89%	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	100.00%
Z（無分配型）ユーロ建	キャボット・ポートフォリオ・ノミニーズ・リミテッド	31.35%	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%
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	68.65%	Z（無分配型）	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	88.25%
			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%

* 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）

2017年5月31日および2016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

2017年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率 (%)	2016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）	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	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	100.00%
B（無分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	99.95%	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	39.40%	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%
（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	60.60%	（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	37.20%
（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	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%
M（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	22.06%	（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	100.00%
M（無分配型）	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	71.16%	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%
M（分配型）	ノーザン・トラスト	46.83%	M（無分配型）	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	70.24%
M（分配型）	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	28.05%	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）ユーロ建	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	77.61%	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）ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	22.39%	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（無分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	93.33%	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）英ポンド建	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	96.03%	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%
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	97.77%
Z（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	98.55%	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	カセイス・バンク・フランス	95.32%

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

2017年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率 (%)	2016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	47.94%	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（分配型）	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	56.05%
A（無分配型）ユーロ建	オールファンズ・バンク	20.12%	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	カセイス・バンク・フランス	73.13%	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）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*	84.00%	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（分配型）ユーロ建	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	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）	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	75.68%	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*	66.22%
B（分配型）	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	69.73%	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%
B（分配型）	フィル・ノミニー（シェアホールディングス）リミテッド	30.27%	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）ユーロ建	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	40.26%	B（無分配型）	SMBC日興証券株式会社	25.29%
B（無分配型）ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ	59.74%	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（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	84.83%	B（分配型）	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	22.33%

* 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)

2017年5月31日および2016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)

2017年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率 (%)	2016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	ゼバン・ノミニーズ	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	58.21%
B(無分配型)英ポンド建 (無分配型)	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	99.04%	B(無分配型)ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	40.61%
(無分配型)ユーロ建	オールファンズ・バンク	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	67.97%
(無分配型)英ポンド建	オールファンズ・バンク	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	32.01%
(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	96.84%	B(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)	フィル・ノミニー(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	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	90.27%
M(無分配型)	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	48.46%	(無分配型)	カセイス・バンク・フランス	75.67%
M(分配型)	フィル・ノミニー(シェアホールディングス)リミテッド	36.10%	(無分配型)	オールファンズ・バンク	23.62%
M(分配型)	ノーザン・トラスト	26.59%	(無分配型)ユーロ建	オールファンズ・バンク	100.00%
M(分配型)	R C グレイグ・ノミニーズ・リミテッド	31.63%	(無分配型)英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	72.45%
M(分配型)	ゼバン・ノミニーズ	27.73%	(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	26.73%
M(無分配型)ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	40.82%	(分配型)英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	53.24%
M(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	53.00%	(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)英ポンド建	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	48.25%	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(無分配型)英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	47.98%	M(分配型)	ノーザン・トラスト・カンパニー(AVFC)	38.82%
M(分配型)ユーロ建	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	99.47%	M(分配型)	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	24.56%
M(分配型)英ポンド建	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	87.94%	M(分配型)	R C グレイグ・ノミニーズ・リミテッド	20.54%
Z(無分配型)	バンクインター・エス・エー、ボルトガル	31.09%	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%
Z(無分配型)	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	34.99%	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	29.18%
Z(無分配型)	フィル・ノミニー(シェアホールディングス)リミテッド	22.29%	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	50.43%
Z(無分配型)ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	96.97%	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)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	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	50.30%
			Z(無分配型)	バンクインター・エス・エー、ボルトガル	34.72%
			Z(無分配型)ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	95.61%

14. 重要な投資証券保有（続き）

2017年5月31日および2016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

2017年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率 (%)	2016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	35.09%	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)	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	34.63%	A (無分配型)	オールファンズ・バンク	28.19%
A (分配型)	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	25.29%	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)	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	69.43%	A (分配型)	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	21.38%
A (無分配型) ユーロ建	オールファンズ・バンク	29.37%	A (無分配型) ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	66.42%
A (無分配型) ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	55.45%	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) 英債券建	パークレイズ・ウェルス・ノミニーズ・リミテッド*	28.48%	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) 英債券建	ゼバン・ノミニーズ	51.96%	A (分配型) ユーロ建	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	77.56%
A (分配型) ユーロ建	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	77.59%	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 (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*	25.50%	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 (分配型) 英債券建	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	62.05%	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%
B (無分配型)	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	59.83%	B (分配型)	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	91.80%
B (分配型)	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	98.10%	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%
B (無分配型) ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	33.35%	B (無分配型) 英債券建	パークレイトラスト・チャネル・アイランズ・リミテッド*	43.11%
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	51.05%	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 (無分配型) 英債券建	パークレイトラスト・チャネル・アイランズ・リミテッド*	50.90%	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) 英債券建	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	21.14%	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 (分配型) ユーロ建	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	87.88%	(無分配型)	オールファンズ・バンク	71.99%
B (分配型) 英債券建	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	72.75%	(無分配型)	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	28.01%
(無分配型)	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	46.11%	(分配型)	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	40.85%
(無分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	53.89%	(分配型)	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	34.61%
(分配型)	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	85.58%	(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*	24.53%
(無分配型) ユーロ建	BNPパリバ	60.19%	(無分配型) ユーロ建	BNPパリバ	54.39%
(無分配型) ユーロ建	RBCインベスター・サービス・エス・エー	28.44%	(無分配型) ユーロ建	オールファンズ・バンク	29.65%
(無分配型) 英債券建	フィル・ノミニー (シェアホールディングス) リミテッド	32.22%	(無分配型) 英債券建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	60.84%
(無分配型) 英債券建	EOCノミニーズ・リミテッド	61.71%	(無分配型) 英債券建	フィル・ノミニー (シェアホールディングス) リミテッド	21.30%
(分配型) ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	93.74%	(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%
(分配型) 英債券建	EOCノミニーズ・リミテッド	46.30%	(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%
M (無分配型)	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	34.62%	(分配型) 英債券建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	24.25%
M (無分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	22.81%	(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%
M (無分配型)	ゼバン・ノミニーズ	27.06%	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%
M (分配型)	ノーザン・トラスト	57.76%	M (無分配型)	パークレイトラスト・チャネル・アイランズ・リミテッド*	22.89%
M (分配型)	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	23.19%	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) ユーロ建	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	38.14%	M (分配型)	ノーザン・トラスト・カンパニー (AVFC)	51.14%
M (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	31.89%	M (分配型)	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	25.56%

* パークレイズ・バンク・ビーエルシーの関連当事者

14. 重要な投資証券保有（続き）

2017年5月31日および2016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）

2017年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率 (%)	2016年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率 (%)
M（無分配型）ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	27.25%	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）英ポンド建	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	47.30%	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	51.16%	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（分配型）ユーロ建	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	87.46%	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）英ポンド建	R C グレイグ・ノミニーズ・リミテッド	49.30%	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）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	22.96%	M（分配型）ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	26.65%
Z（無分配型）	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	59.68%	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%
Z（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	21.94%	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（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）	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	58.36%
Z（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	92.84%	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）ユーロ建	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	96.16%	Z（分配型）	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	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	85.66%
			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	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

2017年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率 (%)	2016年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率 (%)
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・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（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（無分配型）ユーロ建	パークレイズ・ウェルス・ノミニーズ・リミテッド*	100.00%
B（無分配型）	SMBC日興証券株式会社	64.62%	A（分配型）英ポンド建	パークレイズ・ウェルス・ノミニーズ・リミテッド*	100.00%
B（無分配型）	パークレイズ・ウェルス・ノミニーズ・リミテッド*	30.24%	B（無分配型）	SMBC日興証券株式会社	64.14%
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）	パークレイズ・ウェルス・ノミニーズ・リミテッド*	30.65%
B（分配型）	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	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（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*	32.37%	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	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	67.63%	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）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*	99.97%	B（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*	52.74%
（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	100.00%	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%
（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	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	100.00%
M（無分配型）	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	86.19%	（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	100.00%
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	47.11%	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）ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ	45.98%	M（分配型）	ノーザン・トラスト・カンパニー（AVFC）	65.11%
M（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*	27.87%	M（分配型）	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	31.50%
M（無分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	72.13%	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（分配型）	ノーザン・トラスト	62.99%	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（分配型）	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	31.42%	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)

2017年5月31日および2016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)

2017年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率 (%)	2016年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率 (%)
M(分配型)英ボンド建	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	45.83%	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)英ボンド建	R C グレイグ・ノミニーズ・リミテッド	33.96%	Z(無分配型)ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	95.44%
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)英ボンド建	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)ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	96.35%			
Z(無分配型)英ボンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%			

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

2017年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率 (%)	2016年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率 (%)
A(無分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	52.34%	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	47.66%	A(無分配型)	RBCインベスター・サービス・バンク・エス・エー	34.89%
A(無分配型)ユーロ建	オールファンズ・バンク	68.11%	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)英ボンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%	A(無分配型)英ボンド建	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	100.00%
A(分配型)ユーロ建	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	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)英ボンド建	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	20.25%	A(分配型)英ボンド建	パークレイズ・ウェルス・ノミニーズ・リミテッド*	51.51%
A(分配型)英ボンド建	ゼバン・ノミニーズ	26.81%	A(分配型)英ボンド建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	24.31%
A(分配型)英ボンド建	パークレイズ・ウェルス・ノミニーズ・リミテッド*	52.94%	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	24.18%
B(無分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	89.12%	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%
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	56.80%	B(無分配型)	SMBC日興証券株式会社	47.92%
B(無分配型)ユーロ建	オールファンズ・バンク	37.16%	B(無分配型)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(無分配型)英ボンド建	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	99.99%	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)ユーロ建	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	50.48%	B(無分配型)英ボンド建	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	97.19%
B(分配型)ユーロ建	ビクテ&サイ	49.52%	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(分配型)英ボンド建	アットモスト・リミテッド	36.49%	B(分配型)ユーロ建	ビクテ&サイ	49.52%
B(分配型)英ボンド建	セント・アンズ・スクエア・ノミニーズ・リミテッド	30.81%	B(分配型)英ボンド建	AXAアイスル・オブ・マン・リミテッド	27.18%
(無分配型)英ボンド建	ゼバン・ノミニーズ	26.25%	B(分配型)英ボンド建	R C グレイグ・ノミニーズ・リミテッド	24.48%
(無分配型)英ボンド建	フィル・ノミニー(シェアホールディングス)リミテッド	73.75%	B(分配型)英ボンド建	セント・アンズ・スクエア・ノミニーズ・リミテッド	22.95%
(分配型)英ボンド建	フィル・ノミニー(シェアホールディングス)リミテッド	100.00%	(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)	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	23.66%	(無分配型)英ボンド建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	97.27%
M(無分配型)	ゼバン・ノミニーズ	69.89%	(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%
M(分配型)	ゼバン・ノミニーズ	39.73%	(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)	パークレイトラスト・チャネル・アイランズ・リミテッド*	56.89%	(分配型)英ボンド建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	37.07%
M(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	45.86%	(分配型)英ボンド建	R C グレイグ・ノミニーズ・リミテッド	25.35%
M(無分配型)ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ	34.38%	M(無分配型)	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	37.42%
M(無分配型)英ボンド建	ゼバン・ノミニーズ	72.44%	M(無分配型)	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	36.87%
M(分配型)ユーロ建	パークレイトラスト・チャネル・アイランズ・リミテッド*	58.82%	M(分配型)	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	38.73%
M(分配型)ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ	41.18%	M(分配型)	ノーザン・トラスト・カンパニー(AVFC)	32.39%

* 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）

2017年5月31日および2016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）

2017年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率 (%)	2016年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率 (%)
M（分配型）英ボンド建	パークレイズ・チャンネル・アイランズ・リミテッド*	40.10%	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）英ボンド建	ゼバン・ノミニーズ	29.78%	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）英ボンド建	R C グレイグ・ノミニーズ・リミテッド	22.50%	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%
Z（無分配型）	オールファンズ・バンク	29.88%	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%
Z（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	64.96%	M（分配型）ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	50.26%
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	86.55%	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）英ボンド建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	51.40%
			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%
			Z（無分配型）	オールファンズ・バンク	88.73%
			Z（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	55.83%
			Z（無分配型）ユーロ建	オールファンズ・バンク	23.55%

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

2017年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率 (%)	2016年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率 (%)
A（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	23.91%	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*	65.97%
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*	76.09%	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	オールファンズ・バンク	22.70%	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）ユーロ建	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	77.30%	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（分配型）英ボンド建	パークレイズ・ウェルス・ノミニーズ・リミテッド*	100.00%	A（分配型）英ボンド建	パークレイズ・ウェルス・ノミニーズ・リミテッド*	44.80%
B（無分配型）	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	92.81%	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%
B（分配型）	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	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	オールファンズ・バンク	84.70%	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）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*	93.94%	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）ユーロ建	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	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（分配型）英ボンド建	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	99.95%	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%
（無分配型）	EOCノミニーズ・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	50.86%
（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	98.24%	（無分配型）	オールファンズ・バンク	49.14%
（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）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	97.23%
（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）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%
（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%	（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（無分配型）	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	57.19%	（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%
M（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	37.24%	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%
M（分配型）	ノーザン・トラスト	63.72%	M（無分配型）	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	29.84%
M（分配型）	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	25.39%	M（分配型）ユーロ建	ノーザン・トラスト・カンパニー（AVFC）	55.29%
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	28.12%	M（分配型）	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	27.40%

* パークレイズ・バンク・ピーエルシーの関連当事者

14. 重要な投資証券保有（続き）

2017年5月31日および2016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）

2017年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率 (%)	2016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	48.55%	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）ユーロ建	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	21.58%	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（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	56.80%	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（無分配型）英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	41.61%	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（分配型）ユーロ建	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	92.01%	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	24.02%	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）英ポンド建	R C グレイグ・ノミニーズ・リミテッド	58.14%	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	37.67%
Z（無分配型）	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	63.47%	Z（無分配型）	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	52.06%
Z（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	36.53%	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（分配型）	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	100.00%	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）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	94.22%	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）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	カセイス・バンク・フランス	91.45%
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）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）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・プロパティ・セキュリティーズ・ファンド

2017年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率 (%)	2016年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率 (%)
A（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）	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	100.00%
A（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	100.00%	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（分配型）ユーロ建	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	100.00%	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）英ポンド建	パークレイトラスト・チャンネル・アイランズ・リミテッド*	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%
B（無分配型）	SMBC日興証券株式会社	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）英ポンド建	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	100.00%	A（分配型）英ポンド建	パークレイトラスト・チャンネル・アイランズ・リミテッド*	100.00%
B（分配型）ユーロ建	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	100.00%	B（無分配型）	SMBC日興証券株式会社	100.00%
B（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	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%
I（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	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（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	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%
M（無分配型）	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	99.49%	I（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	100.00%
M（分配型）	ノーザン・トラスト	65.77%	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%
M（分配型）	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	34.06%	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%

* 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)

2017年5月31日および2016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)

2017年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率 (%)	2016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	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	99.22%	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)英ポンド建	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	73.59%	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	82.15%
M(無分配型)英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	26.41%	M(分配型)	ノーザン・トラスト・カンパニー(AVFC)	72.76%
M(分配型)ユーロ建	クリアストリーム・バンキング・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	27.08%
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	68.51%	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%
Z(無分配型)ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	99.38%	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	81.85%
			Z(無分配型)ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	99.25%

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

2017年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率 (%)	2016年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率 (%)
A(無分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	68.29%	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(無分配型)	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	31.71%	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	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	100.00%	B(無分配型)	SMBC日興証券株式会社	90.22%
B(無分配型)	SMBC日興証券株式会社	94.86%	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)英ポンド建	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	100.00%	B(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	100.00%
B(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	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	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	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	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	100.00%
M(無分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	88.84%	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)	ゼバン・ノミニーズ	23.87%	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(分配型)	パークレイズ・バンク・チャネル・アイランズ・リミテッド*	44.71%	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)	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	31.42%	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	99.39%
M(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	94.82%	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(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	25.77%	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	72.21%
M(無分配型)英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	55.50%	M(分配型)英ポンド建	ノーザン・トラスト・カンパニー(AVFC)	26.74%
M(分配型)ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ	27.17%	Z(無分配型)	バンクインター・エス・エー、ボルトガル	100.00%
M(分配型)ユーロ建	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	63.31%	Z(無分配型)ユーロ建	バンクインター・エス・エー、ボルトガル	53.52%
M(分配型)英ポンド建	ノーザン・トラスト	31.69%	Z(無分配型)ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	46.48%
M(分配型)英ポンド建	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	57.26%			
Z(無分配型)	バンクインター・エス・エー、ボルトガル	100.00%			
Z(無分配型)ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	53.94%			
Z(無分配型)ユーロ建	オールファンズ・バンク	30.33%			

* 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)

2017年5月31日および2016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

2017年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率 (%)	2016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	31.30%	A(無分配型)	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	67.87%
A(無分配型)	カセイス・バンク・フランス	20.15%	A(無分配型)	オールファンズ・バンク	21.59%
A(無分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	35.92%	A(無分配型)英ポンド建	オールファンズ・バンク	45.55%
A(無分配型)ユーロ建	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	100.00%	A(無分配型)英ポンド建	パークレイズ・ウェルス・ノミニーズ・リミテッド*	43.11%
A(無分配型)英ポンド建	オールファンズ・バンク	48.50%	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	100.00%
A(無分配型)英ポンド建	パークレイズ・ウェルス・ノミニーズ・リミテッド*	40.77%	B(無分配型)	SMBC日興証券株式会社	86.01%
A(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	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)	SMBC日興証券株式会社	94.82%	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)	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	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	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	100.00%	(無分配型)	BNPパリバ	97.63%
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	99.89%	(分配型)	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	100.00%
(無分配型)	BNPパリバ	100.00%	(無分配型)英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	70.30%
(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	77.52%	(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)英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	22.48%	(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)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	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%
M(無分配型)	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	39.14%	M(無分配型)	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	36.92%
M(無分配型)	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	40.64%	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%
M(分配型)	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	23.43%	M(分配型)	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	75.74%
M(分配型)	ゼバン・ノミニーズ	60.10%	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)ユーロ建	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	80.77%	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(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	36.76%	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)英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	55.45%	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(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*	22.56%	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(分配型)ユーロ建	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	29.38%	M(分配型)ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	44.36%
M(分配型)ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ	41.22%	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(分配型)英ポンド建	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	48.81%	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)英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	31.86%	M(分配型)英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	30.02%
Z(無分配型)	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	38.12%	Z(無分配型)	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	50.10%
Z(無分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	56.01%	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%
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	21.44%	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)ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	78.41%	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%

* 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)

2017年5月31日および2016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

2017年5月31日現在			2016年5月31日現在		
クラス	投資主	保有比率 (%)	クラス	投資主	保有比率 (%)
A(無分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	51.73%	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)ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	84.34%	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	64.12%
A(無分配型)英ポンド建	パークレイトラスト・チャンネル・アイランズ・リミテッド*	82.75%	A(無分配型)ユーロ建	オールファンズ・バンク	35.88%
B(無分配型)	SMBC日興証券株式会社	100.00%	A(無分配型)英ポンド建	パークレイトラスト・チャンネル・アイランズ・リミテッド*	82.42%
B(無分配型)英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	100.00%	B(無分配型)	SMBC日興証券株式会社	100.00%
(無分配型)英ポンド建	パークレイトラスト・チャンネル・アイランズ・リミテッド*	89.00%	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%
(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	100.00%	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%
M(無分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	51.00%	(無分配型)	オールファンズ・バンク	100.00%
M(無分配型)	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	34.66%	(無分配型)ユーロ建	オールファンズ・バンク	100.00%
M(分配型)	ノーザン・トラスト	98.03%	(無分配型)英ポンド建	パークレイトラスト・チャンネル・アイランズ・リミテッド*	89.43%
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	21.86%	(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	100.00%
M(無分配型)ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	60.67%	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%
M(無分配型)英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	84.28%	M(無分配型)	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	27.27%
M(分配型)ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	97.46%	M(分配型)	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	95.21%
M(分配型)英ポンド建	ノーザン・トラスト	30.15%	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	62.81%
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	69.51%	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%
Z(無分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	79.29%	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	88.93%
Z(無分配型)ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	97.76%	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	73.81%
			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%
			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%
			Z(無分配型)	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	26.29%
			Z(無分配型)ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	96.41%

* 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）

2017年5月31日および2016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

2017年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率 (%)	2016年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率 (%)
A (無分配型)	ゼバン・ノミニーズ	75.28%	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 (分配型)	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	44.87%	A (無分配型)	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	43.59%
A (分配型)	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	55.13%	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 (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 (分配型)	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	44.44%
A (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	42.03%	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) 英ポンド建	オールファンズ・バンク	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	44.33%
A (分配型) ユーロ建	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	96.76%	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) 英ポンド建	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	100.00%	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%
B (無分配型)	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	22.91%	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)	SMBC日興証券株式会社	35.54%	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 (分配型)	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	94.97%	B (無分配型)	SMBC日興証券株式会社	30.63%
B (無分配型) ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ	94.21%	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) 英ポンド建	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	79.05%	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	20.95%	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 (分配型) ユーロ建	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	90.25%	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) 英ポンド建	パークレイズ・ウェルス・ノミニーズ・リミテッド*	23.78%	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	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	71.29%	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%
(無分配型)	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%	B (分配型) 英ポンド建	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)	ゼバン・ノミニーズ	100.00%	(無分配型)	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	100.00%
(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) 英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	92.39%	(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%
(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	56.47%	(無分配型) 英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	98.89%
(分配型) 英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	43.53%	(分配型) 英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	94.05%
M (分配型)	R C グレイグ・ノミニーズ・リミテッド	31.00%	M (無分配型)	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	100.00%
M (分配型)	ゼバン・ノミニーズ	49.51%	M (分配型)	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	46.03%
M (無分配型) ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ	99.90%	M (分配型)	R C グレイグ・ノミニーズ・リミテッド	35.40%
M (無分配型) 英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	99.12%	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	80.44%
M (無分配型) 米ドル建	パークレイズ・トラスト・チャンネル・アイランズ・リミテッド*	38.59%	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) 米ドル建	ゼバン・ノミニーズ	61.41%	M (分配型) ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	39.62%
M (分配型) ユーロ建	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	85.46%	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 (分配型) 英ポンド建	ノーザン・トラスト	51.79%	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 (分配型) 英ポンド建	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	35.50%	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%
Z (無分配型)	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	83.80%	Z (無分配型)	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	73.53%
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)	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	26.47%

* 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）

2017年5月31日および2016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）

2017年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率 (%)	2016年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率 (%)
Z（分配型）	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	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	89.94%	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）英ポンド建	オールファンズ・バンク	35.10%	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）英ポンド建	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	64.90%	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	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	98.09%

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

2017年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率 (%)	2016年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率 (%)
B（無分配型）	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	38.20%	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%
B（無分配型）	SMBC日興証券株式会社	42.45%	B（無分配型）	SMBC日興証券株式会社	42.45%
（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）	ファンドセトルEOCノミニエ・リミテッド	38.20%
M（分配型）	ノートラスト・ノミニエ・リミテッド	32.75%	（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%
M（分配型）	R C グレイグ・ノミニエ・リミテッド	32.09%	M（分配型）	ノートラスト・ノミニエ・リミテッド	61.02%
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	100.00%	M（分配型）	ノーザン・トラスト・カンパニー（AVFC）	27.12%
M（無分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニエ	100.00%	M（無分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニエ・リミテッド	100.00%
			M（分配型）英ポンド建	ベストラ・ノミニエ・リミテッド	100.00%

14. 重要な投資証券保有(続き)

2017年5月31日および2016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

2017年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率 (%)	2016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	55.74%	A(無分配型)	オールファンズ・バンク	54.84%
A(無分配型)	カセイス・バンク・フランス	25.95%	A(無分配型)	カセイス・バンク・フランス	33.38%
A(分配型)	パークレイズ・ウェルス・ノミニーズ・リミテッド*	100.00%	A(分配型)	パークレイズ・ウェルス・ノミニーズ・リミテッド*	100.00%
A(無分配型)英ポンド建	オールファンズ・バンク	28.35%	A(無分配型)英ポンド建	パークレイズ・ウェルス・ノミニーズ・リミテッド*	65.37%
A(無分配型)英ポンド建	パークレイズ・ウェルス・ノミニーズ・リミテッド*	61.25%	A(無分配型)英ポンド建	オールファンズ・バンク	26.30%
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*	48.88%	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	27.01%	A(無分配型)米ドル建	オールファンズ・バンク	32.18%
B(無分配型)	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	58.42%	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%
B(無分配型)	SMBC日興証券株式会社	29.43%	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	100.00%
B(分配型)	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	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)英ポンド建	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	66.05%	B(無分配型)	SMBC日興証券株式会社	36.39%
B(無分配型)米ドル建	ゼバン・ノミニーズ	49.75%	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)米ドル建	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	50.25%	B(無分配型)英ポンド建	オールファンズ・バンク	57.70%
(無分配型)	カセイス・バンク・フランス	90.24%	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	21.65%
(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	100.00%	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%
(無分配型)米ドル建	オールファンズ・バンク	100.00%	B(無分配型)米ドル建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	43.70%
(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	100.00%	(無分配型)	カセイス・バンク・フランス	65.73%
M(無分配型)	カセイス・バンク・フランス	23.09%	(無分配型)	オールファンズ・バンク	31.64%
M(無分配型)	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	36.69%	(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	75.22%
M(無分配型)	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	35.62%	(無分配型)英ポンド建	オールファンズ・バンク	24.78%
M(分配型)	ノーザン・トラスト	55.80%	(無分配型)米ドル建	オールファンズ・バンク	100.00%
M(分配型)	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	28.85%	(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	83.92%
M(無分配型)英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	23.08%	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)英ポンド建	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	74.68%	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(無分配型)米ドル建	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	77.18%	M(分配型)	ノーザン・トラスト・カンパニー(AVFC)	62.09%
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	98.35%	M(分配型)	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	29.51%
M(分配型)米ドル建	EOCノミニーズ・リミテッド	46.36%	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	83.29%
M(分配型)米ドル建	ゼバン・ノミニーズ	43.26%	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%
Z(無分配型)	カセイス・バンク・フランス	91.31%	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	97.92%
			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	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	38.99%
			Z(無分配型)	カセイス・バンク・フランス	90.60%

* 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）

2017年5月31日および2016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

2017年5月31日現在 クラス	投資主	保有比率 (%)	2016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	98.53%	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）米ドル建	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%	A（無分配型）米ドル建	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	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	100.00%	B（無分配型）米ドル建	SMBC日興証券株式会社	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	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	100.00%
M（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	25.70%	（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	100.00%
M（無分配型）	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	74.30%	M（無分配型）	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	71.32%
M（分配型）	ノーザン・トラスト	67.58%	M（無分配型）	ファンドセトルEOCノミニーズ・リミテッド	28.53%
M（分配型）	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	26.91%	M（分配型）	ノーザン・トラスト・カンパニー（AVFC）	61.81%
M（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	84.62%	M（分配型）	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	34.07%
M（無分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	94.87%	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）米ドル建	EOCノミニーズ・リミテッド	47.42%	M（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	38.15%
M（無分配型）米ドル建	ゼバン・ノミニーズ	52.58%	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	91.39%
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*	36.48%	M（無分配型）米ドル建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	55.69%
M（分配型）ユーロ建	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	63.52%	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	44.31%
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	90.09%	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（分配型）米ドル建	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	42.79%	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	34.81%
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*	57.21%	M（分配型）英ポンド建	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	84.15%
Z（無分配型）	オールファンズ・バンク	100.00%	M（分配型）米ドル建	パークレイトラスト・チャンネル・アイランズ・リミテッド*	96.45%
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	26.24%	Z（無分配型）	オールファンズ・バンク	93.69%
Z（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	73.76%	Z（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	82.01%

* 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

2017年5月31日および2016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

2017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	31	-	-	31
UBS	56,061	1,806	-	54,255
	56,092	1,806	-	54,286

説明	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)	(d)		純額
	総額	財政状態計算書で相殺される総額	財政状態計算書で表示される純額	財政状態計算書で相殺されない総額	受取 / 差入現金担保	
	英ポンド	英ポンド	英ポンド	英ポンド	英ポンド	英ポンド
資産						
デリバティブ	56,092	-	56,092	1,806	-	54,286
資産合計	56,092	-	56,092	1,806	-	54,286
負債						
デリバティブ	1,806	-	1,806	1,806	-	-
負債合計	1,806	-	1,806	1,806	-	-

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)

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)		(e) = (c) - (d)
	総額	財政状態計算書で 相殺される総額	財政状態計算書で 表示される純額	金融商品	受取/差入現金担保	純額
	英ポンド	英ポンド	英ポンド	英ポンド	英ポンド	英ポンド
資産						
デリバティブ	497	-	497	404	-	93
資産合計	497	-	497	404	-	93
負債						
デリバティブ	237,791	-	237,791	404	-	237,387
負債合計	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・オポチュニティーズ・ファンド

2017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	492	-	-	492
UBS	606,800	35,643	-	571,157
	607,292	35,643	-	571,649

説明	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)	(d)		(e) = (c) - (d)
	総額	財政状態計算書で 相殺される総額	財政状態計算書で 表示される純額	金融商品	受取/差入現金担保	純額
	英ポンド	英ポンド	英ポンド	英ポンド	英ポンド	英ポンド
資産						
デリバティブ	607,292	-	607,292	35,643	-	571,649
資産合計	607,292	-	607,292	35,643	-	571,649
負債						
デリバティブ	35,643	-	35,643	35,643	-	-
負債合計	35,643	-	35,643	35,643	-	-

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)

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	財政状態計算書で 相殺される総額	財政状態計算書で 表示される純額	財政状態計算書で相殺されない総額		純額
	英ポンド	英ポンド	英ポンド	英ポンド	英ポンド	英ポンド
資産						
デリバティブ	4,105	-	4,105	4,105	-	-
資産合計	4,105	-	4,105	4,105	-	-
負債						
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 グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド

2017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	28,428	189,460	-	(161,032)
バンク・オブ・アメリカ・メリルリンチ	58,476	150,729	-	(92,253)
BNPパリバ	33,903	556,152	-	(522,249)
チェース・マンハッタン銀行	2,876	6,310	-	(3,434)
シティバンク	22,814	810,509	-	(787,695)
ドイツ銀行	34,673	1,297,690	-	(1,263,017)
ゴールドマン・サックス	3,729	124,531	-	(120,802)
HSBC	328	-	-	328
マリノ・ミッドランド銀行	41,233	66,187	-	(24,954)
モルガン・スタンレー	4,657	43,189	-	(38,532)
ナショナル・オーストラリア銀行	-	355	-	(355)
ロイヤル・バンク・オブ・カナダ	8,422	28,146	-	(19,724)
ソシエテ・ジェネラル	13,135	36,161	-	(23,026)
スタンダード・チャータード	222,012	41,773	-	180,239
ステート・ストリート	11,510	8,870	-	2,640
UBS	1,389,098	1,139,675	-	249,423
	1,875,294	4,499,737	-	(2,624,443)

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)

2017年5月31日現在(続き)

説明	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)	(d)		(e) = (c) - (d)
	総額	財政状態計算書で 相殺される総額	財政状態計算書で 表示される純額	財政状態計算書で相殺されない総額		純額
	米ドル	米ドル	米ドル	金融商品	受取/差入現金担保	米ドル
資産						
デリバティブ	1,875,294	-	1,875,294	1,442,664	-	432,630
資産合計	1,875,294	-	1,875,294	1,442,664	-	432,630
負債						
デリバティブ	4,499,737	-	4,499,737	1,442,664	-	3,057,073
負債合計	4,499,737	-	4,499,737	1,442,664	-	3,057,073

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

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	財政状態計算書で 相殺される総額	財政状態計算書で 表示される純額	財政状態計算書で相殺されない総額		純額
	米ドル	米ドル	米ドル	金融商品	受取/差入現金担保	米ドル
資産						
デリバティブ	4,691,950	-	4,691,950	1,697,803	-	2,994,147
資産合計	4,691,950	-	4,691,950	1,697,803	-	2,994,147
負債						
デリバティブ	1,710,940	-	1,710,940	1,697,803	-	13,137
負債合計	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 パシフィック・リム(除く日本)・ファンド

2017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	-	23,791	-	(23,791)
UBS	73,839	60,507	-	13,332
	73,839	84,298	-	(10,459)

説明	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)	(d)		(e) = (c) - (d)
	総額	財政状態計算書で 相殺される総額	財政状態計算書で 表示される純額	金融商品	受取/差入現金担保	純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
資産						
デリバティブ	73,839	-	73,839	60,507	-	13,332
資産合計	73,839	-	73,839	60,507	-	13,332
負債						
デリバティブ	84,298	-	84,298	60,507	-	23,791
負債合計	84,298	-	84,298	60,507	-	23,791

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)

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	財政状態計算書で 相殺される総額	財政状態計算書で 表示される純額	財政状態計算書で相殺されない総額		純額
	米ドル	米ドル	米ドル	金融商品	受取/差入現金担保	米ドル
資産						
デリバティブ	643,337	-	643,337	36,527	-	606,810
資産合計	643,337	-	643,337	36,527	-	606,810
負債						
デリバティブ	36,527	-	36,527	36,527	-	-
負債合計	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 エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド

2017年5月31日現在

説明	デリバティブ資産	デリバティブ負債	現金担保	純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
パークレイズ	1,077,702	-	-	1,077,702
UBS	3,358,019	184,446	-	3,173,573
	4,435,721	184,446	-	4,251,275

説明	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)	(d)		(e) = (c) - (d)
	総額	財政状態計算書で 相殺される総額	財政状態計算書で 表示される純額	金融商品	受取/差入現金担保	純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
資産						
デリバティブ	4,435,721	-	4,435,721	184,446	-	4,251,275
資産合計	4,435,721	-	4,435,721	184,446	-	4,251,275
負債						
デリバティブ	184,446	-	184,446	184,446	-	-
負債合計	184,446	-	184,446	184,446	-	-

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)

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	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	財政状態計算書で 相殺される総額	財政状態計算書で 表示される純額	金融商品	受取/差入現金担保	純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
資産						
デリバティブ	1,506,145	-	1,506,145	1,506,145	-	-
資産合計	1,506,145	-	1,506,145	1,506,145	-	-
負債						
デリバティブ	2,719,233	-	2,719,233	1,506,145	-	1,213,088
負債合計	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 グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド

2017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	54,540	1,021,421	-	(966,881)
UBS	5,730,401	1,011,640	-	4,718,761
	5,784,941	2,033,061	-	3,751,880

説明	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)	(d)		(e) = (c) - (d)
	総額	財政状態計算書で 相殺される総額	財政状態計算書で 表示される純額	金融商品	受取/差入現金担保	純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
資産						
デリバティブ	5,784,941	-	5,784,941	1,066,180	-	4,718,761
資産合計	5,784,941	-	5,784,941	1,066,180	-	4,718,761
負債						
デリバティブ	2,033,061	-	2,033,061	1,066,180	-	966,881
負債合計	2,033,061	-	2,033,061	1,066,180	-	966,881

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)

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
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	財政状態計算書で 相殺される総額	財政状態計算書で 表示される純額	金融商品	受取/差入現金担保	純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
資産						
デリバティブ	6,501,821	-	6,501,821	3,634,567	-	2,867,254
資産合計	6,501,821	-	6,501,821	3,634,567	-	2,867,254
負債						
デリバティブ	3,634,567	-	3,634,567	3,634,567	-	-
負債合計	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・コーポレート・ボンド・ファンド

2017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	297	-	-	297
バンク・オブ・アメリカ・メリルリンチ	84,451	77,071	-	7,380
BNPパリバ	31,085	1,034,842	-	(1,003,757)
チェース・マンハッタン銀行	1,372	4,352	-	(2,980)
シティバンク	10,525	79,290	-	(68,765)
クレディ・スイス	7,238	-	-	7,238
ドイツ銀行	94	42,964	-	(42,870)
ゴールドマン・サックス	12,172	345,086	-	(332,914)
マリノ・ミッドランド銀行	219	4,649	-	(4,430)
モルガン・スタンレー	12,486	1,057,082	-	(1,044,596)
ナショナル・オーストラリア銀行	13,205	13,347	-	(142)
ロイヤル・バンク・オブ・カナダ	-	75	-	(75)
ソシエテ・ジェネラル	5,979	-	-	5,979
スタンダード・チャータード	141	63,203	-	(63,062)
ステート・ストリート	-	5,302	-	(5,302)
UBS	711,634	645,917	-	65,717
	890,898	3,373,180	-	(2,482,282)

説明	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)	(d)		(e) = (c) - (d)
	総額	財政状態計算書で 相殺される総額	財政状態計算書で 表示される純額	財政状態計算書で相殺されない総額 金融商品	受取/差入現金担保	純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
資産						
デリバティブ	890,898	-	890,898	804,287	-	86,611
資産合計	890,898	-	890,898	804,287	-	86,611
負債						
デリバティブ	3,373,180	-	3,373,180	804,287	-	2,568,893
負債合計	3,373,180	-	3,373,180	804,287	-	2,568,893

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)

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)		純額
	総額	財政状態計算書で 相殺される総額	財政状態計算書で 表示される純額	財政状態計算書で相殺されない総額	受取/差入現金担保	
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
資産						
デリバティブ	3,028,780	-	3,028,780	856,723	-	2,172,057
資産合計	3,028,780	-	3,028,780	856,723	-	2,172,057
負債						
デリバティブ	861,200	-	861,200	856,723	-	4,477
負債合計	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・インフレーション・リンク・ボンド・ファンド

2017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	-	13,423	(13,423)	(26,846)
バンク・オブ・アメリカ・メリルリンチ	43,752	141,887	-	(98,135)
BNPパリバ	18,270	618,665	(530,000)	(1,130,395)
チェース・マンハッタン銀行	2,813	26,995	-	(24,182)
シティバンク	9,769	140,214	-	(130,445)
ドイツ銀行	6,555	-	-	6,555
HSBC	-	7,209	-	(7,209)
マリン・ミッドランド銀行	32,336	-	-	32,336
ロイヤル・バンク・オブ・カナダ	-	54	-	(54)
UBS	366,049	136,365	-	229,684
	479,544	1,084,812	(543,423)	(1,148,691)

説明	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)	(d)		(e) = (c) - (d)
	総額	財政状態計算書で 相殺される総額	財政状態計算書で 表示される純額	金融商品	受取/差入現金担保	純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
資産						
デリバティブ	479,544	-	479,544	210,969	-	268,575
資産合計	479,544	-	479,544	210,969	-	268,575
負債						
デリバティブ	1,084,812	-	1,084,812	210,969	543,423	330,420
負債合計	1,084,812	-	1,084,812	210,969	543,423	330,420

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)

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	財政状態計算書で 相殺される総額	財政状態計算書で 表示される純額	財政状態計算書で相殺されない総額 金融商品	受取 / 差入現金担保	純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
資産						
デリバティブ	4,089,096	-	4,089,096	1,082,128	-	3,006,968
資産合計	4,089,096	-	4,089,096	1,082,128	-	3,006,968
負債						
デリバティブ	1,694,433	-	1,694,433	1,082,128	314,212	298,093
負債合計	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 エマージング・マーケット・デット・ファンド

2017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	34,292	18,286	-	16,006
バンク・オブ・ニューヨーク・メロン	-	7,124	-	(7,124)
チェース・マンハッタン銀行	4,820	-	-	4,820
シティバンク	-	986,704	-	(986,704)
ドイツ銀行	1,010	-	-	1,010
ゴールドマン・サックス	-	4,392	-	(4,392)
HSBC	-	18,563	-	(18,563)
モルガン・スタンレー	2,404	31,517	-	(29,113)
ステート・ストリート	15,099	-	-	15,099
トロント・ドミニオン銀行	16,859	-	-	16,859
UBS	1,563,841	287,732	-	1,276,109
	1,638,325	1,354,318	-	284,007

説明	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)	(d)		(e) = (c) - (d)
	総額	財政状態計算書で 相殺される総額	財政状態計算書で 表示される純額	財政状態計算書で相殺されない総額		純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
資産						
デリバティブ	1,638,325	-	1,638,325	308,422	-	1,329,903
資産合計	1,638,325	-	1,638,325	308,422	-	1,329,903
負債						
デリバティブ	1,354,318	-	1,354,318	308,422	-	1,045,896
負債合計	1,354,318	-	1,354,318	308,422	-	1,045,896

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)

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
スタンダード・チャータード	133,093	127,684	-	5,409
ステート・ストリート	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	財政状態計算書で 相殺される総額	財政状態計算書で 表示される純額	金融商品	受取/差入現金担保	純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
資産						
デリバティブ	1,640,820	-	1,640,820	1,238,382	-	402,438
資産合計	1,640,820	-	1,640,820	1,238,382	-	402,438
負債						
デリバティブ	1,295,509	-	1,295,509	1,238,382	-	57,127
負債合計	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 グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・ファンド

2017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	346,053	13,851	-	332,202
	346,053	13,851	-	332,202

説明	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)	(d)		(e) = (c) - (d)
	総額	財政状態計算書で 相殺される総額	財政状態計算書で 表示される純額	財政状態計算書で相殺されない総額		純額
	米ドル	米ドル	米ドル	金融商品	受取/差入現金担保	米ドル
資産						
デリバティブ	346,053	-	346,053	13,851	-	332,202
資産合計	346,053	-	346,053	13,851	-	332,202
負債						
デリバティブ	13,851	-	13,851	13,851	-	-
負債合計	13,851	-	13,851	13,851	-	-

[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)

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	財政状態計算書で 相殺される総額	財政状態計算書で 表示される純額	金融商品	受取/差入現金担保	純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
資産						
デリバティブ	50,147	-	50,147	50,147	-	-
資産合計	50,147	-	50,147	50,147	-	-
負債						
デリバティブ	182,661	-	182,661	50,147	-	132,514
負債合計	182,661	-	182,661	50,147	-	132,514

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

2017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	7,834	7,149	-	685
シティバンク	182,948	424,016	-	(241,068)
ドイツ銀行	40,798	69,531	-	(28,733)
マリン・ミッドランド銀行	135,333	125,177	-	10,156
モルガン・スタンレー	5,745	11,916	-	(6,171)
UBS	976,755	297,595	-	679,160
	1,349,413	935,384	-	414,029

説明	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)	(d)		(e) = (c) - (d)
	総額	財政状態計算書で 相殺される総額	財政状態計算書で 表示される純額	金融商品	受取 / 差入現金担保	純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
資産						
デリバティブ	1,349,413	-	1,349,413	659,412	-	690,001
資産合計	1,349,413	-	1,349,413	659,412	-	690,001
負債						
デリバティブ	935,384	-	935,384	659,412	-	275,972
負債合計	935,384	-	935,384	659,412	-	275,972

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)

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	財政状態計算書で 相殺される総額	財政状態計算書で 表示される純額	金融商品	受取/差入現金担保	純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
資産						
デリバティブ	3,736,459	-	3,736,459	697,144	-	3,039,315
資産合計	3,736,459	-	3,736,459	697,144	-	3,039,315
負債						
デリバティブ	765,102	-	765,102	697,144	-	67,958
負債合計	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 米国中小型株式ファンド

2017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	472,520	243,005	-	229,515
	472,520	243,005	-	229,515

説明	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)	(d)		(e) = (c) - (d)
	総額	財政状態計算書で 相殺される総額	財政状態計算書で 表示される純額	財政状態計算書で相殺されない総額		純額
	米ドル	米ドル	米ドル	金融商品	受取/差入現金担保	米ドル
資産						
デリバティブ	472,520	-	472,520	243,005	-	229,515
資産合計	472,520	-	472,520	243,005	-	229,515
負債						
デリバティブ	243,005	-	243,005	243,005	-	-
負債合計	243,005	-	243,005	243,005	-	-

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)

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
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	財政状態計算書で 相殺される総額	財政状態計算書で 表示される純額	金融商品	受取/差入現金担保	純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
資産						
デリバティブ	1,537,828	-	1,537,828	465,290	-	1,072,538
資産合計	1,537,828	-	1,537,828	465,290	-	1,072,538
負債						
デリバティブ	465,290	-	465,290	465,290	-	-
負債合計	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 米国バリューストックファンド

2017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	2,965,161	432,596	-	2,532,565
	2,965,161	432,596	-	2,532,565

説明	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)	(d)		(e) = (c) - (d)
	総額	財政状態計算書で 相殺される総額	財政状態計算書で 表示される純額	金融商品	受取 / 差入現金担保	純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
資産						
デリバティブ	2,965,161	-	2,965,161	432,596	-	2,532,565
資産合計	2,965,161	-	2,965,161	432,596	-	2,532,565
負債						
デリバティブ	432,596	-	432,596	432,596	-	-
負債合計	432,596	-	432,596	432,596	-	-

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)

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	財政状態計算書で 相殺される総額	財政状態計算書で 表示される純額	金融商品	受取/差入現金担保	純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
資産						
デリバティブ	3,054,683	-	3,054,683	1,757,878	-	1,296,805
資産合計	3,054,683	-	3,054,683	1,757,878	-	1,296,805
負債						
デリバティブ	1,757,878	-	1,757,878	1,757,878	-	-
負債合計	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 グローバル株式ファンド

2017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	1,621,816	1,447,829	-	173,987
	1,621,816	1,447,829	-	173,987

説明	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)	(d)		(e) = (c) - (d)
	総額	財政状態計算書で 相殺される総額	財政状態計算書で 表示される純額	金融商品	受取 / 差入現金担保	純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
資産						
デリバティブ	1,621,816	-	1,621,816	1,447,829	-	173,987
資産合計	1,621,816	-	1,621,816	1,447,829	-	173,987
負債						
デリバティブ	1,447,829	-	1,447,829	1,447,829	-	-
負債合計	1,447,829	-	1,447,829	1,447,829	-	-

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)

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	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	財政状態計算書で 相殺される総額	財政状態計算書で 表示される純額	金融商品	受取 / 差入現金担保	純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
資産						
デリバティブ	2,575,307	-	2,575,307	1,577,651	-	997,656
資産合計	2,575,307	-	2,575,307	1,577,651	-	997,656
負債						
デリバティブ	1,577,651	-	1,577,651	1,577,651	-	-
負債合計	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 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

2017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	23,578	33,149	-	(9,571)
シティバンク	58,703	92,456	-	(33,753)
ゴールドマン・サックス	61,687	27,823	-	33,864
ノーザン・トラスト	2,294,833	680,424	-	1,614,409
UBS	-	697	-	(697)
	2,438,801	834,549	-	1,604,252

説明	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)	(d)		(e) = (c) - (d)
	総額	財政状態計算書で 相殺される総額	財政状態計算書で 表示される純額	財政状態計算書で相殺されない総額 金融商品	受取/差入現金担保	純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
資産						
デリバティブ	2,438,801	-	2,438,801	790,528	-	1,648,273
資産合計	2,438,801	-	2,438,801	790,528	-	1,648,273
負債						
デリバティブ	834,549	-	834,549	790,528	-	44,021
負債合計	834,549	-	834,549	790,528	-	44,021

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)

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	財政状態計算書で 相殺される総額	財政状態計算書で 表示される純額	財政状態計算書で相殺されない総額 金融商品	受取/差入現金担保	純額
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
資産						
デリバティブ	274,347	-	274,347	122,340	-	152,007
資産合計	274,347	-	274,347	122,340	-	152,007
負債						
デリバティブ	150,762	-	150,762	122,340	-	28,422
負債合計	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 欧州(除く英国)・アルファ・ファンド

2017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	55,935	4,489,972	-	(4,434,037)
	55,935	4,489,972	-	(4,434,037)

説明	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)	(d)		(e) = (c) - (d)
	総額	財政状態計算書で 相殺される総額	財政状態計算書で 表示される純額	金融商品	受取/差入現金担保	純額
	ユーロ	ユーロ	ユーロ	ユーロ	ユーロ	ユーロ
資産						
デリバティブ	55,935	-	55,935	55,935	-	-
資産合計	55,935	-	55,935	55,935	-	-
負債						
デリバティブ	4,489,972	-	4,489,972	55,935	-	4,434,037
負債合計	4,489,972	-	4,489,972	55,935	-	4,434,037

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)

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	財政状態計算書で 相殺される総額	財政状態計算書で 表示される純額	財政状態計算書で相殺されない総額		純額
	ユーロ	ユーロ	ユーロ	金融商品	受取/差入現金担保	ユーロ
資産						
デリバティブ	6,275,808	-	6,275,808	109,091	-	6,166,717
資産合計	6,275,808	-	6,275,808	109,091	-	6,166,717
負債						
デリバティブ	109,091	-	109,091	109,091	-	-
負債合計	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 ジャパン・ファンド

2017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	153,093	-	-	153,093
UBS	8,922,739	209,730,934	-	(200,808,195)
	9,075,832	209,730,934	-	(200,655,102)

説明	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)	(d)		(e) = (c) - (d)
	総額	財政状態計算書で 相殺される総額	財政状態計算書で 表示される純額	金融商品	受取/差入現金担保	純額
	日本円	日本円	日本円	日本円	日本円	日本円
資産						
デリバティブ	9,075,832	-	9,075,832	8,922,739	-	153,093
資産合計	9,075,832	-	9,075,832	8,922,739	-	153,093
負債						
デリバティブ	209,730,934	-	209,730,934	8,922,739	-	200,808,195
負債合計	209,730,934	-	209,730,934	8,922,739	-	200,808,195

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)

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	財政状態計算書で 相殺される総額	財政状態計算書で 表示される純額	金融商品	受取/差入現金担保	純額
	日本円	日本円	日本円	日本円	日本円	日本円
資産						
デリバティブ	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
負債						
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	-	-

[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。ただし、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 米国バリューストックファンド	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。

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・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。2016年に、ウェルス・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、以下の通りであった。

	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)

b) 管理事務代行会社報酬および保管銀行報酬

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・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。保管銀行は、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保管銀行の報酬は、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。

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。当事業年度の実績報酬合計は、56,702英ポンド(2016年5月31日:62,577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1,185,907英ポンド(2016年5月31日:1,031,742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。保管関連の取引費用は、注記5に開示されている管理事務代行報酬および保管銀行報酬の一部に含まれている。

			2017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
		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	39,725	31,114
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	43,809	42,863
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	126,970	117,890
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	66,461	82,699
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	199,281	271,853
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	94,986	113,472
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	154,255	49,150
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	76,171	74,183

17. 取引費用（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	80,760	91,511
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	55,217	60,467
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	49,162	49,418
グローバル・アクセス	米国中小型株式ファンド	米ドル	63,057	74,711
グローバル・アクセス	米国バリュー株式ファンド	米ドル	63,935	71,847
グローバル・アクセス	グローバル株式ファンド	米ドル	131,645	133,653
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	47,081	38,161
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	132,865	117,422
グローバル・アクセス	ジャパン・ファンド	日本円	6,186,754	8,547,698

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）。

	2017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
財務諸表の法定監査	221,191	194,223
税務アドバイザー・サービス	149,216	161,389
	<u>370,407</u>	<u>355,612</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。ただし、これらの取引は、定期的な取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。2017年および2016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、2017年5月31日現在、本投資法人の関連当事者とみなされる。

本投資法人の取締役：	シヨン・ブレイク** デイビッド・キングストーン** ヒュー・ポール・ショブリン** キショール・マンダリア
投資運用会社：	ウェルス・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
管理事務代行会社、登録・名義書換事務代行会社：	ノーザン・トラスト・インターナショナル・ファンド・アドミニストレーション・サービシズ(アイルランド)リミテッド
保管銀行：	ノーザン・トラスト・フィデューシャリー・サービシズ(アイルランド)リミテッド

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32,188,635英ポンド(2016年5月31日現在：30,979,553英ポンド)であり、注記5に示されている。2017年5月31日現在の投資運用会社に対する未払金額は合計8,350,450英ポンド(2016年5月31日現在：7,536,312英ポンド)であり、注記9に開示されている。2017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(2016年5月31日現在：0英ポンド)である。

**独立取締役

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・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22,931英ポンド(2016年5月31日現在：27,019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・マネジメント部門を通じて活動するパークレイズ・バンク・ピーエルシーの従業員である取締役の誰も、当期中に取締役報酬を得ていない。

取締役報酬は、投資運用会社によって支払われる。

注記16には、管理サポート・サービス契約に従い、パークレイズ・バンク・ピーエルシーにより借方計上された金額が開示されている。

パークレイズ・バンク・ピーエルシーは先渡契約のカウンターパーティーとして活動し、これらのポジションは投資明細表に開示されている。

グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド、グローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド、グローバル・アクセス グローバル・コーポレート・ボンド・ファンドおよびグローバル・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、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。ただし、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

2016年5月31日終了の監査年度中、米国の受取配当金の受領に適用された源泉徴収税率の誤りに関する問題が明らかとなった。当該会計年度の期首において、本来は30%の税率が適用されるべきところ、誤って15%の軽減税率が適用された。増加した税率が適用された期間(2016年5月31日までの期間)において、これによって影響を受けたサブファンドに対する財務インパクトの詳細は、以下の通りである。

著しい影響を受けた投資家は、それ以来補償金を受け取っており、当ファンドの税務ポジションも修正され、それぞれのNAVに反映されている。

ファンド	通貨	調整	ベース ポイント影響
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	637	0.09
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	4,569	0.34
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	3,396	0.22
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	45,725	0.49
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	407,399	30.12
グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド	米ドル	568,452	19.92
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	1,879,113	36.13
グローバル・アクセス グローバル株式ファンド	米ドル	738,569	23.53

2016年6月2日から、本投資法人の株式の上場は、アイルランド証券取引所の主要証券市場(以下「MSM」という。)からグローバル取引市場(以下「GEM」という。)に移された。GEMは、金融商品市場指令2004/39/ECに規定された多角的取引システムとしてアイルランド中央銀行により認可されている。

本投資法人の英文目論見書改訂版は、2016年10月3日に発行された。

本投資法人の取締役会の意見では、上記以外に、2017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

パイオニア・インベストメント・マネジメントは、2017年6月22日付でグローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ボンド・ファンドの投資運用会社でなくなった。ポートフォリオ全体が現金化され、その現金は既存の投資運用会社に移された。

2017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	481,532
グローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティ ズ・ファンド	英ポンド	2,112,401
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	143,031
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	286,784

25. 期末以降の重要な事象(続き)

ファンド	通貨	金額
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	2,818,275
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	10,711,862
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	2,365,369
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	555,799
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	3,048,171
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	983,275
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	1,272,462
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	660,456
グローバル・アクセス グローバル株式ファンド	米ドル	2,818,609
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	2,611,216
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	4,339,999
グローバル・アクセス ジャパン・ファンド	日本円	28,395,509

クラスB(分配型)株式は、2017年6月22日付でグローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ボ
ンド・ファンドでの取引を終了した。

本投資法人の英文目論見書補遺は、2017年7月13日に発行された。

クラスI(無分配型)株式は、2017年7月26日付でグローバル・アクセス 米国中小型株式ファンドで
の取引を終了した。

2017年9月12日付で、インベスコ・グローバル・アセット・マネジメントがグローバル・アクセス 欧
州(除く英国)・アルファ・ファンドの投資運用会社に任命された。

26. ソフトコミッション契約

投資運用会社および副投資運用会社は、ブローカーとソフトコミッション契約を締結できる。それによ
り、投資運用会社および副投資運用会社は、投資判断に用いられる特定の財およびサービスを受けるこ
とができる。投資運用会社および副投資運用会社は、これらのサービスに対し直接支払いを行わない
が、当ファンドのために、ブローカーと合意された金額で事業取引を行う。手数料は、これらの取引に
関し当ファンドにより支払われる。

当ファンドに関して使用される財およびサービスには以下が含まれる。

- ・ 調査分析サービス(投資判断に用いられる経済的要因、トレンドおよびコンピューター・サービス
を含む)
- ・ 顧客のために運用される投資に関する、保護預かりサービス
- ・ パフォーマンスおよび評価サービス

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(2016年5月
31日現在:該当なし)。

[次へ](#)

27. 公正価値階層の開示

IFRS第13号「公正価値測定」は、当ファンドが、財政状態計算書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。

かかる開示は、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使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）

27. 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、2017年5月31日および2016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

2017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	61,140,903	-	-
投資ファンド	-	998,705	-
デリバティブ	60,475	56,092	-
資産合計	61,201,378	1,054,797	-
負債			
トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	-	1,806	-
負債合計	-	1,806	-

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かった。

当期中に、当ファンドはレベル3証券を保有していなかった。

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	-
投資ファンド	-	1,160,318	-
デリバティブ	10,350	497	-
資産合計	70,061,797	1,180,590	-
負債			
トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	-	237,791	-
負債合計	-	237,791	-

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かった。

当期中に、当ファンドはレベル3証券を保有していなかった。

27. 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）

2017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	-	80,981	-
その他の債権	-	372,203	-
現金および現金同等物	3,503,969	-	-
合計	3,503,969	453,184	-
負債			
その他の債務	-	239,362	-
買戻可能参加型投資証券保有者に 帰属する純資産	-	284,825	-
合計	-	524,187	-

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。

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	-	-
資産合計	3,368,971	648,228	-
負債			
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	-
負債合計	-	646,231	-

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。

27. 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

2017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	219,863,789	-	235,033
デリバティブ	400,295	607,292	-
資産合計	220,264,084	607,292	235,033

負債

トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	-	35,643	-
負債合計	-	35,643	-

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かった。

	株式 米ドル	債券 米ドル	合計 米ドル
期首残高	-	-	-
レベル3への/(からの)振り替え	133,438	-	133,438
損益計算書で認識された損益	101,595	-	101,595
期末残高	235,033	-	235,033
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	235,033	-	235,033

2017年5月31日および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）を構築していなかった。

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	-	-
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かった。

当期中に、当ファンドはレベル3証券を保有していなかった。

27. 公正価値階層の開示（続き）

グローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド（続き）

2017年5月31日現在

資産	レベル1 英ポンド	レベル2 英ポンド	レベル3 英ポンド
ブローカーに対する債権	-	1,357,981	-
その他の債権	-	17,516,411	-
現金および現金同等物	18,721,811	-	-
資産合計	18,721,811	18,874,392	-
負債			
その他の債務	-	1,514,210	-
買戻可能参加型投資証券保有者に 帰属する純資産	-	893,464	-
負債合計	-	2,407,674	-

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。

2016年5月31日現在

資産	レベル1 英ポンド	レベル2 英ポンド	レベル3 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	-	-
資産合計	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	-
負債合計	-	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。

27. 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

2017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	-	186,930,332	-
投資ファンド	-	2,629,027	-
デリバティブ	147,532	1,875,294	-
資産合計	147,532	191,434,653	-

負債

トレーディング目的の金融負債：	レベル1	レベル2	レベル3
TBA売却コミットメント	-	5,370,316	-
デリバティブ	94,171	4,499,737	-
負債合計	94,171	9,870,053	-

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かった。

当期中に、当ファンドはレベル3証券を保有していなかった。

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	-	1,171,904	-
その他の債権	-	5,847,182	-
担保として保有する現金	-	-	-
現金および現金同等物	11,650,674	-	-
資産合計	11,650,674	7,019,086	-

負債

当座借越	392,460	-	-
ブローカーに対する債務	-	486,953	-
未払現金担保	-	-	-
その他の債務	-	2,999,710	-
買戻可能参加型投資証券保有者に 帰属する純資産	-	419,344	-
負債合計	392,460	3,906,007	-

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。

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	-	224,360,149	-
投資ファンド	-	4,000,931	-
デリバティブ	210,680	4,691,950	-
資産合計	210,680	233,053,030	-

負債

トレーディング目的の金融負債：	レベル1	レベル2	レベル3
TBA売却コミットメント	-	5,424,305	-
デリバティブ	174,061	1,710,940	-
負債合計	174,061	7,135,245	-

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かった。

当期中に、当ファンドはレベル3証券を保有していなかった。

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	-	-
資産合計	46,595,937	10,341,191	-

負債

当座借越	-	-	-
ブローカーに対する債務	-	247,789	-
未払現金担保	-	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	-
負債合計	-	4,340,410	-

上記の表に含まれる資産および負債は、償却原価で計上されている。その償却原価は公正価値の合理的な近似値である。

27. 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

2017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	120,522,139	-	-
投資ファンド	-	2,370,928	-
デリバティブ	-	73,839	-
参加証書	-	5,920,240	-
資産合計	120,522,139	8,365,007	-
負債			
トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	61,640	84,298	-
負債合計	61,640	84,298	-

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かった。

当期中に、当ファンドはレベル3証券を保有していなかった。

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	-
投資ファンド	-	2,709,666	-
デリバティブ	-	643,337	-
参加証書	-	3,815,550	-
資産合計	137,185,122	7,173,673	-
負債			
トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	4,184	36,527	-
負債合計	4,184	36,527	-

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かった。

当期中に、当ファンドはレベル3証券を保有していなかった。

27. 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）

2017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	-	330,502	-
その他の債権	-	918,478	-
現金および現金同等物	5,579,907	-	-
資産合計	5,579,907	1,248,980	-
負債			
ブローカーに対する債務	-	-	-
その他の債務	-	634,426	-
買戻可能参加型投資証券保有者に 帰属する純資産	-	295,764	-
負債合計	-	930,190	-

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。

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	-	417,050	-
その他の債権	-	2,841,622	-
現金および現金同等物	6,232,780	-	-
資産合計	6,232,780	3,258,672	-
負債			
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	-
負債合計	-	1,457,021	-

上記の表に含まれる資産および負債は、償却原価で計上されている。その償却原価は公正価値の合理的な近似値である。

27. 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

2017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	606,826,411	-	3,995,984
投資ファンド	29,584,505	7,512,099	-
デリバティブ	1,133,369	4,435,721	-
参加証書	-	6,680,687	-
資産合計	637,544,285	18,628,507	3,995,984
負債			
トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	-	184,446	-
負債合計	-	184,446	-

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かった。

	株式	債券	合計
	米ドル	米ドル	米ドル
期首残高	-	-	-
レベル3への/(からの)振り替え	3,995,984	-	3,995,984
期末残高	3,995,984	-	3,995,984
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	3,995,984	-	3,995,984

2017年5月31日および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）を構築していなかった。

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	-	-
投資ファンド	10,627,256	7,825,580	-
デリバティブ	553,392	1,506,145	-
参加証書	-	2,138,515	-
資産合計	528,354,172	11,470,240	-
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	-
負債合計	-	2,719,233	-

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かった。

当期中に、当ファンドはレベル3証券を保有していなかった。

27. 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（続き）

2017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	-	4,339,029	-
その他の債権	-	6,153,654	-
現金および現金同等物	76,175,073	-	-
資産合計	76,175,073	10,492,683	-
負債			
ブローカーに対する債務	-	-	-
その他の債務	-	18,924,681	-
買戻可能参加型投資証券保有者に 帰属する純資産	-	1,062,598	-
負債合計	-	19,987,279	-

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。

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	-	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	-	-
資産合計	29,866,629	7,537,867	-
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	-
負債合計	-	5,686,936	-

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。

27. 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

2017年5月31日現在

資産	レベル1	レベル2	レベル3
トレーディング目的の金融資産：	米ドル	米ドル	米ドル
株式	6,292,483	-	2,869,872
債券	-	886,687,278	49,068,000
デリバティブ	-	5,784,941	-
資産合計	6,292,483	892,472,219	51,937,872

負債

トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	-	2,033,061	-
負債合計	-	2,033,061	-

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かった。

下表は、2017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	債券	合計
	米ドル	米ドル	米ドル
期首残高	2,220,658	17,808,945	20,029,603
取得	82,815	21,696	104,511
売却	-	-	-
レベル3への/(からの)振り替え	596,779	30,930,818	31,527,597
損益計算書で認識された損益	(30,380)	306,541	276,161
期末残高	2,869,872	49,068,000	51,937,872

当期末に保有する資産に関し

損益勘定に含まれる当期損益額	2,869,872	49,068,000	51,937,872
----------------	-----------	------------	------------

2017年5月31日および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）を構築していなかった。

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	-
資産合計	3,531,423	833,019,578	20,029,603

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	-
負債合計	-	3,634,567	-

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かった。

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	債券	合計
	米ドル	米ドル	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(からの)/への振り替え	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)
期末残高	2,220,658	17,808,945	20,029,603

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)
----------------	--------	-----------	-----------

27. 公正価値階層の開示（続き）

グローバル・アクセス グローバル・ハイールド・ボンド・ファンド（続き）

2017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	-	11,492,758	-
現金および現金同等物	77,133,589	-	-
資産合計	77,133,589	11,492,758	-
負債			
当座借越	404,174	-	-
その他の債務	-	7,540,693	-
買戻可能参加型投資証券保有者に 帰属する純資産	-	2,691,210	-
負債合計	404,174	10,231,903	-

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。

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	-	-
資産合計	80,730,317	23,528,154	-
負債			
当座借越	-	-	-
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	-
負債合計	-	22,575,208	-

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。

27. 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

2017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	858,905	-	-
債券	-	481,252,930	4,053,026
デリバティブ	311,705	890,898	-
資産合計	1,170,610	482,143,828	4,053,026
負債			
トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	(376,686)	(3,373,180)	-
負債合計	(376,686)	(3,373,180)	-

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かった。

下表は、2017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	5,548,220	5,548,220
取得	-	-
売却	(26,443)	(26,443)
レベル3からの振り替え	(1,483,630)	(1,483,630)
損益計算書で認識された損益	14,879	14,879
期末残高	4,053,026	4,053,026

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	14,879	14,879
----------------	--------	--------

2017年5月31日および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）を構築していなかった。

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	-
その他の金融商品	-	-	-
資産合計	29,700	358,072,068	5,548,220
負債			
トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	110,516	861,200	-
負債合計	110,516	861,200	-

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かった。

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への振り替え	(1,030,036)	(1,030,036)
損益計算書で認識された損益	(41,549)	(41,549)
期末残高	5,548,220	5,548,220

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)
----------------	----------	----------

27. 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）

2017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	-	1,926,796	-
その他の債権	-	34,283,323	-
担保として保有する現金	-	10,000	-
現金および現金同等物	19,432,966	-	-
資産合計	19,432,966	36,220,119	-
負債			
当座借越	974,664	-	-
ブローカーに対する債務	-	74,814	-
未払現金担保	-	10,000	-
その他の債務	-	42,814,875	-
買戻可能参加型投資証券保有者に 帰属する純資産	-	756,044	-
負債合計	974,664	43,655,733	-

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。

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	-	-
資産合計	5,220,332	11,157,178	-
負債			
当座借越	-	-	-
ブローカーに対する債務	-	29,130	-
未払現金担保	-	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	-
負債合計	-	33,700,784	-

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。

27. 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

2017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	-	124,101,782	715,551
デリバティブ	176,271	479,544	-
資産合計	176,271	124,581,326	715,551

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	329,144	1,084,812	-
負債合計	329,144	1,084,812	-

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かった。

下表は、2017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	848,266	848,266
売却	(123,986)	(123,986)
レベル3への振り替え	(8,729)	(8,729)
期末残高	715,551	715,551

2017年5月31日および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）を構築していなかった。

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	-
資産合計	21,523	326,285,002	848,266

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	-
負債合計	132,139	1,694,433	-

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かった。

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。

	債券	合計
	米ドル	米ドル
期首残高	-	-
売却	-	-
レベル3からの振り替え	848,266	848,266
期末残高	848,266	848,266

27. 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）

2017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	-	1,250,118	-
その他の債権	-	32,433,772	-
担保として保有する現金	-	-	-
現金および現金同等物	1,911,896	-	-
資産合計	1,911,896	33,683,890	-
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	-	73,057,689	-
買戻可能参加型投資証券保有者に 帰属する純資産	-	229,571	-
負債合計	-	73,287,260	-

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。

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	-	-
資産合計	12,594,091	8,841,713	-
負債			
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	-
負債合計	-	98,756,325	-

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。

27. 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

2017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	-	300,500,045	1,001,550
投資ファンド	7,821,848	-	-
デリバティブ	89,251	1,638,325	-
資産合計	7,911,099	302,138,370	1,001,550
負債			
トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	144,013	1,354,318	-
負債合計	144,013	1,354,318	-

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かった。

下表は、2017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	270,930	270,930
取得	-	-
売却	-	-
レベル3への振り替え	730,620	730,620
損益計算書で認識された損益	-	-
期末残高	1,001,550	1,001,550

2017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）を構築していなかった。

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
投資ファンド	7,299,437	-	-
デリバティブ	26,281	1,640,820	-
資産合計	7,325,718	205,516,873	270,930
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	-
負債合計	191,780	1,295,509	-

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かった。

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	-	-
取得	-	-
売却	-	-
レベル3への振り替え	270,930	270,930
損益計算書で認識された損益	-	-
期末残高	270,930	270,930

27. 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）

2017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	-	2,067,946	-
その他の債権	-	4,515,618	-
現金および現金同等物	15,192,663	-	-
資産合計	15,192,663	6,583,564	-
負債			
当座借越	342,664	-	-
ブローカーに対する債務	-	992,272	-
その他の債務	-	2,252,431	-
買戻可能参加型投資証券保有者に 帰属する純資産	-	675,457	-
負債合計	342,664	3,920,160	-

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。

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	-	-
資産合計	15,755,616	6,752,549	-
負債			
当座借越	-	-	-
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	-
負債合計	-	4,362,069	-

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。

27. 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

2017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	130,599,532	-	-
投資ファンド	5,059,173	-	-
デリバティブ	-	346,053	-
資産合計	135,658,705	346,053	-

負債

トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	-	13,851	-
負債合計	-	13,851	-

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かった。

当期中に、当ファンドはレベル3証券を保有していなかった。

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	-	1,617,702	-
現金および現金同等物	2,638,054	-	-
資産合計	2,638,054	1,617,702	-

負債

その他の債務	-	1,131,507	-
買戻可能参加型投資証券保有者に 帰属する純資産	-	381,821	-
負債合計	-	1,513,328	-

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。

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	129,529,706	119,798	-
投資ファンド	5,286,039	-	-
デリバティブ	-	50,147	-
資産合計	134,815,745	169,945	-

負債

トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	-	182,661	-
負債合計	-	182,661	-

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かった。

当期中に、当ファンドはレベル3証券を保有していなかった。

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	-	-
資産合計	1,143,318	464,667	-

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	-
負債合計	-	1,548,746	-

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。

27. 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

2017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	-	239,194,750	-
デリバティブ	24,474	1,349,413	-
資産合計	24,474	240,544,163	-

負債

トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	229,125	935,384	-
負債合計	229,125	935,384	-

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かった。

当期中に、当ファンドはレベル3証券を保有していなかった。

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	-	1,308,918	-
その他の債権	-	4,225,980	-
現金および現金同等物	44,074,545	-	-
資産合計	44,074,545	5,534,898	-

負債

ブローカーに対する債務	-	-	-
未払現金担保	-	1,443,868	-
その他の債務	-	6,430,940	-
買戻可能参加型投資証券保有者に 帰属する純資産	-	1,845,321	-
負債合計	-	9,720,129	-

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。

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	-	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かった。

当期中に、当ファンドはレベル3証券を保有していなかった。

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	-	-
資産合計	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	-
負債合計	-	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。

27. 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

2017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	258,859,968	-	-
投資ファンド	2,534,153	-	-
デリバティブ	-	472,520	-
資産合計	261,394,121	472,520	-
負債			
トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	-	243,005	-
負債合計	-	243,005	-

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かった。

当期中に、当ファンドはレベル3証券を保有していなかった。

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	-	-
投資ファンド	1,805,124	2,580,042	-
デリバティブ	45,590	1,537,828	-
資産合計	269,905,250	4,117,870	-
負債			
トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	-	465,290	-
負債合計	-	465,290	-

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かった。

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 米ドル	合計 米ドル
期首残高	1,740,589	1,740,589
レベル3への振り替え	(1,740,589)	(1,740,589)
損益計算書で認識された損益	-	-
期末残高	-	-

27. 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）

2017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	-	85,906	-
その他の債権	-	8,078,851	-
現金および現金同等物	7,399,280	-	-
資産合計	7,399,280	8,164,757	-
負債			
当座借越	3,700	-	-
その他の債務	-	1,717,771	-
買戻可能参加型投資証券保有者に 帰属する純資産	-	6,999,549	-
負債合計	3,700	8,717,320	-

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。

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	-	-
資産合計	10,936,427	3,619,914	-
負債			
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	-
負債合計	46,781	3,216,148	-

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。

27. 公正価値階層の開示（続き）

グローバル・アクセス 米国バリューストックファンド

2017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	386,563,668	-	-
投資ファンド	-	-	-
デリバティブ	185,425	2,965,161	-
資産合計	386,749,093	2,965,161	-

負債

トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	-	432,596	-
負債合計	-	432,596	-

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かった。

当期中に、当ファンドはレベル3証券を保有していなかった。

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	-	972,042	-
その他の債権	-	2,386,561	-
現金および現金同等物	19,033,748	-	-
資産合計	19,033,748	3,358,603	-

負債

当座借越	-	-	-
その他の債務	-	3,746,592	-
買戻可能参加型投資証券	-	889,436	-
負債合計	-	4,636,028	-

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。

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	-	-
投資ファンド	1,285,055	-	-
デリバティブ	10,533	3,054,683	-
資産合計	498,771,272	3,054,683	-

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	-
負債合計	-	1,757,878	-

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かった。

当期中に、当ファンドはレベル3証券を保有していなかった。

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	-	-
資産合計	18,731,923	6,164,471	-

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	-
負債合計	-	6,692,116	-

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。

27. 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

2017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	308,101,721	-	16,411
デリバティブ	-	1,621,816	-
資産合計	308,101,721	1,621,816	16,411

負債

トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	-	1,447,829	-
負債合計	-	1,447,829	-

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かった。

下表は、2017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
損益計算書で認識された損益	(266)	(266)
期末残高	16,411	16,411

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	-
資産合計	311,531,324	2,615,521	16,677

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	-
負債合計	-	1,577,651	-

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かった。

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。

	株式	合計
	米ドル	米ドル
期首残高	16,677	16,677
損益計算書で認識された損益	-	-
期末残高	16,677	16,677

2017年5月31日および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）を構築していなかった。

27. 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)

2017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	-	-	-
その他の債権	-	4,426,322	-
現金および現金同等物	12,443,804	-	-
資産合計	12,443,804	4,426,322	-
負債			
その他の債務	-	3,783,657	-
買戻可能参加型投資証券保有者に 帰属する純資産	-	307,330	-
負債合計	-	4,090,987	-

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。

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	-	-	-
その他の債権	-	2,155,130	-
現金および現金同等物	2,784,600	-	-
資産合計	2,784,600	2,155,130	-
負債			
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	-
負債合計	-	4,320,403	-

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。

27. 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

2017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	-	169,123,362	2,127,909
投資ファンド	18,458,669	-	-
デリバティブ	-	2,438,801	-
資産合計	18,458,669	171,562,163	2,127,909

負債

トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	-	834,549	-
負債合計	-	834,549	-

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かった。

下表は、2017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	-	-
取得	2,217,624	2,217,624
損益計算書で認識された損益	(89,715)	(89,715)
期末残高	2,127,909	2,127,909

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	-	66,214,296	-
投資ファンド	7,495,565	-	-
デリバティブ	-	274,347	-
資産合計	7,495,565	66,488,643	-

負債

トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	-	150,762	-
負債合計	-	150,762	-

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かった。

当期中に、当ファンドはレベル3証券を保有していなかった。

27. 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（続き）

2017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	-	4,961,537	-
担保として保有する現金	-	1,860,000	-
現金および現金同等物	8,117,474	-	-
資産合計	8,117,474	6,821,537	-
負債			
未払現金担保	-	1,860,000	-
その他の債務	-	4,624,034	-
買戻可能参加型投資証券保有者に 帰属する純資産	-	304,220	-
負債合計	-	6,788,254	-

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。

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	-	1,898,136	-
担保として保有する現金	-	-	-
現金および現金同等物	1,710,419	-	-
資産合計	1,710,419	1,898,136	-
負債			
未払現金担保	-	-	-
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	-
負債合計	-	584,779	-

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。

27. 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

2017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	349,496,524	-	-
投資ファンド	2,591,193	-	-
デリバティブ	-	55,935	-
資産合計	352,087,717	55,935	-

負債

トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	-	4,489,972	-
負債合計	-	4,489,972	-

当期中に、レベル1とレベル2の間で重要な振り替えはなかった。

当期中に、当ファンドはレベル3証券を保有していなかった。

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	-	3,427,468	-
現金および現金同等物	11,828,480	-	-
資産合計	11,828,480	3,427,468	-

負債

当座借越	-	-	-
その他の債務	-	3,379,041	-
買戻可能参加型投資証券保有者に 帰属する純資産	-	1,244,770	-
負債合計	-	4,623,811	-

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。

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	-	-
投資ファンド	838,888	-	-
デリバティブ	-	6,275,808	-
資産合計	508,223,285	6,275,808	-

負債

トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	-	109,091	-
負債合計	-	109,091	-

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かった。

当期中に、当ファンドはレベル3証券を保有していなかった。

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	-	-
資産合計	1,984,828	6,643,108	-

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	-
負債合計	-	7,219,839	-

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。

27. 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

2017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	14,471,919,175	-	-
デリバティブ	26,010,000	9,075,832	-
資産合計	14,497,929,175	9,075,832	-

負債

トレーディング目的の金融資産：			
デリバティブ	-	209,730,934	-
負債合計	-	209,730,934	-

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かった。

当期中に、当ファンドはレベル3証券を保有していなかった。

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	-	25,834,590	-
その他の債権	-	130,338,339	-
現金および現金同等物	707,412,131	-	-
資産合計	707,412,131	156,172,929	-

負債

ブローカーに対する債務	-	31,848	-
その他の債務	-	51,222,767	-
買戻可能参加型投資証券保有者に 帰属する純資産	-	40,652,267	-
負債合計	-	91,906,882	-

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。

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かった。

当期中に、当ファンドはレベル3証券を保有していなかった。

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	-	-
資産合計	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	-
負債合計	-	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。

27. 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と仮定した場合の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倍率および支配権プレミアム・インプットの上昇が、それぞれ見積り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、見積り価値を下落させる。

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と資本コストの変動が方向的に類似することが予想される。

当年度または前年度において、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いみなされたため、表示されていない。

[次へ](#)

28. 財務諸表の承認

本投資法人の取締役会は、2017年9月29日に当財務諸表を承認した。

(5) 【投資有価証券明細表等】

パークレイズ・マルチマネージャー・ファンド・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(2017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、2016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 : 93.08% (31 May 2016: 94.19%)		
	オーストラリア : 0.68% (31 May 2016: 0.63%)		
	鉱業 : 0.68% (31 May 2016: 0.63%)		
295,000	South32 Ltd Com NPV	445,081	0.68
	オーストラリア合計	445,081	0.68
	ベルギー : 0.13% (31 May 2016: 0.22%)		
	食品 : 0.13% (31 May 2016: 0.22%)		
1,976	Colruyt SA Com NPV	84,749	0.13
	ベルギー合計	84,749	0.13
	カナダ : 0.96% (31 May 2016: 0.05%)		
	鉱業 : 0.96% (31 May 2016: 0.03%)		
36,461	Barrick Gold Corp Com NPV - New York	466,724	0.71
2,875	Barrick Gold Corp Com NPV - Toronto	36,810	0.05
12,297	Goldcorp Inc Com NPV	129,500	0.20
	石油・ガス : 0.00% (31 May 2016: 0.02%)		
	カナダ合計	633,034	0.96
	ケイマン諸島 : 0.75% (31 May 2016: 0.79%)		
	保険 : 0.66% (31 May 2016: 0.79%)		
57,093	Phoenix Group Holdings Com EURO.0001	431,052	0.66
	インターネット : 0.09% (31 May 2016: 0.00%)		
2,200	Tencent Holdings Ltd Com HKDO.00002	58,545	0.09
	ケイマン諸島合計	489,597	0.75

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 英ポンド	純資産 比率(%)
	株式(つづき) : 93.08% (31 May 2016: 94.19%)		
	デンマーク : 0.05% (31 May 2016: 0.00%)		
	運輸 : 0.05% (31 May 2016: 0.00%)		
21	AP Moller - Maersk A/S Class B Com DKK1000.00	31,067	0.05
	デンマーク合計	31,067	0.05
	フランス : 0.96% (31 May 2016: 1.52%)		
	航空 : 0.00% (31 May 2016: 0.20%)		
	通信 : 0.96% (31 May 2016: 1.32%)		
46,610	Orange SA Com EUR4.00	634,887	0.96
	フランス合計	634,887	0.96
	ドイツ : 0.03% (31 May 2016: 0.44%)		
	余暇 : 0.00% (31 May 2016: 0.40%)		
	通信 : 0.03% (31 May 2016: 0.04%)		
1,070	Deutsche Telekom AG Com NPV	16,588	0.03
	ドイツ合計	16,588	0.03
	ジブラルタル : 0.37% (31 May 2016: 0.48%)		
	娯楽 : 0.37% (31 May 2016: 0.48%)		
83,707	888 Holdings PLC Com GBPO.005	242,960	0.37
	ジブラルタル合計	242,960	0.37
	ギリシャ : 0.22% (31 May 2016: 0.30%)		
	銀行 : 0.22% (31 May 2016: 0.30%)		
829,319	Piraeus Bank SA Com EURO.30	144,117	0.22
	ギリシャ合計	144,117	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 英ポンド	純資産 比率(%)
	株式(つづき) : 93.08% (31 May 2016: 94.19%)		
	アイルランド : 1.55% (31 May 2016: 0.62%)		
	航空 : 0.81% (31 May 2016: 0.44%)		
34,004	Ryanair Holdings PLC Com EURO.006	530,932	0.81
	バイオテクノロジー : 0.09% (31 May 2016: 0.06%)		
5,819	Malin Corp PLC Com EURO.001	62,066	0.09
	建設資材 : 0.49% (31 May 2016: 0.00%)		
11,408	CRH PLC Com EURO.32	318,625	0.49
	住宅建設 : 0.16% (31 May 2016: 0.12%)		
77,637	Cairn Homes PLC Com EURO.001	107,442	0.16
	アイルランド合計	1,019,065	1.55
	マン島 : 0.07% (31 May 2016: 0.46%)		
	娯楽 : 0.07% (31 May 2016: 0.12%)		
5,983	GVC Holdings PLC Com EURO.01	48,118	0.07
	ソフトウェア : 0.00% (31 May 2016: 0.34%)		
	マン島合計	48,118	0.07
	イタリア : 0.29% (31 May 2016: 0.80%)		
	航空・防衛 : 0.02% (31 May 2016: 0.02%)		
838	Leonardo-Finmeccanica SpA Com EUR4.40	11,442	0.02
	メディア : 0.00% (31 May 2016: 0.34%)		
	通信 : 0.27% (31 May 2016: 0.44%)		
247,087	Telecom Italia SpA/Milano Com NPV	179,339	0.27
	イタリア合計	190,781	0.29

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 英ポンド	純資産 比率(%)
	株式(つづき) : 93.08% (31 May 2016: 94.19%)		
	日本 : 0.11% (31 May 2016: 0.18%)		
	化粧品/パーソナルケア : 0.02% (31 May 2016: 0.00%)		
300	花王	14,679	0.02
	インターネット : 0.04% (31 May 2016: 0.09%)		
3,100	楽天	29,217	0.04
	通信 : 0.05% (31 May 2016: 0.00%)		
500	ソフトバンクグループ	31,511	0.05
	玩具/ゲーム/趣味 : 0.00% (31 May 2016: 0.09%)		
	日本合計	<u>75,407</u>	<u>0.11</u>
	ジャージー : 1.80% (31 May 2016: 1.39%)		
	商業サービス : 0.56% (31 May 2016: 0.48%)		
22,778	Experian PLC Com USD0.10	368,890	0.56
	鉱業 : 0.81% (31 May 2016: 0.42%)		
174,091	Glencore PLC Com USD0.01	496,377	0.76
3,202	Polymetal International PLC Com NPV	32,356	0.05
	石油・ガス : 0.00% (31 May 2016: 0.07%)		
	医薬品 : 0.43% (31 May 2016: 0.42%)		
6,370	Shire PLC Com GBPO.05	284,850	0.43
	ジャージー合計	<u>1,182,473</u>	<u>1.80</u>
	オランダ : 0.31% (31 May 2016: 1.02%)		
	商業サービス : 0.00% (31 May 2016: 0.06%)		
	保険 : 0.00% (31 May 2016: 0.24%)		
	各種機械 : 0.05% (31 May 2016: 0.04%)		
3,931	CNH Industrial NV Com EURO.01	33,856	0.05

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 英ポンド	純資産 比率(%)
	株式(つづき) : 93.08% (31 May 2016: 94.19%)		
	オランダ(つづき) : 0.31% (31 May 2016: 1.02%)		
	通信 : 0.26% (31 May 2016: 0.68%)		
64,586	Koninklijke KPN NV Com EURO.04	170,576	0.26
	オランダ合計	204,432	0.31
	南アフリカ : 0.04% (31 May 2016: 0.00%)		
	鉱業 : 0.04% (31 May 2016: 0.00%)		
8,566	Gold Fields Ltd Com ZAR0.50	23,722	0.04
	南アフリカ合計	23,722	0.04
	スペイン : 1.35% (31 May 2016: 0.75%)		
	航空 : 1.31% (31 May 2016: 0.57%)		
142,617	International Consolidated Airlines Group SA Class D Com EURO.50	861,050	1.31
	銀行 : 0.04% (31 May 2016: 0.18%)		
45,479	Banco Popular Espanol SA Com EURO.50	24,185	0.04
	スペイン合計	885,235	1.35
	英国 : 83.28% (31 May 2016: 84.42%)		
	航空・防衛 : 1.86% (31 May 2016: 1.87%)		
69,692	BAE Systems PLC Com GBPO.03	463,626	0.71
136,775	Chemring Group PLC Com GBPO.01	246,708	0.38
362,300	Cobham PLC Com GBPO.03	485,844	0.74
2,513	Rolls-Royce Holdings PLC Com GBPO.20	21,794	0.03
	農業 : 0.72% (31 May 2016: 0.55%)		
1,086	British American Tobacco PLC Com GBPO.25	60,029	0.09
11,500	Imperial Brands PLC Com GBPO.10	417,278	0.63
	アパレル : 0.62% (31 May 2016: 0.50%)		
21,902	Burberry Group PLC Com GBPO.0005	397,850	0.60
447	Ted Baker PLC Com GBPO.05	10,947	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 英ポンド	純資産 比率(%)
	株式(つづき) : 93.08% (31 May 2016: 94.19%)		
	英国(つづき) : 83.28% (31 May 2016: 84.42%)		
	銀行 : 10.72% (31 May 2016: 11.91%)		
643,341	Barclays PLC Com GBPO.25^	1,351,177	2.06
339,684	HSBC Holdings PLC Com USDO.50	2,295,075	3.49
1,493,247	Lloyds Banking Group PLC Com GBPO.10	1,054,008	1.60
519,942	Royal Bank of Scotland Group PLC Com GBP1.00	1,352,369	2.06
135,111	Standard Chartered PLC Com USDO.50	989,080	1.51
	飲料 : 0.43% (31 May 2016: 0.53%)		
15,982	Fevertree Drinks PLC Com GBPO.0025	280,484	0.43
	バイオテクノロジー : 0.14% (31 May 2016: 0.18%)		
76,975	PureTech Health Plc Com GBPO.01	91,985	0.14
	建設資材 : 0.58% (31 May 2016: 0.69%)		
92,447	Marshalls PLC Com GBPO.25	380,743	0.58
	化学 : 0.92% (31 May 2016: 0.55%)		
14,236	Johnson Matthey PLC Com GBP1.11	443,167	0.67
32,416	Synthomer PLC Com GBPO.10	163,296	0.25
	商業サービス : 3.05% (31 May 2016: 3.22%)		
26,753	Aggreko PLC Com GBPO.05	231,347	0.35
27,488	Capita PLC Com GBPO.02	160,186	0.24
53,163	De La Rue PLC Com GBPO.45	360,179	0.55
45,051	Hays PLC Com GBPO.01	75,168	0.11
42,168	Interserve PLC Com GBPO.10	94,825	0.14
11,304	Mears Group PLC Com GBPO.01	57,905	0.09
13,475	Northgate PLC Com GBPO.50	71,519	0.11
150,000	QinetiQ Group PLC Com GBPO.01	468,375	0.71
185,701	Rentokil Initial PLC Com GBPO.01	493,129	0.75
	コンピューター : 1.15% (31 May 2016: 1.17%)		
54,102	Computacenter PLC Com GBPO.08	458,379	0.70
24,057	FDM Group Holdings PLC Com GBPO.01	194,020	0.30
84,622	Serco Group PLC Com GBPO.02	100,362	0.15
	化粧品/パーソナルケア : 0.04% (31 May 2016: 0.00%)		
626	Unilever PLC Com GBPO.03	27,117	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 英ポンド	純資産 比率(%)
	株式(つづき) : 93.08% (31 May 2016: 94.19%)		
	英国(つづき) : 83.28% (31 May 2016: 84.42%)		
	各種金融サービス : 3.68% (31 May 2016: 3.44%)		
134,000	Ashmore Group PLC Com GBPO.0001	470,474	0.72
34,350	IG Group Holdings PLC Com GBPO.00005	200,690	0.31
5,136	London Stock Exchange Group PLC Com GBPO.07	175,959	0.27
21,985	NEX Group PLC Com GBPO.18	141,638	0.22
210,876	TP ICAP PLC Com GBPO.25	1,006,195	1.53
132,387	Worldpay Group PLC Com GBPO.03	410,598	0.63
	電子 : 0.63% (31 May 2016: 0.44%)		
70,748	Electrocomponents PLC Com GBPO.10	415,114	0.63
	エンジニアリング・建設 : 1.27% (31 May 2016: 1.29%)		
222,140	Balfour Beatty PLC Com GBPO.50	625,213	0.95
22,473	Carillion PLC Com GBPO.50	45,744	0.07
19,043	Keller Group PLC Com GBPO.10	163,627	0.25
	娯楽 : 2.51% (31 May 2016: 2.58%)		
624,985	Ladbrokes Coral Group PLC Com GBPO.28	746,232	1.14
87,979	Merlin Entertainments PLC Com GBPO.01	465,189	0.71
120,300	Rank Group PLC Com GBPO.14	264,961	0.40
58,682	William Hill PLC Com GBPO.10	168,623	0.26
	環境規制 : 0.13% (31 May 2016: 0.00%)		
87,690	Renewi PLC Com GBPO.10	82,757	0.13
	食品 : 6.73% (31 May 2016: 5.53%)		
168	Associated British Foods PLC Com GBPO.06	5,034	0.01
122,926	J Sainsbury PLC Com GBPO.29	345,176	0.53
87,270	SSP Group Plc Com GBPO.01	425,005	0.65
34,248	Tate & Lyle PLC Com GBPO.25	252,665	0.38
1,443,711	Tesco PLC Com GBPO.05	2,651,736	4.04
297,552	Wm Morrison Supermarkets PLC Com GBPO.10	732,722	1.12
	林産品・紙製品 : 0.21% (31 May 2016: 0.22%)		
6,702	Mondi PLC Com EURO.20	135,548	0.21

		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) : 93.08% (31 May 2016: 94.19%)		
	英国(つづき) : 83.28% (31 May 2016: 84.42%)		
	ガス : 2.12% (31 May 2016: 1.87%)		
669,661	Centrica PLC Com GBPO.06	1,361,086	2.07
2,943	National Grid PLC Com GBPO.11	32,044	0.05
	ヘルスケア用品 : 1.20% (31 May 2016: 0.72%)		
58,219	Smith & Nephew PLC Com USD0.20	788,576	1.20
	各種持株会社 : 0.49% (31 May 2016: 0.35%)		
92,612	Drax Group PLC Com GBPO.12	320,576	0.49
	住宅建設 : 0.33% (31 May 2016: 0.53%)		
23,450	Bovis Homes Group PLC Com GBPO.50	213,805	0.33
	住宅家具 : 0.39% (31 May 2016: 0.00%)		
56,247	Howden Joinery Group PLC Com GBPO.10	254,771	0.39
	保険 : 6.64% (31 May 2016: 6.86%)		
382,461	Aviva PLC Com GBPO.25	2,006,964	3.06
3,017	Jardine Lloyd Thompson Group PLC Com GBPO.05	35,616	0.05
154,334	Legal & General Group PLC Com GBPO.03	388,536	0.59
28,289	Prudential PLC Com GBPO.05	491,026	0.75
68,311	RSA Insurance Group PLC Com GBP1.00	427,456	0.65
269,410	Saga PLC Com GBPO.01	544,073	0.83
39,558	St James's Place PLC Com GBPO.15	465,202	0.71
	インターネット : 0.02% (31 May 2016: 0.00%)		
3,418	Purplebricks Group PLC Com GBPO.01	14,061	0.02
	投資会社 : 0.77% (31 May 2016: 0.11%)		
211,620	Melrose Industries PLC Com GBPO.07	506,565	0.77
	余暇 : 0.00% (31 May 2016: 0.16%)		
	宿泊施設 : 0.40% (31 May 2016: 0.52%)		
6,065	Whitbread PLC Com GBPO.77	260,219	0.40
	メディア : 3.35% (31 May 2016: 3.32%)		
65,223	Daily Mail & General Trust PLC Class A Com GBPO.13	449,550	0.68
27,097	Informa PLC Com GBPO.001	181,889	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 英ポンド	純資産 比率(%)
	株式(つづき) : 93.08% (31 May 2016: 94.19%)		
	英国(つづき) : 83.28% (31 May 2016: 84.42%)		
	メディア(つづき) : 3.35% (31 May 2016: 3.32%)		
157,068	ITV PLC Com GBPO.10	307,304	0.47
53,336	Johnston Press PLC Com GBPO.01	7,000	0.01
149,982	Pearson PLC Com GBPO.25	1,059,248	1.61
20,041	Sky PLC Com GBPO.50	198,707	0.30
	金属加工/金属製品 : 0.26% (31 May 2016: 0.00%)		
21,921	Bodycote PLC Com GBPO.17	170,491	0.26
	鉱業 : 2.51% (31 May 2016: 3.26%)		
9,982	Acacia Mining PLC Com GBPO.10	28,693	0.04
61,830	Anglo American PLC Com USD0.55	637,776	0.97
19,599	BHP Billiton PLC Com USD0.50	229,847	0.35
2,105	Fresnillo PLC Com USD0.50	33,185	0.05
69,663	Hochschild Mining PLC Com GBPO.25	199,410	0.30
20,976	KAZ Minerals PLC Com GBPO.20	101,723	0.15
27,242	Lonmin PLC Com USD0.0001	20,057	0.03
13,101	Rio Tinto PLC Com GBPO.10	406,491	0.62
	各種製造業 : 1.52% (31 May 2016: 1.36%)		
53,818	Morgan Advanced Materials PLC Com GBPO.25	160,674	0.24
52,314	Smiths Group PLC Com GBPO.38	838,855	1.28
	石油・ガス : 9.67% (31 May 2016: 8.79%)		
746,348	BP PLC Com USD0.25	3,483,020	5.30
70,741	Cairn Energy PLC Com GBPO.01	143,180	0.22
194,367	EnQuest PLC Com GBPO.05	68,757	0.10
118,393	Royal Dutch Shell PLC Class B Com EURO.07	2,538,938	3.87
65,322	Tullow Oil PLC Com GBPO.10	119,441	0.18
	石油・ガス・サービス : 0.79% (31 May 2016: 0.25%)		
44,791	Amec Foster Wheeler PLC Com GBPO.50	227,874	0.35
40,058	John Wood Group PLC Com GBPO.04	286,715	0.44
	医薬品 : 4.45% (31 May 2016: 5.45%)		
15,900	AstraZeneca PLC Com USD0.25	832,047	1.27
122,538	GlaxoSmithKline PLC Com GBPO.25	2,086,822	3.18

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 英ポンド	純資産 比率(%)
	株式(つづき) : 93.08% (31 May 2016: 94.19%)		
	英国(つづき) : 83.28% (31 May 2016: 84.42%)		
	プライベート・エクイティ : 0.07% (31 May 2016: 0.18%)		
5,266	3i Group PLC Com GBPO.74	47,144	0.07
	小売 : 4.61% (31 May 2016: 3.89%)		
32,823	Card Factory PLC Com GBPO.01	109,481	0.17
68,258	Dixons Carphone PLC Com GBPO.001	224,330	0.34
1,760	Dunelm Group PLC Com GBPO.01	11,009	0.02
15,212	EI Group PLC Com GBPO.03	21,620	0.03
5,430	Greene King PLC Com GBPO.13	40,942	0.06
98,000	Halfords Group PLC Com GBPO.01	356,230	0.54
81,586	Kingfisher PLC Com GBPO.16	265,195	0.40
278,245	Marks & Spencer Group PLC Com GBPO.25	1,064,704	1.62
38,139	Mitchells & Butlers PLC Com GBPO.09	92,849	0.14
4,103	Next PLC Com GBPO.10	178,870	0.27
114,010	Pets at Home Group Plc Com GBPO.01	189,599	0.29
52,347	Restaurant Group PLC Com GBPO.28	190,674	0.29
124,790	SIG PLC Com GBPO.10	192,364	0.29
6,044	Travis Perkins PLC Com GBPO.10	98,729	0.15
	半導体 : 0.07% (31 May 2016: 0.35%)		
13,856	Telit Communications PLC Com GBPO.01	45,985	0.07
	ソフトウェア : 2.57% (31 May 2016: 2.87%)		
26,892	Micro Focus International PLC Com GBPO.10	644,332	0.98
101,550	Sage Group PLC Com GBPO.01	731,922	1.11
50,737	SDL PLC Com GBPO.01	316,726	0.48
	通信 : 3.57% (31 May 2016: 5.57%)		
182,425	BT Group PLC Com GBPO.05	564,469	0.86
42,923	Laird PLC Com GBPO.28	59,824	0.09
247,324	Spirent Communications PLC Com GBPO.03	301,426	0.46
613,330	Vodafone Group PLC Com USD0.21	1,419,399	2.16

		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) : 93.08% (31 May 2016: 94.19%)		
	英国(つづき) : 83.28% (31 May 2016: 84.42%)		
	運輸 : 2.09% (31 May 2016: 3.34%)		
677,136	Firstgroup PLC Com GBPO.05	1,014,011	1.54
4,600	Royal Mail PLC Com GBPO.01	20,307	0.03
162,607	Stagecoach Group PLC Com GBPO.005482	343,751	0.52
	英国合計	54,703,033	83.28
	米国 : 0.13% (31 May 2016: 0.12%)		
	銀行 : 0.05% (31 May 2016: 0.12%)		
476	First Republic Bank/CA Com USD0.01	33,963	0.05
	インターネット : 0.08% (31 May 2016: 0.00%)		
1,512	Sohu.com Inc Com USD0.001	52,594	0.08
	米国合計	86,557	0.13
	株式合計	61,140,903	93.08
	投資ファンド : 1.52% (31 May 2016: 1.56%)		
	ルクセンブルグ : 1.52% (31 May 2016: 1.56%)		
282,056	Majedie UK Smaller Companies Fund NPV	998,705	1.52
	投資ファンド合計	998,705	1.52
	権利証券 : 0.00% (31 May 2016: 0.03%)		
	スペイン : 0.00% (31 May 2016: 0.03%)		
契約数	先物契約** : 0.09% (31 May 2016: 0.01%)	未実現利益 英ポンド	純資産 比率(%)
22	FTSE 100 Index Future June 2017	60,475	0.09
	未決済先物契約に係る評価益合計	60,475	0.09
	先物契約合計	60,475	0.09

先渡為替契約：0.08% (31 May 2016: -0.32%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現損益 英ポンド	純資産 比率(%)
Barclays^	USD	8,447	GBP	6,520	16/06/2017	21	-
Barclays^	USD	4,085	GBP	3,154	16/06/2017	10	-
UBS	EUR	1,486,320	GBP	1,250,820	16/06/2017	44,197	0.07
UBS	EUR	210,250	GBP	176,937	16/06/2017	6,252	0.01
UBS	EUR	155,356	GBP	130,740	16/06/2017	4,620	-
UBS	USD	359,692	GBP	278,177	16/06/2017	341	-
UBS	EUR	30,508	GBP	26,289	16/06/2017	292	-
UBS	USD	173,198	GBP	133,947	16/06/2017	164	-
UBS	EUR	3,825	GBP	3,213	16/06/2017	120	-
UBS	EUR	4,498	GBP	3,876	16/06/2017	43	-
UBS	EUR	3,330	GBP	2,870	16/06/2017	32	-
先渡為替契約に係る評価益合計						56,092	0.08
UBS	GBP	29,213	EUR	33,559	16/06/2017	(26)	-
UBS	GBP	11,671	EUR	13,597	16/06/2017	(176)	-
UBS	GBP	24,015	EUR	27,796	16/06/2017	(204)	-
UBS	GBP	27,609	EUR	32,165	16/06/2017	(416)	-
UBS	GBP	35,578	EUR	41,964	16/06/2017	(984)	-
先渡為替契約に係る評価損合計						(1,806)	-
先渡為替契約合計						54,286	0.08
						公正価値 英ポンド	純資産 比率(%)
投資総額						62,254,369	94.77
現金および現金同等物*						3,584,950	5.46
その他の純負債						(151,984)	(0.23)
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産						65,687,335	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	92.34
投資ファンドおよびAIF	1.51
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	0.18
その他の資産	5.97
	<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80,981英ポンドを除き、ノーザン・トラスト・カンパニーに保有されている。

** 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(2017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、2016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 : 85.88% (31 May 2016: 97.22%)		
	ガンジー : 0.09% (31 May 2016: 0.33%)		
	商業サービス : 0.09% (31 May 2016: 0.10%)		
303,269	iEnergizer Ltd Com GBP0.01	235,033	0.09
	不動産投資信託 : 0.00% (31 May 2016: 0.23%)		
	ガンジー合計	235,033	0.09
	アイルランド : 0.00% (31 May 2016: 0.59%)		
	飲料 : 0.00% (31 May 2016: 0.59%)		
	ジャージー : 0.53% (31 May 2016: 1.43%)		
	商業サービス : 0.53% (31 May 2016: 1.43%)		
189,365	UBM PLC Com GBP0.1125	1,369,582	0.53
	ジャージー合計	1,369,582	0.53
	オランダ : 1.19% (31 May 2016: 1.41%)		
	飲料 : 1.19% (31 May 2016: 1.41%)		
42,474	Heineken Holding NV Com EUR1.60	3,061,549	1.19
	オランダ合計	3,061,549	1.19
	英国 : 82.80% (31 May 2016: 91.95%)		
	航空・防衛 : 3.24% (31 May 2016: 3.04%)		
340,500	BAE Systems PLC Com GBP0.025	2,265,176	0.88
721,837	Chemring Group PLC Com GBP0.01	1,302,013	0.51
2,038,901	Cobham PLC Com GBP0.025	2,734,166	1.07
94,220	Ultra Electronics Holdings PLC Com GBP0.05	2,007,828	0.78
	農業 : 1.66% (31 May 2016: 2.72%)		
39,269	British American Tobacco PLC Com GBP0.25	2,170,594	0.85
57,511	Imperial Brands PLC Com GBP0.10	2,086,787	0.81

保有高	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(つづき) : 85.88% (31 May 2016: 97.22%)		
	英国(つづき) : 82.80% (31 May 2016: 91.95%)		
	アパレル : 1.97% (31 May 2016: 1.28%)		
277,999	Burberry Group PLC Com GBPO.0005	5,049,852	1.97
	銀行 : 4.08% (31 May 2016: 3.75%)		
1,481,480	Barclays PLC Com GBPO.25^	3,111,478	1.21
572,068	HSBC Holdings PLC Com USD0.50	3,865,177	1.51
4,920,789	Lloyds Banking Group PLC Com GBPO.10	3,473,339	1.36
	飲料 : 4.84% (31 May 2016: 5.61%)		
101,449	A.G. Barr PLC Com GBPO.04167	667,027	0.26
299,085	Britvic PLC Com GBPO.20	2,094,343	0.82
333,279	Diageo PLC Com GBPO.2893518	7,756,236	3.02
816,141	Stock Spirits Group PLC Com GBPO.10	1,440,489	0.56
34,167	Young & Co's Brewery PLC Class A Com GBPO.125	454,250	0.18
	化学 : 1.65% (31 May 2016: 0.00%)		
490,756	Elementis PLC Com GBPO.05	1,473,986	0.57
480,662	Essentra PLC Com GBPO.25	2,762,605	1.08
	商業サービス : 9.97% (31 May 2016: 9.03%)		
304,544	Aggreko PLC Com GBPO.04832911	2,633,544	1.03
261,748	Ascential PLC Com GBPO.01	929,075	0.36
113,257	Capita PLC Com GBPO.020667	660,005	0.26
201,637	De La Rue PLC Com GBPO.4486857	1,366,091	0.53
2,201,618	Hays PLC Com GBPO.01	3,673,400	1.43
400,372	ITE Group PLC Com GBPO.01	627,083	0.24
334,478	Mears Group PLC Com GBPO.01	1,713,364	0.67
672,277	Pagegroup PLC Com GBPO.01	3,168,778	1.24
967,063	QinetiQ Group PLC Com GBPO.01	3,019,654	1.18
354,030	RELX PLC Com GBPO.144397	5,889,289	2.30
188,785	Robert Walters PLC Com GBPO.20	821,215	0.32
120,336	Savills PLC Com GBPO.025	1,041,207	0.41
	コンピューター : 0.16% (31 May 2016: 0.46%)		
112,574	Xaar PLC Com GBPO.10	415,398	0.16
	化粧品/パーソナルケア : 2.27% (31 May 2016: 0.00%)		
134,296	Unilever PLC Com GBPO.0311	5,817,367	2.27

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 英ポンド	純資産 比率(%)
	株式(つづき) : 85.88% (31 May 2016: 97.22%)		
	英国(つづき) : 82.80% (31 May 2016: 91.95%)		
	販売/卸売 : 1.91% (31 May 2016: 1.03%)		
347,406	Headlam Group PLC Com GBPO.05	2,109,623	0.82
559,371	SIG PLC Com GBPO.10	862,270	0.34
117,818	Travis Perkins PLC Com GBPO.10	1,924,557	0.75
	各種金融サービス : 10.04% (31 May 2016: 13.15%)		
209,992	CMC Markets PLC Com GBPO.25	265,902	0.10
371,286	Hargreaves Lansdown PLC Com GBPO.004	5,192,435	2.03
133,347	London Stock Exchange Group PLC Com GBPO.06918605	4,568,468	1.78
936,689	Man Group PLC Com USD0.03428571	1,473,880	0.58
349,972	Numis Corp PLC Com GBPO.05	884,117	0.35
143,820	Rathbone Brothers PLC Com GBPO.05	3,774,556	1.47
123,770	Schroders PLC Com-Non Voting GBP1.00	2,855,993	1.11
160,986	Schroders PLC Com GBP1.00	5,083,133	1.98
609,976	Urban & Civic PLC Com GBPO.20	1,630,923	0.64
	電子 : 3.38% (31 May 2016: 4.39%)		
556,360	Electrocomponents PLC Com GBPO.10	3,264,442	1.27
554,450	Rotork PLC Com GBPO.005	1,306,561	0.51
93,856	Spectris PLC Com GBPO.05	2,451,988	0.96
829,996	TT Electronics plc Com GBPO.25	1,646,505	0.64
	エンジニアリング・建設 : 0.24% (31 May 2016: 0.23%)		
737,602	Severfield PLC Com GBPO.025	609,444	0.24
	食品 : 2.24% (31 May 2016: 6.39%)		
287,300	Tesco PLC Com GBPO.05	527,698	0.21
2,112,441	Wm Morrison Supermarkets PLC Com GBPO.10	5,201,886	2.03
	林産品・紙製品 : 0.45% (31 May 2016: 0.50%)		
262,546	DS Smith PLC Com GBPO.10	1,147,589	0.45
	ガス : 0.00% (31 May 2016: 0.54%)		
	各種持株会社 : 1.20% (31 May 2016: 1.73%)		
1,270,395	Mitie Group PLC Com GBPO.025	3,076,261	1.20

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 英ポンド	純資産 比率(%)
	株式(つづき) : 85.88% (31 May 2016: 97.22%)		
	英国(つづき) : 82.80% (31 May 2016: 91.95%)		
	家庭用品・雑貨 : 1.02% (31 May 2016: 1.21%)		
843,862	McBride PLC Com GBPO.10	1,602,283	0.63
12,720	Reckitt Benckiser Group PLC Com GBPO.10	1,009,586	0.39
	保険 : 1.83% (31 May 2016: 1.76%)		
691,174	Aviva PLC Com GBPO.25	3,626,936	1.42
520,020	Saga PLC Com GBPO.01	1,050,180	0.41
	メディア : 6.45% (31 May 2016: 8.08%)		
861,939	Daily Mail & General Trust PLC Class A Com GBPO.125	5,940,915	2.32
367,633	Euromoney Institutional Investor PLC Com GBPO.0025	4,225,941	1.65
680,065	Pearson PLC Com GBPO.25	4,802,959	1.87
156,806	Sky PLC Com GBPO.50	1,554,731	0.61
	鉱業 : 2.91% (31 May 2016: 3.46%)		
200,393	Anglo American PLC Com USD0.54945	2,067,054	0.81
173,539	Rio Tinto PLC Com GBPO.10	5,384,481	2.10
	各種製造業 : 4.37% (31 May 2016: 4.37%)		
463,437	Fenner PLC Com GBPO.25	1,449,979	0.57
285,324	IMI PLC Com GBPO.2857	3,576,536	1.40
874,529	Senior PLC Com GBPO.10	2,059,516	0.80
192,374	Smiths Group PLC Com GBPO.375	3,084,717	1.20
107,370	Vitec Group PLC Com GBPO.20	1,034,779	0.40
	石油・ガス : 3.46% (31 May 2016: 4.22%)		
995,777	BP PLC Com USD0.25	4,647,042	1.81
197,480	Royal Dutch Shell PLC Class B Com EURO.07	4,234,959	1.65
	医薬品 : 4.15% (31 May 2016: 4.91%)		
98,648	AstraZeneca PLC Com USD0.25	5,162,250	2.01
322,427	GlaxoSmithKline PLC Com GBPO.25	5,490,932	2.14
	プライベート・エクイティ : 1.20% (31 May 2016: 1.34%)		
342,424	3i Group PLC Com GBPO.738636	3,065,551	1.20
	不動産 : 0.19% (31 May 2016: 0.00%)		
143,656	St. Modwen Properties PLC Com GBPO.10	499,276	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 英ポンド	純資産 比率(%)
	株式(つづき) : 85.88% (31 May 2016: 97.22%)		
	英国(つづき) : 82.80% (31 May 2016: 91.95%)		
	小売 : 1.65% (31 May 2016: 1.56%)		
104,323	Greene King PLC Com GBPO.125	786,595	0.31
233,118	Majestic Wine PLC Com GBPO.075	870,987	0.34
255,036	Marks & Spencer Group PLC Com GBPO.25	975,895	0.38
435,133	Restaurant Group PLC Com GBPO.28125	1,584,972	0.62
	半導体 : 0.00% (31 May 2016: 0.41%)		
	ソフトウェア : 3.66% (31 May 2016: 3.67%)		
95,467	Fidessa Group PLC Com GBPO.10	2,370,446	0.93
729,193	Sage Group PLC Com GBPO.01051948	5,255,659	2.05
277,516	SDL PLC Com GBPO.01	1,732,394	0.68
	通信 : 1.18% (31 May 2016: 1.37%)		
1,302,794	Vodafone Group PLC Com USD0.2095	3,014,991	1.18
	運輸 : 1.43% (31 May 2016: 1.74%)		
68,167	Clarkson PLC Com GBPO.25	1,826,535	0.71
497,788	National Express Group PLC Com GBPO.05	1,844,802	0.72
	英国合計	212,182,926	82.80
	米国 : 1.27% (31 May 2016: 1.51%)		
	食品 : 1.27% (31 May 2016: 1.51%)		
90,017	Mondelez International Inc Class A Com NPV	3,249,732	1.27
	米国合計	3,249,732	1.27
	株式合計	220,098,822	85.88
		未実現利益 英ポンド	純資産 比率(%)
契約数	先物契約** : 0.16% (31 May 2016: 0.03%)		
418	FTSE 100 Index Future June 2017	400,295	0.16
	先物契約合計	400,295	0.16

先渡為替契約：0.23% (31 May 2016: -0.28%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現損益 英ポンド	純資産 比率(%)
Barclays^	USD	99,013	GBP	76,429	16/06/2017	240	-
Barclays^	USD	73,253	GBP	56,544	16/06/2017	177	-
Barclays^	USD	24,255	GBP	18,722	16/06/2017	59	-
Barclays^	USD	6,445	GBP	4,975	16/06/2017	16	-
UBS	EUR	9,821,130	GBP	8,265,021	16/06/2017	292,038	0.12
UBS	EUR	8,512,716	GBP	7,163,918	16/06/2017	253,131	0.10
UBS	EUR	1,041,540	GBP	876,513	16/06/2017	30,971	0.01
UBS	EUR	365,742	GBP	307,792	16/06/2017	10,876	0.01
UBS	EUR	169,392	GBP	142,278	16/06/2017	5,312	-
UBS	USD	4,151,960	GBP	3,211,022	16/06/2017	3,940	-
UBS	USD	3,070,855	GBP	2,374,922	16/06/2017	2,914	-
UBS	EUR	208,352	GBP	179,538	16/06/2017	1,997	-
UBS	EUR	180,366	GBP	155,423	16/06/2017	1,729	-
UBS	USD	1,028,785	GBP	795,636	16/06/2017	976	-
UBS	EUR	27,504	GBP	23,146	16/06/2017	818	-
UBS	EUR	73,586	GBP	63,624	16/06/2017	490	-
UBS	USD	272,308	GBP	210,596	16/06/2017	258	-
UBS	EUR	22,938	GBP	19,766	16/06/2017	220	-
UBS	EUR	15,311	GBP	13,142	16/06/2017	198	-
UBS	EUR	7,258	GBP	6,153	16/06/2017	170	-
UBS	EUR	18,700	GBP	16,157	16/06/2017	136	-
UBS	EUR	20,424	GBP	17,659	16/06/2017	136	-
UBS	EUR	6,121	GBP	5,243	16/06/2017	91	-
UBS	EUR	6,948	GBP	5,964	16/06/2017	90	-
UBS	EUR	3,435	GBP	2,904	16/06/2017	89	-
UBS	EUR	7,861	GBP	6,774	16/06/2017	75	-
UBS	EUR	4,980	GBP	4,265	16/06/2017	74	-
UBS	USD	10,485	GBP	8,091	16/06/2017	28	-
UBS	GBP	14,470	USD	18,667	16/06/2017	16	-
UBS	EUR	13,559	GBP	11,804	16/06/2017	10	-
UBS	EUR	1,670	GBP	1,445	16/06/2017	10	-
UBS	EUR	593	GBP	511	16/06/2017	6	-
UBS	EUR	1,017	GBP	886	16/06/2017	1	-
先渡為替契約に係る評価益合計						607,292	0.24
UBS	GBP	2,072	EUR	2,380	16/06/2017	(2)	-
UBS	EUR	703	GBP	615	16/06/2017	(2)	-
UBS	GBP	614	EUR	710	16/06/2017	(5)	-
UBS	GBP	2,714	USD	3,516	16/06/2017	(9)	-

先渡為替契約(つづき) : 0.23% (31 May 2016: -0.28%)

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	GBP	447	EUR	527	16/06/2017	(12)	-
UBS	USD	20,895	GBP	16,197	16/06/2017	(18)	-
UBS	GBP	21,984	EUR	25,254	16/06/2017	(20)	-
UBS	GBP	570	EUR	679	16/06/2017	(21)	-
UBS	GBP	790	EUR	935	16/06/2017	(25)	-
UBS	GBP	1,871	EUR	2,179	16/06/2017	(28)	-
UBS	GBP	4,927	EUR	5,693	16/06/2017	(33)	-
UBS	GBP	39,235	USD	50,719	16/06/2017	(38)	-
UBS	GBP	4,317	EUR	5,029	16/06/2017	(65)	-
UBS	GBP	3,944	EUR	4,605	16/06/2017	(69)	-
UBS	GBP	17,496	EUR	20,251	16/06/2017	(148)	-
UBS	GBP	6,471	EUR	7,689	16/06/2017	(229)	-
UBS	GBP	6,970	EUR	8,283	16/06/2017	(247)	-
UBS	GBP	9,078	EUR	10,750	16/06/2017	(288)	-
UBS	GBP	24,854	EUR	29,023	16/06/2017	(433)	-
UBS	GBP	22,791	EUR	26,802	16/06/2017	(561)	-
UBS	GBP	35,102	EUR	41,566	16/06/2017	(1,114)	-
UBS	GBP	138,853	USD	180,823	16/06/2017	(1,162)	-
UBS	GBP	48,327	EUR	57,000	16/06/2017	(1,337)	-
UBS	GBP	90,286	EUR	105,185	16/06/2017	(1,361)	-
UBS	GBP	147,995	EUR	172,417	16/06/2017	(2,231)	-
UBS	GBP	852,444	EUR	1,008,423	16/06/2017	(26,185)	(0.01)
先渡為替契約に係る評価損合計						(35,643)	(0.01)
先渡為替契約合計						571,649	0.23
						公正価値 英ポンド	純資産 比率(%)
投資総額						221,070,766	86.27
現金および現金同等物*						20,079,792	7.84
その他の純資産						15,108,737	5.89
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産						256,259,295	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	85.08
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	0.39
その他の純資産	14.53
	<u>100.00</u>

* すべての現金保有高は、デリバティブ契約の取引相手方であるゴールドマン・サックスにより担保として保有される1,357,981英ポンドおよびノーザン・トラスト・インターナショナル・バンキング・コーポレーション・ニュージャージーにより保有される2,043,532.91英ポンドを除き、ノーザン・トラスト・カンパニーに保有されている。

** 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(2017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、2016年5月31日現在の同国ならびに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(%)
債券 : 94.84% (31 May 2016: 80.54%)			
オーストラリア : 1.86% (31 May 2016: 1.17%)			
社債 : 0.49% (31 May 2016: 0.11%)			
400,000	National Australia Bank Ltd 2.4% 12/07/2021	402,836	0.21
300,000	National Australia Bank Ltd VAR 6.75% 26/06/2023	360,811	0.18
200,000	Westpac Banking Corp 2.25% 09/11/2020	200,953	0.10
国債 : 1.37% (31 May 2016: 1.06%)			
280,000	Australia Government Bond 3.75% 21/04/2037	231,284	0.12
2,780,000	Australia Government Bond 5.75% 15/07/2022	2,456,353	1.25
オーストラリア合計		3,652,237	1.86
オーストリア : 0.40% (31 May 2016: 0.46%)			
国債 : 0.40% (31 May 2016: 0.46%)			
119,000	Austria Government Bond 1.5% 02/11/2086	117,721	0.06
130,000	Austria Government Bond 3.15% 20/06/2044	203,848	0.10
350,000	Austria Government Bond 3.4% 22/11/2022	471,676	0.24
オーストリア合計		793,245	0.40
ベルギー : 1.17% (31 May 2016: 1.09%)			
国債 : 1.17% (31 May 2016: 1.09%)			
300,000	Belgium Government Bond 1.25% 22/06/2018	343,972	0.18
160,000	Belgium Government Bond 2.15% 22/06/2066	189,798	0.10
700,000	Belgium Government Bond 2.875% 18/09/2024	722,592	0.37
110,000	Belgium Government Bond 3.75% 22/06/2045	183,884	0.09
500,000	Belgium Government Bond 5.5% 28/03/2028	851,417	0.43
ベルギー合計		2,291,663	1.17
カナダ : 3.48% (31 May 2016: 3.64%)			
社債 : 0.92% (31 May 2016: 0.54%)			
400,000	CPPIB Capital Inc 2.25% 25/01/2022	403,500	0.20
300,000	Petro-Canada 6.05% 15/05/2018	312,072	0.16
300,000	Royal Bank of Canada FRN 04/06/2019	388,757	0.20
600,000	Toronto-Dominion Bank 2.25% 15/03/2021 - England	602,195	0.31
100,000	Toronto-Dominion Bank FRN 13/07/2021	101,625	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(%)
	債券(つづき) : 94.84% (31 May 2016: 80.54%)		
	カナダ(つづき) : 3.48% (31 May 2016: 3.64%)		
	国債 : 0.75% (31 May 2016: 3.10%)		
800,000	Canadian Government Bond 1.25% 01/02/2018	594,832	0.30
830,000	Canadian Government Bond 2.75% 01/06/2022	668,308	0.34
220,000	Canadian Government Bond 3.5% 01/12/2045	212,434	0.11
	州債 : 1.81% (31 May 2016: 0.00%)		
500,000	Province of Alberta Canada 2.35% 01/06/2025	380,347	0.19
200,000	Province of Ontario Canada 0.875% 21/01/2025	230,914	0.12
200,000	Province of Ontario Canada 1.875% 21/05/2024	247,339	0.13
700,000	Province of Ontario Canada 2.85% 02/06/2023	553,791	0.28
1,900,000	Province of Quebec Canada 0.875% 04/05/2027	2,133,535	1.09
	カナダ合計	6,829,649	3.48
	チリ : 0.22% (31 May 2016: 0.00%)		
	国債 : 0.22% (31 May 2016: 0.00%)		
275,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 6% 01/01/2019	428,647	0.22
	チリ合計	428,647	0.22
	チェコ共和国 : 0.08% (31 May 2016: 0.53%)		
	国債 : 0.08% (31 May 2016: 0.53%)		
3,600,000	Czech Republic Government Bond 0.85% 17/03/2018	155,103	0.08
	チェコ共和国合計	155,103	0.08
	デンマーク : 2.36% (31 May 2016: 0.96%)		
	社債 : 2.17% (31 May 2016: 0.78%)		
3,066,492	BRFkredit A/S 2% 01/10/2047	456,087	0.23
3,434,270	Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 2.5% 01/10/2047	528,697	0.27
76,300	Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 3% 01/10/2047	12,092	0.01
250,000	Nykredit Realkredit A/S 0.375% 16/06/2020	282,011	0.14
5,399,235	Nykredit Realkredit A/S 2% 01/10/2047	786,924	0.40
943,509	Nykredit Realkredit A/S 2.5% 01/10/2047 †	145,251	0.07
3,617,610	Nykredit Realkredit A/S 2.5% 01/10/2047	552,000	0.28
7,879,627	Realkredit Danmark A/S 2% 01/10/2047	1,167,789	0.60
2,182,304	Realkredit Danmark A/S 2.5% 01/10/2047 †	335,795	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(%)
	債券(つづき) : 94.84% (31 May 2016: 80.54%)		
	デンマーク(つづき) : 2.36% (31 May 2016: 0.96%)		
	国債 : 0.19% (31 May 2016: 0.18%)		
1,140,000	Denmark Government Bond 4% 15/11/2019	191,232	0.10
480,000	Denmark Government Bond 4.5% 15/11/2039	122,057	0.06
230,000	Denmark Government Bond 7% 10/11/2024	52,728	0.03
	デンマーク合計	4,632,663	2.36
	フィンランド : 0.20% (31 May 2016: 0.17%)		
	国債 : 0.20% (31 May 2016: 0.17%)		
290,000	Finland Government Bond 0.375% 15/09/2020	335,544	0.17
40,000	Finland Government Bond 2.625% 04/07/2042	59,310	0.03
	フィンランド合計	394,854	0.20
	フランス : 9.80% (31 May 2016: 6.28%)		
	社債 : 1.77% (31 May 2016: 1.92%)		
300,000	BPCE SA 2.75% 02/12/2021	302,416	0.15
325,000	Danone SA 1.691% 30/10/2019	322,646	0.16
900,000	Dexia Credit Local SA 1.875% 15/09/2021	878,406	0.45
600,000	Dexia Credit Local SA/New York NY 1.875% 29/01/2020	596,410	0.30
600,000	Electricite de France SA 3.625% 13/10/2025	616,131	0.31
325,000	Orange SA 1.625% 03/11/2019	322,178	0.16
400,000	Wendel SA 1.875% 10/04/2020	469,250	0.24
	国債 : 8.03% (31 May 2016: 4.36%)		
2,200,000	France Treasury Bill BTF 0% 14/06/2017	2,474,375	1.26
2,900,000	France Treasury Bill BTF 0% 28/06/2017	3,262,513	1.67
3,400,000	France Treasury Bill BTF 0% 12/07/2017	3,825,898	1.95
630,000	French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/05/2025	716,721	0.37
170,000	French Republic Government Bond OAT 1.75% 25/05/2066	179,093	0.09
900,000	French Republic Government Bond OAT 2% 25/05/2048	1,057,601	0.54
2,070,000	French Republic Government Bond OAT 3.25% 25/10/2021	2,698,571	1.38
280,000	French Republic Government Bond OAT 3.25% 25/05/2045	422,532	0.22
610,000	French Republic Government Bond OAT 4.75% 25/04/2035	1,067,834	0.55
	フランス合計	19,212,575	9.80

保有高	損益を通じ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) : 94.84% (31 May 2016: 80.54%)			
ドイツ : 1.41% (31 May 2016: 3.53%)			
社債 : 0.56% (31 May 2016: 0.00%)			
900,000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2.125% 07/03/2022	908,482	0.46
200,000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2.125% 15/06/2022	201,706	0.10
国債 : 0.85% (31 May 2016: 3.53%)			
60,000	Bundesrepublik Deutschland 0.5% 15/02/2026	69,664	0.04
240,000	Bundesrepublik Deutschland 2.5% 04/01/2021	300,556	0.15
240,000	Bundesrepublik Deutschland 2.5% 15/08/2046	360,428	0.19
480,000	Bundesrepublik Deutschland 6.25% 04/01/2030	919,933	0.47
ドイツ合計		2,760,769	1.41
アイルランド : 0.73% (31 May 2016: 0.58%)			
社債 : 0.31% (31 May 2016: 0.19%)			
250,000	FCA Bank SpA/Ireland 1% 15/11/2021	282,468	0.15
300,000	GE Capital International Funding Co Unlimited Co 3.373% 15/11/2025	313,518	0.16
国債 : 0.42% (31 May 2016: 0.39%)			
400,000	Ireland Government Bond 1% 15/05/2026	459,429	0.23
10,000	Ireland Government Bond 2% 18/02/2045	11,445	0.01
230,000	Ireland Government Bond 5.4% 13/03/2025	355,045	0.18
アイルランド合計		1,421,905	0.73
イスラエル : 0.92% (31 May 2016: 0.00%)			
国債 : 0.92% (31 May 2016: 0.00%)			
1,690,000	Israel Government International Bond 4% 30/06/2022	1,812,861	0.92
イスラエル合計		1,812,861	0.92
イタリア : 8.18% (31 May 2016: 4.88%)			
国債 : 8.18% (31 May 2016: 4.88%)			
2,200,000	Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/07/2017	2,475,045	1.26
4,000,000	Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 31/08/2017	4,502,424	2.30
500,000	Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/02/2018	563,937	0.29
800,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.35% 01/11/2021	887,134	0.45
600,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2% 01/12/2025	681,404	0.35

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
債券(つづき) : 94.84% (31 May 2016: 80.54%)			
イタリア : 8.18% (31 May 2016: 4.88%)			
国債(つづき) : 8.18% (31 May 2016: 4.88%)			
750,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% 01/12/2024	891,527	0.46
400,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.7% 01/03/2047	401,458	0.20
200,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.8% 01/03/2067	187,990	0.10
400,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.25% 01/09/2046	450,315	0.23
1,810,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25% 01/09/2019	2,227,566	1.14
320,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 01/09/2044	453,407	0.23
1,020,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.25% 01/11/2029	1,495,054	0.76
500,000	Italy Government International Bond 6% 04/08/2028	808,275	0.41
イタリア合計		16,025,536	8.18
日本 : 16.56% (31 May 2016: 9.89%)			
社債 : 1.14% (31 May 2016: 0.40%)			
600,000	中日本高速道路 2.091% 14/09/2021	588,754	0.30
500,000	中日本高速道路 2.293% 23/04/2021	495,069	0.25
200,000	みずほフィナンシャルグループ 2.953% 28/02/2022	202,402	0.10
325,000	三井住友フィナンシャルグループ 2.058% 14/07/2021	320,463	0.17
600,000	三井住友フィナンシャルグループ FRN 09/03/2021	618,788	0.32
国債 : 15.32% (31 May 2016: 9.49%)			
1,200,000	日本政策投資銀行 2% 19/10/2021	1,174,660	0.60
290,000,000	日本国債 2年 0.1% 15/12/2017	2,626,133	1.34
230,000,000	国庫短期証券 0% 05/06/2017	2,079,866	1.06
290,000,000	国庫短期証券 0% 12/06/2017	2,622,495	1.34
1,520,000,000	国庫短期証券 0% 12/06/2017	13,745,488	7.01
570,000,000	国庫短期証券 0% 19/06/2017	5,154,672	2.63
290,000,000	国庫短期証券 0% 10/07/2017	2,622,740	1.34
地方債 : 0.10% (31 May 2016: 0.00%)			
200,000	東京都債 2% 17/05/2021	196,750	0.10
日本合計		32,448,280	16.56
ルクセンブルグ : 0.49% (31 May 2016: 0.00%)			
社債 : 0.49% (31 May 2016: 0.00%)			
525,000	Allergan Funding SCS 2.45% 15/06/2019	529,422	0.27
300,000	Glencore Finance Europe SA 6.5% 27/02/2019	422,051	0.22
ルクセンブルグ合計		951,473	0.49

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券(つづき) : 94.84% (31 May 2016: 80.54%)		
	マレーシア : 0.24% (31 May 2016: 0.00%)		
	国債 : 0.24% (31 May 2016: 0.00%)		
2,000,000	Malaysia Government Bond 3.759% 15/03/2019	471,090	0.24
	マレーシア合計	471,090	0.24
	メキシコ : 0.66% (31 May 2016: 0.95%)		
	国債 : 0.66% (31 May 2016: 0.95%)		
17,970,000	Mexican Bonos 10% 05/12/2024	1,111,298	0.57
14,000,000	Mexico Cetes 0% 17/08/2017	73,747	0.04
100,000	Mexico Government International Bond 4% 15/03/2115	101,773	0.05
	メキシコ合計	1,286,818	0.66
	オランダ : 2.36% (31 May 2016: 0.94%)		
	社債 : 1.86% (31 May 2016: 0.33%)		
300,000	ABN AMRO Bank NV FRN 30/11/2018	388,496	0.20
400,000	Bank Nederlandse Gemeenten NV 0.25% 10/01/2024	452,751	0.23
500,000	Cooperatieve Rabobank UA 3.875% 08/02/2022	533,831	0.27
250,000	ING Bank NV 2.625% 05/12/2022	253,634	0.13
300,000	ING Bank NV VAR 6.125% 29/05/2023	357,340	0.18
350,000	Mylan NV 1.25% 23/11/2020	404,243	0.21
500,000	Nederlandse Waterschapsbank NV 0.625% 18/01/2027	559,076	0.29
	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 1.7%		
325,000	19/07/2019	322,539	0.16
100,000	Volkswagen Financial Services NV 1.5% 12/04/2021	130,367	0.07
200,000	Volkswagen International Finance NV 0.5% 30/03/2021	226,596	0.12
	国債 : 0.50% (31 May 2016: 0.61%)		
630,000	Netherlands Government Bond 1.75% 15/07/2023	791,365	0.40
130,000	Netherlands Government Bond 2.75% 15/01/2047	202,793	0.10
	オランダ合計	4,623,031	2.36
	ニュージーランド : 0.64% (31 May 2016: 1.15%)		
	社債 : 0.07% (31 May 2016: 0.00%)		
100,000	ASB Finance Ltd FRN 22/05/2020	129,192	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(%)
	債券(つづき) : 94.84% (31 May 2016: 80.54%)		
	ニュージーランド(つづき) : 0.64% (31 May 2016: 1.15%)		
	国債 : 0.57% (31 May 2016: 1.15%)		
1,275,000	New Zealand Government Bond 6% 15/12/2017	925,319	0.47
250,000	New Zealand Government Bond 6% 15/05/2021	202,959	0.10
	ニュージーランド合計	1,257,470	0.64
	ノルウェー : 0.38% (31 May 2016: 1.30%)		
	国債 : 0.38% (31 May 2016: 1.30%)		
5,000,000	Norway Government Bond 1.75% 13/03/2025	612,118	0.31
1,050,000	Norway Government Bond 2% 24/05/2023	130,945	0.07
	ノルウェー合計	743,063	0.38
	ポーランド : 0.76% (31 May 2016: 0.12%)		
	国債 : 0.76% (31 May 2016: 0.12%)		
1,000,000	Poland Government Bond 3.25% 25/07/2025	272,595	0.14
1,100,000	Poland Government International Bond 5% 23/03/2022	1,220,120	0.62
	ポーランド合計	1,492,715	0.76
	サウジアラビア : 0.40% (31 May 2016: 0.00%)		
	国債 : 0.40% (31 May 2016: 0.00%)		
800,000	Saudi Government International Bond 2.375% 26/10/2021	792,514	0.40
	サウジアラビア合計	792,514	0.40
	シンガポール : 0.13% (31 May 2016: 0.16%)		
	国債 : 0.13% (31 May 2016: 0.16%)		
160,000	Singapore Government Bond 2.875% 01/07/2029	124,331	0.06
180,000	Singapore Government Bond 4% 01/09/2018	134,811	0.07
	シンガポール合計	259,142	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(%)
	債券(つづき) : 94.84% (31 May 2016: 80.54%)		
	スロバキア : 0.51% (31 May 2016: 0.34%)		
	国債 : 0.51% (31 May 2016: 0.34%)		
750,000	Slovakia Government Bond 3% 28/02/2023	998,767	0.51
	スロバキア合計	998,767	0.51
	スロベニア : 0.79% (31 May 2016: 1.21%)		
	国債 : 0.79% (31 May 2016: 1.21%)		
300,000	Slovenia Government International Bond 4.125% 18/02/2019	311,307	0.16
650,000	Slovenia Government International Bond 4.125% 18/02/2019 - Germany	674,498	0.35
475,000	Slovenia Government International Bond 5.85% 10/05/2023	556,759	0.28
	スロベニア合計	1,542,564	0.79
	スペイン : 5.99% (31 May 2016: 3.60%)		
	国債 : 5.99% (31 May 2016: 3.60%)		
800,000	Spain Government Bond 1.95% 30/04/2026	946,908	0.48
450,000	Spain Government Bond 2.9% 31/10/2046	512,123	0.26
180,000	Spain Government Bond 3.45% 30/07/2066	212,476	0.11
690,000	Spain Government Bond 4.3% 31/10/2019	860,308	0.44
760,000	Spain Government Bond 5.75% 30/07/2032	1,267,166	0.65
600,000	Spain Government Bond 5.85% 31/01/2022	850,939	0.43
4,100,000	Spain Letras del Tesoro 0% 16/06/2017	4,611,206	2.35
2,200,000	Spain Letras del Tesoro 0% 08/12/2017	2,479,709	1.27
	スペイン合計	11,740,835	5.99
	国際機関 : 0.09% (31 May 2016: 0.75%)		
	国債 : 0.09% (31 May 2016: 0.75%)		
200,000	European Investment Bank 6% 06/08/2020	166,368	0.09
	国際機関合計	166,368	0.09
	スウェーデン : 0.66% (31 May 2016: 1.86%)		
	社債 : 0.53% (31 May 2016: 0.11%)		
700,000	Lansforsakringar Hypotek AB 2.25% 21/09/2022	87,578	0.04
800,000	Nordea Hypotek AB 1% 08/04/2022	94,560	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(%)
	債券(つづき) : 94.84% (31 May 2016: 80.54%)		
	スウェーデン(つづき) : 0.66% (31 May 2016: 1.86%)		
	社債(つづき) : 0.53% (31 May 2016: 0.11%)		
1,000,000	Skandinaviska Enskilda Banken AB 1.5% 15/12/2021	121,013	0.06
250,000	Stadshypotek AB 2.5% 05/04/2022	252,735	0.13
300,000	Svenska Handelsbanken AB 2.4% 01/10/2020	302,140	0.15
1,600,000	Swedbank Hypotek AB 1% 15/06/2022	188,861	0.10
	国債 : 0.13% (31 May 2016: 1.75%)		
1,990,000	Sweden Government Bond 1.5% 13/11/2023	250,448	0.13
	スウェーデン合計	1,297,335	0.66
	スイス : 0.34% (31 May 2016: 0.30%)		
	社債 : 0.13% (31 May 2016: 0.30%)		
250,000	Credit Suisse AG/New York NY 3.625% 09/09/2024	259,031	0.13
	国債 : 0.21% (31 May 2016: 0.00%)		
340,000	Swiss Confederation Government Bond 1.5% 24/07/2025	405,677	0.21
	スイス合計	664,708	0.34
	トルコ : 0.00% (31 May 2016: 0.09%)		
	国債 : 0.00% (31 May 2016: 0.09%)		
	英国 : 6.74% (31 May 2016: 5.44%)		
	社債 : 0.82% (31 May 2016: 1.36%)		
300,000	Cadent Finance PLC 1.125% 22/09/2021	388,990	0.20
200,000	Coventry Building Society 1% 05/05/2020	258,647	0.13
200,000	Firstgroup PLC 8.75% 08/04/2021	327,328	0.17
300,000	HSBC Holdings PLC 2.95% 25/05/2021	304,087	0.16
300,000	HSBC Holdings PLC 4.3% 08/03/2026	320,513	0.16
	国債 : 5.92% (31 May 2016: 4.08%)		
690,000	United Kingdom Gilt 1.25% 22/07/2018	902,157	0.46
1,100,000	United Kingdom Gilt 1.5% 22/01/2021	1,485,083	0.76
700,000	United Kingdom Gilt 2% 22/07/2020	955,445	0.49
410,000	United Kingdom Gilt 2.75% 07/09/2024	605,984	0.31
900,000	United Kingdom Gilt 3.25% 22/01/2044	1,537,134	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(%)
	債券(つづき) : 94.84% (31 May 2016: 80.54%)		
	英国(つづき) : 6.74% (31 May 2016: 5.44%)		
	国債(つづき) : 5.92% (31 May 2016: 4.08%)		
1,990,000	United Kingdom Gilt 3.5% 22/01/2045	3,571,154	1.82
950,000	United Kingdom Gilt 3.75% 07/09/2021	1,408,278	0.72
620,000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/03/2036	1,146,157	0.58
	英国合計	13,210,957	6.74
	米国 : 26.29% (31 May 2016: 28.78%)		
	社債 : 5.19% (31 May 2016: 2.61%)		
200,000	Ascension Health 3.945% 15/11/2046	199,489	0.10
300,000	Abbott Laboratories 2.35% 22/11/2019	302,044	0.16
300,000	AbbVie Inc 2.5% 14/05/2020	303,842	0.16
300,000	American Tower Corp 3.4% 15/02/2019	307,148	0.16
300,000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc 2.65% 01/02/2021	304,898	0.16
200,000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc 3.65% 01/02/2026	206,222	0.11
200,000	Apple Inc 2.3% 11/05/2022	200,985	0.10
550,000	AT&T Inc FRN 30/06/2020	556,615	0.29
525,000	Bank of America Corp FRN 01/04/2019	530,064	0.27
525,000	Citigroup Inc 2.9% 08/12/2021	532,062	0.27
550,000	Daimler Finance North America LLC FRN 30/10/2019	552,199	0.28
300,000	Dell International LLC / EMC Corp 3.48% 01/06/2019	307,296	0.16
275,000	Dow Chemical Co 8.55% 15/05/2019	310,347	0.16
300,000	Energy Transfer LP 4.15% 01/10/2020	313,946	0.16
550,000	Ford Motor Credit Co LLC FRN 12/08/2019	552,092	0.28
475,000	Goldman Sachs Group Inc 5.375% 15/03/2020	514,663	0.26
300,000	Hyundai Capital America 2.6% 19/03/2020	301,098	0.15
175,000	JPMorgan Chase & Co 6.3% 23/04/2019	188,860	0.10
200,000	Massachusetts Institute of Technology 5.6% 01/07/2111	261,062	0.13
300,000	Metropolitan Life Global Funding I 1.75% 19/12/2018	299,973	0.15
200,000	Microsoft Corp 2.4% 08/08/2026	193,069	0.10
475,000	Morgan Stanley 5.5% 26/01/2020	515,579	0.26
300,000	MUFG Americas Holdings Corp 3% 10/02/2025	295,875	0.15
300,000	Newell Brands Inc 3.15% 01/04/2021	309,812	0.16
100,000	Prologis LP 2.25% 30/06/2029	129,018	0.07
273,000	Ryder System Inc 2.5% 11/05/2020	274,605	0.14
325,000	Santander Holdings USA Inc 2.65% 17/04/2020	324,999	0.17
100,000	Toyota Motor Credit Corp 2.6% 11/01/2022	101,332	0.05
100,000	Toyota Motor Credit Corp FRN 11/01/2022	101,312	0.05
500,000	UnitedHealth Group Inc 3.75% 15/07/2025	529,736	0.27
300,000	Wells Fargo & Co 3.55% 29/09/2025	307,538	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(%)
	債券(つづき) : 94.84% (31 May 2016: 80.54%)		
	米国(つづき) : 26.29% (31 May 2016: 28.78%)		
	FGLMC 担保証券 : 0.54% (31 May 2016: 0.40%)		
1,000,000	Fannie Mae 3% 15/06/2046	1,005,059	0.51
55,100	Freddie Mac Gold Pool 6% 01/01/2036	62,811	0.03
	FNMA 担保証券 : 0.67% (31 May 2016: 0.20%)		
1,300,000	Fannie Mae Pool 3% 15/06/2046	1,307,262	0.67
	国債 : 19.63% (31 May 2016: 25.57%)		
1,000,000	United States Treasury Bill 0% 08/06/2017	999,870	0.51
300,000	United States Treasury Bill 0% 22/06/2017	299,875	0.15
3,100,000	United States Treasury Floating Rate Note FRN 31/10/2018	3,107,725	1.58
7,200,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2019	7,543,250	3.85
1,300,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2022	1,307,794	0.67
300,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/07/2024	306,879	0.15
2,200,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/01/2025	2,256,410	1.15
2,150,000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/12/2018	2,158,734	1.10
300,000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/08/2026	282,867	0.14
590,000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/11/2022	583,708	0.30
2,200,000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 31/01/2022	2,213,965	1.13
700,000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/11/2026	688,365	0.35
3,000,000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 31/01/2024	3,051,035	1.56
200,000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/08/2046	175,258	0.09
675,000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/02/2046	625,931	0.32
3,310,000	United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/05/2019	3,428,437	1.75
2,370,000	United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/08/2044	2,496,878	1.27
950,000	United States Treasury Note/Bond 4.75% 15/02/2037	1,270,866	0.65
4,550,000	United States Treasury Note/Bond 6.25% 15/08/2023	5,710,339	2.91
	地方債 : 0.26% (31 May 2016: 0.00%)		
200,000	American Municipal Power Inc 7.334% 15/02/2028	261,888	0.13
200,000	Port Authority of New York & New Jersey 5.647% 01/11/2040	251,584	0.13
	米国合計	51,524,570	26.29
	債券合計	185,883,407	94.84
	損益を通じて公正価値で測定する金融資産に係る未収収益 : 0.53% (31 May 2016: 0.48%)	1,046,925	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 米ドル	純資産 比率(%)
	投資ファンド：1.34% (31 May 2016: 1.44%)		
	ルクセンブルグ：1.34% (31 May 2016: 1.44%)		
2,228	Pioneer Funds - Absolute Return Currencies Fund†	2,629,027	1.34
	投資ファンド合計	2,629,027	1.34
	TBA売却契約：-2.74% (31 May 2016: -1.94%)		
	米国：-2.74% (31 May 2016: -1.94%)		
	FNMA 担保証券：-2.74% (31 May 2016: -1.94%)		
(1,000,000)	Fannie Mae Pool 4% 15/07/2046	(1,056,644)	(0.54)
(4,000,000)	Fannie Mae Pool 4.5% 15/06/2046	(4,313,672)	(2.20)
	米国合計	(5,370,316)	(2.74)
	TBA売却契約合計	(5,370,316)	(2.74)
		未実現損益	純資産
契約数	先物契約**：0.03% (31 May 2016: 0.01%)	米ドル	比率(%)
15	Euro-OAT EUX Future June 2017	54,145	0.03
23	US 10 Year Note CBT Future September 2017	28,019	0.02
8	Euro-BTP EUX Future June 2017	25,661	0.02
(8)	Euro-BTP EUX Future September 2017	9,153	0.01
9	US Ultra CBT Future September 2017	6,820	-
9	Euro-Bund EUX Future June 2017	5,780	-
3	Euro-Bund EUX Future September 2017	5,161	-
32	3-Month Sterling LIFFE June 2018	4,906	-
24	3-Month Sterling LIFFE December 2017	2,711	-
3	Canada 10 Yr MSE Future September 2017	2,332	-
1	US Long Bond CBT Future September 2017	1,430	-
12	Korea 3 Yr Bond KFE Future June 2017	750	-
(45)	Euro-SCHATZ EUX Future June 2017	484	-
5	Euro-BOBL EUX Future September 2017	180	-
	未決済先物契約に係る評価益合計	147,532	0.08
54	Euro-BOBL EUX Future June 2017	(28,540)	(0.01)
(11)	Euro-BUXL 30 Yr Bond EUX Future June 2017	(27,100)	(0.01)
(34)	Liffe Long Gilt Future September 2017	(14,136)	(0.01)
(3)	Japan 10 Yr Bond OSE Future June 2017	(9,857)	(0.02)
(34)	US 5 Year Note CBT Future September 2017	(6,421)	-
(28)	US 2 Year Note CBT Future September 2017	(4,731)	-

契約数	先物契約(つづき)** : 0.03% (31 May 2016: 0.01%)	未実現損失 米ドル	純資産 比率(%)
1	US Ultra CBT Future September 2017	(2,475)	-
9	Korea 10 Yr Bond KFE Future June 2017	(911)	-
未決済先物契約に係る評価損合計		(94,171)	(0.05)
先物契約合計		53,361	0.03

先渡為替契約 : -1.33% (31 May 2016: 1.07%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現利益 米ドル	純資産 比率(%)
Bank of America	EUR	665,000	USD	711,204	13/06/2017	36,951	0.02
Bank of America	EUR	8,041,657	USD	9,022,739	02/06/2017	20,104	0.01
Bank of America	USD	2,034,201	AUD	2,731,938	05/07/2017	1,421	-
Barclays^	GBP	450,000	USD	561,687	13/07/2017	19,959	0.01
Barclays^	USD	949,901	AUD	1,272,000	13/07/2017	3,536	-
Barclays^	RUB	8,630,000	USD	149,127	17/07/2017	1,537	-
Barclays^	EUR	48,800	USD	53,669	13/07/2017	1,321	-
Barclays^	CNY	914,714	USD	132,700	04/08/2017	893	-
Barclays^	NZD	97,300	USD	68,290	13/07/2017	713	-
Barclays^	CAD	67,815	USD	49,800	13/07/2017	444	-
Barclays^	USD	7,800	TWD	233,899	07/06/2017	25	-
BNP Paribas	EUR	832,000	USD	911,847	09/08/2017	26,998	0.02
BNP Paribas	USD	1,522,571	CAD	2,049,000	05/07/2017	4,670	-
BNP Paribas	USD	909,036	GBP	701,000	09/08/2017	2,235	-
Chase Manhattan	CAD	537,000	USD	395,566	02/06/2017	2,005	-
Chase Manhattan	EUR	52,000	USD	58,037	02/06/2017	437	-
Chase Manhattan	USD	183,000	MXN	3,451,289	08/08/2017	410	-
Chase Manhattan	USD	19,388	GBP	15,000	02/06/2017	24	-
Citibank	JPY	76,400,000	USD	682,362	31/07/2017	10,270	0.01
Citibank	EUR	1,100,000	USD	1,227,204	08/06/2017	10,013	0.01
Citibank	TWD	2,589,355	USD	85,000	07/06/2017	1,073	-
Citibank	INR	8,679,312	USD	133,200	07/07/2017	879	-
Citibank	EUR	33,000	USD	36,656	02/06/2017	453	-
Citibank	NZD	95,000	USD	67,265	13/07/2017	108	-
Citibank	AUD	102,698	GBP	59,100	13/07/2017	18	-
Deutsche	USD	2,018,954	AUD	2,691,938	02/06/2017	14,940	0.01
Deutsche	EUR	400,000	USD	438,209	13/07/2017	12,529	0.01
Deutsche	USD	920,976	CAD	1,233,336	13/07/2017	7,204	0.01
Goldman Sachs	EUR	44,900	JPY	5,454,721	13/07/2017	1,183	-
Goldman Sachs	GBP	28,100	AUD	47,536	13/07/2017	954	-
Goldman Sachs	EUR	48,100	USD	53,262	13/07/2017	939	-
Goldman Sachs	EUR	42,500	CHF	45,886	13/07/2017	344	-
Goldman Sachs	CNY	914,724	USD	133,400	04/08/2017	195	-
Goldman Sachs	EUR	42,600	CHF	46,216	13/07/2017	114	-

先渡為替契約(つづき) : -1.33% (31 May 2016: 1.07%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現利益 米ドル	純資産 比率(%)
HSBC	USD	30,106	AUD	40,000	02/06/2017	328	-
Marine Midland Bank	USD	917,040	CAD	1,216,000	12/07/2017	16,126	0.01
Marine Midland Bank	USD	904,214	AUD	1,198,000	12/07/2017	12,893	0.01
Marine Midland Bank	NOK	3,864,000	USD	452,498	28/06/2017	6,456	0.01
Marine Midland Bank	NOK	1,956,000	USD	228,382	28/06/2017	3,946	-
Marine Midland Bank	USD	2,480,097	GBP	1,920,000	08/06/2017	1,153	-
Marine Midland Bank	SGD	97,729	USD	70,000	23/06/2017	659	-
Morgan Stanley	EUR	115,300	USD	126,640	13/07/2017	3,285	-
Morgan Stanley	RUB	7,666,083	USD	133,300	30/06/2017	1,006	-
Morgan Stanley	GBP	43,400	AUD	74,908	13/07/2017	366	-
Royal Bank of Canada	GBP	385,000	USD	488,754	14/06/2017	8,422	-
Societe Generale	ZAR	3,300,000	USD	241,062	13/07/2017	7,465	-
Societe Generale	EUR	100,000	USD	107,015	13/07/2017	5,670	-
Standard Chartered	SEK	32,121,186	USD	3,557,779	13/07/2017	153,298	0.08
Standard Chartered	EUR	3,547,101	SEK	34,068,391	13/07/2017	60,984	0.03
Standard Chartered	EUR	140,000	USD	150,029	13/07/2017	7,730	-
State Street	AUD	1,214,000	USD	897,794	19/07/2017	5,343	-
State Street	CAD	1,231,000	USD	907,630	19/07/2017	4,498	-
State Street	USD	904,806	AUD	1,214,000	19/07/2017	1,669	-
UBS	EUR	20,243,369	USD	22,041,082	16/06/2017	737,320	0.38
UBS	EUR	7,153,420	USD	7,788,679	16/06/2017	260,547	0.13
UBS	EUR	5,459,382	USD	5,944,203	16/06/2017	198,846	0.10
UBS	EUR	4,000,000	USD	4,383,048	13/07/2017	124,328	0.07
UBS	EUR	1,000,000	USD	1,095,805	13/07/2017	31,039	0.02
UBS	EUR	403,387	USD	439,210	16/06/2017	14,692	0.01
UBS	TWD	4,301,363	USD	139,700	07/06/2017	3,282	-
UBS	EUR	94,847	USD	104,262	16/06/2017	2,463	-
UBS	USD	671,470	GBP	518,143	16/06/2017	2,315	-
UBS	GBP	31,900	AUD	52,529	13/07/2017	2,151	-
UBS	EUR	52,051	USD	56,770	16/06/2017	1,799	-
UBS	EUR	157,900	USD	175,875	16/06/2017	1,798	-
UBS	EUR	32,977	USD	35,905	16/06/2017	1,201	-
UBS	USD	190,648	GBP	146,815	16/06/2017	1,044	-
UBS	EUR	50,690	USD	56,245	16/06/2017	792	-

先渡為替契約(つづき) : -1.33% (31 May 2016: 1.07%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現損益 米ドル	純資産 比率(%)
UBS	EUR	77,700	JPY	9,579,835	13/07/2017	775	-
UBS	EUR	66,405	USD	73,965	16/06/2017	756	-
UBS	EUR	43,800	JPY	5,369,179	13/07/2017	718	-
UBS	USD	81,872	GBP	62,870	16/06/2017	678	-
UBS	EUR	14,402	USD	15,674	16/06/2017	532	-
UBS	NZD	41,600	USD	29,054	13/07/2017	448	-
UBS	EUR	9,758	USD	10,625	16/06/2017	355	-
UBS	EUR	9,121	USD	9,986	16/06/2017	276	-
UBS	EUR	7,804	USD	8,535	16/06/2017	246	-
UBS	EUR	13,229	USD	14,679	16/06/2017	207	-
UBS	EUR	4,059	USD	4,461	16/06/2017	105	-
UBS	USD	109,958	GBP	85,063	16/06/2017	104	-
UBS	GBP	15,000	USD	19,268	16/06/2017	104	-
UBS	EUR	7,790	USD	8,711	16/06/2017	55	-
UBS	EUR	2,773	USD	3,077	16/06/2017	43	-
UBS	EUR	913	USD	995	16/06/2017	32	-
UBS	EUR	19,300	USD	21,690	16/06/2017	27	-
UBS	EUR	611	USD	681	16/06/2017	7	-
UBS	EUR	5,000	USD	5,619	16/06/2017	7	-
UBS	USD	5,490	EUR	4,876	16/06/2017	3	-
UBS	EUR	2,010	USD	2,259	16/06/2017	3	-

先渡為替契約に係る評価益合計

1,875,294

0.96

Bank of America	USD	566,536	EUR	505,000	02/06/2017	(1,336)	-
Bank of America	USD	301,718	MXN	5,838,627	08/08/2017	(7,173)	-
Bank of America	USD	440,335	JPY	50,000,000	05/06/2017	(11,827)	(0.01)
Bank of America	USD	616,213	JPY	70,000,000	05/06/2017	(16,813)	(0.01)
Bank of America	USD	9,038,822	EUR	8,041,657	05/07/2017	(19,140)	(0.01)
Bank of America	USD	704,474	EUR	665,000	13/06/2017	(43,681)	(0.02)
Bank of America	USD	1,555,256	DKK	10,607,622	03/07/2017	(50,759)	(0.03)
Barclays^	USD	226,250	AUD	306,000	31/07/2017	(1,356)	-
Barclays^	USD	36,067	EUR	33,700	13/07/2017	(1,908)	-
Barclays^	USD	270,304	SGD	380,000	13/07/2017	(4,506)	-
Barclays^	USD	636,655	KRW	720,000,000	07/06/2017	(6,412)	-
Barclays^	USD	657,408	EUR	600,000	13/07/2017	(18,699)	(0.01)
Barclays^	USD	2,545,494	JPY	290,000,000	12/06/2017	(77,877)	(0.04)
Barclays^	USD	5,186,984	JPY	582,200,000	08/06/2017	(78,702)	(0.04)
BNP Paribas	GBP	350,000	USD	454,485	09/08/2017	(1,731)	-
BNP Paribas	USD	477,581	EUR	425,000	09/08/2017	(1,998)	-
BNP Paribas	USD	455,282	EUR	407,000	09/08/2017	(3,985)	-
BNP Paribas	GBP	351,000	USD	458,531	09/08/2017	(4,483)	-
BNP Paribas	USD	2,360,699	EUR	2,200,000	12/06/2017	(114,268)	(0.06)
BNP Paribas	USD	5,178,345	EUR	4,739,657	02/06/2017	(151,399)	(0.08)

先渡為替契約(つづき) : -1.33% (31 May 2016: 1.07%)

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(%)
BNP Paribas	USD	6,696,620	EUR	6,200,000	12/06/2017	(278,288)	(0.14)
Chase Manhattan	USD	234,036	DKK	1,550,000	03/07/2017	(637)	-
Chase Manhattan	USD	1,018,746	EUR	911,000	02/06/2017	(5,673)	-
Citibank	USD	66,900	INR	4,334,451	07/07/2017	(59)	-
Citibank	RUB	3,781,480	USD	66,400	30/06/2017	(150)	-
Citibank	INR	4,317,480	USD	67,000	07/07/2017	(303)	-
Citibank	USD	65,844	NZD	96,150	13/07/2017	(2,344)	-
Citibank	JPY	5,316,788	EUR	44,900	13/07/2017	(2,432)	-
Citibank	USD	83,900	TWD	2,602,578	07/06/2017	(2,613)	-
Citibank	USD	176,179	JPY	20,000,000	05/06/2017	(4,686)	-
Citibank	USD	176,135	JPY	20,000,000	05/06/2017	(4,729)	-
Citibank	USD	616,490	JPY	70,000,000	05/06/2017	(16,536)	(0.01)
Citibank	USD	640,805	EUR	587,000	02/06/2017	(19,277)	(0.01)
Citibank	USD	5,832,343	GBP	4,532,858	05/07/2017	(25,197)	(0.02)
Citibank	USD	1,398,803	JPY	160,000,000	19/06/2017	(49,034)	(0.03)
Citibank	USD	1,836,555	JPY	210,000,000	19/06/2017	(63,731)	(0.03)
Citibank	USD	13,632,287	JPY	1,520,000,000	06/06/2017	(114,046)	(0.06)
Citibank	USD	17,418,526	EUR	15,936,000	08/06/2017	(505,372)	(0.26)
Deutsche	USD	2,321,678	DKK	16,229,000	13/07/2017	(136,772)	(0.07)
Deutsche	USD	6,385,019	GBP	5,135,563	13/07/2017	(252,935)	(0.13)
Deutsche	USD	15,262,230	EUR	14,350,000	13/07/2017	(907,983)	(0.47)
Goldman Sachs	EUR	26,900	CHF	29,290	13/07/2017	(39)	-
Goldman Sachs	USD	48,600	CAD	65,863	13/07/2017	(198)	-
Goldman Sachs	JPY	3,620,378	USD	33,100	13/07/2017	(304)	-
Goldman Sachs	USD	86,400	CAD	117,368	13/07/2017	(558)	-
Goldman Sachs	JPY	4,205,722	USD	38,700	13/07/2017	(601)	-
Goldman Sachs	USD	79,700	TWD	2,435,632	07/06/2017	(1,263)	-
Goldman Sachs	USD	144,303	JPY	16,100,000	02/06/2017	(1,286)	-
Goldman Sachs	USD	972,164	NZD	1,373,000	05/07/2017	(1,691)	-
Goldman Sachs	USD	66,400	RUB	3,908,304	30/06/2017	(2,072)	-
Goldman Sachs	USD	69,928	MXN	1,400,000	17/08/2017	(4,032)	-
Goldman Sachs	USD	482,421	SEK	4,255,000	02/06/2017	(8,068)	(0.01)
Goldman Sachs	USD	6,386,219	GBP	4,981,000	02/06/2017	(44,003)	(0.02)
Goldman Sachs	USD	2,063,764	EUR	1,889,000	02/06/2017	(60,416)	(0.03)
Marine Midland Bank	GBP	701,000	USD	910,441	23/08/2017	(3,262)	-
Marine Midland Bank	USD	911,669	EUR	811,000	23/08/2017	(4,160)	-
Marine Midland Bank	CAD	1,216,000	USD	907,438	12/07/2017	(6,524)	-

先渡為替契約(つづき) : -1.33% (31 May 2016: 1.07%)

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(%)
Marine Midland Bank	USD	229,221	EUR	210,000	28/06/2017	(7,229)	-
Marine Midland Bank	USD	596,475	NOK	5,095,000	02/06/2017	(8,460)	-
Marine Midland Bank	AUD	1,198,000	USD	907,317	12/07/2017	(15,996)	(0.01)
Marine Midland Bank	USD	453,472	EUR	421,000	28/06/2017	(20,556)	(0.01)
Merill Lynch	USD	71,800	JPY	7,965,276	13/07/2017	(355)	-
Morgan Stanley	USD	66,500	INR	4,308,535	07/07/2017	(59)	-
Morgan Stanley	TWD	1,201,797	USD	40,100	07/06/2017	(151)	-
Morgan Stanley	USD	68,600	TWD	2,069,662	07/06/2017	(198)	-
Morgan Stanley	USD	26,700	TWD	811,814	07/06/2017	(286)	-
Morgan Stanley	USD	79,700	TWD	2,411,722	07/06/2017	(468)	-
Morgan Stanley	USD	28,820	NZD	41,600	13/07/2017	(682)	-
Morgan Stanley	USD	66,054	NZD	96,150	13/07/2017	(2,134)	-
Morgan Stanley	USD	132,700	CNY	924,256	04/08/2017	(2,287)	-
Morgan Stanley	USD	133,300	RUB	7,832,708	30/06/2017	(3,925)	-
Morgan Stanley	USD	1,904,671	CAD	2,586,000	02/06/2017	(9,892)	(0.01)
Morgan Stanley	USD	1,292,555	SGD	1,819,691	23/06/2017	(23,107)	(0.01)
Royal Bank of Canada	USD	469,030	GBP	385,000	14/06/2017	(28,146)	(0.02)
Societe Generale	USD	84,865	TRY	320,000	13/07/2017	(4,596)	-
Societe Generale	USD	209,193	NZD	302,032	13/07/2017	(5,003)	-
Societe Generale	USD	149,760	CZK	3,656,387	19/03/2018	(9,346)	(0.01)
Societe Generale	USD	431,463	CHF	433,000	13/07/2017	(17,216)	(0.01)
Standard Chartered	USD	66,800	INR	4,354,024	07/07/2017	(461)	-
Standard Chartered	USD	557,122	MXN	10,576,426	13/07/2017	(4,804)	-
Standard Chartered	USD	175,707	NOK	1,520,000	13/07/2017	(4,875)	-
Standard Chartered	USD	276,836	EUR	252,000	13/07/2017	(7,129)	-
Standard Chartered	USD	272,723	PLN	1,053,713	04/08/2017	(10,278)	(0.01)
Standard Chartered	USD	220,369	ZAR	3,115,000	13/07/2017	(14,226)	(0.01)
State Street	USD	903,258	CAD	1,231,000	19/07/2017	(8,870)	-
UBS	GBP	54	USD	70	16/06/2017	-	-
UBS	USD	1,378	GBP	1,068	16/06/2017	(2)	-
UBS	GBP	1,000	USD	1,295	16/06/2017	(4)	-
UBS	USD	454	EUR	407	16/06/2017	(5)	-
UBS	GBP	4,738	USD	6,126	16/06/2017	(8)	-

先渡為替契約(つづき) : -1.33% (31 May 2016: 1.07%)

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	14,277	USD	16,075	16/06/2017	(10)	-
UBS	GBP	23,305	USD	30,136	16/06/2017	(38)	-
UBS	GBP	8,300	USD	10,757	16/06/2017	(38)	-
UBS	USD	7,042	EUR	6,323	16/06/2017	(72)	-
UBS	USD	31,600	EUR	28,163	16/06/2017	(89)	-
UBS	GBP	30,000	USD	38,863	16/06/2017	(120)	-
UBS	USD	24,924	EUR	22,269	16/06/2017	(134)	-
UBS	USD	28,163	EUR	25,185	16/06/2017	(177)	-
UBS	TWD	3,251,166	USD	108,300	07/06/2017	(227)	-
UBS	USD	84,952	EUR	75,711	16/06/2017	(240)	-
UBS	JPY	9,684,496	EUR	78,300	13/07/2017	(503)	-
UBS	USD	15,232	EUR	13,995	16/06/2017	(515)	-
UBS	USD	15,713	EUR	14,438	16/06/2017	(533)	-
UBS	USD	55,627	EUR	49,942	16/06/2017	(570)	-
UBS	USD	21,875	EUR	20,000	16/06/2017	(630)	-
UBS	USD	46,892	EUR	42,261	16/06/2017	(661)	-
UBS	USD	35,262	DKK	245,000	03/07/2017	(1,831)	-
UBS	CHF	103,763	EUR	97,200	13/07/2017	(2,009)	-
UBS	USD	516,714	EUR	461,676	16/06/2017	(2,776)	-
UBS	USD	104,782	EUR	96,270	16/06/2017	(3,544)	-
UBS	USD	106,379	EUR	97,600	13/07/2017	(3,601)	-
UBS	USD	186,251	EUR	170,108	16/06/2017	(5,158)	-
UBS	GBP	4,935,689	USD	6,382,251	16/06/2017	(8,058)	(0.01)
UBS	USD	942,091	NZD	1,373,000	02/06/2017	(32,396)	(0.02)
UBS	USD	1,749,422	JPY	200,000,000	19/06/2017	(60,375)	(0.03)
UBS	GBP	65,182,432	USD	84,286,229	16/06/2017	(106,419)	(0.06)
UBS	USD	15,265,403	EUR	14,353,659	13/07/2017	(908,932)	(0.47)
先渡為替契約に係る評価損合計						(4,499,737)	(2.29)
先渡為替契約合計						(2,624,443)	(1.33)
						公正価値	純資産
						米ドル	比率(%)
投資総額						181,617,961	92.67
現金および現金同等物*						11,943,165	6.09
その他の純資産						2,428,128	1.24
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産						195,989,254	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	88.41
投資ファンドおよびAIF	1.25
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	0.96
その他の資産	9.38
	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、ゴールドマン・サックス、シティバンクおよびUBSにより、それぞれ担保として保有される607,567米ドル、24,540米ドル、10,000米ドルおよび50,000米ドルを除き、ノーザン・トラスト・カンパニーに保有されている。
- ** 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1.34%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 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(2017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、2016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 : 89.52% (31 May 2016: 90.05%)		
	オーストラリア : 12.77% (31 May 2016: 13.43%)		
	広告 : 0.09% (31 May 2016: 0.04%)		
73,451	IVE Group Ltd Com NPV	117,290	0.09
	農業 : 0.04% (31 May 2016: 0.00%)		
13,577	Elders Ltd Com NPV	52,306	0.04
	自動車部品・装置 : 0.03% (31 May 2016: 0.12%)		
23,793	PWR Holdings Ltd Com NPV	38,791	0.03
	銀行 : 3.64% (31 May 2016: 4.11%)		
65,444	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Com NPV	1,364,641	1.01
34,245	Commonwealth Bank of Australia Com NPV	2,030,700	1.51
24,787	National Australia Bank Ltd Com NPV	555,610	0.41
42,206	Westpac Banking Corp Com NPV	958,475	0.71
	飲料 : 0.31% (31 May 2016: 0.14%)		
43,333	Treasury Wine Estates Ltd Com NPV	420,177	0.31
	バイオテクノロジー : 0.55% (31 May 2016: 0.72%)		
6,709	CSL Ltd Com NPV	645,741	0.48
189,477	Starpharma Holdings Ltd Com NPV	93,802	0.07
	建設資材 : 0.00% (31 May 2016: 0.08%)		
	化学 : 0.15% (31 May 2016: 0.18%)		
77,130	Incitec Pivot Ltd Com NPV	196,662	0.15
	商業サービス : 0.07% (31 May 2016: 0.23%)		
97,803	QANTM Intellectual Property Ltd Com NPV	97,383	0.07
	各種金融サービス : 0.75% (31 May 2016: 0.50%)		
51,868	Blue Sky Alternative Investments Ltd Com NPV	313,346	0.23
10,513	Macquarie Group Ltd Com NPV	700,737	0.52
	電気 : 0.26% (31 May 2016: 0.06%)		
61,255	Origin Energy Ltd Com NPV	351,358	0.26
	エンジニアリング・建設 : 0.54% (31 May 2016: 0.67%)		
132,346	Sydney Airport Com NPV	733,518	0.54

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式(つづき) : 89.52% (31 May 2016: 90.05%)		
	オーストラリア(つづき) : 12.77% (31 May 2016: 13.43%)		
	娯楽 : 0.19% (31 May 2016: 0.00%)		
15,524	Aristocrat Leisure Ltd Com NPV	251,650	0.19
	環境規制 : 0.01% (31 May 2016: 0.00%)		
10,170	Cleanaway Waste Management Ltd Com NPV	10,013	0.01
	食品 : 0.56% (31 May 2016: 5.06%)		
23,520	Wesfarmers Ltd Com NPV	747,479	0.56
	ヘルスケア用品 : 0.17% (31 May 2016: 0.15%)		
136,220	Adherium Ltd Com NPV	15,972	0.01
1,306	Cochlear Ltd Com NPV	142,177	0.11
160,260	ImpediMed Ltd Com NPV	72,478	0.05
	ヘルスケア・サービス : 0.14% (31 May 2016: 0.23%)		
3,616	Ramsay Health Care Ltd Com NPV	185,555	0.14
	保険 : 0.97% (31 May 2016: 0.90%)		
67,231	QBE Insurance Group Ltd Com NPV	645,897	0.48
121,570	Steadfast Group Ltd Com NPV	249,335	0.19
38,929	Suncorp Group Ltd Com NPV	401,528	0.30
	インターネット : 0.00% (31 May 2016: 0.06%)		
	余暇 : 0.26% (31 May 2016: 0.17%)		
21,753	Corporate Travel Management Ltd Com NPV	356,592	0.26
	宿泊施設 : 0.15% (31 May 2016: 0.00%)		
51,704	Star Entertainment Group Ltd Com NPV	199,191	0.15
	鉱業 : 1.75% (31 May 2016: 1.23%)		
96,076	Alumina Ltd Com NPV	137,147	0.10
35,259	BHP Billiton Ltd Com NPV	627,472	0.47
265,820	Covata Ltd Com NPV	5,244	-
122,070	Evolution Mining Ltd Com NPV	219,463	0.16
21,207	Newcrest Mining Ltd Com NPV	333,433	0.25
16,074	Rio Tinto Ltd Com NPV	751,543	0.56

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式(つづき) : 89.52% (31 May 2016: 90.05%)		
	オーストラリア(つづき) : 12.77% (31 May 2016: 13.43%)		
	鉱業(つづき) : 1.75% (31 May 2016: 1.23%)		
110,930	Salt Lake Potash Ltd Com NPV	35,717	0.03
121,713	Syrah Resources Ltd Com NPV	247,816	0.18
	石油・ガス : 0.26% (31 May 2016: 0.15%)		
12,357	Caltex Australia Ltd Com NPV	304,217	0.23
636,815	FAR Ltd Com NPV	37,215	0.03
	包装・容器 : 0.05% (31 May 2016: 0.08%)		
14,039	Pact Group Holdings Ltd Com NPV	64,328	0.05
	医薬品 : 0.00% (31 May 2016: 0.24%)		
	不動産 : 0.11% (31 May 2016: 0.08%)		
237,407	Propertylink Group NPV	149,343	0.11
	不動産投資信託 : 0.85% (31 May 2016: 0.94%)		
9,834	Carindale Property Trust Reits NPV	58,970	0.04
104,941	Goodman Group Reits NPV	663,658	0.49
67,501	Westfield Corp Reits NPV	426,632	0.32
	小売 : 0.00% (31 May 2016: 0.65%)		
	ソフトウェア : 0.48% (31 May 2016: 0.47%)		
25,633	Aconex Ltd Com NPV	81,673	0.06
49,815	Bravura Solutions Ltd Com NPV	51,641	0.04
226,272	Resapp Health Ltd Com NPV	52,640	0.04
86,123	WiseTech Global Ltd Com NPV	462,264	0.34
	通信 : 0.34% (31 May 2016: 0.99%)		
91,231	Telstra Corp Ltd Com NPV	298,495	0.22
37,151	TPG Telecom Ltd NPV	162,624	0.12
	繊維 : 0.05% (31 May 2016: 0.06%)		
171,796	Alexium International Group Ltd Com NPV	69,382	0.05
	オーストラリア合計	17,189,321	12.77

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式(つづき) : 89.52% (31 May 2016: 90.05%)		
	バミューダ : 6.46% (31 May 2016: 5.82%)		
	自動車製造 : 0.26% (31 May 2016: 0.00%)		
184,000	Brilliance China Automotive Holdings Ltd Com USD0.01	343,091	0.26
	商業サービス : 1.50% (31 May 2016: 2.08%)		
1,735,311	COSCO Shipping Ports Ltd HKD0.10	2,025,378	1.50
	電気部品・設備 : 0.99% (31 May 2016: 0.69%)		
371,125	Johnson Electric Holdings Ltd Com HKD0.05	1,331,153	0.99
	各種持株会社 : 1.24% (31 May 2016: 1.08%)		
39,897	Jardine Strategic Holdings Ltd Com USD0.05	1,673,280	1.24
	石油・ガス : 1.02% (31 May 2016: 0.74%)		
1,530,000	Kunlun Energy Co Ltd Com HKD0.01	1,371,462	1.02
	不動産 : 0.91% (31 May 2016: 0.79%)		
162,500	Hongkong Land Holdings Ltd Com USD0.10	1,227,688	0.91
	小売 : 0.54% (31 May 2016: 0.44%)		
311,000	Chow Sang Sang Holdings International Ltd Com HKD0.25	729,163	0.54
	バミューダ合計	8,701,215	6.46
	ケイマン諸島 : 17.38% (31 May 2016: 17.67%)		
	アバレル : 0.57% (31 May 2016: 0.71%)		
112,000	Shenzhou International Group Holdings Ltd Com HKD0.10	768,231	0.57
	自動車部品・装置 : 0.00% (31 May 2016: 0.91%)		
	商業サービス : 0.00% (31 May 2016: 0.55%)		
	電子 : 0.52% (31 May 2016: 0.79%)		
66,500	AAC Technologies Holdings Inc Class I Com USD0.01	704,900	0.52

保有高	損益を通じ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) : 89.52% (31 May 2016: 90.05%)		
	ケイマン諸島(つづき) : 17.38% (31 May 2016: 17.67%)		
	食品 : 0.79% (31 May 2016: 0.00%)		
867,952	Tingyi Cayman Islands Holding Corp Com USD0.005	1,060,930	0.79
	各種持株会社 : 0.37% (31 May 2016: 0.00%)		
37,824	CK Hutchison Holdings Ltd Com HKD1.00	492,917	0.37
	インターネット : 11.73% (31 May 2016: 9.39%)		
50,468	Alibaba Group Holding Ltd ADR USD0.000025	6,186,115	4.59
13,933	Baidu Inc ADR USD0.00005	2,594,116	1.93
15,368	Ctrip.com International Ltd ADR NPV	840,322	0.62
54,556	JD.com Inc ADR USD0.00002	2,184,695	1.62
116,400	Tencent Holdings Ltd Com HKD0.00002	3,998,778	2.97
	建設機械・採掘機械 : 0.00% (31 May 2016: 0.20%)		
	各種機械 : 0.61% (31 May 2016: 0.60%)		
354,000	Haitian International Holdings Ltd Com HKD0.10	821,349	0.61
	不動産 : 0.00% (31 May 2016: 1.95%)		
	小売 : 1.93% (31 May 2016: 2.53%)		
1,017,387	Belle International Holdings Ltd Com HKD0.01	794,461	0.59
2,234,000	China Dongxiang Group Co Ltd Class C Com HKD0.01	397,063	0.30
367,200	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd Com HKD1.00	385,227	0.29
758,000	Lifestyle International Holdings Ltd Com HKD0.005	1,010,673	0.75
	半導体 : 0.46% (31 May 2016: 0.04%)		
43,100	ASM Pacific Technology Ltd Com HKD0.10	618,089	0.46
	ソフトウェア : 0.40% (31 May 2016: 0.00%)		
1,912	NetEase Inc ADR USD0.0001	544,538	0.40
	ケイマン諸島合計	23,402,404	17.38

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) : 89.52% (31 May 2016: 90.05%)		
	フランス : 0.82% (31 May 2016: 0.54%)		
	アパレル : 0.82% (31 May 2016: 0.54%)		
4,313	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Com EURO.30	1,101,549	0.82
	フランス合計	1,101,549	0.82
	香港 : 6.38% (31 May 2016: 6.34%)		
	ガス : 0.64% (31 May 2016: 0.00%)		
182,397	Beijing Enterprises Holdings Ltd Com NPV	866,055	0.64
	工具・工作機械 : 1.13% (31 May 2016: 1.16%)		
323,000	Techtronic Industries Co Ltd Com NPV	1,524,338	1.13
	各種持株会社 : 0.69% (31 May 2016: 0.60%)		
312,600	China Merchants Port Holdings Co Ltd Com NPV	925,671	0.69
	保険 : 1.96% (31 May 2016: 1.95%)		
371,600	AIA Group Ltd Com NPV	2,633,525	1.96
	宿泊施設 : 0.00% (31 May 2016: 0.47%)		
	石油・ガス : 0.55% (31 May 2016: 0.00%)		
650,000	CNOOC Ltd Com NPV	742,802	0.55
	不動産 : 1.41% (31 May 2016: 1.12%)		
36,000	Sun Hung Kai Properties Ltd Com NPV	532,900	0.40
407,750	Swire Properties Ltd Com NPV	1,359,175	1.01
	通信 : 0.00% (31 May 2016: 1.04%)		
	香港合計	8,584,466	6.38
	インド : 6.96% (31 May 2016: 8.81%)		
	銀行 : 2.79% (31 May 2016: 2.46%)		
99,456	HDFC Bank Ltd Com INR2.00	2,524,975	1.88
53,135	IndusInd Bank Ltd Com INR10.00	1,220,903	0.91

保有高	損益を通じ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) : 89.52% (31 May 2016: 90.05%)		
	インド(つづき) : 6.96% (31 May 2016: 8.81%)		
	コンピューター : 0.00% (31 May 2016: 1.07%)		
	電気 : 0.46% (31 May 2016: 0.87%)		
192,791	Power Grid Corp of India Ltd Com INR10.00	622,791	0.46
	ガス : 0.79% (31 May 2016: 1.24%)		
167,040	GAIL India Ltd Com INR10.00	1,069,048	0.79
	ヘルスケア・サービス : 0.59% (31 May 2016: 0.64%)		
42,326	Apollo Hospitals Enterprise Ltd Com INR5.00	788,463	0.59
	家庭用品・雑貨 : 0.65% (31 May 2016: 0.57%)		
180,407	Marico Ltd Com INR1.00	874,912	0.65
	各種機械 : 0.00% (31 May 2016: 0.04%)		
	メディア : 0.90% (31 May 2016: 0.85%)		
145,517	ZEE Entertainment Enterprises Ltd Com INR1.00	1,163,211	0.86
355,263	ZEE Entertainment Enterprises Pref INR10.00	52,722	0.04
	医薬品 : 0.00% (31 May 2016: 0.30%)		
	不動産 : 0.65% (31 May 2016: 0.39%)		
136,416	Phoenix Mills Ltd Com INR2.00	871,735	0.65
	ソフトウェア : 0.13% (31 May 2016: 0.38%)		
29,467	Tech Mahindra Ltd Com INR5.00	178,186	0.13
	インド合計	9,366,946	6.96
	アイルランド : 0.16% (31 May 2016: 0.29%)		
	建設資材 : 0.16% (31 May 2016: 0.29%)		
15,027	James Hardie Industries PLC EURO.59	219,093	0.16
	アイルランド合計	219,093	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(%)
	株式(つづき) : 89.52% (31 May 2016: 90.05%)		
	マン島 : 0.00% (31 May 2016: 0.89%)		
	娯楽 : 0.00% (31 May 2016: 0.89%)		
	日本 : 0.98% (31 May 2016: 0.58%)		
	ソフトウェア : 0.98% (31 May 2016: 0.58%)		
69,600	ネクソン	1,314,460	0.98
	日本合計	<u>1,314,460</u>	<u>0.98</u>
	ルクセンブルグ : 0.00% (31 May 2016: 0.23%)		
	化粧品/パーソナルケア : 0.00% (31 May 2016: 0.23%)		
	ニュージーランド : 0.35% (31 May 2016: 0.56%)		
	食品 : 0.31% (31 May 2016: 0.23%)		
174,269	a2 Milk Co Ltd Com NPV	413,853	0.31
	ソフトウェア : 0.04% (31 May 2016: 0.04%)		
13,398	Vista Group International Ltd Com NPV	56,853	0.04
	通信 : 0.00% (31 May 2016: 0.29%)		
	ニュージーランド合計	<u>470,706</u>	<u>0.35</u>
	バブアニューギニア : 0.17% (31 May 2016: 1.01%)		
	石油・ガス : 0.17% (31 May 2016: 1.01%)		
43,785	Oil Search Ltd Com NPV	231,919	0.17
	バブアニューギニア合計	<u>231,919</u>	<u>0.17</u>
	中国 : 3.67% (31 May 2016: 3.18%)		
	自動車製造 : 0.81% (31 May 2016: 0.65%)		
966,000	Dongfeng Motor Group Co Ltd Com CNY1.00	1,089,043	0.81

保有高	損益を通じ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) : 89.52% (31 May 2016: 90.05%)		
	中国(つづき) : 3.67% (31 May 2016: 3.18%)		
	化学 : 0.48% (31 May 2016: 0.64%)		
2,503,944	China BlueChemical Ltd Com HKD1.00	641,052	0.48
	エンジニアリング・建設 : 0.98% (31 May 2016: 1.11%)		
906,000	Beijing Capital International Airport Co Ltd Com CNY1.00	1,324,274	0.98
	保険 : 1.40% (31 May 2016: 0.78%)		
308,200	China Pacific Insurance Group Co Ltd Com CNY1.00	1,235,972	0.92
388,000	PICC Property & Casualty Co Ltd Com CNY1.00	647,791	0.48
	中国合計	4,938,132	3.67
	フィリピン : 0.60% (31 May 2016: 0.92%)		
	不動産 : 0.60% (31 May 2016: 0.92%)		
1,024,400	Ayala Land Inc Com PHP1.00	811,391	0.60
	フィリピン合計	811,391	0.60
	韓国 : 16.20% (31 May 2016: 13.51%)		
	アパレル : 1.01% (31 May 2016: 0.88%)		
41,292	Youngone Corp Com KRW500.00	1,356,300	1.01
	自動車製造 : 0.86% (31 May 2016: 0.00%)		
4,742	Hyundai Motor Co Com KRW5000.00	689,318	0.51
1,473	Hyundai Motor Co Pref KRW5000.00	139,130	0.10
3,266	Hyundai Motor Co 2nd Pref KRW5000.00	330,363	0.25
	自動車部品・装置 : 0.17% (31 May 2016: 0.79%)		
3,710	Hyundai Wia Corp Com KRW5000.00	228,975	0.17
	化学 : 3.36% (31 May 2016: 1.72%)		
1,641	KCC Corp Com KRW5000.00	596,907	0.44
6,126	LG Chem Ltd Com KRW5000.00	1,653,790	1.23
32,665	LOTTE Fine Chemical Co Ltd Com KRW5000.00	1,238,504	0.92
17,622	Soulbrain Co Ltd Com KRW500.00	1,038,023	0.77

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式(つづき) : 89.52% (31 May 2016: 90.05%)		
	韓国(つづき) : 16.20% (31 May 2016: 13.51%)		
	各種金融サービス : 1.39% (31 May 2016: 2.17%)		
28,776	Daishin Securities Co Ltd Com KRW5000.00	333,484	0.25
19,036	KB Financial Group Inc Com KRW5000.00	910,484	0.68
8,156	KIWOOM Securities Co Ltd Com KRW5000.00	613,740	0.46
	電気 : 0.00% (31 May 2016: 1.61%)		
	エンジニアリング・建設 : 0.54% (31 May 2016: 0.93%)		
16,641	Hyundai Engineering & Construction Co Ltd Com KRW5000.00	723,473	0.54
	ガス : 0.00% (31 May 2016: 0.10%)		
	保険 : 1.18% (31 May 2016: 1.15%)		
6,084	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd Com KRW500.00	1,590,828	1.18
	インターネット : 0.75% (31 May 2016: 0.53%)		
1,332	NAVER Corp Com KRW500.00	1,005,900	0.75
	鉄/鉄鋼 : 1.04% (31 May 2016: 0.00%)		
26,672	Hyundai Steel Co Class C Com KRW5000.00	1,409,118	1.04
	医薬品 : 0.00% (31 May 2016: 0.35%)		
	小売 : 0.29% (31 May 2016: 1.06%)		
1,799	E-MART Inc Com KRW5000.00	390,055	0.29
	半導体 : 4.60% (31 May 2016: 2.22%)		
3,107	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW5000.00	6,200,957	4.60
	通信 : 1.01% (31 May 2016: 0.00%)		
9,229	Samsung SDI Co Ltd Com KRW5000.00	1,362,176	1.01
	韓国合計	21,811,525	16.20
	シンガポール : 1.51% (31 May 2016: 1.28%)		
	銀行 : 0.44% (31 May 2016: 0.00%)		
78,800	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd Com NPV	596,668	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(%)
	株式(つづき) : 89.52% (31 May 2016: 90.05%)		
	シンガポール(つづき) : 1.51% (31 May 2016: 1.28%)		
	販売/卸売 : 0.42% (31 May 2016: 0.10%)		
17,900	Jardine Cycle & Carriage Ltd Com NPV	567,122	0.42
	電子 : 0.65% (31 May 2016: 0.43%)		
93,200	Venture Corp Ltd Com NPV	870,760	0.65
	不動産 : 0.00% (31 May 2016: 0.20%)		
	通信 : 0.00% (31 May 2016: 0.55%)		
	シンガポール合計	2,034,550	1.51
	台湾 : 11.40% (31 May 2016: 10.21%)		
	コンピューター : 0.45% (31 May 2016: 0.00%)		
216,010	Foxconn Technology Co Ltd Com TWD10.00	612,216	0.45
	電気部品・設備 : 0.47% (31 May 2016: 0.41%)		
113,356	Delta Electronics Inc Com TWD10.00	626,531	0.47
	電子 : 2.04% (31 May 2016: 1.62%)		
427,933	Hon Hai Precision Industry Co Ltd Com TWD10.00	1,468,935	1.09
97,000	Kinsus Interconnect Technology Corp Com TWD10.00	251,699	0.19
427,000	Nan Ya Printed Circuit Board Corp Com TWD10.00	358,803	0.27
201,000	Simplo Technology Co Ltd Com TWD10.00	658,551	0.49
	保険 : 0.69% (31 May 2016: 0.68%)		
952,225	China Life Insurance Co Ltd/Taiwan Com TWD10.00	934,687	0.69
	余暇 : 0.43% (31 May 2016: 0.58%)		
98,000	Giant Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	574,238	0.43
	各種製造業 : 0.82% (31 May 2016: 0.71%)		
7,000	Largan Precision Co Ltd Com TWD10.00	1,107,168	0.82
	半導体 : 6.08% (31 May 2016: 5.82%)		
276,000	Chipbond Technology Corp Com TWD10.00	417,730	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(%)
	株式(つづき) : 89.52% (31 May 2016: 90.05%)		
	台湾(つづき) : 11.40% (31 May 2016: 10.21%)		
	半導体(つづき) : 6.08% (31 May 2016: 5.82%)		
156,000	MediaTek Inc Com TWD10.00	1,191,562	0.88
519,748	Powertech Technology Inc Com TWD10.00	1,595,755	1.19
738,183	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	4,988,055	3.70
	通信 : 0.42% (31 May 2016: 0.39%)		
220,000	Far EastTone Telecommunications Co Ltd Com TWD10.00	559,161	0.42
	台湾合計	15,345,091	11.40
	タイ : 1.79% (31 May 2016: 2.52%)		
	銀行 : 0.68% (31 May 2016: 0.88%)		
165,800	Kasikornbank PCL THB10.00	913,944	0.68
	住宅建設 : 0.80% (31 May 2016: 0.92%)		
488,600	AP Thailand PCL NVDR THB1.00	109,383	0.08
4,301,491	AP Thailand PCL THB1.00	962,973	0.72
	不動産 : 0.00% (31 May 2016: 0.22%)		
	通信 : 0.31% (31 May 2016: 0.50%)		
267,500	Intouch Holdings PCL THB1.00	423,123	0.31
	タイ合計	2,409,423	1.79
	英国 : 1.25% (31 May 2016: 0.96%)		
	銀行 : 0.55% (31 May 2016: 0.38%)		
85,200	HSBC Holdings PLC Com USD0.50	740,482	0.55
	鉱業 : 0.70% (31 May 2016: 0.58%)		
23,566	Rio Tinto PLC Com GBPO.10	943,935	0.70
	英国合計	1,684,417	1.25

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式(つづき) : 89.52% (31 May 2016: 90.05%)		
	米国 : 0.63% (31 May 2016: 0.73%)		
	コンピューター : 0.63% (31 May 2016: 0.73%)		
12,678	Cognizant Technology Solutions Corp Class A Com USD0.01	848,285	0.63
	米国合計	<u>848,285</u>	<u>0.63</u>
	バージン諸島 : 0.04% (31 May 2016: 0.57%)		
	各種機械 : 0.04% (31 May 2016: 0.57%)		
3,579	Hollysys Automation Technologies Ltd Com USD0.0001	57,246	0.04
	バージン諸島合計	<u>57,246</u>	<u>0.04</u>
	株式合計	<u>120,522,139</u>	<u>89.52</u>
	投資ファンド : 1.76% (31 May 2016: 1.78%)		
	ルクセンブルグ : 1.76% (31 May 2016: 1.78%)		
7,532	Schroder International Selection Fund - Asian Smaller Companies Class I Acc NPV	2,370,928	1.76
	ルクセンブルグ合計	<u>2,370,928</u>	<u>1.76</u>
	投資ファンド合計	<u>2,370,928</u>	<u>1.76</u>
	参加証券 : 4.40% (31 May 2016: 2.50%)		
	ケイマン諸島 : 0.00% (31 May 2016: 0.21%)		
	シンガポール : 1.89% (31 May 2016: 0.65%)		
252,516	China South Publishing & Media Group Co Ltd NPV 18/03/2020	644,895	0.48
269,770	Wuliangye Yibin Co Ltd NPV 18/05/2020	1,893,452	1.41
	シンガポール合計	<u>2,538,347</u>	<u>1.89</u>

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)				
参加証券(つづき) : 4.40% (31 May 2016: 2.50%)							
スイス : 1.41% (31 May 2016: 0.46%)							
272,368	Hangzhou Hikvision Digital Technology Co Ltd NPV 07/05/2018	1,057,967	0.78				
184,246	Han's Laser Technology Industry Group Co Ltd NPV 22/06/2018	842,896	0.63				
スイス合計		1,900,863	1.41				
米国 : 1.10% (31 May 2016: 1.18%)							
211,010	Wuliangye Yibin Co Ltd NPV 17/01/2017	1,481,030	1.10				
米国合計		1,481,030	1.10				
参加証券合計		5,920,240	4.40				
契約数		未実現損失 米ドル	純資産 比率(%)				
先物契約** : -0.05% (31 May 2016: 0.00%)							
36	SPI 200 SFE June 2017	(61,640)	(0.05)				
先物契約合計		(61,640)	(0.05)				
先渡為替契約 : -0.01% (31 May 2016: 0.40%)							
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	EUR	1,830,471	USD	1,993,026	16/06/2017	66,671	0.05
UBS	EUR	71,161	USD	77,481	16/06/2017	2,592	-
UBS	EUR	88,779	USD	98,509	16/06/2017	1,387	-
UBS	EUR	32,584	USD	35,639	16/06/2017	1,025	-
UBS	EUR	23,842	USD	25,948	16/06/2017	880	-
UBS	EUR	45,906	USD	51,248	16/06/2017	406	-
UBS	EUR	48,536	USD	54,320	16/06/2017	294	-
UBS	USD	232,629	GBP	179,963	16/06/2017	217	-
UBS	EUR	117,386	USD	131,917	16/06/2017	170	-
UBS	EUR	3,638	USD	3,960	16/06/2017	134	-
UBS	EUR	3,821	USD	4,256	16/06/2017	44	-
UBS	EUR	1,802	USD	2,012	16/06/2017	16	-
UBS	USD	586	GBP	451	16/06/2017	3	-
先渡為替契約に係る評価益合計						73,839	0.05

先渡為替契約：-0.01% (31 May 2016: 0.40%)

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(%)
Northern Trust	USD	1,200,000	CNH	8,478,000	23/02/2018	(23,791)	(0.02)
UBS	GBP	151	USD	196	16/06/2017	(1)	-
UBS	GBP	499	USD	648	16/06/2017	(4)	-
UBS	GBP	5,000	USD	6,463	16/06/2017	(6)	-
UBS	GBP	1,887	USD	2,445	16/06/2017	(8)	-
UBS	GBP	5,751	USD	7,437	16/06/2017	(9)	-
UBS	GBP	3,753	USD	4,863	16/06/2017	(16)	-
UBS	GBP	21,564	USD	27,938	16/06/2017	(90)	-
UBS	GBP	72,226	USD	93,394	16/06/2017	(118)	-
UBS	GBP	142,947	USD	184,843	16/06/2017	(233)	-
UBS	USD	33,171	EUR	29,782	16/06/2017	(341)	-
UBS	USD	472,022	GBP	366,280	16/06/2017	(1,010)	-
UBS	GBP	793,147	USD	1,025,604	16/06/2017	(1,295)	-
UBS	GBP	874,633	USD	1,133,183	16/06/2017	(3,639)	-
UBS	GBP	32,914,304	USD	42,560,895	16/06/2017	(53,737)	(0.04)
先渡為替契約に係る評価損合計						(84,298)	(0.06)
先渡為替契約合計						(10,459)	(0.01)
						公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
投資総額						128,741,208	95.62
現金および現金同等物*						5,910,409	4.39
その他の純負債						(11,712)	(0.01)
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産						134,639,905	100.00

<u>総資産の分析(無監査)</u>	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	93.17
投資ファンドおよびAIF	1.75
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	0.05
その他の資産	5.03
	<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330,502米ドルを除き、ノーザン・トラスト・カンパニーに保有されている。
- ** 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(2017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、2016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：84.06% (31 May 2016: 90.92%)		
	バミューダ：3.27% (31 May 2016: 2.83%)		
	自動車製造：0.22% (31 May 2016: 0.00%)		
846,000	Brilliance China Automotive Holdings Ltd Com USD0.01	1,577,473	0.22
	銀行：0.08% (31 May 2016: 0.04%)		
3,626	Credicorp Ltd Com USD5.00	607,500	0.08
	商業サービス：0.00% (31 May 2016: 0.13%)		
	コンピューター：0.13% (31 May 2016: 0.00%)		
34,775	Genpact Ltd Com USD0.01	949,879	0.13
	電気部品・設備：0.56% (31 May 2016: 0.50%)		
1,131,025	Johnson Electric Holdings Ltd Com HKD0.05	4,056,766	0.56
	林産品・紙製品：0.07% (31 May 2016: 0.00%)		
422,000	Nine Dragons Paper Holdings Ltd Com HKD0.10	500,663	0.07
	各種持株会社：0.84% (31 May 2016: 0.85%)		
95,600	Jardine Matheson Holdings Ltd Com USD0.25	6,117,444	0.84
	医薬品：0.00% (31 May 2016: 0.02%)		
	不動産：0.69% (31 May 2016: 0.63%)		
664,700	Hongkong Land Holdings Ltd Com USD0.10	5,021,809	0.69
	小売：0.33% (31 May 2016: 0.31%)		
1,024,000	Chow Sang Sang Holdings International Ltd Com HKD0.25	2,400,847	0.33
	繊維：0.08% (31 May 2016: 0.13%)		
1,048,000	Texwinca Holdings Ltd Com HKD0.05	587,045	0.08
	運輸：0.27% (31 May 2016: 0.22%)		
9,715,000	Pacific Basin Shipping Ltd Com USD0.01	1,963,583	0.27
	バミューダ合計	23,783,009	3.27

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(%)
	株式(つづき) : 84.06% (31 May 2016: 90.92%)		
	ブラジル : 5.40% (31 May 2016: 5.36%)		
	航空・防衛 : 0.05% (31 May 2016: 0.08%)		
72,303	Embraer SA Com NPV	357,189	0.05
	自動車部品・装置 : 0.02% (31 May 2016: 0.19%)		
23,799	Ioche Maxion SA Com NPV	108,801	0.01
22,380	Tupy SA Com NPV	100,243	0.01
	銀行 : 1.04% (31 May 2016: 0.49%)		
104,690	Banco Bradesco SA Com NPV	873,923	0.12
273,362	Banco Bradesco SA Pref NPV	2,321,571	0.32
7,693	Banco do Brasil SA ADR NPV	67,083	0.01
154,320	Banco do Brasil SA Com NPV	1,349,134	0.19
25,272	Banco Santander Brasil SA ADR NPV	195,732	0.03
50,200	Banco Santander Brasil SA NPV	393,668	0.05
48,272	Itau Unibanco Holding SA ADR NPV	526,889	0.07
162,767	Itau Unibanco Holding SA Pref NPV	1,785,628	0.25
	飲料 : 0.58% (31 May 2016: 0.06%)		
729,639	Ambev SA Com NPV	4,208,677	0.58
	化学 : 0.00% (31 May 2016: 0.08%)		
	商業サービス : 0.19% (31 May 2016: 0.05%)		
137,300	Qualicorp SA Com NPV	1,184,248	0.16
312,975	Santos Brasil Participacoes SA Com NPV	186,272	0.03
	各種金融サービス : 0.16% (31 May 2016: 0.26%)		
152,228	BM&FBovespa SA Com NPV	866,340	0.12
68,061	BTG Pactual Group BRL1.00	318,603	0.04
	電気 : 0.47% (31 May 2016: 0.70%)		
30,487	AES Tiete Energia SA NPV	129,881	0.02
102,588	Centrais Eletricas Brasileiras SA ADR Com NPV	424,201	0.06
14,000	Centrais Eletricas Brasileiras SA Class B Pref NPV	74,322	0.01
12,700	Centrais Eletricas Brasileiras SA Com NPV	53,889	0.01
155,106	Cia Energetica de Sao Paulo Class B Pref NPV	783,709	0.11
3,400	Cia Paranaense de Energia Com NPV	23,302	-

保有高	損益を通じ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) : 84.06% (31 May 2016: 90.92%)		
	ブラジル(つづき) : 5.40% (31 May 2016: 5.36%)		
	電気(つづき) : 0.47% (31 May 2016: 0.70%)		
96,729	Cia Paranaense de Energia Pref NPV	830,734	0.11
19,391	CPFL Energia SA Com NPV	157,177	0.02
98,844	EDP - Energias do Brasil SA Com NPV	408,141	0.06
	Eletropaulo Metropolitana Eletricidade de Sao Paulo SA Pref		
74,836	NPV	285,470	0.04
22,654	Engie Brasil Energia SA Com NPV	231,165	0.03
	エンジニアリング・建設 : 0.00% (31 May 2016: 0.08%)		
	食品 : 0.14% (31 May 2016: 0.25%)		
25,898	Cia Brasileira de Distribuicao Pref NPV	549,378	0.08
206,405	Marfrig Global Foods SA Com NPV	401,633	0.06
	林産品・紙製品 : 0.06% (31 May 2016: 0.15%)		
10,200	Fibria Celulose SA Com NPV	116,774	0.02
57,137	Klabin SA NPV	294,336	0.04
	各種持株会社 : 0.19% (31 May 2016: 0.18%)		
510,793	Itausa - Investimentos Itau SA Pref NPV	1,408,193	0.19
	保険 : 0.93% (31 May 2016: 0.96%)		
688,414	Porto Seguro SA Com NPV	6,782,665	0.93
	インターネット : 0.05% (31 May 2016: 0.00%)		
102,080	B2W Cia Digital Com NPV	399,153	0.05
	鉄/鉄鋼 : 0.57% (31 May 2016: 0.37%)		
21,900	Gerdau SA Com NPV	63,820	0.01
304,764	Gerdau SA Pref NPV	896,116	0.12
617,887	Metalurgica Gerdau SA Pref NPV	848,861	0.12
632,709	Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA Class A Pref NPV	773,619	0.11
14,500	Vale SA Com NPV	121,221	0.02
171,319	Vale SA Pref NPV	1,360,652	0.19
	建設機械・採掘機械 : 0.13% (31 May 2016: 0.00%)		
659,900	Randon SA Implementos e Participacoes Pref NPV	969,663	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(%)
	株式(つづき) : 84.06% (31 May 2016: 90.92%)		
	ブラジル(つづき) : 5.40% (31 May 2016: 5.36%)		
	石油・ガス : 0.32% (31 May 2016: 2.18%)		
16,575	Cosan SA Industria e Comercio Com NPV	184,314	0.03
414,278	Petroleo Brasileiro SA Pref NPV	1,656,320	0.23
17,388	Ultrapar Participacoes SA Com NPV	401,268	0.06
	医薬品 : 0.00% (31 May 2016: 0.05%)		
	不動産 : 0.00% (31 May 2016: 0.10%)		
	小売 : 0.05% (31 May 2016: 0.08%)		
58,453	Lojas Americanas SA Com NPV	224,237	0.03
30,805	Lojas Americanas SA Pref NPV	138,598	0.02
	通信 : 0.24% (31 May 2016: 0.46%)		
37,681	Telefonica Brasil SA Pref NPV	543,521	0.07
88,725	Telefonica Brasil SA ADR NPV	1,270,098	0.17
	運輸 : 0.00% (31 May 2016: 0.02%)		
	ワラント : 0.00% (31 May 2016: 0.00%)		
1,429	lochpe Maxion SA NPV 03/06/2019	2,014	-
	水道 : 0.21% (31 May 2016: 0.43%)		
16,999	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo ADR NPV	151,886	0.02
156,400	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo Com NPV	1,398,427	0.19
	ブラジル合計	39,202,759	5.40
	ケイマン諸島 : 8.58% (31 May 2016: 8.00%)		
	アバレル : 0.57% (31 May 2016: 0.66%)		
544,000	Shenzhou International Group Holdings Ltd Com HKDO.10	3,731,407	0.51
267,000	Stella International Holdings Ltd Com HKDO.10	453,997	0.06
	化学 : 0.02% (31 May 2016: 0.01%)		
35,000	Kingboard Chemical Holdings Ltd Com HKDO.10	129,244	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(%)
	株式(つづき) : 84.06% (31 May 2016: 90.92%)		
	ケイマン諸島(つづき) : 8.58% (31 May 2016: 8.00%)		
	電子 : 0.64% (31 May 2016: 0.80%)		
344,000	AAC Technologies Holdings Inc Class I Com USD0.01**	3,646,401	0.50
63,000	Casetek Holdings Ltd Com TWD10.00	188,923	0.03
322,000	Zhen Ding Technology Holding Ltd Com TWD10.00	791,645	0.11
	食品 : 0.00% (31 May 2016: 0.04%)		
	ヘルスケア用品 : 0.50% (31 May 2016: 0.04%)		
516,500	Hengan International Group Co Ltd Com HKD0.10	3,623,974	0.50
	各種持株会社 : 0.32% (31 May 2016: 0.00%)		
175,756	CK Hutchison Holdings Ltd Com HKD1.00	2,290,425	0.32
	インターネット : 4.78% (31 May 2016: 4.41%)		
97,408	Alibaba Group Holding Ltd ADR USD0.000025	11,939,786	1.64
10,928	Baidu Inc ADR USD0.00005	2,034,630	0.28
48,679	Ctrip.com International Ltd ADR NPV	2,661,768	0.37
10,000	SINA Corp/China Com USD0.133	979,650	0.13
16,054	Tencent Holdings Ltd ADR NPV	553,060	0.08
482,400	Tencent Holdings Ltd Com HKD0.00002	16,572,256	2.28
	投資会社 : 0.00% (31 May 2016: 0.32%)		
	各種機械 : 0.47% (31 May 2016: 0.47%)		
1,487,000	Haitian International Holdings Ltd Com HKD0.10	3,450,129	0.47
	鉱業 : 0.03% (31 May 2016: 0.00%)		
289,000	China Hongqiao Group Ltd Com USD0.01**	261,465	0.03
	医薬品 : 0.09% (31 May 2016: 0.15%)		
583,000	China Shineway Pharmaceutical Group Ltd Com HKD0.10	658,755	0.09
	不動産 : 0.00% (31 May 2016: 0.62%)		
	小売 : 0.29% (31 May 2016: 0.40%)		
4,882,000	China Dongxiang Group Co Ltd Class C Com HKD0.01	867,708	0.12
1,345,500	China ZhengTong Auto Services Holdings Ltd Com HKD0.10	779,592	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(%)
	株式(つづき) : 84.06% (31 May 2016: 90.92%)		
	ケイマン諸島(つづき) : 8.58% (31 May 2016: 8.00%)		
	小売(つづき) : 0.29% (31 May 2016: 0.40%)		
868,500	Grand Baoxin Auto Group Ltd Com HKD0.01	404,578	0.06
	半導体 : 0.31% (31 May 2016: 0.08%)		
154,900	ASM Pacific Technology Ltd Com HKD0.10	2,221,391	0.31
	ソフトウェア : 0.56% (31 May 2016: 0.00%)		
14,462	NetEase Inc ADR USD0.0001	4,118,778	0.56
	ケイマン諸島合計	62,359,562	8.58
	チリ : 1.39% (31 May 2016: 1.65%)		
	銀行 : 0.07% (31 May 2016: 0.02%)		
19,600	Banco Santander Chile NPV	484,218	0.07
	飲料 : 0.67% (31 May 2016: 0.52%)		
382,876	Cia Cervecerias Unidas SA Com NPV	4,886,371	0.67
124	Embotelladora Andina SA Class B ADR NPV	3,044	-
	電気 : 0.00% (31 May 2016: 0.06%)		
	投資会社 : 0.32% (31 May 2016: 0.55%)		
1,824,822	Administradora de Fondos de Pensiones Habitat SA Com CLP1.18	2,339,814	0.32
	水道 : 0.33% (31 May 2016: 0.50%)		
2,601,309	Aguas Andinas SA Class A Com NPV	1,446,852	0.20
575,233	Inversiones Aguas Metropolitanas SA Com NPV	908,452	0.13
	チリ合計	10,068,751	1.39
	コロンビア : 0.00% (31 May 2016: 0.02%)		
	銀行 : 0.00% (31 May 2016: 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(%)
	株式(つづき) : 84.06% (31 May 2016: 90.92%)		
	チェコ共和国 : 0.13% (31 May 2016: 0.04%)		
	銀行 : 0.05% (31 May 2016: 0.01%)		
107,152	Moneta Money Bank AS Class A Com CZK1.00	363,036	0.05
	電気 : 0.07% (31 May 2016: 0.03%)		
28,331	CEZ AS Class A Com CZK100.00	537,357	0.07
	通信 : 0.01% (31 May 2016: 0.00%)		
6,714	02 Czech Republic Com CZK10.00	80,375	0.01
	チェコ共和国合計	980,768	0.13
	エジプト : 0.01% (31 May 2016: 0.00%)		
	銀行 : 0.01% (31 May 2016: 0.00%)		
20,289	Commercial International Bank GDR Com EGP1.00	89,119	0.01
	エジプト合計	89,119	0.01
	フランス : 0.53% (31 May 2016: 0.47%)		
	アパレル : 0.53% (31 May 2016: 0.47%)		
14,962	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Com EURO.30	3,821,326	0.53
	フランス合計	3,821,326	0.53
	ギリシャ : 0.26% (31 May 2016: 0.08%)		
	銀行 : 0.14% (31 May 2016: 0.00%)		
184,196	Alpha Bank AE Com EURO.30	427,720	0.06
1,577,703	National Bank of Greece SA Com EURO.30	552,641	0.08
	娯楽 : 0.09% (31 May 2016: 0.00%)		
59,670	OPAP SA Com EURO.30	663,608	0.09
	小売 : 0.03% (31 May 2016: 0.00%)		
10,726	FF Group Com EURO.30	239,238	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(%)
	株式(つづき) : 84.06% (31 May 2016: 90.92%)		
	ギリシャ(つづき) : 0.26% (31 May 2016: 0.08%)		
	通信 : 0.00% (31 May 2016: 0.08%)		
	ギリシャ合計	1,883,207	0.26
	香港 : 6.24% (31 May 2016: 7.87%)		
	農業 : 0.21% (31 May 2016: 0.30%)		
3,542,000	China Agri-Industries Holdings Ltd Com NPV	1,518,172	0.21
	自動車製造 : 0.06% (31 May 2016: 0.11%)		
1,025,000	Dah Chong Hong Holdings Ltd Com NPV	468,931	0.06
	コンピューター : 0.42% (31 May 2016: 0.22%)		
5,800	Lenovo Group Ltd ADR NPV	75,574	0.01
4,596,000	Lenovo Group Ltd Com NPV	3,010,938	0.41
	各種金融サービス : 0.09% (31 May 2016: 0.00%)		
306,000	China Everbright Ltd Com NPV	685,633	0.09
	電気 : 0.34% (31 May 2016: 0.29%)		
1,182,000	China Resources Power Holdings Co Ltd Com NPV	2,437,583	0.34
	工具・工作機械 : 0.77% (31 May 2016: 0.89%)		
1,179,000	Techtronic Industries Co Ltd Com NPV	5,564,068	0.77
	各種持株会社 : 0.00% (31 May 2016: 0.08%)		
	保険 : 1.35% (31 May 2016: 1.48%)		
1,386,200	AIA Group Ltd Com NPV	9,823,983	1.35
	宿泊施設 : 0.00% (31 May 2016: 0.37%)		
	石油・ガス : 0.39% (31 May 2016: 0.23%)		
2,481,000	CNOOC Ltd Com NPV	2,835,219	0.39
	不動産 : 1.07% (31 May 2016: 0.91%)		
149,000	Sun Hung Kai Properties Ltd Com NPV	2,205,616	0.30
1,674,800	Swire Properties Ltd Com NPV	5,582,702	0.77

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式(つづき) : 84.06% (31 May 2016: 90.92%)		
	香港(つづき) : 6.24% (31 May 2016: 7.87%)		
	小売 : 0.04% (31 May 2016: 0.00%)		
296,500	Sun Art Retail Group Ltd Com NPV	273,767	0.04
	通信 : 1.50% (31 May 2016: 2.99%)		
772,500	China Mobile Ltd Com NPV	8,572,649	1.18
29,728	China Mobile Ltd ADR NPV	1,639,053	0.23
464,000	China Unicom Hong Kong Ltd Com NPV	666,306	0.09
	香港合計	45,360,194	6.24
	ハンガリー : 2.48% (31 May 2016: 2.59%)		
	銀行 : 1.50% (31 May 2016: 2.05%)		
350,011	OTP Bank PLC Com HUF100.00	10,894,715	1.50
	石油・ガス : 0.84% (31 May 2016: 0.32%)		
75,864	MOL Hungarian Oil & Gas PLC Com HUF1000.00	6,136,297	0.84
	医薬品 : 0.08% (31 May 2016: 0.02%)		
23,846	Richter Gedeon Nyrt Com HUF100.00	605,690	0.08
	通信 : 0.06% (31 May 2016: 0.20%)		
242,162	Magyar Telekom Telecommunications PLC Com HUF100.00	404,556	0.06
	ハンガリー合計	18,041,258	2.48
	インド : 7.37% (31 May 2016: 10.07%)		
	航空・防衛 : 0.10% (31 May 2016: 0.00%)		
274,020	Bharat Electronics Ltd Com INR1.00	732,511	0.10
	農業 : 0.00% (31 May 2016: 0.23%)		
	自動車製造 : 0.04% (31 May 2016: 0.00%)		
58,761	Tata Motors Ltd Com INR2.00	261,565	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(%)
	株式(つづき) : 84.06% (31 May 2016: 90.92%)		
	インド(つづき) : 7.37% (31 May 2016: 10.07%)		
	銀行 : 2.77% (31 May 2016: 2.97%)		
122,975	Axis Bank Ltd Com INR2.00	979,731	0.13
344,300	Bank of Baroda Com INR2.00	950,000	0.13
320,163	HDFC Bank Ltd Com INR2.00	8,128,255	1.12
185,672	IndusInd Bank Ltd Com INR10.00	4,266,254	0.59
238,715	Punjab National Bank Com INR2.00	557,939	0.08
242,725	State Bank of India Com INR1.00	1,083,930	0.15
187,768	Yes Bank Ltd Com INR10.00	4,173,487	0.57
	飲料 : 0.00% (31 May 2016: 0.05%)		
	コンピューター : 0.00% (31 May 2016: 1.85%)		
	化粧品/パーソナルケア : 0.00% (31 May 2016: 0.19%)		
	各種金融サービス : 0.24% (31 May 2016: 0.00%)		
187,582	Power Finance Corp Ltd Com INR10.00	388,858	0.05
472,284	Rural Electrification Corp Ltd Com INR10.00	1,416,962	0.19
	電気 : 0.75% (31 May 2016: 0.67%)		
3,320,950	NHPC Ltd Com INR10.00	1,563,451	0.22
539,700	NTPC Ltd Com INR10.00	1,337,957	0.18
786,999	Power Grid Corp of India Ltd Com INR10.00	2,542,317	0.35
	ヘルスケア・サービス : 0.30% (31 May 2016: 0.47%)		
118,563	Apollo Hospitals Enterprise Ltd Com INR5.00	2,208,631	0.30
	家庭用品・雑貨 : 0.53% (31 May 2016: 0.71%)		
5,779	Godrej Consumer Products Ltd Com INR1.00	162,313	0.02
24,818	Hindustan Unilever Ltd Com INR1.00	411,197	0.06
668,015	Marico Ltd Com INR1.00	3,239,645	0.45
	投資会社 : 0.02% (31 May 2016: 0.00%)		
3,597	Bajaj Holdings & Investment Ltd Com INR10.00	115,319	0.02
	余暇 : 0.30% (31 May 2016: 0.18%)		
37,763	Hero MotoCorp Ltd Com INR2.00	2,200,959	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(%)
	株式(つづき) : 84.06% (31 May 2016: 90.92%)		
	インド(つづき) : 7.37% (31 May 2016: 10.07%)		
	各種機械 : 0.00% (31 May 2016: 0.04%)		
	メディア : 0.51% (31 May 2016: 0.65%)		
464,098	ZEE Entertainment Enterprises Ltd Com INR1.00	3,709,835	0.51
	鉱業 : 0.07% (31 May 2016: 0.48%)		
142,135	Vedanta Ltd Com INR1.00	525,516	0.07
	石油・ガス : 0.48% (31 May 2016: 0.08%)		
69,258	Hindustan Petroleum Corp Ltd Com INR10.00	595,005	0.08
39,066	Indian Oil Corp Ltd Com INR10.00	259,890	0.04
7,462	Oil India Ltd Com INR10.00	35,457	0.01
120,344	Reliance Industries Ltd Com INR10.00	2,499,581	0.34
568,540	Vedanta Ltd Com INR1.00**	88,118	0.01
	医薬品 : 0.00% (31 May 2016: 0.23%)		
	不動産 : 0.31% (31 May 2016: 0.29%)		
346,803	Phoenix Mills Ltd Com INR2.00	2,216,164	0.31
	ソフトウェア : 0.95% (31 May 2016: 0.98%)		
518,788	HCL Technologies Ltd Com INR2.00	6,917,039	0.95
	インド合計	53,567,886	7.37
	インドネシア : 0.91% (31 May 2016: 0.87%)		
	農業 : 0.04% (31 May 2016: 0.11%)		
57,000	Gudang Garam Tbk PT Com IDR500.00	316,774	0.04
	銀行 : 0.05% (31 May 2016: 0.00%)		
727,800	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT Com IDR7500.00	357,207	0.05
	石炭 : 0.02% (31 May 2016: 0.00%)		
1,573,100	Adaro Energy Tbk PT Com IDR100.00	178,922	0.02
	家庭用品・雑貨 : 0.00% (31 May 2016: 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(%)
	株式(つづき) : 84.06% (31 May 2016: 90.92%)		
	インドネシア(つづき) : 0.91% (31 May 2016: 0.87%)		
	建設機械・採掘機械 : 0.01% (31 May 2016: 0.00%)		
35,400	United Tractors Tbk PT Com IDR250.00	73,086	0.01
	通信 : 0.79% (31 May 2016: 0.66%)		
27,678	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT ADR IDR50.00	912,405	0.13
14,739,502	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT Com IDR50.00	4,808,043	0.66
	インドネシア合計	6,646,437	0.91
	ルクセンブルグ : 0.00% (31 May 2016: 0.25%)		
	化粧品/パーソナルケア : 0.00% (31 May 2016: 0.25%)		
	マレーシア : 0.63% (31 May 2016: 0.51%)		
	農業 : 0.00% (31 May 2016: 0.12%)		
	銀行 : 0.27% (31 May 2016: 0.00%)		
336,400	AMMB Holdings BHD Com MYR1.00	409,889	0.06
688,300	CIMB Group Holding Com MYR1.00	1,027,625	0.14
217,400	Malayan Banking Bhd Com MYR1.00	477,975	0.07
	化学 : 0.04% (31 May 2016: 0.05%)		
177,400	Petronas Chemicals Group Bhd Com MYR0.10	304,025	0.04
	エンジニアリング・建設 : 0.05% (31 May 2016: 0.00%)		
181,700	Malaysia Airports Holdings Bhd Com MYR1.00	368,494	0.05
	宿泊施設 : 0.27% (31 May 2016: 0.31%)		
1,480,100	Genting Malaysia Bhd Com MYR0.10	1,946,954	0.27
	各種製造業 : 0.00% (31 May 2016: 0.03%)		
	マレーシア合計	4,534,962	0.63
	メキシコ : 0.48% (31 May 2016: 1.54%)		
	銀行 : 0.00% (31 May 2016: 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(%)
	株式(つづき) : 84.06% (31 May 2016: 90.92%)		
	メキシコ(つづき) : 0.48% (31 May 2016: 1.54%)		
	飲料 : 0.19% (31 May 2016: 0.49%)		
40,500	Coca-Cola Femsa SAB de CV Com NPV	324,805	0.05
109,300	Fomento Economico Mexicano SAB de CV NPV	1,027,957	0.14
	建設資材 : 0.00% (31 May 2016: 0.03%)		
	商業サービス : 0.03% (31 May 2016: 0.02%)		
223,331	OHL Mexico SAB de CV Class C Com NPV	249,906	0.03
	エンジニアリング・建設 : 0.17% (31 May 2016: 0.37%)		
4,389	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV ADR NPV	439,844	0.06
38,111	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV Class B Com NPV	381,114	0.05
1,800	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV ADR NPV	355,077	0.05
6,352	Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV Com NPV CI	50,898	0.01
	食品 : 0.00% (31 May 2016: 0.23%)		
	林産品・紙製品 : 0.00% (31 May 2016: 0.07%)		
	各種持株会社 : 0.00% (31 May 2016: 0.09%)		
	鉱業 : 0.05% (31 May 2016: 0.00%)		
15,252	Industrias Penoles SAB de CV Com NPV	329,944	0.05
	小売 : 0.00% (31 May 2016: 0.22%)		
	通信 : 0.04% (31 May 2016: 0.00%)		
378,900	America Movil SAB de CV Com NPV	303,832	0.04
	メキシコ合計	3,463,377	0.48
	オランダ : 0.77% (31 May 2016: 0.00%)		
	食品 : 0.77% (31 May 2016: 0.00%)		
154,271	X5 Retail Group Com EUR1.00	5,586,924	0.77
	オランダ合計	5,586,924	0.77

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式(つづき) : 84.06% (31 May 2016: 90.92%)		
	ナイジェリア : 0.17% (31 May 2016: 0.04%)		
	銀行 : 0.17% (31 May 2016: 0.04%)		
49,911,965	Access Bank PLC Com NGNO.50	1,244,826	0.17
	ナイジェリア合計	1,244,826	0.17
	バブアニューギニア : 0.00% (31 May 2016: 0.38%)		
	石油・ガス : 0.00% (31 May 2016: 0.38%)		
	中国 : 3.57% (31 May 2016: 2.70%)		
	航空 : 0.20% (31 May 2016: 0.01%)		
868,000	Air China Ltd Com CNY1.00	827,070	0.11
840,000	China Southern Airlines Class H Com CNY1.00	645,702	0.09
	自動車製造 : 0.30% (31 May 2016: 0.29%)		
291,700	Chongqing Changan Automobile Co Com CNY1.00	385,192	0.05
1,592,000	Dongfeng Motor Group Co Ltd Com CNY1.00	1,794,778	0.25
	銀行 : 0.68% (31 May 2016: 0.81%)		
1,411,000	Agricultural Bank of China Ltd Com CNY1.00	683,549	0.09
1,159,000	Bank of China Ltd Com CNY1.00	580,805	0.08
1,000,000	Bank of Communications Co Ltd Com CNY1.00	774,468	0.11
789,000	China CITIC Bank Corp Ltd Com CNY1.00	486,515	0.07
20,188	China Construction Bank Corp Com ADR NPV	333,102	0.05
1,349,000	China Construction Bank Corp Com CNY1.00	1,115,734	0.15
122,000	Huishang Bank Corp Ltd Com CNY1.00	59,102	0.01
1,271,000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd Com CNY1.00	850,601	0.12
	飲料 : 0.02% (31 May 2016: 0.00%)		
70,378	Yantai Changyu Pioneer Wine Co Ltd Com CNY1.00	173,090	0.02
	石炭 : 0.17% (31 May 2016: 0.29%)		
504,000	China Shenhua Energy Co Ltd Com CNY1.00	1,228,235	0.17
	商業サービス : 0.03% (31 May 2016: 0.00%)		
200,000	Zhejiang Expressway Co Ltd Com CNY1.00	234,971	0.03
	コンピューター : 0.01% (31 May 2016: 0.02%)		
199,000	BOE Technology Group Co Ltd Class B Com CNY1.00	81,592	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(%)
	株式(つづき) : 84.06% (31 May 2016: 90.92%)		
	中国(つづき) : 3.57% (31 May 2016: 2.70%)		
	各種金融サービス : 0.31% (31 May 2016: 0.00%)		
781,000	China Cinda Asset Management Co Ltd Com CNY1.00	296,166	0.04
535,500	China Galaxy Securities Co Ltd Com CNY1.00	491,694	0.07
169,500	CITIC Securities Co Ltd Com CNY1.00	355,207	0.05
168,400	GF Securities Co Ltd Com CNY1.00	349,012	0.05
450,800	Haitong Securities Co Ltd Com CNY1.00	756,111	0.10
	電気 : 0.02% (31 May 2016: 0.02%)		
344,000	Huadian Power International Corp Ltd Com CNY1.00	162,675	0.02
	エンジニアリング・建設 : 0.13% (31 May 2016: 0.00%)		
376,000	Beijing Capital International Airport Co Ltd Com CNY1.00	549,588	0.08
156,000	China Communications Services Corp Ltd Com CNY1.00	92,790	0.01
84,000	China Railway Group Ltd Com CNY1.00	69,583	0.01
596,000	Metallurgical Corp of China Ltd Com CNY1.00	205,360	0.03
	保険 : 0.88% (31 May 2016: 0.90%)		
1,353,800	China Pacific Insurance Group Co Ltd Com CNY1.00	5,429,133	0.75
2,255,000	People's Insurance Co Group of China Ltd/The Com CNY1.00	973,773	0.13
	各種機械 : 0.02% (31 May 2016: 0.00%)		
	Shanghai Mechanical and Electrical Industry Co Ltd Com		
40,000	CNY1.00	80,540	0.01
153,072	Shanghai Zhenhua Heavy Industries Co Class B CNY1.00	78,602	0.01
	鉱業 : 0.00% (31 May 2016: 0.02%)		
	各種製造業 : 0.05% (31 May 2016: 0.00%)		
501,000	China Railway Signal & Communication Corp Ltd Com CNY1.00	363,577	0.05
	石油・ガス : 0.28% (31 May 2016: 0.01%)		
745	China Petroleum & Chemical ADR Com CNY1.00	61,150	0.01
1,578,000	China Petroleum & Chemical Corp Com CNY1.00	1,295,011	0.18
7,064	Petrochina Co ADR HKD0.10	468,273	0.07
177,500	Sinopec Engineering Group Co Ltd Com CNY1.00	162,980	0.02
	不動産 : 0.02% (31 May 2016: 0.03%)		
104,400	Guangzhou R&F Properties Co Ltd Com CNY0.25	168,676	0.02
	小売 : 0.00% (31 May 2016: 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(%)
	株式(つづき) : 84.06% (31 May 2016: 90.92%)		
	中国(つづき) : 3.57% (31 May 2016: 2.70%)		
	ソフトウェア : 0.07% (31 May 2016: 0.06%)		
174,000	TravelSky Technology Ltd Com CNY1.00	513,016	0.07
	通信 : 0.27% (31 May 2016: 0.18%)		
4,704	China Telecom Corp Ltd ADR NPV	233,295	0.03
2,526,000	China Telecom Corp Ltd Com CNY1.00	1,252,878	0.17
257,880	ZTE Corp Com CNY1.00	524,864	0.07
	運輸 : 0.11% (31 May 2016: 0.03%)		
872,000	COSCO Shipping Energy Transportation Co Ltd Com CNY1.00	495,172	0.07
260,000	Guangshen Railway Co Ltd Com CNY1.00	141,971	0.02
182,000	Sinotrans Ltd Com CNY1.00	85,366	0.02
	中国合計	25,910,969	3.57
	フィリピン : 1.22% (31 May 2016: 2.85%)		
	銀行 : 0.27% (31 May 2016: 1.03%)		
1,114,579	Metropolitan Bank & Trust Co Com PHP20.00	1,957,091	0.27
	電気 : 0.55% (31 May 2016: 0.88%)		
5,092,000	Aboitiz Power Corp Com PHP1.00	4,012,731	0.55
	不動産 : 0.40% (31 May 2016: 0.70%)		
3,680,100	Ayala Land Inc Com PHP1.00	2,914,876	0.40
	通信 : 0.00% (31 May 2016: 0.24%)		
	フィリピン合計	8,884,698	1.22
	ポーランド : 1.69% (31 May 2016: 1.50%)		
	銀行 : 0.04% (31 May 2016: 0.27%)		
6,059	Bank Pekao SA Com PLN1.00	224,560	0.03
10,571	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA Com PLN1.00	103,595	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(%)
	株式(つづき) : 84.06% (31 May 2016: 90.92%)		
	ポーランド(つづき) : 1.69% (31 May 2016: 1.50%)		
	電気 : 0.03% (31 May 2016: 0.00%)		
24,331	PGE Polska Grupa Energetyczna SA Com PLN10.25	71,657	0.01
173,350	Tauron Polska Energia SA Com PLN5.00	151,622	0.02
	食品 : 0.26% (31 May 2016: 0.07%)		
231,373	Eurocash SA Com PLN1.00	1,918,964	0.26
	保険 : 0.91% (31 May 2016: 0.61%)		
552,600	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA Com PLN0.10	6,581,842	0.91
	メディア : 0.26% (31 May 2016: 0.28%)		
264,882	Cyfrowy Polsat SA Com PLN0.04	1,898,293	0.26
	鉱業 : 0.08% (31 May 2016: 0.00%)		
21,437	KGHM Polska Miedz SA Com PLN10.00	609,449	0.08
	石油・ガス : 0.11% (31 May 2016: 0.26%)		
11,996	Poliski Koncern Naftowy Orlen S.A. Com PLN1.25	342,494	0.05
230,714	Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo SA Class I Com PLN1.00	395,843	0.06
	通信 : 0.00% (31 May 2016: 0.01%)		
	ポーランド合計	12,298,319	1.69
	ポルトガル : 0.38% (31 May 2016: 0.23%)		
	食品 : 0.38% (31 May 2016: 0.23%)		
140,272	Jeronimo Martins SGPS SA Com EUR1.00	2,790,348	0.38
	ポルトガル合計	2,790,348	0.38
	韓国 : 13.96% (31 May 2016: 14.12%)		
	広告 : 0.05% (31 May 2016: 0.00%)		
19,152	Cheil Worldwide Inc Com KRW200.00	329,293	0.05
	農業 : 0.49% (31 May 2016: 0.98%)		
36,035	KT&G Corp Com KRW5000.00	3,580,648	0.49

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式(つづき) : 84.06% (31 May 2016: 90.92%)		
	韓国(つづき) : 13.96% (31 May 2016: 14.12%)		
	自動車製造 : 0.11% (31 May 2016: 0.15%)		
241	Hyundai Motor Co GDR NPV	11,243	-
2,042	Hyundai Motor Co Pref (Non-cumulative) KRW5000.00	192,874	0.03
5,668	Hyundai Motor Co Pref (Cumulative) KRW5000.00	573,331	0.08
	自動車部品・装置 : 0.50% (31 May 2016: 0.62%)		
306,170	Nexen Tire Corp Com KRW500.00	3,664,414	0.50
	銀行 : 0.04% (31 May 2016: 0.02%)		
11,922	Industrial Bank of Korea Com KRW5000.00	137,099	0.02
10,650	Woori Bank Com KRW5000.00	145,776	0.02
	飲料 : 0.00% (31 May 2016: 0.02%)		
	化学 : 0.20% (31 May 2016: 0.47%)		
17,734	Hanwha Chemical Corp Com KRW5000.00	472,416	0.07
2,905	Lotte Chemical Corp Com KRW5000.00	936,030	0.13
	化粧品/パーソナルケア : 0.01% (31 May 2016: 0.59%)		
129	LG Household & Health Care Ltd Pref KRW5000.00	70,860	0.01
	販売/卸売 : 0.10% (31 May 2016: 0.06%)		
9,889	LG Corp Com KRW5000.00	715,000	0.10
	各種金融サービス : 1.11% (31 May 2016: 0.93%)		
9,197	DGB Financial Group Inc Com KRW5000.00	94,262	0.01
81,414	Hana Financial Group Inc Com KRW5000.00	2,986,852	0.41
61,872	KB Financial Group Inc Com KRW5000.00	2,959,312	0.41
11,413	Samsung Card Co Ltd Class C Com KRW5000.00	428,395	0.06
36,300	Shinhan Financial Group Co Ltd Com KRW5000.00	1,604,093	0.22
	電気 : 0.00% (31 May 2016: 0.21%)		
	電気部品・設備 : 0.39% (31 May 2016: 0.34%)		
37,694	LG Electronics Inc Com KRW5000.00	2,780,926	0.38
3,097	LG Electronics Inc Pref KRW5000.00	102,141	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(%)
	株式(つづき) : 84.06% (31 May 2016: 90.92%)		
	韓国(つづき) : 13.96% (31 May 2016: 14.12%)		
	電子 : 0.17% (31 May 2016: 0.11%)		
26,086	LG Display Co Ltd ADR NPV	380,203	0.05
28,538	LG Display Co Ltd Com KRW5000.00	830,319	0.12
	環境規制 : 0.00% (31 May 2016: 0.02%)		
	食品 : 0.68% (31 May 2016: 0.88%)		
501	CJ CheilJedang Corp Pref KRW5000.00	78,645	0.01
15,620	NongShim Co Ltd Com KRW5000.00	4,844,628	0.67
	ガス : 0.00% (31 May 2016: 0.01%)		
	保険 : 1.75% (31 May 2016: 1.93%)		
34,632	Dongbu Insurance Co Ltd Com KRW500.00	2,103,408	0.29
89,343	Hanwha Life Insurance Co Ltd Com KRW5000.00	561,386	0.08
8,073	Hyundai Marine & Fire Insurance Co Ltd Com KRW500.00	272,561	0.04
37,315	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd Com KRW500.00	9,757,026	1.34
	インターネット : 0.72% (31 May 2016: 1.05%)		
5,596	NAVER Corp Com KRW500.00	4,225,990	0.58
3,027	NCSOFT Corp Com KRW500.00	1,024,681	0.14
	鉄/鉄鋼 : 0.39% (31 May 2016: 0.66%)		
11,350	POSCO Com KRW5000.00	2,861,323	0.39
	宿泊施設 : 0.00% (31 May 2016: 0.08%)		
	建設機械・採掘機械 : 0.10% (31 May 2016: 0.00%)		
9,310	Doosan Bobcat Inc Com KRW500.00	309,959	0.04
846	Hyundai Construction Equipment Co Ltd Com KRW5000.00	228,577	0.03
875	Hyundai Electric & Energy System Co Ltd Com KRW5000.00	229,183	0.03
	各種機械 : 0.14% (31 May 2016: 0.00%)		
2,842	Hyundai Robotics Co Ltd Com KRW5000.00	1,036,304	0.14
	金属加工/金属製品 : 0.00% (31 May 2016: 0.02%)		
	鉱業 : 0.00% (31 May 2016: 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(%)
	株式(つづき) : 84.06% (31 May 2016: 90.92%)		
	韓国(つづき) : 13.96% (31 May 2016: 14.12%)		
	各種製造業 : 0.00% (31 May 2016: 0.03%)		
	石油・ガス : 0.04% (31 May 2016: 0.15%)		
2,020	SK Innovation Co Ltd Com KRW5000.00	305,364	0.04
	医薬品 : 0.00% (31 May 2016: 0.34%)		
	小売 : 0.00% (31 May 2016: 0.15%)		
	半導体 : 6.53% (31 May 2016: 3.89%)		
15,657	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW5000.00	31,248,273	4.30
2,341	Samsung Electronics Co Ltd Pref KRW5000.00	3,659,119	0.50
246,049	SK Hynix Inc Com KRW5000.00	12,537,599	1.73
	造船 : 0.29% (31 May 2016: 0.35%)		
13,379	Hyundai Heavy Industries Co Ltd Com KRW5000.00	2,070,303	0.29
	通信 : 0.15% (31 May 2016: 0.00%)		
8,900	KT Corp Com ADR NPV	149,654	0.02
4,291	SK Telecom Co Ltd Com KRW500.00	970,611	0.13
	韓国合計	101,470,081	13.96
	ロシア連邦 : 1.61% (31 May 2016: 2.93%)		
	銀行 : 0.25% (31 May 2016: 0.23%)		
21,700	Sberbank of Russia ADR RUB1.00	242,823	0.03
142,146	Sberbank of Russia PJSC ADR NPV	1,585,994	0.22
	化学 : 0.00% (31 May 2016: 0.05%)		
	電気 : 0.01% (31 May 2016: 0.00%)		
27,593	RusHydro PJSC ADR	36,630	0.01
	食品 : 0.00% (31 May 2016: 0.13%)		
	鉄/鉄鋼 : 0.00% (31 May 2016: 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(%)
	株式(つづき) : 84.06% (31 May 2016: 90.92%)		
	ロシア連邦(つづき) : 1.61% (31 May 2016: 2.93%)		
	鉱業 : 0.22% (31 May 2016: 0.40%)		
115,128	MMC Norilsk Nickel PJSC ADR NPV	1,599,416	0.22
	石油・ガス : 1.05% (31 May 2016: 2.07%)		
203,230	Gazprom PAO ADR NPV	846,656	0.11
103,051	Lukoil PJSC ADR RUB0.025 - England	4,921,716	0.68
340	Lukoil PJSC ADR RUB0.025 - United States	16,408	-
354,900	Rosneft OAO GDR NPV	1,859,676	0.25
8,300	Surgutneftegas OAO ADR NPV - United States of America	41,127	0.01
	通信 : 0.08% (31 May 2016: 0.01%)		
64,900	Mobile Telesystems PSJC ADR RUB1.00	572,094	0.08
	ロシア連邦合計	11,722,540	1.61
	シンガポール : 1.44% (31 May 2016: 1.42%)		
	銀行 : 0.38% (31 May 2016: 0.00%)		
366,500	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd Com NPV	2,775,110	0.38
	販売/卸売 : 0.33% (31 May 2016: 0.08%)		
74,900	Jardine Cycle & Carriage Ltd Com NPV	2,373,043	0.33
	電子 : 0.52% (31 May 2016: 0.49%)		
54,448	Flex Ltd Com NPV	940,045	0.13
301,200	Venture Corp Ltd Com NPV	2,814,088	0.39
	食品 : 0.21% (31 May 2016: 0.20%)		
597,900	Wilmar International Ltd Com NPV	1,532,135	0.21
	不動産 : 0.00% (31 May 2016: 0.21%)		
	通信 : 0.00% (31 May 2016: 0.44%)		
	シンガポール合計	10,434,421	1.44
	南アフリカ : 1.99% (31 May 2016: 3.19%)		
	電子 : 0.00% (31 May 2016: 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(%)
	株式(つづき) : 84.06% (31 May 2016: 90.92%)		
	南アフリカ(つづき) : 1.99% (31 May 2016: 3.19%)		
	エンジニアリング・建設 : 0.00% (31 May 2016: 0.03%)		
	食品サービス : 0.00% (31 May 2016: 0.07%)		
	食品 : 0.64% (31 May 2016: 0.83%)		
25,291	Bidvest Group Ltd Com ZAR0.05	327,697	0.05
273,324	Shoprite Holdings Ltd Com ZAR1.134	4,335,148	0.59
	林産品・紙製品 : 0.07% (31 May 2016: 0.00%)		
20,297	Mondi Ltd Com NPV	531,266	0.07
	保険 : 0.76% (31 May 2016: 1.04%)		
41,349	Liberty Holdings Ltd Com ZAR0.0833	358,622	0.05
991,346	Sanlam Ltd Com ZAR0.01	5,166,013	0.71
	宿泊施設 : 0.03% (31 May 2016: 0.00%)		
122,877	Tsogo Sun Holdings Ltd Com ZAR0.02	222,714	0.03
	鉱業 : 0.04% (31 May 2016: 0.26%)		
34,882	Exxaro Resources Ltd Com ZAR0.01	270,049	0.04
	事務用機器 : 0.26% (31 May 2016: 0.00%)		
339,450	Reunert Ltd Com ZAR0.10	1,862,357	0.26
	石油・ガス : 0.17% (31 May 2016: 0.38%)		
42,925	Sasol Ltd Com NPV	1,277,748	0.17
	包装・容器 : 0.00% (31 May 2016: 0.32%)		
	小売 : 0.02% (31 May 2016: 0.01%)		
25,164	Pick n Pay Stores Ltd Com ZAR0.0125	114,692	0.02
	南アフリカ合計	14,466,306	1.99
	スイス : 0.60% (31 May 2016: 0.00%)		
	飲料 : 0.60% (31 May 2016: 0.00%)		
149,624	Coca-Cola HBC AG Com CHF6.70	4,350,864	0.60
	スイス合計	4,350,864	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(%)
	株式(つづき) : 84.06% (31 May 2016: 90.92%)		
	台湾 : 10.35% (31 May 2016: 10.79%)		
	航空 : 0.07% (31 May 2016: 0.01%)		
1,612,000	China Airlines Ltd Com TWD10.00	493,852	0.07
	アパレル : 0.70% (31 May 2016: 1.13%)		
3,681,000	Pou Chen Corp Com TWD10.00	5,075,617	0.70
	自動車製造 : 0.00% (31 May 2016: 0.04%)		
	自動車部品・装置 : 0.00% (31 May 2016: 0.08%)		
	建設資材 : 0.04% (31 May 2016: 0.00%)		
31,000	Nien Made Enterprise Co Ltd Com TWD10.00	321,296	0.04
	化学 : 0.00% (31 May 2016: 0.28%)		
	コンピューター : 0.82% (31 May 2016: 0.55%)		
8,000	Catcher Technology Co Ltd Com TWD10.00	84,710	0.01
56,000	Chicony Electronics Co Ltd Com TWD10.00	145,497	0.02
4,078,000	Compal Electronics Inc Com TWD10.00	2,728,473	0.38
159,000	Foxconn Technology Co Ltd Com TWD10.00	450,638	0.06
2,574,061	Innolux Corp Com TWD10.00	1,161,703	0.16
483,000	Inventec Corp Com TWD10.00	359,291	0.05
415,061	Lite-On Technology Corp Com TWD10.00	697,541	0.10
291,504	Wistron Corp Com TWD10.00	269,175	0.04
	各種金融サービス : 0.01% (31 May 2016: 0.00%)		
251,000	Yuanta Financial Holding Co Ltd Com TWD10.00	108,690	0.01
	電気部品・設備 : 0.26% (31 May 2016: 0.31%)		
339,897	Delta Electronics Inc Com TWD10.00	1,878,649	0.26
	電子 : 1.69% (31 May 2016: 1.45%)		
2,190,000	AU Optronics Corp Com TWD10.00	857,317	0.12
29,000	Cheng Uei Precision Industry Co Ltd Com TWD10.00	41,192	0.01
3,005,852	Hon Hai Precision Industry Co Ltd Com TWD10.00	10,317,970	1.42
172,000	Pegatron Corp Com TWD10.00	530,942	0.07
45,000	Simplo Technology Co Ltd Com TWD10.00	147,437	0.02
259,000	WPG Holdings Ltd Com TWD10.00	346,364	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(%)
	株式(つづき) : 84.06% (31 May 2016: 90.92%)		
	台湾(つづき) : 10.35% (31 May 2016: 10.79%)		
	食品 : 0.13% (31 May 2016: 0.20%)		
497,000	Uni-President Enterprises Corp Class C Com TWD10.00	992,216	0.13
	余暇 : 0.31% (31 May 2016: 0.45%)		
390,000	Giant Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	2,285,232	0.31
	宿泊施設 : 0.18% (31 May 2016: 0.22%)		
259,243	Formosa International Hotels Corp Com TWD10.00	1,333,750	0.18
	各種機械 : 0.01% (31 May 2016: 0.00%)		
77,000	Teco Electric and Machinery Co Ltd Com TWD10.00	74,302	0.01
	各種製造業 : 0.57% (31 May 2016: 0.57%)		
26,000	Largan Precision Co Ltd Com TWD10.00	4,112,338	0.57
	石油・ガス : 0.12% (31 May 2016: 0.12%)		
245,000	Formosa Petrochemical Corp Com TWD10.00	877,647	0.12
	小売 : 0.46% (31 May 2016: 0.60%)		
371,000	President Chain Store Corp Com TWD10.00	3,324,063	0.46
	半導体 : 4.75% (31 May 2016: 4.36%)		
183,000	eMemory Technology Inc Com TWD10.00	2,381,878	0.33
47,000	Novatek Microelectronics Corp Com TWD10.00	186,334	0.02
42,000	Phison Electronics Corp Com TWD10.00	455,899	0.06
159,000	Powertech Technology Inc Com TWD10.00	488,169	0.07
55,000	Realtek Semiconductor Corp Com TWD10.00	184,680	0.03
83,323	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR NPV	2,945,885	0.41
3,546,250	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	23,962,742	3.30
24,000	Transcend Information Inc Com TWD10.00	82,383	0.01
38,200	United Microelectronics Corp ADR NPV	78,883	0.01
491,000	United Microelectronics Corp Com TWD10.00	202,822	0.03
802,180	Win Semiconductors Corp Com TWD10.00	3,513,655	0.48
	通信 : 0.23% (31 May 2016: 0.40%)		
658,000	Far EastTone Telecommunications Co Ltd Com TWD10.00	1,672,399	0.23

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式(つづき) : 84.06% (31 May 2016: 90.92%)		
	台湾(つづき) : 10.35% (31 May 2016: 10.79%)		
	繊維 : 0.00% (31 May 2016: 0.02%)		
	台湾合計	75,171,631	10.35
	タイ : 1.21% (31 May 2016: 1.75%)		
	銀行 : 0.91% (31 May 2016: 0.99%)		
367,100	Bangkok Bank PCL NVDR THB10.00	1,937,352	0.27
77,800	Kasikornbank PCL Com THB10.00	428,859	0.06
685,800	Kasikornbank PCL THB10.00	3,780,357	0.52
91,500	Siam Commercial Bank PCL THB10.00	411,696	0.06
	建設資材 : 0.00% (31 May 2016: 0.01%)		
	化学 : 0.01% (31 May 2016: 0.00%)		
49,100	PTT Global Chemical PCL THB10.00 †	102,172	0.01
	エンジニアリング・建設 : 0.00% (31 May 2016: 0.02%)		
	ヘルスケア・サービス : 0.00% (31 May 2016: 0.04%)		
	各種持株会社 : 0.03% (31 May 2016: 0.00%)		
15,500	Siam Cement PCL THB1.00	238,917	0.03
	石油・ガス : 0.02% (31 May 2016: 0.00%)		
1,900	PTT Exploration & Production PCL THB1.00	5,028	-
13,200	PTT PCL THB10.00	152,114	0.02
	不動産 : 0.00% (31 May 2016: 0.28%)		
	小売 : 0.01% (31 May 2016: 0.05%)		
151,100	Home Product Center PCL THB1.00	43,808	0.01
	通信 : 0.23% (31 May 2016: 0.36%)		
1,068,300	Intouch Holdings PCL THB1.00	1,689,802	0.23

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式(つづき) : 84.06% (31 May 2016: 90.92%)		
	タイ(つづき) : 1.21% (31 May 2016: 1.75%)		
	ワラント : 0.00% (31 May 2016: 0.00%)		
286,960	Samart Corp PCL	5,097	-
	タイ合計	8,795,202	1.21
	トルコ : 2.95% (31 May 2016: 3.31%)		
	航空・防衛 : 0.09% (31 May 2016: 0.05%)		
104,017	Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret AS Com TRY1.00	643,838	0.09
	銀行 : 0.66% (31 May 2016: 0.40%)		
883,724	Akbank TAS Com TRY1.00	2,385,168	0.33
255,723	Turkiye Garanti Bankasi AS Com TRY1.00	694,896	0.10
215,928	Turkiye Halk Bankasi AS Com TRY1.00	776,645	0.11
44,574	Turkiye Is Bankasi Class C Com TRY1.00	88,417	0.01
251,873	Turkiye Vakiflar Bankasi Tao Class D Com TRY1.00	457,595	0.06
303,525	Yapi ve Kredi Bankasi AS Com TRY1.00	378,065	0.05
	化学 : 0.60% (31 May 2016: 0.70%)		
1,347,471	Aksa Akrilik Kimya Sanayii AS Com TRY1.00	4,368,374	0.60
	エンジニアリング・建設 : 0.00% (31 May 2016: 0.06%)		
	食品 : 0.00% (31 May 2016: 0.04%)		
	各種持株会社 : 0.15% (31 May 2016: 0.15%)		
164,811	Haci Omer Sabanci Holding AS Com TRY1.00	499,117	0.07
133,935	KOC Holding AS Class A Com TRY1.00	606,902	0.08
	住宅家具 : 0.06% (31 May 2016: 0.15%)		
60,871	Arcelik AS Class A Com TRY1.00	421,011	0.06
	家庭用品 : 0.03% (31 May 2016: 0.10%)		
152,922	Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS Com TRY1.00	203,882	0.03
	保険 : 0.39% (31 May 2016: 0.54%)		
1,882,222	Anadolu Hayat Emeklilik AS Com TRY1.00	2,839,433	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(%)
	株式(つづき) : 84.06% (31 May 2016: 90.92%)		
	トルコ(つづき) : 2.95% (31 May 2016: 3.31%)		
	鉄/鉄鋼 : 0.13% (31 May 2016: 0.00%)		
508,401	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS Com TRY1.00	919,334	0.13
	各種機械 : 0.04% (31 May 2016: 0.00%)		
13,215	Turk Traktor ve Ziraat Makineleri AS Com TRY1.00	304,264	0.04
	石油・ガス : 0.02% (31 May 2016: 0.00%)		
6,729	Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri AS Com TRY1.00	180,997	0.02
	通信 : 0.78% (31 May 2016: 1.12%)		
3,084,057	Turk Telekomunikasyon AS Class A Com TRY1.00	5,633,538	0.78
	トルコ合計	21,401,476	2.95
	アラブ首長国連邦 : 1.11% (31 May 2016: 1.17%)		
	銀行 : 1.06% (31 May 2016: 1.08%)		
1,487,244	National Bank of Abu Dhabi PJSC Com AED1.00	4,302,196	0.59
2,643,900	Union National Bank PJSC Com AED1.00	3,422,746	0.47
	エンジニアリング・建設 : 0.05% (31 May 2016: 0.00%)		
638,814	Dubai Investments PJSC Com AED1.00	360,018	0.05
	通信 : 0.00% (31 May 2016: 0.09%)		
	アラブ首長国連邦合計	8,084,960	1.11
	英国 : 2.43% (31 May 2016: 1.22%)		
	銀行 : 1.62% (31 May 2016: 0.49%)		
1,086,701	HSBC Holdings PLC Com USD0.50	9,444,632	1.30
246,750	Standard Chartered PLC Com USD0.50	2,331,886	0.32

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式(つづき) : 84.06% (31 May 2016: 90.92%)		
	英国(つづき) : 2.43% (31 May 2016: 1.22%)		
	鉱業 : 0.81% (31 May 2016: 0.73%)		
243,445	Antofagasta PLC Com GBPO.05	2,515,774	0.34
84,507	Rio Tinto PLC Com GBPO.10	3,384,924	0.47
	英国合計	17,677,216	2.43
	米国 : 0.93% (31 May 2016: 0.81%)		
	コンピューター : 0.85% (31 May 2016: 0.81%)		
92,479	Cognizant Technology Solutions Corp Class A Com USD0.01	6,187,770	0.85
	小売 : 0.08% (31 May 2016: 0.00%)		
14,100	Yum China Holdings Inc Com USD0.01	541,229	0.08
	米国合計	6,728,999	0.93
	バージン諸島 : 0.00% (31 May 2016: 0.36%)		
	各種機械 : 0.00% (31 May 2016: 0.36%)		
	株式合計	610,822,395	84.06
	投資ファンド : 5.10% (31 May 2016: 3.24%)		
	アイルランド : 4.07% (31 May 2016: 1.87%)		
1,388,970	iShares MSCI Eastern Europe Capped Fund NPV	29,584,505	4.07
	ルクセンブルグ : 1.03% (31 May 2016: 1.37%)		
23,866	Schroder International Selection Fund - Asian Smaller Companies Class I Acc NPV	7,512,099	1.03
	投資ファンド合計	37,096,604	5.10
	参加証券 : 0.92% (31 May 2016: 0.38%)		
	スイス : 0.92% (31 May 2016: 0.38%)		
1,050,988	Hangzhou Hikvision Digital Technology Co Ltd NPV 07/05/2018	4,082,382	0.56

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	参加証券(つづき) : 0.92% (31 May 2016: 0.38%)		
	スイス(つづき) : 0.92% (31 May 2016: 0.38%)		
567,955	Han's Laser Technology Industry Group Co Ltd NPV 22/06/2018	2,598,305	0.36
	スイス合計	6,680,687	0.92
	参加証券合計	6,680,687	0.92
		未実現 利益 米ドル	純資産 比率(%)
契約数	先物契約*** : 0.16% (31 May 2016: 0.10%)		
546	FTSE/JSE Top 40 Future June 2017	577,415	0.08
1,011	MXX Future June 2017	555,954	0.08
	未決済先物契約に係る評価益合計	1,133,369	0.16
	先物契約合計	1,133,369	0.16

先渡為替契約 : 0.58% (31 May 2016: -0.22%)

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^	ZAR	454,958,647	USD	33,399,925	08/06/2017	1,077,702	0.15
UBS	EUR	34,973,685	USD	38,079,524	16/06/2017	1,273,839	0.18
UBS	EUR	29,416,344	USD	32,028,663	16/06/2017	1,071,425	0.15
UBS	MXN	502,533,453	USD	26,320,501	08/06/2017	535,284	0.07
UBS	EUR	5,234,593	USD	5,699,451	16/06/2017	190,658	0.03
UBS	EUR	3,696,114	USD	4,024,348	16/06/2017	134,623	0.02
UBS	EUR	1,471,313	USD	1,601,973	16/06/2017	53,589	0.01
UBS	EUR	656,443	USD	718,224	16/06/2017	20,423	-
UBS	EUR	500,694	USD	545,158	16/06/2017	18,237	-
UBS	EUR	561,291	USD	614,117	16/06/2017	17,463	-
UBS	EUR	420,747	USD	466,865	16/06/2017	6,571	-
UBS	GBP	1,549,698	USD	1,997,572	16/06/2017	3,785	-
UBS	USD	1,038,187	GBP	801,122	16/06/2017	3,579	-
UBS	EUR	105,285	USD	115,194	16/06/2017	3,276	-
UBS	EUR	76,313	USD	83,090	16/06/2017	2,780	-
UBS	EUR	69,736	USD	76,275	16/06/2017	2,194	-
UBS	EUR	70,506	USD	77,141	16/06/2017	2,194	-
UBS	USD	255,172	GBP	195,949	16/06/2017	2,113	-

先渡為替契約(つづき) : 0.58% (31 May 2016: -0.22%)

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	EUR	52,854	USD	57,528	16/06/2017	1,944	-
UBS	EUR	158,000	USD	175,987	16/06/2017	1,799	-
UBS	EUR	46,919	USD	51,086	16/06/2017	1,709	-
UBS	GBP	606,127	USD	781,292	16/06/2017	1,490	-
UBS	EUR	35,971	USD	39,385	16/06/2017	1,090	-
UBS	EUR	28,677	USD	31,376	16/06/2017	892	-
UBS	EUR	67,735	USD	75,442	16/06/2017	776	-
UBS	EUR	124,611	USD	139,456	16/06/2017	760	-
UBS	EUR	20,200	USD	22,032	16/06/2017	698	-
UBS	EUR	15,395	USD	16,754	16/06/2017	568	-
UBS	EUR	13,164	USD	14,357	16/06/2017	455	-
UBS	EUR	55,034	USD	61,541	16/06/2017	385	-
UBS	EUR	24,060	USD	26,697	16/06/2017	376	-
UBS	EUR	9,903	USD	10,835	16/06/2017	308	-
UBS	EUR	7,909	USD	8,609	16/06/2017	291	-
UBS	USD	40,718	GBP	31,308	16/06/2017	285	-
UBS	USD	253,716	GBP	196,272	16/06/2017	240	-
UBS	USD	77,265	GBP	59,645	16/06/2017	237	-
UBS	USD	55,210	GBP	42,626	16/06/2017	161	-
UBS	EUR	13,601	USD	15,149	16/06/2017	156	-
UBS	EUR	108,400	USD	121,823	16/06/2017	151	-
UBS	EUR	4,794	USD	5,243	16/06/2017	151	-
UBS	USD	13,764	GBP	10,570	16/06/2017	114	-
UBS	USD	15,958	GBP	12,270	16/06/2017	112	-
UBS	USD	15,952	GBP	12,266	16/06/2017	112	-
UBS	EUR	15,256	USD	17,075	16/06/2017	92	-
UBS	EUR	63,179	USD	71,002	16/06/2017	88	-
UBS	EUR	4,601	USD	5,106	16/06/2017	72	-
UBS	EUR	10,157	USD	11,358	16/06/2017	71	-
UBS	USD	11,702	GBP	9,012	16/06/2017	64	-
UBS	EUR	1,488	USD	1,628	16/06/2017	46	-
UBS	USD	44,883	GBP	34,722	16/06/2017	42	-
UBS	GBP	5,883	USD	7,557	16/06/2017	41	-
UBS	EUR	3,232	USD	3,600	16/06/2017	37	-
UBS	GBP	11,977	USD	15,438	16/06/2017	29	-
UBS	EUR	926	USD	1,013	16/06/2017	29	-
UBS	GBP	10,932	USD	14,092	16/06/2017	27	-
UBS	USD	21,409	GBP	16,562	16/06/2017	20	-
UBS	EUR	6,253	USD	7,017	16/06/2017	20	-
UBS	GBP	5,549	USD	7,152	16/06/2017	14	-

先渡為替契約(つづき) : 0.58% (31 May 2016: -0.22%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現 損益 米ドル	純資産 比率(%)
UBS	EUR	345	USD	378	16/06/2017	10	-
UBS	USD	3,293	GBP	2,543	16/06/2017	9	-
UBS	GBP	3,406	USD	4,390	16/06/2017	8	-
UBS	GBP	1,785	USD	2,303	16/06/2017	3	-
UBS	GBP	781	USD	1,007	16/06/2017	2	-
UBS	USD	481	GBP	371	16/06/2017	1	-
UBS	USD	868	EUR	771	16/06/2017	1	-

先渡為替契約に係る評価益合計

						4,435,721	0.61
UBS	GBP	350	USD	452	16/06/2017	-	-
UBS	GBP	300	USD	388	16/06/2017	(1)	-
UBS	USD	14,483	GBP	11,227	16/06/2017	(16)	-
UBS	USD	3,800	EUR	3,396	16/06/2017	(20)	-
UBS	USD	909	EUR	827	16/06/2017	(21)	-
UBS	GBP	5,139	USD	6,661	16/06/2017	(24)	-
UBS	GBP	3,100	USD	4,032	16/06/2017	(29)	-
UBS	USD	14,196	GBP	11,016	16/06/2017	(30)	-
UBS	USD	3,486	EUR	3,130	16/06/2017	(36)	-
UBS	USD	5,709	EUR	5,126	16/06/2017	(58)	-
UBS	USD	6,342	GBP	4,956	16/06/2017	(59)	-
UBS	USD	4,397	EUR	3,963	16/06/2017	(62)	-
UBS	GBP	50,000	USD	64,635	16/06/2017	(62)	-
UBS	GBP	38,704	USD	50,048	16/06/2017	(63)	-
UBS	GBP	52,839	USD	68,304	16/06/2017	(65)	-
UBS	USD	6,642	EUR	5,986	16/06/2017	(94)	-
UBS	USD	75,774	EUR	67,426	16/06/2017	(95)	-
UBS	USD	5,810	EUR	5,285	16/06/2017	(137)	-
UBS	USD	10,225	EUR	9,215	16/06/2017	(144)	-
UBS	USD	15,044	EUR	13,508	16/06/2017	(155)	-
UBS	EUR	254,626	USD	286,691	16/06/2017	(179)	-
UBS	USD	8,224	EUR	7,482	16/06/2017	(194)	-
UBS	USD	40,477	EUR	36,198	16/06/2017	(254)	-
UBS	GBP	174,659	USD	225,848	16/06/2017	(285)	-
UBS	USD	107,934	EUR	96,193	16/06/2017	(305)	-
UBS	USD	24,604	EUR	22,174	16/06/2017	(347)	-
UBS	GBP	90,000	USD	116,590	16/06/2017	(360)	-
UBS	USD	27,824	EUR	25,076	16/06/2017	(392)	-
UBS	GBP	298,662	USD	386,195	16/06/2017	(488)	-

先渡為替契約(つづき) : 0.58% (31 May 2016: -0.22%)

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	GBP	535,434	USD	692,360	16/06/2017	(874)	-
UBS	GBP	577,905	USD	747,279	16/06/2017	(944)	-
UBS	GBP	475,000	USD	615,571	16/06/2017	(2,132)	-
UBS	USD	63,777	EUR	58,596	16/06/2017	(2,157)	-
UBS	GBP	30,456,229	USD	39,382,402	16/06/2017	(49,725)	(0.01)
UBS	GBP	76,342,148	USD	98,716,657	16/06/2017	(124,639)	(0.02)
先渡為替契約に係る評価損合計						(184,446)	(0.03)
先渡為替契約合計						4,251,275	0.58
						公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
投資総額						659,984,330	90.82
現金および現金同等物*						80,514,102	11.08
その他の純負債						(13,833,625)	(1.90)
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産						726,664,807	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	82.68
投資ファンドおよびAIF	4.97
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	0.75
その他の資産	11.60
	<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4,339,029米ドルを除き、ノーザン・トラスト・カンパニーに保有されている。
- ** 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、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0.01%を表章する有価証券が、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・ハイイールド・ボンド・ファンド

投資有価証券明細表(2017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、2016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(%)
	債券 : 89.70% (31 May 2016: 90.34%)		
	オーストラリア : 0.38% (31 May 2016: 0.21%)		
	社債 : 0.38% (31 May 2016: 0.21%)		
75,000	Barmingo Finance Pty Ltd 6.625% 15/05/2022	74,719	0.01
	BlueScope Steel Finance Ltd / BlueScope Steel Finance USA		
1,265,000	LLC 6.5% 15/05/2021	1,342,481	0.13
1,145,000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd 4.75% 15/05/2022	1,162,175	0.11
1,255,000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd 5.125% 15/05/2024	1,270,687	0.12
95,290	Midwest Vanadium Pty Ltd 11.5% 15/02/2018	1,787	0.01
	オーストラリア合計	3,851,849	0.38
	オーストリア : 0.06% (31 May 2016: 0.07%)		
	社債 : 0.06% (31 May 2016: 0.07%)		
200,000	JBS Investments GmbH 7.25% 03/04/2024	186,500	0.02
400,000	JBS Investments GmbH 7.75% 28/10/2020	391,400	0.04
	オーストリア合計	577,900	0.06
	バハマ : 0.03% (31 May 2016: 0.00%)		
	社債 : 0.03% (31 May 2016: 0.00%)		
325,000	Silversea Cruise Finance Ltd 7.25% 01/02/2025	348,774	0.03
	バハマ合計	348,774	0.03
	バミューダ : 1.04% (31 May 2016: 0.75%)		
	社債 : 1.04% (31 May 2016: 0.75%)		
250,000	Aircastle Ltd 4.625% 15/12/2018	259,375	0.03
475,000	Aircastle Ltd 5.125% 15/03/2021	510,625	0.05
1,025,000	Aircastle Ltd 6.25% 01/12/2019	1,114,688	0.11
2,375,000	Digicel Group Ltd 8.25% 30/09/2020	2,261,000	0.22
800,000	Digicel Ltd 6.75% 01/03/2023	775,000	0.07
500,000	Fly Leasing Ltd 6.375% 15/10/2021	525,000	0.05
725,000	NCL Corp Ltd 4.625% 15/11/2020	746,750	0.07
550,000	NCL Corp Ltd 4.75% 15/12/2021	567,875	0.06
225,000	Viking Cruises Ltd 6.25% 15/05/2025	219,375	0.02
375,000	Viking Cruises Ltd 8.5% 15/10/2022	394,219	0.04
120,000	Weatherford International Ltd 4.5% 15/04/2022	111,900	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(%)
	債券(つづき) : 89.70% (31 May 2016: 90.34%)		
	バミューダ(つづき) : 1.04% (31 May 2016: 0.75%)		
	社債(つづき) : 1.04% (31 May 2016: 0.75%)		
500,000	Weatherford International Ltd 7% 15/03/2038	470,000	0.05
1,470,000	Weatherford International Ltd 7.75% 15/06/2021	1,556,921	0.15
285,000	Weatherford International Ltd 8.25% 15/06/2023	302,812	0.03
750,000	Weatherford International Ltd 9.875% 15/02/2024	847,500	0.08
	バミューダ合計	10,663,040	1.04
	カナダ : 5.10% (31 May 2016: 4.78%)		
	社債 : 5.10% (31 May 2016: 4.78%)		
750,000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc 4.25% 15/05/2024	751,875	0.07
550,000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc 6% 01/04/2022	573,898	0.06
325,000	Air Canada 7.75% 15/04/2021	372,531	0.04
1,185,000	Baytex Energy Corp 5.625% 01/06/2024	1,087,238	0.11
650,000	Bombardier Inc 6% 15/10/2022	652,847	0.06
425,000	Bombardier Inc 6.125% 15/01/2023	427,391	0.04
350,000	Bombardier Inc 7.5% 15/03/2025	362,943	0.04
1,200,000	Bombardier Inc 8.75% 01/12/2021	1,338,000	0.13
675,000	Brookfield Residential Properties Inc 6.375% 15/05/2025	703,688	0.07
2,400,000	Cascades Inc 5.5% 15/07/2022	2,454,000	0.24
1,185,000	Cascades Inc 5.75% 15/07/2023	1,205,737	0.11
375,000	Clearwater Seafoods Inc 6.875% 01/05/2025	392,813	0.04
675,000	Concordia International Corp 7% 15/04/2023	140,063	0.01
125,000	Concordia International Corp 9.5% 21/10/2022	29,375	-
925,000	Cott Corp 5.5% 01/07/2024	1,141,578	0.11
1,460,000	Eldorado Gold Corp 6.125% 15/12/2020	1,503,800	0.15
800,000	First Quantum Minerals Ltd 7.25% 01/04/2023	810,000	0.08
3,090,000	First Quantum Minerals Ltd 7.25% 15/05/2022	3,198,150	0.31
1,175,000	Garda World Security Corp 7.25% 15/11/2021**	1,192,625	0.11
1,000,000	Gateway Casinos & Entertainment Ltd 8.25% 01/03/2024	1,043,750	0.10
975,000	GW Honos Security Corp 8.75% 15/05/2025	1,006,687	0.10
1,745,000	Hudbay Minerals Inc 7.25% 15/01/2023	1,832,250	0.17
150,000	Hudbay Minerals Inc 7.625% 15/01/2025	161,907	0.02
350,000	IAMGOLD Corp 7% 15/04/2025	357,000	0.03
	Kissner Holdings LP / Kissner Milling Co Ltd / BSC		
250,000	Holding Inc / Kissner USA 8.375% 01/12/2022	257,188	0.03
275,000	Lions Gate Entertainment Corp 5.875% 01/11/2024	288,063	0.03
175,000	Mattamy Group Corp 6.5% 15/11/2020	179,813	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(%)
	債券(つづき) : 89.70% (31 May 2016: 90.34%)		
	カナダ(つづき) : 5.10% (31 May 2016: 4.78%)		
	社債(つづき) : 5.10% (31 May 2016: 4.78%)		
1,325,000	MEG Energy Corp 6.375% 30/01/2023	1,142,812	0.11
1,185,000	New Gold Inc 6.375% 15/05/2025	1,217,706	0.12
1,810,000	NOVA Chemicals Corp 4.875% 01/06/2024	1,816,787	0.18
425,000	NOVA Chemicals Corp 5.25% 01/06/2027	426,063	0.04
2,320,000	Open Text Corp 5.625% 15/01/2023	2,450,500	0.24
975,000	Open Text Corp 5.875% 01/06/2026	1,046,301	0.10
500,000	Paramount Resources Ltd 6.875% 30/06/2023	531,250	0.05
300,000	Precision Drilling Corp 5.25% 15/11/2024	279,000	0.03
1,430,000	Precision Drilling Corp 6.5% 15/12/2021	1,455,025	0.14
15,546	Precision Drilling Corp 6.625% 15/11/2020	15,701	-
500,000	Precision Drilling Corp 7.75% 15/12/2023	518,750	0.05
675,000	Quebecor Media Inc 5.75% 15/01/2023	718,031	0.07
275,000	Ritchie Bros Auctioneers Inc 5.375% 15/01/2025	285,313	0.03
500,000	Sanjel Corp 7.5% 19/06/2019**	2,525	-
225,000	Teck Resources Ltd 3.75% 01/02/2023	222,188	0.02
175,000	Teck Resources Ltd 4.5% 15/01/2021	183,750	0.02
600,000	Teck Resources Ltd 4.75% 15/01/2022	630,000	0.06
300,000	Teck Resources Ltd 6% 15/08/2040	306,000	0.03
1,900,000	Teck Resources Ltd 6.125% 01/10/2035	1,985,500	0.19
960,000	Teck Resources Ltd 8.5% 01/06/2024	1,111,200	0.11
325,000	Trinidad Drilling Ltd 6.625% 15/02/2025	324,188	0.03
825,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 5.375% 15/03/2020	771,416	0.08
6,380,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 5.625% 01/12/2021	5,502,750	0.53
1,090,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 5.875% 15/05/2023	893,119	0.09
1,773,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 6.125% 15/04/2025	1,433,913	0.14
435,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 6.5% 15/03/2022	457,751	0.04
219,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 6.75% 15/08/2018	221,190	0.02
750,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 7% 15/03/2024	795,008	0.08
1,525,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 7.5% 15/07/2021	1,419,211	0.14
400,000	Vermilion Energy Inc 5.625% 15/03/2025	399,500	0.04
150,000	Videotron Ltd / Videotron Ltee 5.125% 15/04/2027	155,625	0.02
150,000	Xplornet Communications Inc PIK 01/06/2022	156,375	0.02
	カナダ合計	52,339,658	5.10

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(%)
	債券(つづき) : 89.70% (31 May 2016: 90.34%)		
	ケイマン諸島 : 1.02% (31 May 2016: 0.28%)		
	社債 : 1.02% (31 May 2016: 0.28%)		
600,000	Melco Resorts Finance Ltd 4.875% 06/06/2025	604,102	0.06
875,000	Noble Holding International Ltd 7.75% 15/01/2024	776,291	0.08
725,000	Park Aerospace Holdings Ltd 5.25% 15/08/2022	763,516	0.07
2,185,000	Park Aerospace Holdings Ltd 5.5% 15/02/2024	2,306,541	0.22
400,000	Sable International Finance Ltd 6.875% 01/08/2022	434,500	0.04
350,000	Transocean Inc 5.55% 15/10/2022	329,000	0.03
3,175,000	Transocean Inc 6% 15/03/2018	3,262,312	0.32
825,000	Transocean Inc 9% 15/07/2023	866,250	0.09
200,000	UPCB Finance IV Ltd 5.375% 15/01/2025	208,580	0.02
900,000	Wynn Macau Ltd 5.25% 15/10/2021	934,875	0.09
	ケイマン諸島合計	10,485,967	1.02
	フランス : 1.01% (31 May 2016: 1.38%)		
	社債 : 1.01% (31 May 2016: 1.38%)		
900,000	NewCo Sab MidCo SASU 5.375% 15/04/2025	1,045,005	0.10
597,552	Novasep Holding SAS PIK 31/05/2019 †	648,483	0.07
1,015,000	SFR Group SA 5.625% 15/05/2024	1,242,230	0.12
4,800,000	SFR Group SA 6% 15/05/2022 '144A'	5,028,000	0.49
1,675,000	SFR Group SA 6% 15/05/2022 'REGS'	1,754,562	0.17
600,000	SPCM SA 4.875% 15/09/2025	616,500	0.06
	フランス合計	10,334,780	1.01
	ドイツ : 0.50% (31 May 2016: 0.36%)		
	社債 : 0.50% (31 May 2016: 0.36%)		
600,000	IHO Verwaltungs GmbH PIK 15/09/2021	614,250	0.06
200,000	IHO Verwaltungs GmbH PIK 15/09/2023 '144A'	204,750	0.02
490,000	IHO Verwaltungs GmbH PIK 15/09/2023 'REGS'	580,305	0.06
2,090,000	Unitymedia GmbH 3.75% 15/01/2027	2,421,592	0.24
600,000	Unitymedia GmbH 6.125% 15/01/2025	645,000	0.06
600,000	Unitymedia Hessen GmbH & Co KG / Unitymedia NRW GmbH 5.5% 15/01/2023	626,250	0.06
	ドイツ合計	5,092,147	0.50

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券(つづき) : 89.70% (31 May 2016: 90.34%)		
	アイルランド : 1.08% (31 May 2016: 1.64%)		
	社債 : 1.08% (31 May 2016: 1.64%)		
	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust		
450,000	3.75% 15/05/2019	463,550	0.05
2,480,000	Alllegion PLC 5.875% 15/09/2023	2,690,800	0.26
	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc		
400,000	4.25% 15/09/2022	408,500	0.04
	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc 6%		
1,400,000	15/02/2025	1,463,000	0.14
	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc 6%		
400,000	30/06/2021	413,500	0.04
	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc		
635,000	6.75% 15/05/2024	797,951	0.08
	Endo DAC / Endo Finance LLC / Endo Finco Inc 5.875%		
200,000	15/10/2024	207,750	0.02
	Endo DAC / Endo Finance LLC / Endo Finco Inc 6%		
813,000	02/01/2025	732,513	0.07
	Endo DAC / Endo Finance LLC / Endo Finco Inc 6%		
2,590,000	15/07/2023	2,398,986	0.24
	Virgin Media Receivables Financing Notes I DAC 5.5%		
1,070,000	15/09/2024	1,468,083	0.14
	アイルランド合計	11,044,633	1.08
	イタリア : 0.00% (31 May 2016: 0.16%)		
	社債 : 0.00% (31 May 2016: 0.16%)		
	ジャージー : 0.34% (31 May 2016: 0.44%)		
	社債 : 0.34% (31 May 2016: 0.44%)		
945,000	AA Bond Co Ltd 5.5% 31/07/2022	1,282,762	0.12
690,000	Lincoln Finance Ltd 6.875% 15/04/2021	835,475	0.08
1,200,000	Mercury Bondco PLC PIK 30/05/2021	1,411,607	0.14
	ジャージー合計	3,529,844	0.34
	ルクセンブルグ : 4.27% (31 May 2016: 4.87%)		
	社債 : 4.27% (31 May 2016: 4.87%)		
600,000	4finance SA 10.75% 01/05/2022	606,000	0.06
1,755,000	Altice Financing SA 7.5% 15/05/2026	1,937,081	0.19

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券(つづき) : 89.70% (31 May 2016: 90.34%)		
	ルクセンブルグ(つづき) : 4.27% (31 May 2016: 4.87%)		
	社債(つづき) : 4.27% (31 May 2016: 4.87%)		
1,155,000	Altice Finco SA 7.625% 15/02/2025	1,208,419	0.12
410,000	Altice Luxembourg SA 6.25% 15/02/2025	508,775	0.05
1,450,000	Altice Luxembourg SA 7.25% 15/05/2022	1,730,509	0.17
2,530,000	Altice Luxembourg SA 7.75% 15/05/2022	2,691,287	0.26
1,995,000	ArcelorMittal 6.125% 01/06/2025	2,246,868	0.22
850,000	ArcelorMittal 6.75% 25/02/2022	960,500	0.09
1,965,000	ARD Finance SA PIK 6.625% 15/09/2023	2,359,279	0.23
1,800,000	ARD Finance SA PIK 7.125% 15/09/2023	1,881,360	0.18
805,000	Auris Luxembourg II SA 8% 15/01/2023	977,532	0.10
1,000,000	Camelot Finance SA 7.875% 15/10/2024	1,080,000	0.11
800,000	Consolidated Energy Finance SA 6.75% 15/10/2019	823,000	0.08
2,675,000	Dana Financing Luxembourg Sarl 5.75% 15/04/2025	2,802,062	0.27
	FAGE International SA / FAGE USA Dairy Industry Inc		
865,000	5.625% 15/08/2026	884,463	0.09
791,000	Intelsat Connect Finance SA 12.5% 01/04/2022	692,125	0.07
2,800,000	Intelsat Jackson Holdings SA 7.25% 01/04/2019	2,695,000	0.26
150,000	Intelsat Jackson Holdings SA 7.25% 15/10/2020	135,750	0.01
330,000	Intelsat Jackson Holdings SA 7.5% 01/04/2021	296,175	0.03
2,870,000	Intelsat Jackson Holdings SA 8% 15/02/2024	3,104,980	0.30
350,000	Intelsat Luxembourg SA 6.75% 01/06/2018**	320,250	0.03
706,000	Intelsat Luxembourg SA 7.75% 01/06/2021	397,125	0.04
150,000	Intelsat Luxembourg SA 8.125% 01/06/2023	80,906	0.01
	Mallinckrodt International Finance SA / Mallinckrodt CB		
540,000	LLC 4.875% 15/04/2020	542,700	0.05
	Mallinckrodt International Finance SA / Mallinckrodt CB		
125,000	LLC 5.5% 15/04/2025	115,312	0.01
	Mallinckrodt International Finance SA / Mallinckrodt CB		
1,240,000	LLC 5.625% 15/10/2023	1,196,600	0.12
	Mallinckrodt International Finance SA / Mallinckrodt CB		
1,600,000	LLC 5.75% 01/08/2022	1,589,000	0.16
1,320,000	Monitchem HoldCo 2 SA 6.875% 15/06/2022	1,471,906	0.14
2,400,000	Nielsen Co Luxembourg SARL 5% 01/02/2025	2,454,000	0.24
820,000	SIG Combibloc Holdings SCA 7.75% 15/02/2023	992,496	0.10
2,105,000	Telenet Finance VI Luxembourg SCA 4.875% 15/07/2027	2,609,501	0.25
	Trinseo Materials Operating SCA / Trinseo Materials		
600,000	Finance Inc 6.75% 01/05/2022**	639,000	0.06

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券(つづき) : 89.70% (31 May 2016: 90.34%)		
	ルクセンブルグ(つづき) : 4.27% (31 May 2016: 4.87%)		
	社債(つづき) : 4.27% (31 May 2016: 4.87%)		
295,000	Wind Acquisition Finance SA 7% 23/04/2021	346,324	0.03
1,370,000	Wind Acquisition Finance SA 7.375% 23/04/2021	1,428,396	0.14
	ルクセンブルグ合計	43,804,681	4.27
	マーシャル諸島 : 0.21% (31 May 2016: 0.21%)		
	社債 : 0.21% (31 May 2016: 0.21%)		
150,000	Drill Rigs Holdings Inc 6.5% 01/10/2017**	45,000	-
200,000	Global Ship Lease Inc 10% 01/04/2019 Navios Maritime Acquisition Corp / Navios Acquisition	199,500	0.02
625,000	Finance US Inc 8.125% 15/11/2021	553,125	0.06
2,210,400	Seaspan Corp 6.375% 30/04/2019 Teekay Offshore Partners LP/Teekay Offshore Finance Corp	552,977	0.05
975,000	6% 30/07/2019	867,750	0.08
	マーシャル諸島合計	2,218,352	0.21
	メキシコ : 0.10% (31 May 2016: 0.11%)		
	社債 : 0.10% (31 May 2016: 0.11%)		
600,000	Cemex SAB de CV 5.7% 11/01/2025	631,500	0.06
400,000	Cemex SAB de CV 7.75% 16/04/2026	455,200	0.04
	メキシコ合計	1,086,700	0.10
	オランダ : 1.25% (31 May 2016: 1.40%)		
	社債 : 1.25% (31 May 2016: 1.40%)		
2,340,000	Alcoa Nederland Holding BV 6.75% 30/09/2024	2,538,900	0.25
445,000	Alcoa Nederland Holding BV 7% 30/09/2026	489,500	0.05
1,440,000	Alpha 3 BV / Alpha US Bidco Inc 6.25% 01/02/2025**	1,476,000	0.14
250,000	Constellium NV 5.75% 15/05/2024**	234,375	0.02
500,000	Constellium NV 6.625% 01/03/2025	483,750	0.05
200,000	GTH Finance BV 6.25% 26/04/2020 LBC Tank Terminals Holding Netherlands BV 6.875%	213,785	0.02
400,000	15/05/2023**	420,000	0.04
800,000	NXP BV / NXP Funding LLC 3.75% 01/06/2018	816,000	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(%)
	債券(つづき) : 89.70% (31 May 2016: 90.34%)		
	オランダ(つづき) : 1.25% (31 May 2016: 1.40%)		
	社債(つづき) : 1.25% (31 May 2016: 1.40%)		
200,000	NXP BV / NXP Funding LLC 3.875% 01/09/2022	209,250	0.02
200,000	NXP BV / NXP Funding LLC 4.125% 01/06/2021	211,500	0.02
600,000	NXP BV / NXP Funding LLC 4.625% 15/06/2022	649,500	0.07
890,000	Ziggo Bond Co BV 7.125% 15/05/2024	1,135,983	0.11
2,155,000	Ziggo Bond Finance BV 4.625% 15/01/2025	2,589,656	0.25
400,000	Ziggo Bond Finance BV 5.875% 15/01/2025	411,000	0.04
950,000	Ziggo Bond Finance BV 6% 15/01/2027	960,688	0.09
	オランダ合計	12,839,887	1.25
	スペイン : 0.32% (31 May 2016: 0.00%)		
	社債 : 0.32% (31 May 2016: 0.00%)		
2,210,000	Grifols SA 3.2% 01/05/2025	2,518,636	0.25
650,000	Grupo-Antolin Irausa SA 3.25% 30/04/2024	750,515	0.07
	スペイン合計	3,269,151	0.32
	スイス : 0.02% (31 May 2016: 0.02%)		
	社債 : 0.02% (31 May 2016: 0.02%)		
200,000	Credit Suisse Group AG FRN Perpetual	211,581	0.02
	スイス合計	211,581	0.02
	英国 : 1.37% (31 May 2016: 3.06%)		
	社債 : 1.37% (31 May 2016: 3.06%)		
200,000	Algeco Scotsman Global Finance PLC 8.5% 15/10/2018	188,000	0.02
120,000	Anglo American Capital PLC 3.25% 03/04/2023	146,080	0.01
505,000	Anglo American Capital PLC 3.5% 28/03/2022	619,225	0.06
400,000	Anglo American Capital PLC 4.125% 27/09/2022	410,000	0.04
1,175,000	Boparan Finance PLC 5.5% 15/07/2021	1,536,585	0.15
175,000	Ensco PLC 5.75% 01/10/2044	125,209	0.01
850,000	Inmarsat Finance PLC 4.875% 15/05/2022	873,375	0.09
2,110,000	Inmarsat Finance PLC 6.5% 01/10/2024	2,257,700	0.22
200,000	KCA Deutag UK Finance PLC 9.875% 01/04/2022	206,000	0.02
200,000	Petra Diamonds US Treasury PLC 7.25% 01/05/2022	207,900	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(%)
	債券(つづき) : 89.70% (31 May 2016: 90.34%)		
	英国(つづき) : 1.37% (31 May 2016: 3.06%)		
	社債(つづき) : 1.37% (31 May 2016: 3.06%)		
400,000	Royal Bank of Scotland Group PLC 7.5%-FRN Perpetual	418,000	0.04
1,300,000	Royal Bank of Scotland Group PLC 7.64%-FRN Perpetual	1,238,250	0.12
400,000	Royal Bank of Scotland Group PLC 8.625%-FRN Perpetual	439,000	0.04
	Standard Chartered Plc Perp Sub Contingent VAR 7.75%		
200,000	Perpetual '144A'	213,250	0.02
600,000	Tullow Oil PLC 6% 01/11/2020 '144A'	585,000	0.06
940,000	Tullow Oil PLC 6% 01/11/2020 'REGS'	916,500	0.09
400,000	Tullow Oil PLC 6.25% 15/04/2022	377,000	0.04
500,000	Virgin Media Finance PLC 4.875% 15/02/2022**	455,000	0.04
1,550,000	Virgin Media Finance PLC 5.75% 15/01/2025	1,590,687	0.15
920,000	Virgin Media Finance PLC 6.375% 15/10/2024	1,290,972	0.13
	英国合計	14,093,733	1.37
	米国 : 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
	社債 : 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
250,000	99 Cents Only Stores LLC 11% 15/12/2019	210,000	0.02
375,000	A Schulman Inc 6.875% 01/06/2023	400,313	0.04
1,335,000	Acadia Healthcare Co Inc 5.125% 01/07/2022	1,368,375	0.13
1,980,000	Acadia Healthcare Co Inc 5.625% 15/02/2023	2,066,625	0.20
1,525,000	Acosta Inc 7.75% 01/10/2022	1,296,250	0.12
804,000	Advanced Micro Devices Inc 7% 01/07/2024	848,220	0.08
289,000	Advanced Micro Devices Inc 7.5% 15/08/2022	320,429	0.03
750,000	AECOM 5.125% 15/03/2027	749,063	0.07
1,530,000	AECOM 5.75% 15/10/2022	1,614,150	0.16
2,225,000	AES Corp 6% 15/05/2026	2,391,875	0.23
153,000	AES Corp FRN 01/06/2019	153,765	0.01
145,000	AES Corp/VA 5.5% 15/03/2024	151,163	0.01
125,000	Affinion Investments LLC 13.5% 15/08/2018**	127,500	0.01
1,175,000	Ahern Rentals Inc 7.375% 15/05/2023	989,938	0.09
550,000	Airxcel Inc 8.5% 15/02/2022	576,813	0.06
	Albertsons Cos LLC / Safeway Inc / New Albertson's Inc /		
3,010,000	Albertson's LLC 5.75% 15/03/2025	3,002,475	0.29
	Albertsons Cos LLC / Safeway Inc / New Albertson's Inc /		
1,870,000	Albertson's LLC 6.625% 15/06/2024	1,940,125	0.19
750,000	Alere Inc 6.5% 15/06/2020	766,875	0.07
500,000	Aleris International Inc 7.875% 01/11/2020	494,850	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(%)
	債券(つづき) : 89.70% (31 May 2016: 90.34%)		
	米国(つづき) : 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
	社債(つづき) : 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
675,000	Aleris International Inc 9.5% 01/04/2021	708,750	0.07
500,000	Alliegiant Travel Co 5.5% 15/07/2019	518,125	0.05
325,000	Alliance Data Systems Corp 5.375% 01/08/2022	330,688	0.03
	Alliance Resource Operating Partners LP / Alliance		
550,000	Resource Finance Corp 7.5% 01/05/2025	572,688	0.06
2,080,000	Allison Transmission Inc 5% 01/10/2024	2,126,800	0.21
975,000	Ally Financial Inc 3.25% 05/11/2018	992,570	0.10
925,000	Ally Financial Inc 3.5% 27/01/2019	939,893	0.09
1,600,000	Ally Financial Inc 4.625% 19/05/2022	1,650,000	0.16
500,000	Ally Financial Inc 5.125% 30/09/2024	520,315	0.05
75,000	Ally Financial Inc 7.5% 15/09/2020	85,125	0.01
400,000	Ally Financial Inc 8% 01/11/2031	485,000	0.05
925,000	Ally Financial Inc 8% 31/12/2018	1,004,781	0.10
	Alta Mesa Holdings LP / Alta Mesa Finance Services Corp		
1,200,000	7.875% 15/12/2024	1,263,000	0.12
450,000	AMC Entertainment Holdings Inc 6.125% 15/05/2027	466,313	0.05
675,000	American Airlines Group Inc 4.625% 01/03/2020	696,938	0.07
450,000	American Airlines Group Inc 6.125% 01/06/2018	468,000	0.05
1,475,000	American Axle & Manufacturing Inc 6.25% 01/04/2025	1,462,094	0.14
	American Builders & Contractors Supply Co Inc 5.625%		
238,000	15/04/2021	246,033	0.02
	American Builders & Contractors Supply Co Inc 5.75%		
1,787,000	15/12/2023	1,898,687	0.18
	American Midstream Partners LP / American Midstream		
350,000	Finance Corp 8.5% 15/12/2021	358,750	0.03
	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 5.5%		
1,870,000	20/05/2025	1,902,725	0.18
	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 5.625%		
1,025,000	20/05/2024	1,058,210	0.10
	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 5.75%		
525,000	20/05/2027	532,875	0.05
300,000	Amkor Technology Inc 6.375% 01/10/2022	313,875	0.03
450,000	Amkor Technology Inc 6.625% 01/06/2021	459,000	0.04
1,535,000	Amsurg Corp 5.625% 15/07/2022	1,607,721	0.16
	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance		
725,000	Corp 5.375% 15/09/2024	745,844	0.07
685,000	Antero Resources Corp 5.125% 01/12/2022	696,131	0.06
1,240,000	Antero Resources Corp 5.375% 01/11/2021	1,280,300	0.12
2,105,000	Apex Tool Group LLC 7% 01/02/2021	1,960,281	0.19

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券(つづき) : 89.70% (31 May 2016: 90.34%)		
	米国(つづき) : 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
	社債(つづき) : 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
1,025,000	Appvion Inc 9% 01/06/2020	589,375	0.06
200,000	Aramark Services Inc 4.75% 01/06/2026	207,960	0.02
625,000	Aramark Services Inc 5.125% 15/01/2024	660,938	0.06
700,000	Arconic Inc 5.95% 01/02/2037	724,500	0.07
125,000	Arconic Inc 6.15% 15/08/2020	137,707	0.01
550,000	Artesyn Embedded Technologies Inc 9.75% 15/10/2020	543,125	0.05
625,000	Asbury Automotive Group Inc 6% 15/12/2024	642,578	0.06
	Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp		
2,700,000	10% 01/04/2022	2,777,625	0.27
4,165,000	Ashtead Capital Inc 5.625% 01/10/2024	4,477,375	0.44
	Ashton Woods USA LLC / Ashton Woods Finance Co 6.875%		
75,000	15/02/2021	76,875	0.01
1,400,000	ASP AMC Merger Sub Inc 8% 15/05/2025	1,373,750	0.13
475,000	AV Homes Inc 6.625% 15/05/2022	485,094	0.05
750,000	Avaya Inc 7% 01/04/2019	616,875	0.06
525,000	Avaya Inc 9% 01/04/2019	433,125	0.04
524,000	Aventine Renewable Energy 10% 01/04/2017**	83,840	0.01
920,000	Axalta Coating Systems LLC 4.25% 15/08/2024	1,112,490	0.11
210,000	B&G Foods Inc 4.625% 01/06/2021	215,250	0.02
1,805,000	B&G Foods Inc 5.25% 01/04/2025	1,872,687	0.18
550,000	Ball Corp 4.375% 15/12/2020	580,250	0.05
250,000	Bank of America Corp Series 'DD' FRN Perpetual	276,406	0.03
1,000,000	Bank of America Corp Series 'K' FRN Perpetual	1,033,750	0.10
525,000	Bank of America Corp Series 'X' FRN Perpetual	564,506	0.05
925,000	Bank of America Corp Series 'Z' FRN Perpetual	1,024,438	0.10
600,000	Bankrate Inc 6.125% 15/08/2018	605,250	0.06
325,000	BCD Acquisition Inc 9.625% 15/09/2023	349,375	0.03
375,000	Beacon Roofing Supply Inc 6.375% 01/10/2023	406,875	0.04
2,225,000	Beazer Homes USA Inc 5.75% 15/06/2019	2,347,375	0.22
250,000	Beazer Homes USA Inc 6.75% 15/03/2025**	260,625	0.02
2,220,000	Berry Plastics Corp 5.5% 15/05/2022	2,317,125	0.23
600,000	Berry Plastics Corp 6% 15/10/2022	642,000	0.06
25,000	Bill Barrett Corp 7% 15/10/2022	23,750	-
550,000	BioScrip Inc 8.875% 15/02/2021	464,750	0.05
400,000	Block Communications Inc 6.875% 15/02/2025	431,500	0.04
	Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp 6.125%		
450,000	15/11/2022	464,625	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(%)
	債券(つづき) : 89.70% (31 May 2016: 90.34%)		
	米国(つづき) : 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
	社債(つづき) : 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
	BlueLine Rental Finance Corp / BlueLine Rental LLC 9.25%		
750,000	15/03/2024	785,625	0.08
350,000	BMC East LLC 5.5% 01/10/2024	366,625	0.04
1,425,000	BMC Software Finance Inc 8.125% 15/07/2021	1,462,478	0.14
125,000	Bonal International 5.75 01/02/2023**	-	-
350,000	Bonanza Creek 6.75% 15/04/2021**	-	-
350,000	Booz Allen Hamilton Inc 5.125% 01/05/2025	358,750	0.03
2,020,000	Boyd Gaming Corp 6.375% 01/04/2026	2,209,072	0.22
2,600,000	Boyd Gaming Corp 6.875% 15/05/2023	2,824,250	0.27
2,065,000	Brinker International Inc 5% 01/10/2024	2,088,231	0.20
237,922	Buffalo Thunder Development Authority 0% 15/11/2029**	119	-
708,924	Buffalo Thunder Development Authority 11% 09/12/2022**	287,114	0.03
1,200,000	Builders FirstSource Inc 10.75% 15/08/2023	1,395,000	0.14
300,000	Builders FirstSource Inc 5.625% 01/09/2024	312,375	0.03
625,000	BWAY Holding Co 5.5% 15/04/2024	640,625	0.06
2,550,000	BWAY Holding Co 7.25% 15/04/2025	2,601,000	0.25
175,000	Cablevision Systems Corp 5.875% 15/09/2022	182,000	0.02
475,000	Cablevision Systems Corp 7.75% 15/04/2018	496,223	0.05
453,000	Cablevision Systems Corp 8.625% 15/09/2017	461,494	0.04
75,000	CalAtlantic Group Inc 5.25% 01/06/2026**	77,344	0.01
300,000	CalAtlantic Group Inc 5.375% 01/10/2022	322,875	0.03
75,000	CalAtlantic Group Inc 5.875% 15/11/2024	81,094	0.01
425,000	CalAtlantic Group Inc 8.375% 15/01/2021	502,180	0.05
550,000	CalAtlantic Group Inc 8.375% 15/05/2018	583,110	0.06
125,000	Calfrac Holdings LP 7.5% 12/01/2020	111,875	0.01
4,025,000	California Resources Corp 8% 15/12/2022	3,028,813	0.30
450,000	Callon Petroleum Co 6.125% 01/10/2024	468,000	0.05
350,000	Callon Petroleum Co 6.125% 01/10/2024	364,000	0.04
825,000	Calpine Corp 5.375% 15/01/2023	812,204	0.08
725,000	Calpine Corp 5.5% 01/02/2024	702,344	0.07
275,000	Calpine Corp 5.75% 15/01/2025	262,281	0.03
400,000	Cardtronics Inc / Cardtronics USA Inc 5.5% 01/05/2025	411,000	0.04
400,000	Carlson Travel Inc 9.5% 15/12/2024	413,000	0.04
175,000	Carmike Cinemas Inc 6% 15/06/2023**	186,813	0.02
2,370,000	Carrizo Oil & Gas Inc 6.25% 15/04/2023	2,316,675	0.23
525,000	Carrizo Oil & Gas Inc 7.5% 15/09/2020	538,781	0.05
1,430,000	Catalent Pharma Solutions Inc 4.75% 15/12/2024	1,732,400	0.17
400,000	CBS Radio Inc 7.25% 01/11/2024	423,000	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(%)
	債券(つづき) : 89.70% (31 May 2016: 90.34%)		
	米国(つづき) : 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
	社債(つづき) : 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
400,000	CCM Merger Inc 6% 15/03/2022	414,000	0.04
225,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.125% 01/05/2023	237,236	0.02
2,400,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.125% 01/05/2027	2,464,500	0.24
500,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.125% 15/02/2023	522,550	0.05
1,000,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.25% 30/09/2022	1,039,380	0.10
950,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.375% 01/05/2025	1,008,188	0.10
700,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.5% 1/05/2026	741,664	0.07
800,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.75% 01/09/2023	843,000	0.08
250,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.75% 15/01/2024	265,470	0.03
2,275,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.75% 15/02/2026	2,437,094	0.24
1,550,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.875% 01/04/2024	1,668,962	0.16
350,000	CDK Global Inc 4.875% 01/06/2027	354,596	0.03
1,190,000	CDW LLC / CDW Finance Corp 5% 01/09/2025 Cedar Fair LP / Canada's Wonderland Co / Magnum	1,231,650	0.12
2,500,000	Management Corp 5.375% 01/06/2024	2,631,250	0.26
585,000	Centene Corp 4.75% 15/05/2022	613,080	0.06
1,180,000	Centene Corp 5.625% 15/02/2021	1,235,318	0.12
830,000	Centene Corp 6.125% 15/02/2024	903,920	0.09
975,000	Central Garden & Pet Co 6.125% 15/11/2023	1,048,125	0.10
475,000	Century Communities Inc 5.875% 15/07/2025	476,188	0.05
1,050,000	Century Communities Inc 6.875% 15/05/2022**	1,106,438	0.11
2,460,000	CenturyLink Inc 5.625% 01/04/2025	2,451,562	0.24
2,275,000	CenturyLink Inc 6.75% 01/12/2023	2,439,938	0.24
1,700,000	CenturyLink Inc 7.6% 15/09/2039	1,612,875	0.16
1,024,000	Cequel Communications Holdings I LLC / Cequel Capital Corp 5.125% 15/12/2021 '144A'	1,049,600	0.10
200,000	Cequel Communications Holdings I LLC / Cequel Capital Corp 5.125% 15/12/2021 '144A' 'SEP'	205,126	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(%)
	債券(つづき) : 89.70% (31 May 2016: 90.34%)		
	米国(つづき) : 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
	社債(つづき) : 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
278,000	278,000 Cequel Communications Holdings I LLC / Cequel Capital Corp 6.375% 15/09/2020	285,645	0.03
400,000	400,000 Cequel Communications Holdings I LLC / Cequel Capital Corp 7.75% 15/07/2025	447,000	0.04
150,000	150,000 CF Industries Inc 5.375% 15/03/2044	135,705	0.01
500,000	500,000 CF Industries Inc 7.125% 01/05/2020	553,750	0.05
2,800,000	2,800,000 Change Healthcare Holdings LLC / Change Healthcare Finance Inc 5.75% 01/03/2025	2,887,500	0.28
125,000	125,000 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 5.375% 01/05/2047	131,495	0.01
1,160,000	1,160,000 Chemours Co 5.375% 15/05/2027	1,207,850	0.12
775,000	775,000 Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 5.125% 30/06/2027	786,625	0.08
555,000	555,000 Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 5.875% 31/03/2025	598,013	0.06
1,860,000	1,860,000 Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 7% 30/06/2024	2,092,500	0.20
1,950,000	1,950,000 Chesapeake Energy Corp 4.875% 15/04/2022	1,823,250	0.18
800,000	800,000 Chesapeake Energy Corp 5.375% 15/06/2021	769,752	0.07
100,000	100,000 Chesapeake Energy Corp 5.5% 15/09/2026	96,938	0.01
365,000	365,000 Chesapeake Energy Corp 5.75% 15/03/2023	344,013	0.03
150,000	150,000 Chesapeake Energy Corp 6.625% 15/08/2020	156,750	0.02
800,000	800,000 Chesapeake Energy Corp 6.875% 15/11/2020	832,000	0.08
2,080,000	2,080,000 Chesapeake Energy Corp 8% 15/01/2025	2,077,400	0.20
500,000	500,000 Chesapeake Energy Corp 8% 15/12/2022	542,500	0.05
925,000	925,000 Chobani LLC / Chobani Finance Corp Inc 7.5% 15/04/2025	976,291	0.10
265,000	265,000 CHS/Community Health Systems Inc 5.125% 08/01/2021	269,306	0.03
2,260,000	2,260,000 CHS/Community Health Systems Inc 6.25% 31/03/2023	2,351,530	0.23
2,585,000	2,585,000 Churchill Downs Inc 5.375% 15/12/2021**	2,701,325	0.26
575,000	575,000 Cinemark USA Inc 5.125% 15/12/2022	593,688	0.06
1,275,000	1,275,000 CIT Group Inc 3.875% 19/02/2019	1,311,656	0.13
850,000	850,000 CIT Group Inc 5% 01/08/2023	919,063	0.09
2,150,000	2,150,000 CITGO Holding Inc 10.75% 15/02/2020	2,332,750	0.23
2,907,000	2,907,000 CITGO Petroleum Corp 6.25% 15/08/2022	2,986,942	0.29
850,000	850,000 Citigroup Inc FRN Series 'D' VAR 5.35% Perpetual	856,375	0.08
250,000	250,000 Citigroup Inc FRN Series 'Q' VAR 5.95% Perpetual	264,063	0.03
275,000	275,000 Citigroup Inc FRN Series 'T' VAR 6.25% Perpetual	300,438	0.03
125,000	125,000 Claire's Stores Inc 8.875% 15/03/2019**	13,125	-
1,365,000	1,365,000 Clean Harbors Inc 5.125% 01/06/2021	1,399,125	0.14
604,750	604,750 Clear Channel Communications Inc 12% 01/08/2021**	-	-
450,000	450,000 Clear Channel Worldwide Holdings Inc 6.5% 15/11/2022	461,250	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(%)
	債券(つづき) : 89.70% (31 May 2016: 90.34%)		
	米国(つづき) : 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
	社債(つづき) : 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
450,000	Clear Channel Worldwide Holdings Inc 6.5% 15/11/2022	467,438	0.05
550,000	Clear Channel Worldwide Holdings Inc 7.625% 15/03/2020	554,813	0.05
300,000	Cliffs Natural Resources Inc 5.75% 01/03/2025	286,500	0.03
1,880,000	Cliffs Natural Resources Inc 8.25% 31/03/2020	2,077,400	0.20
75,000	Cloud Crane Escrow LLC 10.125% 01/08/2024	81,750	0.01
450,000	Cloud Crane LLC 10.125% 01/08/2024	490,500	0.05
	Cloud Peak Energy Resources LLC / Cloud Peak Energy		
450,000	Finance Corp 12% 01/11/2021	477,000	0.05
	Cloud Peak Energy Resources LLC / Cloud Peak Energy		
1,100,000	Finance Corp 6.375% 15/03/2024	885,500	0.09
350,000	CNG Holdings Inc 9.375% 15/05/2020	306,250	0.03
275,000	Coeur Mining Inc 5.875% 01/06/2024	273,969	0.03
389,000	Coeur Mining Inc 7.875% 01/02/2021	405,766	0.04
225,000	Cogent Communications Group Inc 5.375% 01/03/2022	237,938	0.02
150,000	Commercial Metals Co 4.875% 15/05/2023	151,313	0.01
1,155,000	CommScope Inc 5% 15/06/2021	1,188,922	0.12
1,350,000	CommScope Inc 5.5% 15/06/2024	1,420,875	0.14
900,000	CommScope Technologies Finance LLC 6% 15/06/2025	960,930	0.09
1,135,000	CommScope Technologies LLC 5% 15/03/2027	1,137,837	0.11
	Communications Sales & Leasing Inc / CSL Capital LLC 6%		
150,000	15/04/2023	157,500	0.02
825,000	Community Choice Financial Inc 10.75% 01/05/2019	730,125	0.07
5,165,000	Community Health Systems Inc 6.875% 01/02/2022	4,609,762	0.45
579,000	Community Health Systems Inc 7.125% 15/07/2020	572,486	0.06
100,000	Concho Resources Inc 5.5% 01/04/2023	103,875	0.01
400,000	CONSOL Energy Inc 5.875% 15/04/2022	396,500	0.04
1,400,000	Continental Resources Inc 5% 15/09/2022	1,407,000	0.14
400,000	Cooper-Standard Automotive Inc 5.625% 15/11/2026	408,000	0.04
2,160,000	CoreCivic Inc 4.625% 01/05/2023	2,187,000	0.21
15,000	CoreCivic Inc 5% 15/10/2022	15,525	-
400,000	Cortes NP Acquisition Corp 9.25% 15/10/2024	434,000	0.04
1,180,000	Covanta Holding Corp 5.875% 01/03/2024	1,168,200	0.11
210,000	Covanta Holding Corp 5.875% 01/07/2025	205,275	0.02
2,625,000	Covanta Holding Corp 6.375% 01/10/2022	2,707,031	0.26
	Covey Park Energy LLC / Covey Park Finance Corp 7.5%		
525,000	15/05/2025	539,438	0.05
650,000	CPG Merger Sub LLC 8% 01/10/2021	682,500	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(%)
	債券(つづき) : 89.70% (31 May 2016: 90.34%)		
	米国(つづき) : 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
	社債(つづき) : 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
600,000	Crescent Communities LLC/Crescent Ventures Inc 8.875% 15/10/2021**	631,500	0.06
400,000	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp 5.75% 01/04/2025	410,000	0.04
275,000	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp 6.25% 01/04/2023	286,514	0.03
500,000	CSC Holdings LLC 10.125% 15/01/2023	583,435	0.06
1,250,000	CSC Holdings LLC 5.25% 01/06/2024	1,279,688	0.12
985,000	CSC Holdings LLC 5.5% 15/04/2027	1,034,073	0.10
225,000	CSC Holdings LLC 8.625% 15/02/2019	247,500	0.02
425,000	CSI Compressco LP / CSI Compressco Finance Inc 7.25% 15/08/2022	410,125	0.04
200,000	CTP Transportation Products LLC / CTP Finance Inc 8.25% 15/12/2019	186,500	0.02
650,000	Cumberland Farms Inc 6.75% 01/05/2025	682,500	0.07
325,000	CVR Partners LP / CVR Nitrogen Finance Corp 9.25% 15/06/2023	338,000	0.03
750,000	Dana Inc 6% 15/09/2023	791,250	0.08
2,640,000	DaVita Inc 5.125% 15/07/2024	2,691,150	0.26
2,710,000	DBP Holding Corp 7.75% 15/10/2020	1,612,450	0.16
350,000	Delek Logistics Partners LP 6.75% 15/05/2025	357,000	0.03
2,090,000	Denbury Resources Inc 5.5% 01/05/2022	1,525,700	0.15
375,000	Denbury Resources Inc 6.375% 15/08/2021	288,281	0.03
1,115,000	Denbury Resources Inc 9% 15/05/2021	1,148,450	0.11
875,000	Diamond 1 Finance Corp / Diamond 2 Finance Corp 5.45% 15/06/2023	951,566	0.09
1,050,000	Diamond 1 Finance Corp / Diamond 2 Finance Corp 5.875% 15/06/2021	1,112,344	0.11
1,340,000	Diamond 1 Finance Corp / Diamond 2 Finance Corp 6.02% 15/06/2026	1,481,690	0.14
175,000	Diebold Nixdorf Inc 8.5% 15/04/2024	197,094	0.02
160,642	Directbuy Holdings Inc 12% 31/10/2019**	85,140	0.01
550,000	DISH DBS Corp 4.25% 01/04/2018	559,625	0.05
835,000	DISH DBS Corp 5% 15/03/2023	860,317	0.08
825,000	DISH DBS Corp 5.125% 01/05/2020	872,438	0.08
1,035,000	DISH DBS Corp 5.875% 15/07/2022	1,107,450	0.11
905,000	DISH DBS Corp 5.875% 15/11/2024	967,219	0.09
920,000	DISH DBS Corp 7.75% 01/07/2026	1,083,300	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(%)
	債券(つづき) : 89.70% (31 May 2016: 90.34%)		
	米国(つづき) : 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
	社債(つづき) : 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
	DJO Finco Inc / DJO Finance LLC / DJO Finance Corp 8.125%		
500,000	15/06/2021	467,500	0.05
675,000	Donnelley Financial Solutions Inc 8.25% 15/10/2024	710,438	0.07
400,000	DR Horton Inc 3.75% 01/03/2019	410,928	0.04
	DriveTime Automotive Group Inc / Bridgecrest Acceptance		
150,000	Corp 8% 01/06/2021	150,375	0.01
2,200,000	Dynergy Inc 6.75% 01/11/2019	2,274,250	0.22
850,000	Dynergy Inc 7.375% 01/11/2022	839,375	0.08
525,000	Dynergy Inc 7.625% 01/11/2024	511,875	0.05
267,929	Dynergy Inc 8.034% 02/02/2024	253,863	0.02
475,000	Eagle Holding Co II LLC PIK 15/05/2022	491,164	0.05
100,000	Eclipse Resources Corp 8.875% 15/07/2023	101,250	0.01
	Eco Services Operations LLC / Eco Finance Corp 8.5%		
550,000	01/11/2022**	583,000	0.06
525,000	Eldorado Resorts Inc 6% 01/04/2025	553,875	0.05
450,000	Eldorado Resorts Inc 7% 01/08/2023	489,938	0.05
900,000	Embarq Corp 7.995% 01/06/2036	918,558	0.09
600,000	EMC Corp 1.875% 01/06/2018	596,592	0.06
3,400,000	EMC Corp 2.65% 01/06/2020	3,355,436	0.33
2,310,000	Endo Finance LLC / Endo Finco Inc 5.375% 15/01/2023	2,107,875	0.21
150,000	Endo Finance LLC / Endo Finco Inc 7.25% 15/01/2022	150,375	0.01
150,000	Endo Finance LLC 5.75% 15/01/2022	144,563	0.01
1,885,000	Energizer Holdings Inc 5.5% 15/06/2025	1,995,744	0.19
140,000	Energy Transfer Equity LP 5.875% 15/01/2024	150,150	0.01
2,075,000	Energy Transfer Equity LP 7.5% 15/10/2020	2,329,188	0.23
200,000	Engility Corp 8.875% 01/09/2024**	215,750	0.02
	EnLink Midstream Partners LP / EnLink Midstream Finance		
279,000	Corp 7.125% 01/06/2022	288,941	0.03
2,210,000	Envision Healthcare Corp 5.125% 01/07/2022	2,276,300	0.22
	EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance Inc 6.375%		
1,225,000	15/06/2023	883,531	0.09
	EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance Inc 8%		
225,000	15/02/2025	193,500	0.02
	EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance Inc 9.375%		
3,825,000	01/05/2020	3,519,000	0.34
474,000	Equinix Inc 5.375% 01/04/2023	498,743	0.05
475,000	Equinix Inc 5.375% 15/05/2027	500,978	0.05
2,590,000	ESH Hospitality Inc 5.25% 01/05/2025	2,653,041	0.26
450,000	EW Scripps Co 5.125% 15/05/2025	461,813	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(%)
	債券(つづき) : 89.70% (31 May 2016: 90.34%)		
	米国(つづき) : 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
	社債(つづき) : 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
249,826	Exide Technologies PIK 30/04/2025**	126,162	0.01
575,000	Exterran Energy Solutions LP / EES Finance Corp 8.125% 01/05/2025	598,000	0.06
2,440,000	Extraction Oil & Gas Holdings LLC / Extraction Finance Corp 7.875% 15/07/2021	2,562,000	0.25
1,205,000	FBM Finance Inc 8.25% 15/08/2021	1,301,400	0.13
2,675,000	FelCor Lodging LP 6% 01/06/2025**	2,875,625	0.28
1,025,000	Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp 6.75% 15/01/2022	994,250	0.10
650,000	Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp 6.75% 15/06/2023	630,500	0.06
529,000	Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp 8.625% 15/06/2020	515,775	0.05
150,000	Ferrellgas Partners LP / Ferrellgas Partners Finance Corp 8.625% 15/06/2020	146,250	0.01
490,000	First Data Corp 5% 15/01/2024	509,228	0.05
4,065,000	First Data Corp 5.75% 15/01/2024	4,308,900	0.42
3,130,000	First Data Corp 7% 01/12/2023	3,388,225	0.33
2,065,000	First Quality Finance Co Inc 4.625% 15/05/2021	2,065,000	0.20
250,000	FirstCash Inc 5.375% 01/06/2024	256,563	0.02
920,000	Flex Acquisition Co Inc 6.875% 15/01/2025	965,425	0.09
2,560,000	Flexi-Van Leasing Inc 7.875% 15/08/2018	2,534,400	0.25
750,000	Freeport-McMoRan Inc 2.3% 14/11/2017	750,000	0.07
575,000	Freeport-McMoRan Inc 2.375% 15/03/2018	576,581	0.06
125,000	Freeport-McMoRan Inc 3.875% 15/03/2023	116,800	0.01
900,000	Freeport-McMoRan Inc 6.5% 15/11/2020	936,072	0.09
800,000	Freeport-McMoRan Inc 6.625% 01/05/2021	822,000	0.08
1,050,000	Freeport-McMoRan Inc 6.75% 01/02/2022	1,092,000	0.11
3,450,000	Frontier Communications Corp 10.5% 15/09/2022	3,402,563	0.33
2,375,000	Frontier Communications Corp 11% 15/09/2025	2,232,500	0.22
795,000	Frontier Communications Corp 6.875% 15/01/2025	643,457	0.06
820,000	Frontier Communications Corp 7.125% 15/01/2023	714,425	0.07
2,325,000	Frontier Communications Corp 7.625% 15/04/2024	1,964,625	0.19
325,000	Gartner Inc 5.125% 01/04/2025	340,438	0.03
1,130,000	Gates Global LLC / Gates Global Co 6% 15/07/2022	1,156,894	0.11
525,000	General Motors Financial Co Inc 4.25% 15/05/2023	544,444	0.05
450,000	GenOn Energy Inc 7.875% 15/06/2017	330,750	0.03
400,000	GenOn Energy Inc 9.5% 15/10/2018	290,000	0.03
2,835,000	Geo Group Inc 5.125% 01/04/2023	2,863,350	0.28
325,000	GEO Group Inc 6% 15/04/2026	338,000	0.03
250,000	Gibraltar Industries Inc 6.25% 01/02/2021	257,625	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(%)
	債券(つづき) : 89.70% (31 May 2016: 90.34%)		
	米国(つづき) : 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
	社債(つづき) : 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
	Global Aviation Holdings 2nd Lien Term GTD Sr PIK		
7,193	13/07/2017**	72	-
225,000	Global Marine Inc 7% 01/06/2028	200,250	0.02
300,000	Global Partners LP / GLP Finance Corp 6.25% 15/07/2022	304,500	0.03
1,100,000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 5.375% 15/04/2026	1,193,500	0.12
425,000	GM Corp 8.375% 15/07/2033**	-	-
500,000	Golden Nugget Escrow Inc 8.5% 01/12/2021	536,250	0.05
550,000	Goldman Sachs Group Inc FRN Series 'L' Perpetual	568,563	0.06
200,000	Goldman Sachs Group Inc FRN Series 'M' Perpetual	207,250	0.02
75,000	Goodyear Tire & Rubber Co 4.875% 15/03/2027	75,600	0.01
875,000	Goodyear Tire & Rubber Co 5% 31/05/2026	903,980	0.09
395,000	Goodyear Tire & Rubber Co 5.125% 15/11/2023	416,725	0.04
425,000	GrafTech International Ltd 6.375% 15/11/2020	372,938	0.04
275,000	Graphic Packaging International Inc 4.125% 15/08/2024	279,813	0.03
175,000	Gray Television Inc 5.125% 15/10/2024	175,438	0.02
975,000	Gray Television Inc 5.875% 15/07/2026	992,063	0.10
375,000	Great Lakes Dredge & Dock Corp 8% 15/05/2022	381,563	0.04
930,000	Greif Inc 7.75% 01/08/2019	1,028,813	0.10
550,000	Greystar Real Estate Partners LLC 8.25% 01/12/2022	595,375	0.06
1,025,000	Griffon Corp 5.25% 01/03/2022	1,051,906	0.10
	Grinding Media Inc / MC Grinding Media Canada Inc 7.375%		
1,400,000	15/12/2023	1,513,750	0.15
775,000	Group 1 Automotive Inc 5.25% 15/12/2023**	788,562	0.08
1,055,000	Gulfport Energy Corp 6% 15/10/2024	1,039,175	0.10
325,000	Gulfport Energy Corp 6.375% 15/05/2025	323,781	0.03
1,540,000	Gulfport Energy Corp 6.625% 01/05/2023	1,559,250	0.15
550,000	Halcon Resources Corp 6.75% 15/02/2025	515,625	0.05
2,155,000	Hanesbrands Inc 4.625% 15/05/2024	2,165,775	0.21
800,000	Harland Clarke Holdings Corp 6.875% 01/03/2020	829,000	0.08
250,000	Harland Clarke Holdings Corp 8.375% 15/08/2022	264,375	0.03
1,550,000	Harland Clarke Holdings Corp 9.25% 01/03/2021	1,519,000	0.15
	Hawker Beechcraft Acquisition Co LLC / Hawker Beechcraft		
200,000	Notes Co FRN 01/04/2017**	-	-
7,520,000	HCA Holdings Inc 6.25% 15/02/2021	8,234,400	0.80
50,000	HCA Inc 5.375% 01/02/2025	52,688	0.01
30,000	HCA Inc 5.875% 01/05/2023	32,831	-
2,100,000	HCA Inc 5.875% 15/03/2022	2,336,250	0.23
150,000	HCA Inc 6.5% 15/02/2020	165,188	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(%)
	債券(つづき) : 89.70% (31 May 2016: 90.34%)		
	米国(つづき) : 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
	社債(つづき) : 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
1,050,000	HCA Inc 7.5% 15/02/2022	1,212,750	0.12
550,000	HCA Inc 7.69% 15/06/2025	631,125	0.06
475,000	HCA Inc 8% 01/10/2018	514,188	0.05
2,935,000	HD Supply Inc 5.75% 15/04/2024	3,136,781	0.31
2,585,000	HealthSouth Corp 5.125% 15/03/2023	2,649,625	0.26
1,070,000	HealthSouth Corp 5.75% 01/11/2024	1,110,125	0.11
	Hearthside Group Holdings LLC / Hearthside Finance Co		
400,000	6.5% 01/05/2022**	403,000	0.04
350,000	Hecla Mining Co 6.875% 01/05/2021	361,594	0.04
519,000	Herc Rentals Inc 7.5% 01/06/2022	554,033	0.05
157,000	Herc Rentals Inc 7.75% 01/06/2024	168,383	0.02
30,980	Hercules Offshore 7.5% 01/10/2021**	24,164	-
2,350,000	Hexion Inc / Hexion Nova Scotia Finance ULC 9% 15/11/2020	1,703,750	0.17
100,000	Hexion Inc 10% 15/04/2020	101,500	0.01
925,000	Hexion Inc 10.375% 01/02/2022	941,188	0.09
1,125,000	Hexion Inc 13.75% 01/02/2022	1,074,375	0.10
425,000	High Ridge Brands Co 8.875% 15/03/2025	420,750	0.04
300,000	Hillman Group Inc 6.375% 15/07/2022	286,500	0.03
1,475,000	Hilton Domestic Operating Co Inc 4.25% 01/09/2024	1,493,437	0.15
	Hilton Worldwide Finance LLC / Hilton Worldwide Finance		
175,000	Corp 4.625% 01/04/2025	181,563	0.02
148	Holdco Member Int Sorenson Plan Of Reorg 31/12/2049**	148	-
	Holly Energy Partners LP / Holly Energy Finance Corp 6%		
200,000	01/08/2024	212,250	0.02
950,000	HRG Group Inc 7.75% 15/01/2022	1,009,850	0.10
275,000	HRG Group Inc 7.875% 15/07/2019	284,006	0.03
	Hub Holdings LLC / Hub Holdings Finance Inc PIK		
1,271,000	15/07/2019	1,276,561	0.12
2,010,000	HUB International Ltd 7.875% 01/10/2021	2,105,475	0.21
440,000	Hughes Satellite Systems Corp 5.25% 01/08/2026	453,750	0.04
1,010,000	Hughes Satellite Systems Corp 6.625% 01/08/2026	1,073,125	0.10
250,000	Hunt Cos Inc 9.625% 01/03/2021	264,375	0.03
2,260,000	Huntington Ingalls Industries Inc 5% 15/12/2021	2,344,750	0.23
	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp		
425,000	5.875% 01/02/2022	437,219	0.04
	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 6%		
450,000	01/08/2020	462,938	0.05
	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp		
625,000	6.25% 01/02/2022	652,344	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(%)
	債券(つづき) : 89.70% (31 May 2016: 90.34%)		
	米国(つづき) : 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
	社債(つづき) : 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp		
325,000	6.75% 01/02/2024	340,438	0.03
250,000	iHeartCommunications Inc 10% 15/01/2018	152,500	0.01
775,000	iHeartCommunications Inc 9% 15/12/2019	616,606	0.06
610,797	iHeartCommunications Inc PIK 01/02/2021	150,409	0.01
	Infor Software Parent LLC / Infor Software Parent Inc PIK		
400,000	01/05/2021	415,000	0.04
1,800,000	Infor US Inc 6.5% 15/05/2022	1,883,250	0.18
1,000,000	Informatica LLC 7.125% 15/07/2023	1,012,500	0.10
3,635,000	Ingles Markets Inc 5.75% 15/06/2023	3,707,700	0.36
	Inn of the Mountain Gods Resort & Casino STP CPN 9.25%		
749,497	30/11/2020**	687,664	0.07
875,000	International Lease Finance Corp 5.875% 01/04/2019	932,408	0.09
1,225,000	International Lease Finance Corp 8.625% 15/01/2022	1,520,520	0.15
350,000	International Lease Finance Corp 8.875% 01/09/2017	356,065	0.03
	Intrepid Aviation Group Holdings LLC / Intrepid Finance		
2,455,000	Co 6.875% 15/02/2019	2,375,212	0.23
	inVentiv Group Holdings Inc/inVentiv Health Inc/inVentiv		
950,000	Health Clinical Inc 7.5% 01/10/2024	1,039,063	0.10
125,000	iPayment Inc 10.75% 15/04/2024	140,313	0.01
1,300,000	Iron Mountain Inc 3% 15/01/2025	1,490,137	0.15
683,613	Jack Cooper Enterprises Inc PIK 15/03/2019**	92,288	0.01
375,000	Jack Cooper Holdings Corp 9.25% 01/06/2020**	135,000	0.01
	Jack Ohio Finance LLC / Jack Ohio Finance 1 Corp 10.25%		
325,000	15/11/2022	354,250	0.03
700,000	Jacobs Entertainment Inc 7.875% 01/02/2024	740,250	0.07
	Jaguar Holding Co II / Pharmaceutical Product Development		
1,865,000	LLC 6.375% 01/08/2023	1,976,900	0.19
1,500,000	JBS USA LUX SA / JBS USA Finance Inc 5.875% 15/07/2024	1,470,000	0.14
1,985,000	JBS USA LUX SA / JBS USA Finance Inc 7.25% 01/06/2021	1,989,963	0.19
175,000	JC Penney Corp Inc 5.65% 01/06/2020	174,344	0.02
250,000	JC Penney Corp Inc 6.375% 15/10/2036	183,750	0.02
	Jefferies Finance LLC / JFIN Co-Issuer Corp 7.375%		
800,000	01/04/2020	831,000	0.08
575,000	Jefferson Smurfit 8.25% 01/10/2012**	575	-
	Jones Energy Holdings LLC / Jones Energy Finance Corp		
200,000	6.75% 01/04/2022	164,000	0.02
	Jones Energy Holdings LLC / Jones Energy Finance Corp		
325,000	9.25% 15/03/2023	293,313	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(%)
	債券(つづき) : 89.70% (31 May 2016: 90.34%)		
	米国(つづき) : 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
	社債(つづき) : 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
775,000	JPMorgan Chase & Co FRN Series 'Q' Perpetual	789,803	0.08
1,050,000	JPMorgan Chase & Co FRN Series 'R' Perpetual	1,118,911	0.11
925,000	JPMorgan Chase & Co FRN Series 'S' Perpetual	1,048,820	0.10
1,350,000	JPMorgan Chase & Co FRN Series 'V' Perpetual	1,375,313	0.13
250,000	K Hovnanian Enterprises Inc 7% 15/01/2019	243,125	0.02
400,000	K Hovnanian Enterprises Inc 8% 01/11/2019	367,000	0.04
75,000	KB Home 4.75% 15/05/2019	77,625	0.01
900,000	KB Home 7% 15/12/2021	1,012,500	0.10
78,000	KB Home 9.1% 15/09/2017	79,833	0.01
825,000	KCG Holdings Inc 6.875% 15/03/2020	856,969	0.08
	KeHE Distributors LLC / KeHE Finance Corp 7.625%		
250,000	15/08/2021	251,875	0.02
3,790,000	Kennedy-Wilson Inc 5.875% 04/01/2024	3,955,812	0.39
	KFC Holding Co / Pizza Hut Holdings LLC / Taco Bell of		
1,940,000	America LLC 5% 01/06/2024	2,023,031	0.20
900,000	Kindred Healthcare Inc 6.375% 15/04/2022	880,875	0.09
125,000	Kindred Healthcare Inc 8% 15/01/2020	131,485	0.01
75,000	Koppers Inc 6% 15/02/2025	78,938	0.01
	Kraton Polymers LLC / Kraton Polymers Capital Corp 7%		
2,045,000	15/04/2025	2,162,587	0.21
200,000	Kronos Acquisition Holdings Inc 9% 15/08/2023	197,220	0.02
150,000	L Brands Inc 6.75% 01/07/2036	145,155	0.01
	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital		
600,000	Finance Corp 5.25% 15/03/2022	617,250	0.06
	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital		
100,000	Finance Corp 5.875% 01/08/2021	102,375	0.01
1,410,000	Lamar Media Corp 5% 01/05/2023	1,476,975	0.14
140,000	Lamar Media Corp 5.75% 01/02/2026	152,075	0.01
150,000	Lamb Weston Holdings Inc 4.625% 01/11/2024	154,500	0.02
1,250,000	Landry's Inc 6.75% 15/10/2024	1,293,750	0.13
1,255,000	Laredo Petroleum Inc 5.625% 15/01/2022	1,237,743	0.12
105,000	Laredo Petroleum Inc 6.25% 15/03/2023	105,394	0.01
1,099,000	Laredo Petroleum Inc 7.375% 01/05/2022	1,136,091	0.11
250,000	Lear Corp 5.375% 15/03/2024	265,758	0.03
250,000	Lennar Corp 12.25% 01/06/2017	250,000	0.02
775,000	Lennar Corp 4.125% 15/01/2022	797,281	0.08
200,000	Lennar Corp 4.875% 15/12/2023	209,750	0.02
1,700,000	Level 3 Financing Inc 5.125% 01/05/2023	1,773,321	0.17
875,000	Level 3 Financing Inc 5.375% 15/01/2024	919,301	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(%)
	債券(つづき) : 89.70% (31 May 2016: 90.34%)		
	米国(つづき) : 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
	社債(つづき) : 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
1,655,000	Level 3 Financing Inc 5.375% 15/08/2022	1,708,787	0.17
600,000	Level 3 Financing Inc 6.125% 15/01/2021	614,250	0.06
1,185,000	Levi Strauss & Co 3.375% 15/03/2027	1,363,747	0.13
2,445,000	LifePoint Health Inc 5.375% 01/05/2024	2,469,450	0.24
650,000	LifePoint Health Inc 5.875% 01/12/2023	674,375	0.07
2,285,000	Live Nation Entertainment Inc 4.875% 01/11/2024	2,319,275	0.23
600,000	Live Nation Entertainment Inc 5.375% 15/06/2022	624,000	0.06
225,000	Lonestar Resources America Inc 8.75% 15/04/2019	217,125	0.02
2,900,000	LTF Merger Sub Inc 8.5% 15/06/2023	3,110,250	0.30
425,000	Manitowoc Foodservice Inc 9.5% 15/02/2024	495,125	0.05
	Martin Midstream Partners LP / Martin Midstream Finance		
1,075,000	Corp 7.25% 15/02/2021	1,107,250	0.11
275,000	Matador Resources Co 6.875% 15/04/2023	290,125	0.03
675,000	Match Group Inc 6.375% 01/06/2024	738,281	0.07
275,000	MBIA Inc 7.15% 15/07/2027	300,094	0.03
675,000	MBIA Insurance Corp FRN 15/01/2033**	320,606	0.03
	Mediacom Broadband LLC / Mediacom Broadband Corp 5.5%		
775,000	15/04/2021	799,219	0.08
	Mediacom Broadband LLC / Mediacom Broadband Corp 6.375%		
1,250,000	01/04/2023	1,315,625	0.13
2,220,000	MEDNAX Inc 5.25% 01/12/2023	2,258,850	0.22
475,000	Mercer International Inc 6.5% 01/02/2024	495,188	0.05
400,000	Meritage Homes Corp 6% 01/06/2025	426,000	0.04
1,025,000	Meritage Homes Corp 7% 01/04/2022	1,170,550	0.11
375,000	Meritage Homes Corp 7.15% 15/04/2020	417,188	0.04
975,000	Meritor Inc STP CPN 4% 15/02/2027	1,009,125	0.10
425,000	MGIC Investment Corp 5.75% 15/08/2023	457,938	0.04
	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP		
1,705,000	Finance Co-Issuer Inc 5.625% 01/05/2024	1,847,794	0.18
556,000	MGM Resorts International 11.375% 01/03/2018	596,866	0.06
250,000	MGM Resorts International 6.625% 15/12/2021	281,250	0.03
2,000,000	MGM Resorts International 7.75% 15/03/2022	2,350,000	0.23
425,000	MGM Resorts International 8.625% 01/02/2019	471,750	0.05
	Michael Baker Holdings LLC / Micahel Baker Finance Corp		
308,410	PIK 15/04/2019**	306,482	0.03
300,000	Micron Technology Inc 5.25% 01/08/2023	309,750	0.03
2,400,000	Micron Technology Inc 5.25% 15/01/2024	2,484,000	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(%)
	債券(つづき) : 89.70% (31 May 2016: 90.34%)		
	米国(つづき) : 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
	社債(つづき) : 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
	Midas Intermediate Holdco II LLC / Midas Intermediate		
950,000	Holdco II Finance Inc 7.875% 01/10/2022	983,250	0.10
	Midcontinent Communications / Midcontinent Finance Corp		
275,000	6.25% 01/08/2021**	286,000	0.03
	Midcontinent Communications / Midcontinent Finance Corp		
500,000	6.875% 15/08/2023	541,875	0.05
1,625,000	Midstates Petroleum 10.75% 01/10/2020**	-	-
350,000	Midstates Petroleum 9.25% 01/06/2021**	-	-
850,000	Mohegan Tribal Gaming Authority 7.875% 15/10/2024	880,813	0.09
975,000	MPH Acquisition Holdings LLC 7.125% 01/06/2024	1,044,420	0.10
100,000	MPLX LP 5.5% 15/02/2023**	103,550	0.01
	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 5.5%		
450,000	01/05/2024	475,875	0.05
	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 6.375%		
1,880,000	01/03/2024	2,058,600	0.20
	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 6.375%		
500,000	15/02/2022	517,188	0.05
275,000	MSCI Inc 4.75% 01/08/2026	283,250	0.03
500,000	Multi-Color Corp 6.125% 01/12/2022	526,250	0.05
1,275,000	Murphy Oil Corp 4.7% 01/12/2022	1,249,500	0.12
500,000	Murphy Oil Corp 6.875% 15/08/2024	525,000	0.05
2,900,000	Murray Energy Corp 11.25% 15/04/2021	2,233,000	0.22
125,000	Nabors Industries Inc 4.625% 15/09/2021	126,563	0.01
350,000	Nabors Industries Inc 5% 15/09/2020	361,375	0.04
300,000	Nabors Industries Inc 5.5% 15/01/2023	298,500	0.03
875,000	Nathan's Famous Inc 10% 15/03/2020	938,438	0.09
125,000	National CineMedia LLC 5.75% 15/08/2026	121,875	0.01
790,000	National CineMedia LLC 6% 15/04/2022	806,788	0.08
450,000	National Financial Partners Corp 9% 15/07/2021	473,344	0.05
	Nationstar Mortgage LLC / Nationstar Capital Corp 9.625%		
575,000	01/05/2019	590,956	0.06
	Natural Resource Partners LP / NRP Finance Corp 10.5%		
2,229,000	15/03/2022	2,396,175	0.23
400,000	Nature's Bounty Co 7.625% 15/05/2021	419,000	0.04
125,000	Navient Corp 5% 26/10/2020	128,125	0.01
3,780,000	Navient Corp 5.5% 15/01/2019	3,931,200	0.38
600,000	Navient Corp 5.875% 25/10/2024	586,500	0.06
375,000	Navient Corp 6.125% 25/03/2024	376,050	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(%)
	債券(つづき) : 89.70% (31 May 2016: 90.34%)		
	米国(つづき) : 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
	社債(つづき) : 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
600,000	Navient Corp 6.5% 15/06/2022	625,128	0.06
250,000	Navient Corp 6.625% 26/07/2021	266,325	0.03
200,000	Navient Corp 6.75% 25/06/2025	201,410	0.02
300,000	Navient Corp 7.25% 25/09/2023	316,800	0.03
1,055,000	Navient Corp 8% 25/03/2020	1,168,412	0.11
1,400,000	Navistar International Corp 8.25% 01/11/2021	1,423,617	0.14
2,835,000	NCR Corp 5.875% 15/12/2021	2,966,118	0.29
1,000,000	NCR Corp 6.375% 15/12/2023	1,072,500	0.10
2,770,000	Neiman Marcus Group LTD LLC PIK 15/10/2021	1,357,300	0.13
1,050,000	New Enterprise Stone & Lime Co Inc 10.125% 01/04/2022**	1,118,250	0.11
300,000	Newfield Exploration Co 5.75% 30/01/2022	321,000	0.03
525,000	Nexstar Escrow Corp 5.625% 01/08/2024	530,250	0.05
1,050,000	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co 5% 15/04/2022	1,082,812	0.11
450,000	Noranda Aluminum Acquisition Corp FRN 01/06/2019**	27	-
275,000	Northern Oil and Gas Inc 8% 01/06/2020	215,875	0.02
2,380,000	Novelis Corp 5.875% 30/09/2026	2,469,250	0.24
1,150,000	Novelis Corp 6.25% 15/08/2024	1,214,515	0.12
300,000	NRG Energy Inc 6.25% 15/07/2022	308,061	0.03
650,000	NRG Energy Inc 6.625% 15/01/2027	641,875	0.06
1,085,000	NRG Energy Inc 6.625% 15/03/2023	1,123,084	0.11
275,000	NRG Energy Inc 7.25% 15/05/2026	282,563	0.03
2,935,000	NRG Yield Operating LLC 5% 15/09/2026	2,927,662	0.29
275,000	NWH Escrow Corp 7.5% 01/08/2021	250,250	0.02
915,000	Oasis Petroleum Inc 6.5% 01/11/2021	933,300	0.09
885,000	Oasis Petroleum Inc 6.875% 15/01/2023	897,169	0.09
835,000	Oasis Petroleum Inc 6.875% 15/03/2022	848,568	0.08
1,165,000	Olin Corp 5.125% 15/09/2027	1,207,230	0.12
830,000	Oppenheimer Holdings Inc 8.75% 15/04/2018	830,000	0.08
	Ortho-Clinical Diagnostics Inc / Ortho-Clinical		
650,000	Diagnostics SA 6.625% 15/05/2022	622,375	0.06
	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp		
350,000	5.25% 15/02/2022	365,313	0.04
	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp		
200,000	5.625% 15/02/2024	210,000	0.02
325,000	Owens-Brockway Glass Container Inc 6.375% 15/08/2025	359,734	0.04
100,000	Parker Drilling Co 7.5% 01/08/2020	93,125	0.01
100,000	Park-Ohio Industries Inc 6.625% 15/04/2027	104,563	0.01
	Parsley Energy LLC / Parsley Finance Corp 5.25%		
875,000	15/08/2025	885,938	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(%)
	債券(つづき) : 89.70% (31 May 2016: 90.34%)		
	米国(つづき) : 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
	社債(つづき) : 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
	Parsley Energy LLC / Parsley Finance Corp 6.25%		
325,000	01/06/2024	344,500	0.03
2,745,000	Party City Holdings Inc 6.125% 15/08/2023	2,841,074	0.28
400,000	Pattern Energy Group Inc 5.875% 01/02/2024	420,000	0.04
	PBF Logistics LP / PBF Logistics Finance Corp 6.875%		
900,000	15/05/2023	924,750	0.09
500,000	PDC Energy Inc 6.125% 15/09/2024	513,750	0.05
1,550,000	Peabody Energy Corp 10% 15/03/2022**	-	-
450,000	Peabody Energy Corp 6% 31/03/2022	453,938	0.04
150,000	Peabody Energy Corp 6.25% Perpetual**	-	-
275,000	Peabody Energy Corp 6.375% 31/03/2025	276,031	0.03
600,000	Penske Automotive Group Inc 5.75% 01/10/2022	624,000	0.06
355,000	Performance Food Group Inc 5.5% 01/06/2024	370,088	0.04
1,055,000	PetSmart Inc 5.875% 01/06/2025	1,061,593	0.10
1,830,000	PetSmart Inc 7.125% 15/03/2023	1,711,050	0.17
630,000	PetSmart Inc 8.875% 01/06/2025	622,125	0.06
2,095,000	PHI Inc 5.25% 15/03/2019	1,916,925	0.19
2,485,000	Pilgrim's Pride Corp 5.75% 15/03/2025	2,559,550	0.25
	Pinnacle Foods Finance LLC / Pinnacle Foods Finance Corp		
2,970,000	4.875% 01/05/2021	3,051,674	0.30
	Pinnacle Foods Finance LLC / Pinnacle Foods Finance Corp		
925,000	5.875% 15/01/2024	989,750	0.10
2,655,000	Plantronics Inc 5.5% 31/05/2023**	2,761,200	0.27
2,800,000	Plastipak Holdings Inc 6.5% 01/10/2021	2,884,000	0.28
1,200,000	Post Holdings Inc 5% 15/08/2026	1,210,500	0.12
590,000	Post Holdings Inc 5.5% 01/03/2025	619,500	0.06
3,290,000	Prestige Brands Inc 5.375% 15/12/2021	3,372,250	0.33
350,000	Prestige Brands Inc 6.375% 01/03/2024	371,875	0.04
	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc		
600,000	9.25% 15/05/2023	657,504	0.06
1,150,000	PriSo Acquisition Corp 9% 15/05/2023**	1,181,625	0.12
	Provident Funding Associates LP / PFG Finance Corp 6.375%		
175,000	15/06/2025	178,938	0.02
1,305,000	PSPC Escrow Corp 6% 01/02/2023	1,547,816	0.15
350,000	Qorvo Inc 6.75% 01/12/2023	384,563	0.04
625,000	Qorvo Inc 7% 01/12/2025	707,813	0.07
475,000	Quicksilver 9.125% 15/08/2019**	-	-
1,200,000	Quintiles IMS Inc 3.5% 15/10/2024	1,415,611	0.14
1,125,000	Rackspace Hosting Inc 8.625% 15/11/2024	1,201,995	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(%)
	債券(つづき) : 89.70% (31 May 2016: 90.34%)		
	米国(つづき) : 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
	社債(つづき) : 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
1,350,000	Radian Group Inc 5.25% 15/06/2020	1,434,375	0.14
400,000	Radian Group Inc 7% 15/03/2021	450,500	0.04
	Radiate Holdco LLC / Radiate Finance Inc 6.625%		
1,350,000	15/02/2025	1,383,750	0.13
625,000	Radio Systems Corp 8.375% 01/11/2019	651,125	0.06
1,385,000	Range Resources Corp 4.875% 15/05/2025	1,324,405	0.13
650,000	Range Resources Corp 5% 15/03/2023	636,188	0.06
805,000	Range Resources Corp 5% 15/08/2022	794,937	0.08
825,000	Range Resources Corp 5.875% 01/07/2022	847,688	0.08
350,000	Regal Entertainment Group 5.75% 15/03/2022	366,625	0.04
850,000	Regal Entertainment Group 5.75% 15/06/2023	890,375	0.09
1,775,000	Rent-A-Center Inc 4.75% 01/05/2021	1,588,625	0.15
885,000	Rent-A-Center Inc 6.625% 15/11/2020	823,050	0.08
975,000	Resolute Energy Corp 8.5% 01/05/2020	994,500	0.10
225,000	Revlon Consumer Products Corp 5.75% 15/02/2021	211,637	0.02
675,000	Revlon Consumer Products Corp 6.25% 01/08/2024	602,438	0.06
	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC /		
1,610,000	Reynolds Group Issuer Lu 5.125% 15/07/2023	1,676,412	0.16
	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC /		
2,280,000	Reynolds Group Issuer Lu 5.75% 15/10/2020	2,343,840	0.23
	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC /		
1,715,000	Reynolds Group Issuer Lu 7% 15/07/2024	1,848,975	0.18
1,780,000	RHP Hotel Properties LP / RHP Finance Corp 5% 15/04/2023	1,831,175	0.18
775,000	Rice Energy Inc 6.25% 01/05/2022	806,000	0.08
375,000	Rice Energy Inc 7.25% 01/05/2023	402,656	0.04
1,640,000	Rite Aid Corp 6.125% 01/04/2023	1,635,161	0.16
925,000	Rite Aid Corp 6.75% 15/06/2021	940,031	0.09
300,000	Rite Aid Corp 7.7% 15/02/2027	319,500	0.03
475,000	Rowan Cos Inc 7.375% 15/06/2025	467,875	0.05
725,000	RP Crown Parent LLC 7.375% 15/10/2024	754,000	0.07
425,000	RR Donnelley & Sons Co 6% 01/04/2024	418,625	0.04
31,000	RR Donnelley & Sons Co 7% 15/02/2022	32,550	-
1,100,000	RSI Home Products Inc 6.5% 15/03/2023	1,166,000	0.11
150,000	RSP Permian Inc 6.625% 01/10/2022	158,813	0.02
775,000	Sabine Oil & Gas Corp 9.75% 15/02/2017**	775	-
875,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5% 15/03/2027	936,748	0.09
425,000	Sabra Health Care LP / Sabra Capital Corp 5.5% 01/02/2021	443,328	0.04
125,000	Salem Media Group Inc 6.75% 01/06/2024 †	128,125	0.01
600,000	Sally Holdings LLC / Sally Capital Inc 5.625% 01/12/2025	618,000	0.06

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券(つづき) : 89.70% (31 May 2016: 90.34%)		
	米国(つづき) : 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
	社債(つづき) : 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
925,000	Sanchez Energy Corp 6.125% 15/01/2023	818,625	0.08
150,000	Sanchez Energy Corp 7.75% 15/06/2021	142,125	0.01
3,930,000	SBA Communications Corp 4.875% 01/09/2024	3,996,810	0.39
2,825,000	Scientific Games International Inc 10% 01/12/2022	3,086,312	0.30
2,660,000	Scientific Games International Inc 7% 01/01/2022	2,846,200	0.28
1,930,000	Scotts Miracle-Gro Co 6% 15/10/2023	2,079,574	0.20
200,000	Sealed Air Corp 5.125% 01/12/2024	211,500	0.02
150,000	Select Medical Corp 6.375% 01/06/2021	154,125	0.02
1,225,000	SemGroup Corp / Rose Rock Finance Corp 5.625% 15/07/2022	1,237,250	0.12
425,000	SemGroup Corp 6.375% 15/03/2025	421,813	0.04
700,000	Service Corp International/US 5.375% 15/01/2022	723,625	0.07
220,000	SESI LLC 6.375% 01/05/2019	217,800	0.02
1,625,000	SESI LLC 7.125% 15/12/2021	1,629,062	0.16
275,000	Seventy Seven Energy 6.5% 07/15/2022**	22,000	-
275,000	Shea Homes LP / Shea Homes Funding Corp 5.875% 01/04/2023	283,250	0.03
275,000	Shea Homes LP / Shea Homes Funding Corp 6.125% 01/04/2025	283,250	0.03
1,460,000	Silgan Holdings Inc 3.25% 15/03/2025	1,686,877	0.16
125,000	Silgan Holdings Inc 4.75% 15/03/2025**	127,500	0.01
475,000	Sinclair Television Group Inc 5.125% 15/02/2027	463,125	0.05
246,000	Sinclair Television Group Inc 5.375% 01/04/2021	253,380	0.02
300,000	Sinclair Television Group Inc 5.875% 15/03/2026	309,750	0.03
825,000	Sirius XM Radio Inc 6% 15/07/2024	877,594	0.09
2,430,000	Six Flags Entertainment Corp 4.875% 31/07/2024	2,451,262	0.24
1,050,000	Six Flags Entertainment Corp 5.5% 15/04/2027	1,084,125	0.11
600,000	SM Energy Co 5% 15/01/2024	558,000	0.05
235,000	SM Energy Co 5.625% 01/06/2025	222,002	0.02
865,000	SM Energy Co 6.125% 15/11/2022	860,134	0.08
75,000	SM Energy Co 6.5% 15/11/2021	76,125	0.01
1,125,000	SM Energy Co 6.75% 15/09/2026	1,108,124	0.11
1,630,000	Sonic Automotive Inc 6.125% 15/03/2027	1,638,150	0.16
63,775	Sorenson Communications Inc PIK 31/10/2020**	63,775	0.01
	Sorenson Holdings LLC / Sorenson Finance Corp PIK		
37,394	31/10/2021**	35,898	-
400,000	Southern Graphics Inc 8.375% 15/10/2020	410,000	0.04
1,650,000	Southwestern Energy Co 4.1% 15/03/2022	1,534,500	0.15
1,610,000	Southwestern Energy Co 4.95% 23/01/2025	1,597,925	0.16
425,000	Southwestern Energy Co 5.8% 23/01/2020	432,438	0.04
1,329,000	Springleaf Finance Corp 6% 01/06/2020	1,388,805	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(%)
	債券(つづき) : 89.70% (31 May 2016: 90.34%)		
	米国(つづき) : 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
	社債(つづき) : 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
275,000	Springleaf Finance Corp 8.25% 01/10/2023	304,563	0.03
450,000	Sprint Capital Corp 6.875% 15/11/2028	500,063	0.05
375,000	Sprint Capital Corp 6.9% 01/05/2019	405,469	0.04
2,725,000	Sprint Capital Corp 8.75% 15/03/2032	3,442,015	0.34
8,559,000	Sprint Communications Inc 6% 15/11/2022	9,136,732	0.89
150,000	Sprint Communications Inc 7% 15/08/2020	166,125	0.02
600,000	Sprint Communications Inc 8.375% 15/08/2017	609,000	0.06
1,196,000	Sprint Communications Inc 9% 15/11/2018	1,314,105	0.13
435,000	Sprint Corp 7.25% 15/09/2021	494,947	0.05
375,000	Sprint Corp 7.875% 15/09/2023	434,063	0.04
275,000	SPX FLOW Inc 5.625% 15/08/2024	283,250	0.03
275,000	SPX FLOW Inc 5.875% 15/08/2026	285,483	0.03
1,355,000	SS&C Technologies Holdings Inc 5.875% 15/07/2023	1,454,761	0.14
175,000	Standard Industries Inc 5.125% 15/02/2021	182,875	0.02
2,510,000	Standard Industries Inc 5.375% 15/11/2024	2,651,187	0.26
815,000	Standard Industries Inc 5.5% 15/02/2023	860,843	0.08
1,340,000	Standard Industries Inc 6% 15/10/2025	1,453,900	0.14
300,000	StandardAero Aviation Holdings Inc 10% 15/07/2023	332,250	0.03
1,625,000	Steel Dynamics Inc 5.125% 01/10/2021	1,683,906	0.16
10,000	Steel Dynamics Inc 5.5% 01/10/2024	10,613	-
2,490,000	Suburban Propane Partners LP/Suburban Energy Finance Corp 5.5% 01/06/2024	2,508,675	0.24
975,000	Suburban Propane Partners LP/Suburban Energy Finance Corp 5.875% 01/03/2027	972,563	0.09
200,000	Sugarhouse HSP Gaming Prop Mezz LP / Sugarhouse HSP Gaming Finance Corp 5.875% 15/05/2025	197,750	0.02
125,000	Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp 5.125% 01/06/2025	126,875	0.01
3,850,000	Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp 6.125% 15/07/2023	4,042,500	0.39
100,000	Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp 8.5% 15/04/2022	112,750	0.01
750,000	Summit Midstream Holdings LLC / Summit Midstream Finance Corp 5.5% 15/08/2022	768,750	0.07
200,000	Summit Midstream Holdings LLC / Summit Midstream Finance Corp 5.75% 15/04/2025	206,000	0.02
2,805,000	SunCoke Energy Partners LP / SunCoke Energy Partners Finance Corp 7.5% 15/06/2025	2,768,197	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(%)
	債券(つづき) : 89.70% (31 May 2016: 90.34%)		
	米国(つづき) : 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
	社債(つづき) : 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
1,500,000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp 5.5% 01/08/2020	1,550,625	0.15
1,850,000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp 6.25% 15/04/2021**	1,956,375	0.19
325,000	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp 5.5% 15/09/2024	331,500	0.03
1,500,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 4.125% 15/11/2019	1,530,000	0.15
790,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5.125% 01/02/2025	820,611	0.08
2,095,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 6.75% 15/03/2024	2,283,550	0.22
475,000	Team Health Holdings Inc 6.375% 01/02/2025	462,531	0.05
175,000	TEGNA Inc 4.875% 15/09/2021	180,688	0.02
250,000	TEGNA Inc 6.375% 15/10/2023	265,625	0.03
675,000	Tempo Acquisition LLC / Tempo Acquisition Finance Corp 6.75% 01/06/2025	691,875	0.07
3,550,000	Tempur Sealy International Inc 5.5% 15/06/2026	3,573,784	0.35
95,000	Tempur Sealy International Inc 5.625% 15/10/2023	98,325	0.01
620,000	Tenet Healthcare Corp 4.375% 01/10/2021	639,530	0.06
130,000	Tenet Healthcare Corp 4.5% 01/04/2021	134,069	0.01
660,000	Tenet Healthcare Corp 4.75% 01/06/2020	685,575	0.07
75,000	Tenet Healthcare Corp 6% 01/10/2020	80,531	0.01
125,000	Tenet Healthcare Corp 6.75% 01/02/2020	129,375	0.01
3,645,000	Tenet Healthcare Corp 6.75% 15/06/2023	3,635,267	0.35
1,970,000	Tenet Healthcare Corp 7.5% 01/01/2022	2,149,515	0.21
350,000	Tenet Healthcare Corp 8% 01/08/2020	357,000	0.03
325,000	Tenet Healthcare Corp 8.125% 01/04/2022	343,688	0.03
225,000	Tenet Healthcare Corp 8.125% 01/04/2022 - United States of America	237,938	0.02
250,000	Tennant Co 5.625% 01/05/2025	261,250	0.03
710,000	Tenneco Inc 5.375% 15/12/2024	745,500	0.07
75,000	Terex Corp 5.625% 01/02/2025	76,969	0.01
600,000	Terraform Global Operating LLC 9.75% 15/08/2022	672,000	0.07
1,930,000	TerraForm Power Operating LLC STP CPN 6.375% 01/02/2023	2,007,200	0.20
450,000	TerraForm Power Operating LLC STP CPN 6.625% 15/06/2025	477,000	0.05
425,000	Tesoro Corp 4.75% 15/12/2023	449,437	0.04
925,000	Tesoro Corp 5.375% 01/10/2022	964,313	0.09
125,000	Tesoro Logistics LP / Tesoro Logistics Finance Corp 5.25% 15/01/2025	132,656	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(%)
	債券(つづき) : 89.70% (31 May 2016: 90.34%)		
	米国(つづき) : 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
	社債(つづき) : 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
118,000	Tesoro Logistics LP / Tesoro Logistics Finance Corp 5.875% 01/10/2020	121,245	0.01
3,240,000	Tesoro Logistics LP / Tesoro Logistics Finance Corp 6.125% 15/10/2021	3,387,825	0.33
400,000	Tesoro Logistics LP / Tesoro Logistics Finance Corp 6.375% 01/05/2024	437,000	0.04
575,000	Texas Competitive 11.50% 01/10/2020**	-	-
9,847	Texas Competitive Electric Holdings Co LLC / TCEH Finance Inc FRN 01/10/2020**	74	-
450,000	Titan International Inc 6.875% 01/10/2020	466,313	0.05
300,000	T-Mobile USA Inc 4% 15/04/2022	311,646	0.03
3,350,000	T-Mobile USA Inc 6% 01/03/2023	3,571,770	0.35
1,435,000	T-Mobile USA Inc 6% 15/04/2024	1,549,800	0.15
925,000	T-Mobile USA Inc 6.125% 15/01/2022	977,031	0.10
1,350,000	T-Mobile USA Inc 6.625% 01/04/2023	1,440,720	0.14
675,000	T-Mobile USA Inc 6.836% 28/04/2023	723,938	0.07
2,350,000	TMS International Corp 7.625% 15/10/2021	2,397,000	0.23
375,000	Toll Brothers Finance Corp 4.875% 15/03/2027	386,719	0.04
550,000	Toll Brothers Finance Corp 5.625% 15/01/2024	594,000	0.06
774,000	Tops Holding II Corp 8.75% 15/06/2018	654,030	0.06
750,000	Townsquare Media Inc 6.5% 01/04/2023	758,438	0.07
1,350,000	TPC Group Inc 8.75% 15/12/2020	1,279,125	0.12
1,625,000	TransDigm Inc 6% 15/07/2022	1,687,765	0.16
1,880,000	TransDigm Inc 6.5% 15/05/2025	1,950,500	0.19
2,080,000	TreeHouse Foods Inc 6% 15/02/2024	2,230,800	0.22
475,000	TRI Pointe Group Inc / TRI Pointe Homes Inc 4.375% 15/06/2019	489,250	0.05
425,000	TRI Pointe Group Inc / TRI Pointe Homes Inc 5.875% 15/06/2024	447,313	0.04
275,000	Triangle USA Petroleum Corp 6.75% 15/07/2022**	79,750	0.01
700,000	Triumph Group Inc 4.875% 01/04/2021	703,500	0.07
525,000	Triumph Group Inc 5.25% 01/06/2022	517,125	0.05
3,965,000	Tronox Finance LLC 6.375% 15/08/2020	4,014,563	0.39
260,000	Tronox Finance LLC 7.5% 15/03/2022	271,375	0.03
125,000	Tutor Perini Corp 6.875% 01/05/2025	131,094	0.01
1,015,000	Ultra Resources Inc 6.875% 15/04/2022	1,025,150	0.10
675,000	Ultra Resources Inc 7.125% 15/04/2025	677,531	0.07
150,000	United Rentals North America Inc 5.5% 15/05/2027	154,500	0.02
2,205,000	United Rentals North America Inc 5.875% 15/09/2026	2,345,546	0.23

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券(つづき) : 89.70% (31 May 2016: 90.34%)		
	米国(つづき) : 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
	社債(つづき) : 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
	Uniti Group Inc / Uniti Fiber Holdings Inc / CSL Capital		
475,000	LLC 7.125% 15/12/2024	479,750	0.05
615,000	Universal Hospital Services Inc 7.625% 15/08/2020	630,375	0.06
3,044,000	Univision Communications Inc 5.125% 15/05/2023	3,076,326	0.30
650,000	Univision Communications Inc 6.75% 15/09/2022	681,688	0.07
375,000	Urban One Inc 9.25% 15/02/2020	360,938	0.04
	US Airways 2012-2 Class B Pass Through Trust 6.75%		
123,392	03/06/2021	134,188	0.01
500,000	US Concrete Inc 6.375% 01/06/2024	525,000	0.05
350,000	US Concrete Inc 6.375% 01/06/2024	367,500	0.04
2,270,000	US Foods Inc 5.875% 15/06/2024	2,382,591	0.23
300,000	USG Corp 4.875% 01/06/2027	303,750	0.03
215,000	USG Corp 5.5% 01/03/2025	228,706	0.02
650,000	USIS Merger Sub Inc 6.875% 01/05/2025	659,750	0.06
3,225,000	Valeant Pharmaceuticals International 6.375% 15/10/2020	3,047,625	0.30
490,000	Valeant Pharmaceuticals International 6.75% 15/08/2021	441,000	0.04
200,000	Valeant Pharmaceuticals International 7% 01/10/2020	192,000	0.02
100,000	Valeant Pharmaceuticals International 7.25% 15/07/2022	89,250	0.01
325,000	Valvoline Inc 5.5% 15/07/2024	342,875	0.03
475,000	Vector Group Ltd 6.125% 01/02/2025**	495,188	0.05
800,000	Veritas US Inc / Veritas Bermuda Ltd 10.5% 01/02/2024	870,000	0.08
200,000	Versum Materials Inc 5.5% 30/09/2024	210,500	0.02
1,450,000	Vertiv Intermediate Holding Corp PIK 15/02/2022	1,585,030	0.15
850,000	ViaSat Inc 6.875% 15/06/2020	867,531	0.08
1,195,000	VWR Funding Inc 4.625% 15/04/2022	1,402,022	0.14
1,695,000	Walter Investment Management Corp 7.875% 15/12/2021	1,024,416	0.10
500,000	Washington Mutual Bank FRN 01/05/2009	111,250	0.01
2,010,000	Watco Cos LLC / Watco Finance Corp 6.375% 01/04/2023	2,095,424	0.20
561,810	Wave Holdco LLC / Wave Holdco Corp PIK 15/07/2019	573,046	0.06
	WaveDivision Escrow LLC / WaveDivision Escrow Corp 8.125%		
250,000	01/09/2020	260,625	0.03
225,000	Weatherford International LLC 6.8% 15/06/2037	210,375	0.02
275,000	Weekley Homes LLC / Weekley Finance Corp 6% 01/02/2023	268,125	0.03
425,000	Wells Fargo & Co FRN Series 'S' Perpetual	451,563	0.04
175,000	Western Digital Corp 10.5% 01/04/2024	205,538	0.02
250,000	Western Digital Corp 7.375% 01/04/2023	274,250	0.03
375,000	Whiting Petroleum Corp 5% 15/03/2019	375,938	0.04
625,000	Whiting Petroleum Corp 5.75% 15/03/2021	616,250	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(%)
	債券(つづき) : 89.70% (31 May 2016: 90.34%)		
	米国(つづき) : 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
	社債(つづき) : 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
375,000	WildHorse Resource Development Corp 6.875% 01/02/2025	364,688	0.04
200,000	William Lyon Homes Inc 5.75% 15/04/2019	203,000	0.02
325,000	William Lyon Homes Inc 5.875% 31/01/2025	336,375	0.03
400,000	Williams Cos Inc 3.7% 15/01/2023	396,000	0.04
750,000	Williams Cos Inc 4.55% 24/06/2024	774,375	0.08
50,000	Williams Cos Inc 7.5% 15/01/2031	59,500	0.01
	Williams Partners LP / ACMP Finance Corp 4.875%		
375,000	15/03/2024	389,531	0.04
	Williams Partners LP / ACMP Finance Corp 4.875%		
600,000	15/05/2023	619,500	0.06
575,000	Windstream Holding of the Midwest Inc 6.75% 01/04/2028	483,000	0.05
900,000	Windstream Services LLC 7.5% 01/06/2022	837,000	0.08
150,000	Windstream Services LLC 7.75% 15/10/2020	151,829	0.01
1,635,000	WMG Acquisition Corp 4.125% 01/11/2024	1,960,361	0.19
175,000	WMG Acquisition Corp 5% 01/08/2023	179,813	0.02
700,000	WPX Energy Inc 6% 15/01/2022	710,500	0.07
500,000	WPX Energy Inc 7.5% 01/08/2020	530,000	0.05
725,000	WPX Energy Inc 8.25% 01/08/2023	797,500	0.08
600,000	WR Grace & Co-Conn 5.125% 01/10/2021	640,500	0.06
	Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp 5.25%		
2,625,000	15/05/2027	2,700,495	0.26
325,000	XPO Logistics Inc 6.125% 01/09/2023	344,094	0.03
275,000	Zayo Group LLC / Zayo Capital Inc 5.75% 15/01/2027	290,782	0.03
2,150,000	Zayo Group LLC / Zayo Capital Inc 6% 01/04/2023	2,284,374	0.22
125,000	Zekelman Industries Inc 9.875% 15/06/2023**	141,563	0.01
	その他資産担保証券 : 0.00% (31 May 2016: 0.00%)		
	American Airlines 2011-2 Class A Pass-Through Trust		
-	8.625% 15/04/2023**	-	-
	米国合計	735,127,151	71.60
	債券合計	920,919,828	89.70
	損益を通じて公正価値で測定する金融資産に係る未収収益 :		
	1.45% (31 May 2016: 1.54%)	14,835,450	1.45

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式 : 0.89% (31 May 2016: 0.60%)		
	カナダ : 0.00% (31 May 2016: 0.01%)		
	林産品・紙製品 : 0.00% (31 May 2016: 0.01%)		
	医薬品 : 0.00% (31 May 2016: 0.00%)		
2,840	Beech Holdings LLC USD1.00**	22,365	-
	カナダ合計	22,365	-
	フランス : 0.00% (31 May 2016: 0.00%)		
	ワラント : 0.00% (31 May 2016: 0.00%)		
189,900	Novasep Holding SAS 31/05/2019 NPV**	-	-
	フランス合計	-	-
	ルクセンブルグ : 0.03% (31 May 2016: 0.00%)		
	化学 : 0.03% (31 May 2016: 0.00%)		
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class A**	35,661	0.01
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class B**	35,661	0.01
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class C**	35,661	0.01
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class D**	35,661	-
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class E**	35,661	-
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class F**	35,661	-
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class G**	35,661	-
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class H**	35,661	-
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class I**	35,661	-
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class J**	35,661	-
	ルクセンブルグ合計	356,610	0.03
	マーシャル諸島 : 0.00% (31 May 2016: 0.06%)		
	運輸 : 0.00% (31 May 2016: 0.06%)		
	米国 : 0.86% (31 May 2016: 0.54%)		
	自動車部品・装置 : 0.00% (31 May 2016: 0.00%)		
5,185	Exide Technologies USD0.01**	15,555	-

保有高	損益を通じ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) : 0.89% (31 May 2016: 0.60%)		
	米国(つづき) : 0.86% (31 May 2016: 0.54%)		
	銀行 : 0.19% (31 May 2016: 0.23%)		
16,068	Citigroup Inc Class K VAR 6.875% Pref USD25.00	468,864	0.05
57,100	GMAC Capital VAR 8.125% Pref 15/02/2040 USD25.00	1,458,619	0.14
	建設資材 : 0.00% (31 May 2016: 0.02%)		
	商業サービス : 0.00% (31 May 2016: 0.02%)		
	普通株式 : 0.05% (31 May 2016: 0.04%)		
9,842,533	Education Management Corp USD0.01**	310,490	0.03
2,835	Exide Technologies USD1.00**	8,505	-
8,298	LINN Energy Inc Class A NPV**	86,558	0.01
103,000	Triangle USA Petroleum Corporation 6.75% 15/07/2022**	103,000	0.01
	石炭 : 0.05% (31 May 2016: 0.00%)		
714	Peabody Energy NPV	9,817	-
5,120	Peabody Energy Pref 8.5% USD 1.00 †	128,000	0.01
18,149	Peabody Energy USD0.01	439,841	0.04
	各種金融サービス : 0.02% (31 May 2016: 0.02%)		
7,619	Cowen Group Inc 8.25% Senior Notes Pref 15/10/2021 USD25.00	204,989	0.02
	電気 : 0.02% (31 May 2016: 0.01%)		
9,847	Vistra Energy	145,194	0.02
	代替エネルギー資源 : 0.00% (31 May 2016: 0.00%)		
10,809	Colt Holdings Inc Rest Class B Units USD1.00**	10,809	-
	外貨 : 0.09% (31 May 2016: 0.12%)		
31,200	UC Holdings Inc USD1.00**	873,600	0.09
	インターネット : 0.00% (31 May 2016: 0.01%)		
23,922	Bluestem Group Inc Com USD0.001	14,592	-
	金属加工/金属製品 : 0.00% (31 May 2016: 0.00%)		
14	Atrium Companies ADR NPV**	-	-
	石油・ガス : 0.41% (31 May 2016: 0.03%)		
11,358	Bonanza Creek Energy Inc USD0.001	401,051	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(%)
	株式(つづき) : 0.89% (31 May 2016: 0.60%)		
	米国(つづき) : 0.86% (31 May 2016: 0.54%)		
	石油・ガス(つづき) : 0.41% (31 May 2016: 0.03%)		
29,076	Chaparral Energy Inc Class A USD0.01**	799,590	0.08
6,227	Chaparral Energy Inc Class B USD0.01**	171,242	0.02
85,257	Denbury Resources Inc Com USD0.001	130,869	0.02
111,597	Halcon Resources Corp Com USD0.0001	677,952	0.07
59,865	LINN Energy Inc Class A USD0.001	1,837,855	0.18
915	Midstates Petroleum USD0.01	15,687	-
9,218	Warren Resources Inc USD1.00**	46,090	-
	医薬品 : 0.00% (31 May 2016: 0.00%)		
1,078	Directbuy Holdings Inc USD1.00**	21	-
	公衆衛生サービス : 0.00% (31 May 2016: 0.00%)		
340	Aquilex Holdings LLC Class A NPV**	-	-
534	Aquilex Holdings LLC Class B NPV**	-	-
	トラック輸送・リース : 0.03% (31 May 2016: 0.03%)		
	General Finance Co 8.125% Senior Notes Pref 31/07/2021		
12,209	USD25.00	308,277	0.03
	ワラント : 0.00% (31 May 2016: 0.01%)		
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**	2,134	-
1,277	Aventine Renewable Energy Holdings 24/09/2017 USD1.00**	20,432	-
12,758	Dynegy Inc 02/02/2024 NPV	3,508	-
6,043,358	Education Management Corp 05/01/2022 USD1.00**	-	-
1,652	General Motors Co 10/07/2019 NPV	26,812	-
216,718	iPayment Holdings Inc 29/12/2022 NPV**	32,508	-
6,488	Midstates Petroleum 21/04/2020 USD1.00**	7,591	-
851	Peabody Energy 03/07/2017 USD1.00 †	20,624	-
	米国合計	8,783,380	0.86
	株式合計	9,162,355	0.89

先渡為替契約：0.37% (31 May 2016: 0.31%)

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(%)
Northern Trust	EUR	1,171,096	USD	1,275,886	08/06/2017	41,296	-
Northern Trust	USD	5,557,946	GBP	4,294,669	08/06/2017	13,028	-
Northern Trust	USD	791,590	EUR	703,604	08/06/2017	216	-
UBS	EUR	51,479,678	USD	56,051,331	16/06/2017	1,875,033	0.18
UBS	EUR	47,157,374	USD	51,345,184	16/06/2017	1,717,603	0.17
UBS	EUR	12,307,893	USD	13,400,895	16/06/2017	448,288	0.05
UBS	EUR	10,531,442	USD	11,466,687	16/06/2017	383,585	0.04
UBS	EUR	9,727,324	USD	10,591,159	16/06/2017	354,296	0.04
UBS	EUR	7,064,194	USD	7,691,529	16/06/2017	257,298	0.03
UBS	EUR	4,539,184	USD	4,942,286	16/06/2017	165,330	0.02
UBS	EUR	4,318,228	USD	4,701,708	16/06/2017	157,282	0.02
UBS	USD	39,575,529	GBP	30,535,637	16/06/2017	140,300	0.01
UBS	EUR	2,243,494	USD	2,442,727	16/06/2017	81,714	0.01
UBS	EUR	1,024,852	USD	1,115,492	16/06/2017	37,699	-
UBS	EUR	771,252	USD	839,743	16/06/2017	28,091	-
UBS	GBP	2,035,344	USD	2,604,267	16/06/2017	24,276	-
UBS	USD	4,025,573	GBP	3,106,046	16/06/2017	14,271	-
UBS	EUR	208,707	USD	227,631	16/06/2017	7,212	-
UBS	EUR	137,707	USD	149,886	16/06/2017	5,066	-
UBS	USD	1,242,671	GBP	958,912	16/06/2017	4,284	-
UBS	EUR	95,375	USD	104,428	16/06/2017	2,890	-
UBS	EUR	247,145	USD	275,280	16/06/2017	2,815	-
UBS	GBP	930,432	USD	1,199,056	16/06/2017	2,549	-
UBS	EUR	598,612	USD	671,685	16/06/2017	1,889	-
UBS	EUR	158,000	USD	175,987	16/06/2017	1,799	-
UBS	USD	165,912	GBP	127,406	16/06/2017	1,374	-
UBS	EUR	42,825	USD	46,840	16/06/2017	1,347	-
UBS	GBP	739,746	USD	954,292	16/06/2017	1,053	-
UBS	EUR	37,453	USD	41,171	16/06/2017	973	-
UBS	USD	1,008,546	GBP	780,202	16/06/2017	955	-
UBS	EUR	142,270	USD	159,218	16/06/2017	868	-
UBS	GBP	117,228	USD	150,584	16/06/2017	809	-
UBS	EUR	51,631	USD	57,290	16/06/2017	806	-
UBS	EUR	25,395	USD	27,776	16/06/2017	799	-
UBS	GBP	63,460	USD	81,199	16/06/2017	757	-
UBS	EUR	44,594	USD	49,482	16/06/2017	696	-
UBS	EUR	41,853	USD	46,441	16/06/2017	654	-
UBS	EUR	56,784	USD	63,248	16/06/2017	647	-
UBS	USD	90,797	GBP	69,814	16/06/2017	636	-
UBS	EUR	16,569	USD	18,032	16/06/2017	612	-
UBS	USD	155,439	GBP	119,933	16/06/2017	551	-

先渡為替契約(つづき) : 0.37% (31 May 2016: 0.31%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現損益 米ドル	純資産 比率(%)
UBS	EUR	18,794	USD	20,660	16/06/2017	488	-
UBS	EUR	28,439	USD	31,556	16/06/2017	444	-
UBS	EUR	38,329	USD	42,692	16/06/2017	436	-
UBS	EUR	24,487	USD	27,171	16/06/2017	383	-
UBS	EUR	18,350	USD	20,361	16/06/2017	287	-
UBS	EUR	8,381	USD	9,167	16/06/2017	264	-
UBS	EUR	42,287	USD	47,328	16/06/2017	254	-
UBS	EUR	119,917	USD	134,767	16/06/2017	167	-
UBS	USD	53,866	GBP	41,588	16/06/2017	157	-
UBS	EUR	2,823	USD	3,079	16/06/2017	98	-
UBS	GBP	30,000	USD	38,661	16/06/2017	82	-
UBS	EUR	54,848	USD	61,640	16/06/2017	77	-
UBS	EUR	6,518	USD	7,260	16/06/2017	75	-
UBS	USD	75,369	EUR	66,940	16/06/2017	46	-
UBS	EUR	4,072	USD	4,554	16/06/2017	28	-
UBS	GBP	5,000	USD	6,450	16/06/2017	7	-
UBS	USD	2,041	EUR	1,813	16/06/2017	1	-

先渡為替契約に係る評価益合計

						5,784,941	0.57
Northern Trust	USD	199,455	EUR	178,570	08/06/2017	(1,390)	-
Northern Trust	USD	40,634,427	EUR	37,034,659	08/06/2017	(1,020,031)	(0.10)
UBS	USD	3,509	EUR	3,123	16/06/2017	(4)	-
UBS	USD	5,446	EUR	4,846	16/06/2017	(7)	-
UBS	USD	7,293	EUR	6,489	16/06/2017	(9)	-
UBS	USD	1,955	EUR	1,749	16/06/2017	(12)	-
UBS	USD	1,296	EUR	1,164	16/06/2017	(13)	-
UBS	EUR	19,023	USD	21,419	16/06/2017	(13)	-
UBS	USD	7,810	GBP	6,061	16/06/2017	(17)	-
UBS	EUR	24,722	USD	27,835	16/06/2017	(17)	-
UBS	USD	2,594	EUR	2,329	16/06/2017	(27)	-
UBS	USD	1,032	EUR	944	16/06/2017	(30)	-
UBS	GBP	5,000	USD	6,511	16/06/2017	(54)	-
UBS	USD	11,204	EUR	10,012	16/06/2017	(61)	-
UBS	GBP	7,900	USD	10,275	16/06/2017	(73)	-
UBS	USD	36,997	EUR	32,972	16/06/2017	(105)	-
UBS	GBP	74,591	USD	96,452	16/06/2017	(122)	-
UBS	USD	23,502	EUR	20,999	16/06/2017	(126)	-
UBS	USD	5,518	EUR	5,020	16/06/2017	(130)	-
UBS	USD	4,201	EUR	3,860	16/06/2017	(142)	-

先渡為替契約(つづき) : 0.37% (31 May 2016: 0.31%)

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	17,323	EUR	15,554	16/06/2017	(178)	-
UBS	USD	9,172	EUR	8,344	16/06/2017	(217)	-
UBS	USD	8,621	EUR	7,874	16/06/2017	(239)	-
UBS	GBP	199,006	USD	257,255	16/06/2017	(248)	-
UBS	USD	88,919	EUR	79,247	16/06/2017	(251)	-
UBS	USD	43,238	EUR	38,667	16/06/2017	(271)	-
UBS	GBP	333,998	USD	431,752	16/06/2017	(410)	-
UBS	USD	46,575	EUR	41,818	16/06/2017	(479)	-
UBS	GBP	120,000	USD	155,454	16/06/2017	(480)	-
UBS	USD	102,050	EUR	91,180	16/06/2017	(548)	-
UBS	GBP	568,493	USD	734,889	16/06/2017	(709)	-
UBS	GBP	496,686	USD	642,256	16/06/2017	(811)	-
UBS	USD	154,455	GBP	120,243	16/06/2017	(832)	-
UBS	GBP	824,250	USD	1,065,822	16/06/2017	(1,346)	-
UBS	USD	58,119	EUR	52,872	16/06/2017	(1,374)	-
UBS	GBP	938,945	USD	1,214,133	16/06/2017	(1,533)	-
UBS	GBP	348,176	USD	451,214	16/06/2017	(1,563)	-
UBS	USD	251,458	EUR	224,874	16/06/2017	(1,576)	-
UBS	USD	66,696	EUR	61,152	16/06/2017	(2,114)	-
UBS	GBP	736,510	USD	953,955	16/06/2017	(2,790)	-
UBS	USD	110,313	EUR	100,752	16/06/2017	(3,055)	-
UBS	GBP	2,068,166	USD	2,674,308	16/06/2017	(3,377)	-
UBS	GBP	783,873	USD	1,015,850	16/06/2017	(3,519)	-
UBS	GBP	726,922	USD	943,973	16/06/2017	(5,190)	-
UBS	USD	156,321	EUR	143,622	16/06/2017	(5,287)	-
UBS	GBP	3,537,718	USD	4,574,560	16/06/2017	(5,776)	-
UBS	GBP	1,637,268	USD	2,120,266	16/06/2017	(5,817)	-
UBS	GBP	1,546,724	USD	2,003,701	16/06/2017	(6,185)	-
UBS	GBP	735,927	USD	957,137	16/06/2017	(6,725)	-
UBS	GBP	743,941	USD	968,800	16/06/2017	(8,039)	-
UBS	GBP	5,144,488	USD	6,652,245	16/06/2017	(8,399)	-
UBS	USD	272,688	EUR	250,567	16/06/2017	(9,257)	-
UBS	GBP	1,226,179	USD	1,594,822	16/06/2017	(11,274)	-
UBS	USD	1,112,907	EUR	1,022,498	16/06/2017	(37,637)	(0.01)
UBS	GBP	28,547,157	USD	36,913,815	16/06/2017	(46,607)	(0.01)
UBS	USD	3,160,536	EUR	2,897,830	16/06/2017	(100,183)	(0.01)
UBS	GBP	444,915,070	USD	575,311,669	16/06/2017	(726,382)	(0.07)
先渡為替契約に係る評価損合計						(2,033,061)	(0.20)
先渡為替契約合計						3,751,880	0.37

	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
投資総額	948,669,513	92.41
現金および現金同等物*	76,729,415	7.47
その他の純資産	1,260,855	0.12
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	<u>1,026,659,783</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	90.92
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	8.53
	<u>100.00</u>

* すべての現金保有高は、ノーザン・トラスト・カンパニーに保有されている。

** 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0.09%を表章する有価証券が、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(2017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、2016年5月31日現在の同国ならびに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(%)
	債券 : 97.32% (31 May 2016: 104.42%)		
	アルゼンチン : 0.18% (31 May 2016: 0.00%)		
	国債 : 0.18% (31 May 2016: 0.00%)		
845,000	Argentine Republic Government International Bond 6.875% 26/01/2027	899,925	0.18
	アルゼンチン合計	899,925	0.18
	オーストラリア : 1.22% (31 May 2016: 2.91%)		
	社債 : 1.22% (31 May 2016: 2.91%)		
1,000,000	Asciano Finance Ltd 4.625% 23/09/2020	1,042,470	0.21
800,000	Goodman Funding Pty Ltd 6% 22/03/2022	910,272	0.18
42,000	Macquarie Bank Ltd 6.625% 07/04/2021	47,677	0.01
825,000	QBE Insurance Group Ltd 3% 21/10/2022 †	822,839	0.17
900,000	Sydney Airport Finance Co Pty Ltd 3.9% 22/03/2023	945,631	0.19
800,000	Telstra Corp Ltd 1.125% 14/04/2026	906,379	0.18
900,000	Transurban Finance Co Pty Ltd 2% 28/08/2025	1,066,570	0.22
300,000	Woodside Finance Ltd 3.65% 05/03/2025	301,069	0.06
	オーストラリア合計	6,042,907	1.22
	ベルギー : 0.32% (31 May 2016: 0.42%)		
	社債 : 0.32% (31 May 2016: 0.42%)		
455,000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 2% 17/03/2028	542,329	0.11
535,000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 2.75% 17/03/2036	651,234	0.13
310,000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 2.85% 25/05/2037	410,481	0.08
	ベルギー合計	1,604,044	0.32
	バミューダ : 0.05% (31 May 2016: 0.06%)		
	社債 : 0.05% (31 May 2016: 0.06%)		
200,000	Ooredoo International Finance Ltd 4.75% 16/02/2021	214,541	0.04
40,000	Weatherford International Ltd 5.875% 01/07/2021	44,250	0.01
	バミューダ合計	258,791	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(%)
	債券(つづき) : 97.32% (31 May 2016: 104.42%)		
	ブラジル : 0.00% (31 May 2016: 0.43%)		
	社債 : 0.00% (31 May 2016: 0.43%)		
	カナダ : 2.40% (31 May 2016: 3.54%)		
	社債 : 1.51% (31 May 2016: 1.01%)		
880,000	Canadian Natural Resources Ltd 3.85% 01/06/2027	885,785	0.18
190,000	Canadian Natural Resources Ltd 4.95% 01/06/2047	193,792	0.04
955,000	Cenovus Energy Inc 4.25% 15/04/2027	953,253	0.19
255,000	Cenovus Energy Inc 6.75% 15/11/2039	285,913	0.06
800,000	Enbridge Inc 5.5% 01/12/2046	899,018	0.18
200,000	Encana Corp 6.5% 15/08/2034	230,889	0.05
940,000	Fortis Inc 3.055% 04/10/2026	908,109	0.19
200,000	Goldcorp Inc 3.625% 09/06/2021	207,629	0.04
100,000	Goldcorp Inc 3.7% 15/03/2023	103,764	0.02
400,000	Great-West Lifeco Inc 1.75% 07/12/2026	469,232	0.10
470,000	St Marys Cement Inc Canada 5.75% 28/01/2027	463,538	0.09
65,000	Tervita Escrow Corp 7.625% 01/12/2021	66,544	0.01
830,000	Transcanada Trust VAR 5.3% 15/03/2077	852,306	0.17
300,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 6.5% 15/03/2022	315,690	0.06
500,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 7% 15/03/2024	530,005	0.11
100,000	West Fraser Timber Co Ltd 4.35% 15/10/2024	97,395	0.02
	国債 : 0.00% (31 May 2016: 2.53%)		
	その他資産担保証券 : 0.19% (31 May 2016: 0.00%)		
124,960	Air Canada 2013-1 Class A Pass-Through Trust 4.125% 15/11/2026**	129,647	0.03
780,711	Air Canada 2015-2 Class AA Pass-Through Trust 3.75% 15/06/2029**	794,374	0.16
	州債 : 0.70% (31 May 2016: 0.00%)		
1,800,000	Province of Ontario Canada 2.6% 02/06/2025	1,398,968	0.28
800,000	Province of Ontario Canada 3.5% 02/06/2024	658,521	0.13
1,800,000	Province of Quebec Canada 2.75% 01/09/2025	1,415,453	0.29
	カナダ合計	11,859,825	2.40

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(%)
	債券(つづき) : 97.32% (31 May 2016: 104.42%)		
	ケイマン諸島 : 0.80% (31 May 2016: 0.63%)		
	社債 : 0.76% (31 May 2016: 0.60%)		
200,000	Alpha Star Holding III Ltd 6.25% 20/04/2022	206,724	0.04
600,000	Amber Circle Funding Ltd 3.25% 04/12/2022	612,512	0.12
800,000	CK Hutchison Finance 16 Ltd 2% 06/04/2028	922,585	0.18
325,000	Hutchison Whampoa International 14 Ltd 3.625% 31/10/2024	336,207	0.07
600,000	Melco Resorts Finance Ltd 4.875% 06/06/2025	604,102	0.12
587,020	Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd 6.625% 01/10/2022	233,340	0.05
170,000	Park Aerospace Holdings Ltd 5.25% 15/08/2022	179,031	0.04
125,000	Park Aerospace Holdings Ltd 5.5% 15/02/2024	131,953	0.03
505,000	Vale Overseas Ltd 6.25% 10/08/2026	549,188	0.11
	国債 : 0.04% (31 May 2016: 0.00%)		
200,000	KSA Sukuk Ltd 2.894% 20/04/2022	200,663	0.04
	その他資産担保証券 : 0.00% (31 May 2016: 0.03%)		
	ケイマン諸島合計	3,976,305	0.80
	チリ : 0.08% (31 May 2016: 0.00%)		
	社債 : 0.08% (31 May 2016: 0.00%)		
200,000	Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA 4.875% 30/10/2024	208,785	0.04
200,000	Enel Americas SA 4% 25/10/2026	201,000	0.04
	チリ合計	409,785	0.08
	キュラソー : 0.13% (31 May 2016: 0.00%)		
	社債 : 0.13% (31 May 2016: 0.00%)		
600,000	Teva Pharmaceutical Finance Co BV 3.65% 10/11/2021	622,548	0.13
	キュラソー合計	622,548	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(%)
	債券(つづき) : 97.32% (31 May 2016: 104.42%)		
	キプロス : 0.00% (31 May 2016: 0.09%)		
	社債 : 0.00% (31 May 2016: 0.09%)		
	デンマーク : 0.58% (31 May 2016: 0.00%)		
	社債 : 0.58% (31 May 2016: 0.00%)		
275,000	Danske Bank A/S 0.5% 06/05/2021	313,678	0.07
900,000	Danske Bank A/S 2% 08/09/2021	887,305	0.18
600,000	Danske Bank A/S FRN 04/10/2023	707,392	0.14
440,000	Norican A/S 4.5% 15/05/2023	506,066	0.10
400,000	Nykredit Realkredit A/S 0.75% 14/07/2021	454,662	0.09
	デンマーク合計	2,869,103	0.58
	フィンランド : 0.12% (31 May 2016: 0.00%)		
	社債 : 0.12% (31 May 2016: 0.00%)		
220,000	Nokia OYJ 1% 15/03/2021	249,406	0.05
310,000	Nokia OYJ 2% 15/03/2024	353,582	0.07
	フィンランド合計	602,988	0.12
	フランス : 3.30% (31 May 2016: 3.44%)		
	社債 : 3.30% (31 May 2016: 3.44%)		
400,000	Arkema SA 1.5% 20/04/2027	455,132	0.09
300,000	AXA SA FRN 06/07/2047	359,954	0.07
1,100,000	AXA VAR 5.453% Perpetual	1,572,877	0.32
375,000	BNP Paribas SA 1.125% 16/08/2022	477,790	0.10
1,190,000	BNP Paribas SA 1.5% 17/11/2025	1,352,930	0.27
200,000	BNP Paribas SA 2.875% 01/10/2026	242,259	0.05
840,000	BNP Paribas SA 2.95% 23/05/2022	847,291	0.17
510,000	BPCE SA 3% 22/05/2022	513,016	0.10
500,000	BPCE SA FRN 22/05/2022	501,902	0.10
400,000	Bureau Veritas SA 1.25% 07/09/2023	451,981	0.09
200,000	Cie de Saint-Gobain 1% 17/03/2025	225,361	0.05
600,000	Credit Agricole SA 1.375% 03/05/2027	682,462	0.14
400,000	Credit Agricole SA 2.625% 17/03/2027	474,103	0.10
800,000	Credit Agricole SA/London FRN 01/07/2021	807,925	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(%)
	債券(つづき) : 97.32% (31 May 2016: 104.42%)		
	フランス(つづき) : 3.30% (31 May 2016: 3.44%)		
	社債(つづき) : 3.30% (31 May 2016: 3.44%)		
200,000	Credit Agricole SA VAR 7.5% Perpetual 'REGS'	293,761	0.06
200,000	Credit Agricole SA STP CPN 8.125% Perpetual	231,782	0.05
100,000	Danone SA 0.709% 03/11/2024	112,324	0.02
650,000	Danone SA 2.947% 02/11/2026	632,041	0.13
50,000	Electricite de France SA 6% 22/01/2114	52,297	0.01
100,000	Fromageries Bel SA 1.5% 18/04/2024	113,964	0.02
800,000	Orange SA 0.75% 11/09/2023	909,277	0.18
170,000	RCI Banque SA 1.25% 08/06/2022	196,074	0.04
400,000	RCI Banque SA FRN 14/03/2022 †	450,551	0.09
300,000	SCOR SE VAR 3.625% 27/05/2048	364,351	0.07
200,000	SEB SA 1.5% 31/05/2024	226,701	0.05
700,000	Societe Generale SA 2.5% 08/04/2021	702,195	0.14
725,000	Societe Generale SA 4% 12/01/2027	740,833	0.15
300,000	Societe Generale SA VAR 2.5% 16/09/2026	354,783	0.07
200,000	Societe Generale VAR 8% Perpetual	227,500	0.05
300,000	TDF Infrastructure SAS 2.5% 07/04/2026	358,117	0.07
250,000	TOTAL SA Series '111' FRN Perpetual	303,095	0.06
375,000	Total SA VAR 2.625% Perpetual	416,083	0.08
200,000	Valeo SA 0.625% 11/01/2023	225,855	0.05
400,000	Valeo SA 1.625% 18/03/2026	467,167	0.10
	フランス合計	16,343,734	3.30
	ドイツ : 1.61% (31 May 2016: 0.49%)		
	社債 : 1.61% (31 May 2016: 0.49%)		
200,000	Deutsche Bank AG 1.25% 08/09/2021	229,734	0.05
1,500,000	Deutsche Bank AG 1.875% 28/02/2020	1,951,609	0.40
400,000	Deutsche Bank AG 4.5% 19/05/2026	501,435	0.10
1,900,000	Deutsche Bank AG FRN 15/04/2019	2,142,475	0.43
200,000	Deutsche Bank Deutsche Bank VAR 6% Perpetual 'REGS'	222,461	0.05
200,000	Deutsche Bank Deutsche Bank VAR 7.5% Perpetual	206,250	0.04
275,000	E.ON SE 0.375% 23/08/2021	309,348	0.06
905,000	E.ON SE 1.625% 22/05/2029	1,010,265	0.20
140,000	HeidelbergCement AG 1.5% 07/02/2025	161,519	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(%)
	債券(つづき) : 97.32% (31 May 2016: 104.42%)		
	ドイツ(つづき) : 1.61% (31 May 2016: 0.49%)		
	社債(つづき) : 1.61% (31 May 2016: 0.49%)		
760,000	thyssenkrupp AG 1.375% 03/03/2022	851,710	0.17
315,000	Volkswagen Leasing GmbH 2.625% 15/01/2024	389,986	0.08
	ドイツ合計	7,976,792	1.61
	ギリシャ : 0.00% (31 May 2016: 0.06%)		
	国債 : 0.00% (31 May 2016: 0.06%)		
	ガーンジー : 0.13% (31 May 2016: 0.38%)		
	社債 : 0.13% (31 May 2016: 0.38%)		
600,000	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd FRN 16/04/2021	630,572	0.13
	ガーンジー合計	630,572	0.13
	インド : 0.09% (31 May 2016: 0.00%)		
	社債 : 0.09% (31 May 2016: 0.00%)		
425,000	Bharti Airtel Ltd 4.375% 10/06/2025	429,439	0.09
	インド合計	429,439	0.09
	インドネシア : 0.04% (31 May 2016: 0.00%)		
	社債 : 0.04% (31 May 2016: 0.00%)		
200,000	PT. Pelabuhan Indonesia III (Persero) 5.375% 05/05/2045	202,500	0.04
	インドネシア合計	202,500	0.04
	アイルランド : 1.18% (31 May 2016: 1.28%)		
	社債 : 1.18% (31 May 2016: 1.28%)		
350,000	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc 4.125% 15/05/2023	421,125	0.09
200,000	Endo DAC / Endo Finance LLC / Endo Finco Inc 5.875% 15/10/2024	207,750	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(%)
	債券(つづき) : 97.32% (31 May 2016: 104.42%)		
	アイルランド(つづき) : 1.18% (31 May 2016: 1.28%)		
	社債(つづき) : 1.18% (31 May 2016: 1.28%)		
300,000	ESB Finance Ltd 2.125% 08/06/2027	367,113	0.07
475,000	FCA Bank SpA 1.375% 17/04/2020	546,550	0.11
1,500,000	GE Capital International Funding Co Unlimited Co 3.373% 15/11/2025	1,567,588	0.32
2,182,000	GE Capital International Funding Co Unlimited Co 4.418% 15/11/2035	2,355,005	0.48
220,000	Liberty Mutual Finance Europe DAC 1.75% 27/03/2024	253,112	0.05
100,000	Ryanair DAC 1.125% 15/08/2023	113,480	0.02
	アイルランド合計	5,831,723	1.18
	イタリア : 1.59% (31 May 2016: 3.39%)		
	社債 : 0.72% (31 May 2016: 1.66%)		
200,000	Assicurazioni Generali SpA FRN 27/10/2047	244,740	0.05
100,000	Assicurazioni Generali SpA FRN 08/06/2048	117,810	0.02
200,000	Atlantia SpA 1.625% 03/02/2025	227,917	0.05
205,000	Buzzi Unicem SpA 2.125% 28/04/2023	241,726	0.05
155,000	Intesa Sanpaolo SpA 1.125% 04/03/2022	175,856	0.04
1,100,000	Intesa Sanpaolo SpA 3.875% 16/01/2018	1,111,448	0.22
300,000	Intesa Sanpaolo SpA 5.017% 26/06/2024	293,966	0.06
325,000	UniCredit SpA 3.75% 12/04/2022	328,531	0.07
700,000	Unicredit SPA F2V Perpetual	779,253	0.16
	国債 : 0.87% (31 May 2016: 1.73%)		
2,500,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.1% 15/09/2021†	3,380,527	0.68
600,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6.5% 01/11/2027	944,800	0.19
	イタリア合計	7,846,574	1.59
	日本 : 1.02% (31 May 2016: 1.74%)		
	社債 : 0.78% (31 May 2016: 1.74%)		
400,000	三菱UFJフィナンシャル・グループ 2.757% 13/09/2026	385,776	0.08
300,000	三菱UFJフィナンシャル・グループ 2.998% 22/02/2022	305,602	0.06
950,000	みずほ銀行 1.55% 17/10/2017	949,863	0.19
200,000	みずほフィナンシャルグループ FRN 13/09/2021	202,780	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(%)
	債券(つづき) : 97.32% (31 May 2016: 104.42%)		
	日本(つづき) : 1.02% (31 May 2016: 1.74%)		
	社債(つづき) : 0.78% (31 May 2016: 1.74%)		
700,000	N T Tファイナンス 1.9% 21/07/2021	687,080	0.14
1,300,000	三井住友フィナンシャルグループ FRN 19/10/2021	1,320,427	0.27
	国債 : 0.24% (31 May 2016: 0.00%)		
1,200,000	国際協力銀行 2.5% 01/06/2022	1,207,709	0.24
	日本合計	5,059,237	1.02
	ジャージー : 0.40% (31 May 2016: 0.65%)		
	社債 : 0.40% (31 May 2016: 0.65%)		
475,000	AA Bond Co Ltd 2.875% 31/01/2022	630,929	0.12
500,000	Atrium European Real Estate Ltd 3.625% 17/10/2022	624,602	0.13
450,000	Heathrow Funding Ltd 2.75% 09/08/2049	578,588	0.12
150,000	Petrofac Ltd 3.4% 10/10/2018	149,698	0.03
	ジャージー合計	1,983,817	0.40
	クウェート : 0.13% (31 May 2016: 0.00%)		
	国債 : 0.13% (31 May 2016: 0.00%)		
600,000	Kuwait International Government Bond 3.5% 20/03/2027	617,206	0.13
	クウェート合計	617,206	0.13
	ルクセンブルグ : 1.17% (31 May 2016: 1.93%)		
	社債 : 1.17% (31 May 2016: 1.93%)		
370,000	Allergan Funding SCS 1.25% 01/06/2024 †	415,735	0.08
540,000	Allergan Funding SCS 2.125% 01/06/2029 †	609,810	0.12
125,000	Allergan Funding SCS 3.45% 15/03/2022	129,761	0.03
300,000	Allergan Funding SCS 3.8% 15/03/2025	311,091	0.06
159,000	Allergan Funding SCS 4.75% 15/03/2045	168,745	0.03
375,000	Allergan Funding SCS FRN 12/03/2020	383,151	0.08
450,000	ArcelorMittal 3.125% 14/01/2022	539,985	0.11
160,000	B&M European Value Retail SA 4.125% 01/02/2022	217,811	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(%)
	債券(つづき) : 97.32% (31 May 2016: 104.42%)		
	ルクセンブルグ(つづき) : 1.17% (31 May 2016: 1.93%)		
	社債(つづき) : 1.17% (31 May 2016: 1.93%)		
100,000	CSN Resources SA 6.5% 21/07/2020 †	71,500	0.02
400,000	Gazprom Neft OAO Via GPN Capital SA 2.933% 26/04/2018	459,473	0.09
375,000	Glencore Finance Europe SA 1.25% 17/03/2021	429,146	0.09
800,000	Holcim US Finance Sarl & Cie SCS 6% 30/12/2019	868,801	0.18
	Mallinckrodt International Finance SA / Mallinckrodt CB LLC		
100,000	5.75% 01/08/2022	99,313	0.02
300,000	Medtronic Global Holdings SCA 3.35% 01/04/2027	307,312	0.06
200,000	Sberbank of Russia Via SB Capital SA 3.352% 15/11/2019	238,617	0.05
500,000	Sberbank of Russia Via SB Capital SA 5.717% 16/06/2021	542,903	0.11
	ルクセンブルグ合計	5,793,154	1.17
	メキシコ : 0.97% (31 May 2016: 0.69%)		
	社債 : 0.87% (31 May 2016: 0.69%)		
	Banco Inbursa SA Institucion de Banca Multiple 4.375%		
200,000	11/04/2027	198,250	0.04
600,000	BBVA Bancomer SA/Texas 6.5% 10/03/2021	666,000	0.13
525,000	Cemex SAB de CV 7.75% 16/04/2026 - Ireland	597,450	0.12
200,000	Grupo Kaltex SA de CV 8.875% 11/04/2022	182,000	0.04
400,000	Petroleos Mexicanos 2.5% 21/08/2021	460,897	0.09
900,000	Petroleos Mexicanos 2.75% 21/04/2027	917,793	0.19
300,000	Petroleos Mexicanos 3.75% 21/02/2024	349,883	0.07
50,000	Petroleos Mexicanos 4.25% 15/01/2025	49,190	0.01
530,000	Petroleos Mexicanos 4.875% 18/01/2024	541,925	0.11
300,000	Petroleos Mexicanos 4.875% 21/02/2028	356,172	0.07
	国債 : 0.10% (31 May 2016: 0.00%)		
475,000	Mexico Government International Bond 4.15% 28/03/2027	491,008	0.10
	メキシコ合計	4,810,568	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(%)
	債券(つづき) : 97.32% (31 May 2016: 104.42%)		
	オランダ : 5.72% (31 May 2016: 4.49%)		
	社債 : 5.72% (31 May 2016: 4.49%)		
600,000	ABN AMRO Bank NV VAR 2.875% 30/06/2025	716,857	0.14
175,000	Achmea BV FRN Perpetual	193,129	0.04
300,000	ATF Netherlands BV 1.5% 03/05/2022	345,280	0.07
385,000	Constellium NV 6.625% 01/03/2025	372,488	0.08
650,000	Cooperatieve Rabobank UA 1.25% 23/03/2026	752,276	0.15
350,000	Cooperatieve Rabobank UA 3.875% 25/07/2023	461,926	0.09
500,000	Cooperatieve Rabobank UA 4.625% 23/05/2029	755,062	0.15
1,000,000	Cooperatieve Rabobank UA FRN Perpetual	1,258,810	0.25
625,000	Cooperatieve Rabobank UA VAR 2.5% 26/05/2026	744,886	0.15
500,000	Cooperatieve Rabobank UA/NY 2.75% 10/01/2022	509,183	0.10
200,000	CRH Funding BV 1.875% 09/01/2024	239,894	0.05
200,000	Deutsche Telekom International Finance BV 0.625% 03/04/2023	226,049	0.05
500,000	Deutsche Telekom International Finance BV 1.375% 30/01/2027	569,835	0.12
275,000	Deutsche Telekom International Finance BV 1.5% 03/04/2028	312,989	0.06
700,000	Enel Finance International NV 1% 16/09/2024	788,456	0.16
600,000	Enel Finance International NV 3.625% 25/05/2027	594,785	0.12
200,000	Gas Natural Fenosa Finance BV 1.375% 19/01/2027	225,516	0.05
1,500,000	ING Bank NV 5.8% 25/09/2023	1,700,489	0.34
300,000	ING Bank NV 5.8% 25/09/2023	340,098	0.07
525,000	ING Bank NV VAR 4.125 21/11/2023 †	536,600	0.11
235,000	ING Groep NV 3.15% 29/03/2022	239,830	0.05
285,000	ING Groep NV 3.95% 29/03/2027	295,713	0.06
200,000	innogy Finance BV 6.125% 06/07/2039	387,035	0.08
900,000	JAB Holdings BV 2.125% 16/09/2022	1,081,983	0.22
300,000	Koninklijke KPN NV 0.625% 09/04/2025	325,982	0.07
100,000	Koninklijke KPN NV 1.125% 11/09/2028	107,823	0.02
450,000	Koninklijke KPN NV 8.375% 01/10/2030	624,845	0.13
400,000	LeasePlan Corp NV 1% 08/04/2020	459,039	0.09
900,000	LeasePlan Corp NV 1% 24/05/2021	1,030,124	0.21
800,000	Mylan NV 3.15% 15/06/2021	815,988	0.16
200,000	Mylan NV 3.95% 15/06/2026	201,076	0.04
300,000	NN Group NV FRN 08/04/2044	372,275	0.08
200,000	NN Group NV VAR 4.5% Perpetual	237,615	0.05
500,000	NXP BV / NXP Funding LLC 3.875% 01/09/2022	523,125	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(%)
	債券(つづき) : 97.32% (31 May 2016: 104.42%)		
	オランダ(つづき) : 5.72% (31 May 2016: 4.49%)		
	社債(つづき) : 5.72% (31 May 2016: 4.49%)		
400,000	Petrobras Global Finance BV 5.375% 27/01/2021	409,320	0.08
255,000	Petrobras Global Finance BV 6.125% 17/01/2022	266,284	0.05
1,805,000	Petrobras Global Finance BV 7.375% 17/01/2027	1,939,112	0.39
600,000	Petrobras Global Finance BV 8.375% 23/05/2021	675,750	0.14
700,000	Redexis Gas Finance BV 2.75% 08/04/2021	859,266	0.17
400,000	Repsol International Finance BV 0.5% 23/05/2022	449,558	0.09
200,000	Royal Bank of Scotland NV 4.65% 04/06/2018	206,916	0.04
100,000	Shell International Finance BV 2.5% 12/09/2026	96,419	0.02
400,000	Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.4% 16/03/2027	411,409	0.08
25,000	Stichting AK Rabobank Certificaten 6.5% Perpetual	33,439	-
	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2.8%		
600,000	21/07/2023	584,100	0.12
200,000	VIVAT NV 2.375% 17/05/2024	224,091	0.05
141,000	Volkswagen Financial Services NV 1.75% 17/04/2020	185,325	0.04
184,000	Volkswagen Financial Services NV 2.75% 02/10/2020	250,179	0.05
2,200,000	Volkswagen International Finance NV 1.875% 30/03/2027	2,503,426	0.51
20,000	Volkswagen International Finance VAR 2.5% Perpetual	22,555	-
125,000	Volkswagen International Finance VAR 3.5% Perpetual	137,288	0.03
700,000	Vonovia Finance BV 3.2% 02/10/2017	702,508	0.14
	オランダ合計	28,304,006	5.72
	ノルウェー : 0.36% (31 May 2016: 0.00%)		
	社債 : 0.36% (31 May 2016: 0.00%)		
200,000	Nassa Topco AS 2.875% 06/04/2024	232,738	0.05
1,225,000	Statoil ASA 1.25% 09/11/2017	1,224,493	0.25
325,000	Statoil ASA 3.25% 10/11/2024	334,051	0.06
	ノルウェー合計	1,791,282	0.36
	ポーランド : 0.06% (31 May 2016: 0.00%)		
	国債 : 0.06% (31 May 2016: 0.00%)		
1,000,000	Poland Government Bond 2.5% 25/07/2026	255,747	0.05
200,000	Poland Government Bond 3.25% 25/07/2025	54,519	0.01
	ポーランド合計	310,266	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(%)
	債券(つづき) : 97.32% (31 May 2016: 104.42%)		
	サウジアラビア : 0.10% (31 May 2016: 0.00%)		
	国債 : 0.10% (31 May 2016: 0.00%)		
500,000	Saudi Government International Bond 3.25% 26/10/2026	494,818	0.10
	サウジアラビア合計	494,818	0.10
	シンガポール : 0.15% (31 May 2016: 0.06%)		
	社債 : 0.15% (31 May 2016: 0.06%)		
725,000	ONGC Videsh Vankorneft Pte Ltd 2.875% 27/01/2022	719,655	0.15
	シンガポール合計	719,655	0.15
	スロベニア : 0.00% (31 May 2016: 0.07%)		
	国債 : 0.00% (31 May 2016: 0.07%)		
	南アフリカ : 0.00% (31 May 2016: 0.00%)		
	国債 : 0.00% (31 May 2016: 0.00%)		
100,000	South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	8,523	-
	南アフリカ合計	8,523	-
	スペイン : 1.74% (31 May 2016: 0.84%)		
	社債 : 1.74% (31 May 2016: 0.84%)		
600,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN Perpetual	669,151	0.14
600,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN Perpetual	761,568	0.16
600,000	Banco De Sabadell Banco De Sabadell VAR 6.5% Perpetual	662,236	0.13
400,000	Banco Popular Espanol SA FRN Perpetual	253,687	0.05
500,000	Banco Santander SA FRN Perpetual	571,367	0.12
500,000	CaixaBank SA 1.125% 17/05/2024	562,899	0.11
400,000	Ferrovial Emisiones SA 1.375% 31/03/2025	454,052	0.09
300,000	Iberdrola Finanzas SA 1% 07/03/2024	342,468	0.07
300,000	Inmobiliaria Colonial SA 1.863% 05/06/2019	349,587	0.07
1,100,000	Merlin Properties Socimi SA 2.225% 25/04/2023	1,299,240	0.26
800,000	Telefonica Emisiones SAU 1.46% 13/04/2026	903,899	0.18
600,000	Telefonica Emisiones SAU 4.103% 08/03/2027	621,971	0.13
900,000	Telefonica Emisiones SAU 4.693% 11/11/2019	1,127,444	0.23
	スペイン合計	8,579,569	1.74

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券(つづき) : 97.32% (31 May 2016: 104.42%)		
	スウェーデン : 0.40% (31 May 2016: 0.85%)		
	社債 : 0.40% (31 May 2016: 0.85%)		
450,000	Akelius Residential Property AB 3.375% 23/09/2020	549,562	0.11
350,000	Essity AB 0.625% 28/03/2022	395,115	0.08
500,000	Essity AB 1.125% 27/03/2024	567,939	0.12
100,000	Molnlycke Holding AB 1.75% 28/02/2024	116,536	0.02
300,000	Molnlycke Holding AB 1.875% 28/02/2025	347,110	0.07
	スウェーデン合計	1,976,262	0.40
	スイス : 1.41% (31 May 2016: 3.49%)		
	社債 : 1.41% (31 May 2016: 3.49%)		
650,000	Credit Suisse AG 6.5% 08/08/2023	731,947	0.15
950,000	Credit Suisse AG 6.5% 08/08/2023 '144A'	1,069,769	0.22
400,000	Credit Suisse AG/New York NY 3.625% 09/09/2024	414,450	0.08
695,000	Credit Suisse Group AG 4.282% 09/01/2028 †	718,769	0.15
700,000	UBS AG 5.125% 15/05/2024	740,151	0.15
700,000	UBS AG VAR 4.75% 22/05/2023	716,794	0.14
582,000	UBS AG/Stamford CT 5.875% 20/12/2017	595,712	0.12
850,000	UBS AG/Stamford CT 7.625% 17/08/2022	1,000,875	0.20
300,000	UBS Group Funding (Switzerland) AG 1.5% 30/11/2024	347,157	0.07
600,000	UBS Group Funding (Switzerland) AG 4.125% 24/09/2025	629,332	0.13
	スイス合計	6,964,956	1.41
	英国 : 6.25% (31 May 2016: 12.37%)		
	社債 : 6.23% (31 May 2016: 10.78%)		
925,000	Aon PLC 3.875% 15/12/2025	961,973	0.19
425,000	Aon PLC 4.75% 15/05/2045	456,819	0.09
1,200,000	Barclays Bank PLC 7.625% 21/11/2022	1,359,750	0.27
650,000	BAT International Finance PLC 1% 23/05/2022	746,333	0.15
935,000	BAT International Finance PLC 1.75% 05/07/2021	1,233,084	0.25
625,000	BAT International Finance PLC 2.75% 25/03/2025	786,367	0.16
475,000	BAT International Finance PLC 3.95% 15/06/2025	498,718	0.10
100,000	BAT International Finance PLC 7.25% 12/03/2024	173,038	0.03
250,000	BP Capital Markets PLC 1.373% 03/03/2022	294,850	0.06
525,000	BP Capital Markets PLC 1.953% 03/03/2025	634,464	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(%)
	債券(つづき) : 97.32% (31 May 2016: 104.42%)		
	英国(つづき) : 6.25% (31 May 2016: 12.37%)		
	社債(つづき) : 6.23% (31 May 2016: 10.78%)		
950,000	BP Capital Markets PLC 2.75% 10/05/2023	956,142	0.19
1,000,000	BP Capital Markets PLC 3.588% 14/04/2027	1,029,788	0.21
200,000	Co-operative Group Holdings 2011 Ltd FRN 08/07/2026	311,238	0.06
250,000	EI Group PLC 6% 06/10/2023	349,480	0.07
525,000	FCE Bank PLC 1.134% 10/02/2022	593,623	0.12
1,900,000	FCE Bank PLC 1.615% 11/05/2023	2,170,623	0.44
300,000	G4S International Finance PLC 1.5% 09/01/2023	344,301	0.07
450,000	GKN Holdings PLC 3.375% 12/05/2032	595,226	0.12
200,000	GlaxoSmithKline Capital PLC 5.25% 19/12/2033	363,554	0.07
300,000	Hammerson PLC 3.5% 27/10/2025	423,307	0.09
775,000	HSBC Holdings PLC 0.875% 06/09/2024	867,245	0.18
450,000	HSBC Holdings PLC 1.5% 15/03/2022	530,083	0.11
500,000	HSBC Holdings PLC 2.625% 16/08/2028	659,058	0.13
400,000	HSBC Holdings PLC 4% 30/03/2022	422,538	0.09
200,000	HSBC Holdings PLC FRN Perpetual	204,625	0.04
400,000	HSBC Holdings PLC FRN Perpetual 'REGS'	502,955	0.10
215,000	Imperial Brands Finance PLC 1.375% 27/01/2025	243,384	0.05
1,675,000	Imperial Brands Finance PLC 3.75% 21/07/2022	1,749,731	0.35
375,000	Imperial Brands Finance PLC 4.25% 21/07/2025	398,120	0.08
400,000	InterContinental Hotels Group PLC 2.125% 24/08/2026	508,745	0.10
200,000	ITV PLC 2.125% 21/09/2022	235,521	0.05
100,000	Kelda Finance No 3 PLC 5.75% 17/02/2020	142,495	0.03
1,000,000	Lloyds Banking Group PLC 3% 11/01/2022	1,012,737	0.20
125,000	Mondi Finance PLC 1.5% 15/04/2024	144,705	0.03
300,000	National Grid Gas Finance PLC 2.125% 22/09/2028	386,792	0.08
900,000	Nationwide Building Society VAR 4.125% 20/03/2023	1,042,775	0.21
100,000	Next PLC 4.375% 02/10/2026	144,223	0.03
600,000	Pearson Funding Five PLC 3.25% 08/05/2023	581,878	0.12
500,000	Pearson Funding Four PLC 3.75% 08/05/2022	503,972	0.10
300,000	RAC Bond Co PLC 4.565% 06/05/2023	425,839	0.09
100,000	RAC Bond Co PLC 4.87% 06/05/2026	145,894	0.03
200,000	Royal Bank of Scotland Group PLC VAR 2% 08/03/2023	231,503	0.05
345,000	Royal Bank of Scotland Group PLC VAR 3.498% 15/05/2023	346,157	0.07
160,000	Santander UK Group Holdings PLC 1.125% 08/09/2023	180,633	0.04
200,000	Santander UK Group Holdings PLC FRN Perpetual	278,506	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(%)
	債券(つづき) : 97.32% (31 May 2016: 104.42%)		
	英国(つづき) : 6.25% (31 May 2016: 12.37%)		
	社債(つづき) : 6.23% (31 May 2016: 10.78%)		
	Santander United Kingdom Group Holdings Plc VAR 6.75%		
450,000	24/06/2024 'REGS'	613,482	0.12
450,000	Sensata Technologies UK Financing Co plc 6.25% 15/02/2026	492,750	0.10
200,000	Sky PLC 1.5% 15/09/2021	234,940	0.05
225,000	Sky PLC 1.875% 24/11/2023	267,947	0.05
500,000	Sky PLC 3.125% 26/11/2022	511,166	0.10
100,000	Society of Lloyd's 4.75% 30/10/2024	147,302	0.03
200,000	TalkTalk Telecom Group PLC 5.375% 15/01/2022	269,163	0.06
600,000	Tesco PLC 6.125% 24/02/2022	896,765	0.18
100,000	TP ICAP PLC 5.25% 26/01/2024	139,484	0.03
300,000	Virgin Media Secured Finance PLC 5% 15/04/2027	406,389	0.08
225,000	Worldpay Finance PLC 3.75% 15/11/2022	277,011	0.06
340,000	WPP Finance 2013 2.875% 14/09/2046	407,398	0.08
	国債 : 0.00% (31 May 2016: 1.54%)		
	ホールローンCMO : 0.02% (31 May 2016: 0.05%)		
64,999	Tenterden Funding PLC FRN 21/03/2044	83,948	0.02
	英国合計	30,920,537	6.25
	米国 : 63.38% (31 May 2016: 59.63%)		
	商業不動産担保証券 : 1.10% (31 May 2016: 0.00%)		
	Bear Stearns Commercial Mortgage Securities Trust 2007-		
56,343	PWR17 FRN 11/06/2050	56,708	0.01
	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2014-GC23 Class A-4		
150,000	3.622% 10/07/2047	157,615	0.03
	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-GC36 3.616%		
150,000	10/02/2049	157,303	0.03
175,091	COMM 2012-CCRE4 Mortgage Trust Class A-3 2.853% 15/10/2045	177,787	0.04
75,000	COMM 2013-CCRE6 Mortgage Trust Class A-4 3.101% 10/03/2046	76,939	0.02
700,224	COMM 2013-CCRE7 Mortgage Trust FRN 10/03/2046	36,067	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(%)
	債券(つづき) : 97.32% (31 May 2016: 104.42%)		
	米国(つづき) : 63.38% (31 May 2016: 59.63%)		
	商業不動産担保証券(つづき) : 1.10% (31 May 2016: 0.00%)		
160,000	COMM 2013-CCRE8 Mortgage Trust Class A-5 3.612% 10/06/2046	168,452	0.03
130,000	COMM 2014-UBS4 Mortgage Trust Class A-5 3.694% 10/08/2047	136,337	0.03
	COMM 2015-DC1 Mortgage Trust 2015-DC1 Class A-5 3.35%		
190,000	10/02/2048	194,806	0.04
185,000	COMM 2015-PC1 Mortgage Trust Class A-4 3.62% 10/07/2050	192,927	0.04
205,000	COMM 2016-DC2 Mortgage Trust 3.765% 10/02/2049	216,797	0.04
	Commercial Mortgage Loan Trust 2008-LS1 Class A-4B FRN		
137,471	10/12/2049	137,993	0.03
	CSAIL 2015-C1 Commercial Mortgage Trust Class X-A FRN		
2,743,214	15/04/2050	145,495	0.03
	CSAIL 2015-C3 Commercial Mortgage Trust Series 2015-C3		
104,672	Class A-3 VAR 3.447% 15/08/2048	108,381	0.02
	CSAIL 2016-C7 Commercial Mortgage Trust Series 2016-C7		
205,000	Class A-5 VAR 3.502% 15/11/2049	211,772	0.04
	GS Mortgage Securities Trust 2014-GC18 Class A-4 4.074%		
130,000	10/01/2047	139,973	0.03
	GS Mortgage Securities Trust 2014-GC20 Class D FRN		
145,000	12/04/2047	122,607	0.02
	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Corp 2.84%		
145,000	15/12/2047	147,200	0.03
	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2008-		
283,502	C2 Class A-4 6.068% 12/02/2051	286,308	0.06
	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2008-		
247,052	C2 Class A-4FL FRN 12/02/2051	240,736	0.05
	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2014-C23 Class		
1,139,471	X-A FRN 15/09/2047	38,533	0.01
	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2013-C13		
145,000	Class A-3 3.766% 15/11/2046	153,661	0.03
	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2016-C31		
180,000	Class A-5 3.102% 15/10/2026	181,299	0.04
	Morgan Stanley Capital I Trust Series 2016-UBS12 Class A-3		
155,000	3.337% 15/12/2049	159,432	0.03
	Morgan Stanley Capital I Trust Series 2017-H1 Class X-A FRN		
180,000	15/06/2050	18,328	-

保有高	損益を通じ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) : 97.32% (31 May 2016: 104.42%)		
	米国(つづき) : 63.38% (31 May 2016: 59.63%)		
	商業不動産担保証券(つづき) : 1.10% (31 May 2016: 0.00%)		
150,000	UBS-Barclays Commercial Mortgage Trust 2012-C4 Class A-4 3.185% 10/03/2046	154,449	0.03
155,000	UBS-Barclays Commercial Mortgage Trust 2013-C6 Class A-4 3.244% 10/04/2046	160,115	0.03
145,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2012-LC5 2.918% 15/10/2045	148,183	0.03
130,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2014-LC16 Class A-4 3.548% 15/08/2050	135,893	0.03
152,015	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2014-LC18 3.405% Class A-5 15/12/2047	157,286	0.03
170,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-C30 Class A-3 3.411% 15/09/2058	176,092	0.04
170,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust Series 2015-C28 Class A-3 3.29% 15/05/2048	174,423	0.04
170,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust Series 2016-C32 Class A-4 3.56% 15/01/2059	177,863	0.04
170,000	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2012-C10 Class A-3 2.875% 15/12/2045	172,877	0.03
80,000	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2012-C7 Class A-2 3.431% 15/06/2045	83,559	0.02
150,000	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2012-C9 Class A-3 2.87% 15/11/2045	153,020	0.03
30,000	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2013-C12 Class D FRN 15/03/2048	28,210	0.01
	社債 : 52.24% (31 May 2016: 53.15%)		
1,300,000	AbbVie Inc 2.85% 14/05/2023	1,300,131	0.26
600,000	AbbVie Inc 3.6% 14/05/2025	615,162	0.12
95,000	AbbVie Inc 4.4% 06/11/2042	94,746	0.02
105,000	AbbVie Inc 4.45% 14/05/2046	105,422	0.02
1,000,000	Actavis Inc 1.875% 01/10/2017	1,000,597	0.20
100,000	Activision Blizzard Inc 2.3% 15/09/2021	99,252	0.02
200,000	Activision Blizzard Inc 3.4% 15/06/2027	200,966	0.04
775,000	Aetna Inc 2.8% 15/06/2023	777,430	0.16
800,000	Aflac Inc 3.625% 15/11/2024	840,789	0.17
400,000	Air Lease Corp 3% 15/09/2023	397,813	0.08
525,000	Allstate Corp VAR 5.75% 15/08/2053	572,578	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(%)
	債券(つづき) : 97.32% (31 May 2016: 104.42%)		
	米国(つづき) : 63.38% (31 May 2016: 59.63%)		
	社債(つづき) : 52.24% (31 May 2016: 53.15%)		
200,000	Ally Financial Inc 8% 01/11/2031	242,500	0.05
555,000	Altria Group Inc 2.85% 09/08/2022	565,559	0.11
525,000	Altria Group Inc 4.25% 09/08/2042	537,769	0.11
400,000	American Electric Power Co Inc 2.95% 15/12/2022	409,120	0.08
975,000	American Honda Finance Corp 1.5% 11/09/2017	975,550	0.20
375,000	American Honda Finance Corp 3.875% 21/09/2020	396,047	0.08
500,000	American International Group Inc 3.9% 01/04/2026	518,285	0.10
275,000	American International Group Inc 4.875% 01/06/2022	302,850	0.06
400,000	American Tower Corp 1.375% 04/04/2025	450,590	0.09
900,000	American Tower Corp 3.375% 15/10/2026	887,775	0.18
100,000	American Tower Corp 4% 01/06/2025	103,977	0.02
700,000	Amgen Inc 2% 25/02/2026	843,184	0.17
400,000	Amgen Inc 2.6% 19/08/2026	380,906	0.08
100,000	Anadarko Petroleum Corp 3.45% 15/07/2024	98,922	0.02
1,045,000	Anadarko Petroleum Corp 4.85% 15/03/2021	1,125,866	0.23
1,160,000	Anadarko Petroleum Corp 5.55% 15/03/2026	1,305,502	0.26
85,000	Anadarko Petroleum Corp 6.45% 15/09/2036	101,485	0.02
300,000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc 2.625% 17/01/2023	299,974	0.06
250,000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc 3.3% 01/02/2023	257,973	0.05
3,075,000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc 3.65% 01/02/2026	3,170,661	0.64
525,000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc 4.7% 01/02/2036	573,916	0.12
425,000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc 4.9% 01/02/2046	470,559	0.10
500,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 3.75% 15/01/2022	530,613	0.11
725,000	Anthem Inc 5.1% 15/01/2044	815,603	0.16
175,000	Anthem Inc 5.85% 15/01/2036	209,671	0.04
450,000	Apache Corp 3.625% 01/02/2021	469,265	0.09
260,000	Apache Corp 4.25% 15/01/2044	249,068	0.05
120,000	Apache Corp 5.1% 01/09/2040	126,998	0.03
400,000	Appalachian Power Co 6.7% 15/08/2037	525,771	0.11
100,000	Apple Inc 3.2% 11/05/2027	101,542	0.02
850,000	Apple Inc 3.85% 04/08/2046	846,113	0.17
950,000	AT&T Inc 1.4% 01/12/2017	949,902	0.19
1,725,000	AT&T Inc 1.75% 15/01/2018	1,727,810	0.35
1,000,000	AT&T Inc 2.375% 27/11/2018	1,008,272	0.20
775,000	AT&T Inc 3.6% 17/02/2023	794,876	0.16
1,000,000	AT&T Inc 4.125% 17/02/2026	1,025,258	0.21
590,000	AT&T Inc 4.75% 15/05/2046	570,527	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(%)
	債券(つづき) : 97.32% (31 May 2016: 104.42%)		
	米国(つづき) : 63.38% (31 May 2016: 59.63%)		
	社債(つづき) : 52.24% (31 May 2016: 53.15%)		
2,650,000	AT&T Inc 4.8% 15/06/2044	2,577,363	0.52
200,000	AT&T Inc 5.15% 15/03/2042	204,877	0.04
225,000	AT&T Inc 5.45% 01/03/2047	238,901	0.05
925,000	AT&T Inc 5.5% 01/02/2018	949,199	0.19
300,000	AT&T Inc FRN 15/01/2020	301,815	0.06
500,000	AT&T Inc FRN 15/07/2021**	505,233	0.10
385,000	AV Homes Inc 6.625% 15/05/2022	393,181	0.08
275,000	AvalonBay Communities Inc 2.95% 15/09/2022	279,399	0.06
650,000	Aviation Capital Group Corp 7.125% 15/10/2020	743,918	0.15
275,000	Baltimore Gas & Electric Co 2.8% 15/08/2022	279,155	0.06
525,000	Bank of America Corp 1.95% 12/05/2018	526,375	0.11
1,000,000	Bank of America Corp 2% 11/01/2018	1,002,627	0.20
900,000	Bank of America Corp 2.625% 19/10/2020	909,373	0.18
420,000	Bank of America Corp 3.248% 21/10/2027	408,236	0.08
725,000	Bank of America Corp 3.5% 19/04/2026	729,912	0.15
325,000	Bank of America Corp 3.95% 21/04/2025	331,066	0.07
250,000	Bank of America Corp 4% 22/01/2025	255,484	0.05
870,000	Bank of America Corp 4.183% 25/11/2027	889,943	0.18
1,250,000	Bank of America Corp 4.45% 03/03/2026	1,308,798	0.27
800,000	Bank of America Corp 5% 13/05/2021	873,091	0.18
300,000	Bank of America Corp 7.625% 01/06/2019	332,468	0.07
300,000	Bank of America Corp FRN 07/02/2022	339,586	0.07
600,000	Bank of America Corp FRN 24/04/2023	601,467	0.12
925,000	Bank of America Corp VAR 3.705% 24/04/2028	933,770	0.19
925,000	Bank of America NA 1.65% 26/03/2018	926,142	0.19
200,000	Bank of New York Mellon Corp 3.25% 16/05/2027	203,262	0.04
300,000	Baxalta Inc 4% 23/06/2025	314,090	0.06
300,000	Baxter International Inc 2.6% 15/08/2026	286,929	0.06
139,000	Becton Dickinson and Co 3.734% 15/12/2024	141,948	0.03
400,000	Berkshire Hathaway Energy Co 5.15% 15/11/2043	471,520	0.10
300,000	Berkshire Hathaway Inc 3.125% 15/03/2026	306,051	0.06
700,000	Brixmor Operating Partnership LP 3.85% 01/02/2025	700,536	0.14
900,000	Broadcom Corp / Broadcom Cayman Finance Ltd 3% 15/01/2022	908,029	0.18
	Broadcom Corp / Broadcom Cayman Finance Ltd 3.875%		
460,000	15/01/2027	468,563	0.09
275,000	Burlington Northern Santa Fe LLC 4.375% 01/09/2042	295,687	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(%)
	債券(つづき) : 97.32% (31 May 2016: 104.42%)		
	米国(つづき) : 63.38% (31 May 2016: 59.63%)		
	社債(つづき) : 52.24% (31 May 2016: 53.15%)		
750,000	Capital One Financial Corp 4.2% 29/10/2025	766,416	0.16
1,150,000	Capital One NA/Mclean VA 1.65% 05/02/2018	1,149,902	0.23
500,000	CBS Corp 4.6% 15/01/2045	508,633	0.10
	Charter Communications Operating LLC / Charter		
2,575,000	Communications Operating Capital 4.908% 23/07/2025	2,799,440	0.57
	Charter Communications Operating LLC / Charter		
375,000	Communications Operating Capital 5.375% 01/05/2047	394,484	0.08
200,000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 5.875% 31/03/2025	215,500	0.04
600,000	Chubb INA Holdings Inc 3.35% 03/05/2026	620,089	0.13
900,000	Cimarex Energy Co 4.375% 01/06/2024	950,209	0.19
1,500,000	Citigroup Inc 1.75% 01/05/2018	1,499,870	0.30
1,025,000	Citigroup Inc 3.4% 01/05/2026	1,020,068	0.21
195,000	Citigroup Inc 5.3% 06/05/2044	218,390	0.05
1,575,000	Citigroup Inc 5.5% 13/09/2025	1,763,204	0.36
1,150,000	Citigroup Inc FRN 27/04/2018	1,154,939	0.23
1,000,000	Citigroup Inc FRN 07/06/2019	1,008,955	0.20
400,000	Citigroup Inc FRN 10/01/2020	402,676	0.08
700,000	Citigroup Inc FRN 02/08/2021	712,061	0.14
100,000	Citigroup Inc FRN 17/05/2024	99,807	0.02
225,000	Citigroup Inc VAR 3.887% 10/01/2028	229,626	0.05
230,000	Citizens Financial Group Inc 4.3% 03/12/2025	241,378	0.05
550,000	Cleco Corporate Holdings LLC 3.743% 01/05/2026	556,776	0.11
800,000	Cleveland Electric Illuminating Co 8.875% 15/11/2018	879,038	0.18
700,000	CME Group Inc 3% 15/03/2025	710,243	0.14
675,000	CNA Financial Corp 4.5% 01/03/2026	731,016	0.15
625,000	CNA Financial Corp 5.75% 15/08/2021	701,340	0.14
	Columbia Property Trust Operating Partnership LP 4.15%		
400,000	01/04/2025	409,655	0.08
700,000	Comcast Corp 2.75% 01/03/2023	710,347	0.14
475,000	Comcast Corp 3.4% 15/07/2046	427,492	0.09
700,000	Commonwealth Edison Co 6.15% 15/09/2017	709,046	0.14
45,000	ConocoPhillips 6.5% 01/02/2039	58,537	0.01
585,000	ConocoPhillips Co 4.95% 15/03/2026	656,227	0.13
925,000	Consolidated Edison Co of New York Inc 5.85% 01/04/2018	957,399	0.19
155,000	Constellation Brands Inc 3.5% 09/05/2027	156,297	0.03
200,000	Constellation Brands Inc 4.75% 15/11/2024	219,365	0.05
500,000	Cox Communications Inc 3.25% 15/12/2022	497,112	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(%)
	債券(つづき) : 97.32% (31 May 2016: 104.42%)		
	米国(つづき) : 63.38% (31 May 2016: 59.63%)		
	社債(つづき) : 52.24% (31 May 2016: 53.15%)		
200,000	Cox Communications Inc 3.35% 15/09/2026	198,234	0.04
160,000	Crown Castle International Corp 4.75% 15/05/2047	164,294	0.03
200,000	Crown Castle International Corp 4.875% 15/04/2022	219,384	0.05
500,000	Crown Castle International Corp 5.25% 15/01/2023	559,141	0.11
600,000	Crown Castle Towers LLC 6.113% 15/01/2040	650,006	0.13
255,000	CSX Corp 3.8% 01/11/2046	247,800	0.05
90,000	CSX Corp 4.5% 01/08/2054	93,379	0.02
400,000	CubeSmart LP 3.125% 01/09/2026	382,713	0.08
1,000,000	Delta Air Lines Inc 3.625% 15/03/2022	1,032,460	0.21
975,000	Devon Energy Corp 3.25% 15/05/2022	986,787	0.20
335,000	Devon Energy Corp 5.6% 15/07/2041	366,088	0.08
	Diamond 1 Finance Corp / Diamond 2 Finance Corp 4.42%		
2,300,000	15/06/2021	2,425,949	0.49
400,000	Digital Realty Trust LP 3.95% 01/07/2022	421,510	0.09
300,000	Digital Realty Trust LP 4.75% 01/10/2025	323,915	0.07
265,000	Discover Bank/Greenwood DE 3.45% 27/07/2026	260,374	0.05
650,000	Discover Financial Services 3.75% 04/03/2025	648,860	0.13
600,000	Discover Financial Services 4.1% 09/02/2027	607,412	0.12
150,000	DISH Network Corp 2.375% 15/03/2024	157,219	0.03
675,000	Dominion Resources Inc 4.45% 15/03/2021	728,330	0.15
300,000	Dominion Resources Inc 4.9% 01/08/2041	325,848	0.07
600,000	DR Horton Inc 3.625% 15/02/2018	605,622	0.12
100,000	DR Horton Inc 4.375% 15/09/2022	106,641	0.02
1,600,000	Duke Energy Corp 2.65% 01/09/2026	1,529,245	0.31
550,000	Duke Energy Corp 3.05% 15/08/2022	563,073	0.11
1,000,000	Duke Energy Corp 3.75% 15/04/2024	1,051,558	0.21
485,000	Duke Energy Corp 3.75% 01/09/2046	458,534	0.09
400,000	Duquesne Light Holdings Inc 6.4% 15/09/2020	446,944	0.09
400,000	eBay Inc FRN 30/01/2023	401,617	0.08
100,000	Ecolab Inc 1% 15/01/2024	113,587	0.02
800,000	EMD Finance LLC 3.25% 19/03/2025	805,188	0.16
150,000	Emera US Finance LP 2.7% 15/06/2021	150,985	0.03
350,000	Emera US Finance LP 3.55% 15/06/2026	350,723	0.07
200,000	Enable Midstream Partners LP 4.4% 15/03/2027	203,063	0.04
400,000	Endo Finance LLC 5.75% 15/01/2022	385,500	0.08
160,000	Energy Transfer LP 6.05% 01/06/2041	175,916	0.04
75,000	Energy Transfer LP 6.625% 15/10/2036	87,413	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(%)
	債券(つづき) : 97.32% (31 May 2016: 104.42%)		
	米国(つづき) : 63.38% (31 May 2016: 59.63%)		
	社債(つづき) : 52.24% (31 May 2016: 53.15%)		
105,000	Energy Transfer Partners LP 5.95% 01/10/2043	114,483	0.02
700,000	Entergy Corp 4% 15/07/2022	746,061	0.15
400,000	Enterprise Products Operating LLC 3.9% 15/02/2024	420,880	0.09
450,000	Enterprise Products Operating LLC 3.95% 15/02/2027	471,906	0.10
400,000	Enterprise Products Operating LLC 4.05% 15/02/2022	426,086	0.09
400,000	Enterprise Products Operating LLC 4.95% 15/10/2054	418,512	0.09
75,000	Enterprise Products Operating LLC 5.95% 01/02/2041	90,718	0.02
200,000	EPR Properties 4.5% 01/04/2025	203,947	0.04
400,000	EQT Midstream Partners LP 4% 01/08/2024	411,679	0.08
900,000	Essex Portfolio LP 3.5% 01/04/2025	908,228	0.18
575,000	Exelon Corp 3.4% 15/04/2026	578,463	0.12
400,000	Exelon Corp 3.497% 01/06/2022	409,844	0.08
65,000	FBM Finance Inc 8.25% 15/08/2021	70,200	0.01
1,121,000	Fidelity National Information Services Inc 2.85% 15/10/2018	1,136,123	0.23
590,000	Fidelity National Information Services Inc 3% 15/08/2026	573,506	0.12
675,000	Fidelity National Information Services Inc 3.5% 15/04/2023	699,567	0.14
300,000	Fifth Third Bancorp 3.5% 15/03/2022	312,752	0.06
1,000,000	Fifth Third Bancorp 4.5% 01/06/2018	1,024,170	0.21
775,000	Fifth Third Bank/Cincinnati OH 3.85% 15/03/2026	796,195	0.16
1,225,000	Fifth Third Bank/Cincinnati OH FRN 27/09/2019	1,232,866	0.25
425,000	First American Financial Corp 4.3% 01/02/2023	435,234	0.09
200,000	FirstEnergy Corp 4.25% 15/03/2023	208,820	0.04
470,000	FirstEnergy Corp 7.375% 15/11/2031	628,962	0.13
135,000	Flex Acquisition Co Inc 6.875% 15/01/2025	141,666	0.03
1,000,000	Florida Gas Transmission Co LLC 7.9% 15/05/2019	1,103,642	0.22
165,000	Ford Motor Co 4.346% 08/12/2026	168,847	0.03
180,000	Ford Motor Co 5.291% 08/12/2046	181,260	0.04
1,150,000	Ford Motor Credit Co LLC 1.724% 06/12/2017	1,150,869	0.23
875,000	Ford Motor Credit Co LLC 2.145% 09/01/2018	877,492	0.18
1,000,000	Ford Motor Credit Co LLC 2.375% 16/01/2018	1,003,708	0.20
690,000	Ford Motor Credit Co LLC 3% 12/06/2017	690,217	0.14
625,000	Ford Motor Credit Co LLC 5.875% 02/08/2021	698,038	0.14
303,000	Forest Laboratories LLC 4.875% 15/02/2021	328,602	0.07
500,000	Fortune Brands Home & Security Inc 3% 15/06/2020	509,291	0.10
500,000	Fortune Brands Home & Security Inc 4% 15/06/2025	524,731	0.11
100,000	GATX Corp 3.25% 15/09/2026	97,475	0.02
600,000	GATX Corp 3.85% 30/03/2027	610,079	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(%)
	債券(つづき) : 97.32% (31 May 2016: 104.42%)		
	米国(つづき) : 63.38% (31 May 2016: 59.63%)		
	社債(つづき) : 52.24% (31 May 2016: 53.15%)		
100,000	General Electric Co 1.5% 17/05/2029	112,481	0.02
800,000	General Motors Financial Co Inc 3.15% 15/01/2020	815,401	0.16
365,000	General Motors Financial Co Inc 3.7% 09/05/2023	368,153	0.08
900,000	General Motors Financial Co Inc 4.2% 01/03/2021	943,996	0.19
225,000	Georgia Power Co 4.3% 15/03/2042	228,497	0.05
480,000	Goldman Sachs Group Inc 1.375% 15/05/2024	545,289	0.11
250,000	Goldman Sachs Group Inc 1.625% 27/07/2026	280,618	0.06
1,350,000	Goldman Sachs Group Inc 3.5% 23/01/2025	1,368,235	0.28
1,700,000	Goldman Sachs Group Inc 3.75% 22/05/2025	1,743,316	0.35
1,550,000	Goldman Sachs Group Inc 3.85% 26/01/2027	1,582,156	0.32
350,000	Goldman Sachs Group Inc 5.15% 22/05/2045	382,264	0.08
1,500,000	Goldman Sachs Group Inc 5.25% 27/07/2021	1,656,524	0.34
200,000	Goldman Sachs Group Inc 5.75% 24/01/2022	226,275	0.05
1,100,000	Goldman Sachs Group Inc 6.15% 01/04/2018	1,139,366	0.23
400,000	Goldman Sachs Group Inc FRN 09/09/2022	450,085	0.09
100,000	Goldman Sachs Group Inc FRN 28/10/2027	103,622	0.02
215,000	Gray Television Inc 5.125% 15/10/2024	215,538	0.04
100,000	Great Plains Energy Inc 3.9% 01/04/2027	101,661	0.02
300,000	Halliburton Co 5% 15/11/2045	326,691	0.07
700,000	Hartford Financial Services Group Inc 5.125% 15/04/2022	781,998	0.16
400,000	HCA Inc 5.875% 15/03/2022	445,000	0.09
600,000	HCA Inc 5.875% 15/02/2026	653,250	0.13
205,000	Hess Corp 5.8% 01/04/2047	220,316	0.05
475,000	Hess Corp 6% 15/01/2040	504,773	0.10
675,000	Hilton Worldwide Finance LLC / Hilton Worldwide Finance Corp 4.625% 01/04/2025	700,313	0.14
830,000	Hilton Worldwide Finance LLC / Hilton Worldwide Finance Corp 4.875% 01/04/2027	861,125	0.17
235,000	Hilton Worldwide Finance LLC FRN 25/10/2023 †	236,656	0.05
100,000	Host Hotels & Resorts LP 3.875% 01/04/2024	102,288	0.02
950,000	Host Hotels & Resorts LP 4% 15/06/2025	972,170	0.20
1,800,000	HSBC Finance Corp 6.676% 15/01/2021	2,049,250	0.41
80,000	HubSpot Inc 0.25% 01/06/2022	80,650	0.02
100,000	Humana Inc 3.95% 15/03/2027	104,419	0.02
1,200,000	International Lease Finance Corp 8.25% 15/12/2020	1,422,169	0.29
1,000,000	International Lease Finance Corp 8.875% 01/09/2017	1,017,329	0.21
375,000	Interpublic Group of Cos Inc 4.2% 15/04/2024	399,045	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(%)
	債券(つづき) : 97.32% (31 May 2016: 104.42%)		
	米国(つづき) : 63.38% (31 May 2016: 59.63%)		
	社債(つづき) : 52.24% (31 May 2016: 53.15%)		
300,000	Jackson National Life Global Funding 1.875% 15/10/2018	301,158	0.06
900,000	JPMorgan Chase & Co 2.75% 23/06/2020	916,180	0.19
1,265,000	JPMorgan Chase & Co 3.2% 15/06/2026	1,251,825	0.25
700,000	JPMorgan Chase & Co 3.9% 15/07/2025	733,880	0.15
225,000	JPMorgan Chase & Co 4.25% 01/10/2027	236,499	0.05
800,000	JPMorgan Chase & Co FRN 01/03/2025	803,469	0.16
395,000	JPMorgan Chase & Co VAR 1.638% 18/05/2028	449,117	0.09
200,000	JPMorgan Chase & Co VAR 3.54% 01/05/2028	201,297	0.04
200,000	JPMorgan Chase & Co VAR 3.782% 01/02/2028	205,333	0.04
900,000	JPMorgan Chase & Co VAR 7.9% Perpetual	935,145	0.19
900,000	JPMorgan Chase Bank NA 6% 01/10/2017	913,182	0.19
150,000	Kaiser Foundation Hospitals 3.15% 01/05/2027	152,179	0.03
575,000	Kaiser Foundation Hospitals 3.5% 01/04/2022	604,868	0.12
370,000	Kaiser Foundation Hospitals 4.15% 01/05/2047	380,593	0.08
650,000	Kennedy-Wilson Inc 5.875% 01/04/2024	678,438	0.14
1,000,000	Kilroy Realty LP 4.375% 01/10/2025	1,057,243	0.21
500,000	Kimco Realty Corp 2.8% 01/10/2026	466,923	0.10
400,000	Kinder Morgan Energy Partners LP 3.45% 15/02/2023	405,490	0.08
100,000	Kinder Morgan Energy Partners LP 4.25% 01/09/2024	104,697	0.02
500,000	Kinder Morgan Energy Partners LP 4.3% 01/05/2024	523,532	0.11
150,000	Kinder Morgan Energy Partners LP 6.375% 01/03/2041	170,458	0.04
215,000	Kraft Heinz Foods Co 1.5% 24/05/2024	244,814	0.05
480,000	Kraft Heinz Foods Co 2.25% 25/05/2028	547,031	0.11
110,000	Kraft Heinz Foods Co 3% 01/06/2026	105,741	0.02
700,000	Kraft Heinz Foods Co 3.95% 15/07/2025	724,022	0.15
250,000	Kraft Heinz Foods Co 4.125% 01/07/2027	363,408	0.07
900,000	Lazard Group LLC 3.75% 13/02/2025	910,602	0.18
200,000	Lazard Group LLC 4.25% 14/11/2020	211,635	0.04
625,000	Level 3 Financing Inc 5.375% 15/01/2024	656,644	0.13
500,000	Lincoln National Corp 3.625% 12/12/2026	505,691	0.10
550,000	Lockheed Martin Corp 3.55% 15/01/2026	571,842	0.12
200,000	Lockheed Martin Corp 4.7% 15/05/2046	224,070	0.05
415,000	Lowe's Cos Inc 4.05% 03/05/2047	420,945	0.09
285,000	Marathon Oil Corp 2.7% 01/06/2020	285,115	0.06
130,000	Marathon Oil Corp 5.2% 01/06/2045	131,232	0.03
700,000	Marathon Oil Corp 6.8% 15/03/2032	808,700	0.16
300,000	Marsh & McLennan Cos Inc 3.5% 03/06/2024	311,519	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(%)
	債券(つづき) : 97.32% (31 May 2016: 104.42%)		
	米国(つづき) : 63.38% (31 May 2016: 59.63%)		
	社債(つづき) : 52.24% (31 May 2016: 53.15%)		
105,000	Matador Resources Co 6.875% 15/04/2023	110,775	0.02
100,000	McKesson Corp 0.625% 17/08/2021	113,039	0.02
275,000	MetLife Inc 4.6% 13/05/2046	301,630	0.06
1,060,000	Metropolitan Life Global Funding I 1.35% 14/09/2018	1,056,236	0.21
875,000	Metropolitan Life Global Funding I 1.95% 03/12/2018	877,104	0.18
41,000	Microchip Technology Inc 1.625% 15/02/2027	45,433	0.01
150,000	Micron Technology Inc 7.5% 15/09/2023	167,940	0.03
300,000	Microsoft Corp 3.3% 06/02/2027	310,802	0.06
750,000	Microsoft Corp 3.45% 08/08/2036	736,414	0.15
205,000	Microsoft Corp 4.1% 06/02/2037	218,745	0.04
200,000	Midcontinent Express Pipeline LLC 6.7% 15/09/2019**	214,250	0.04
1,075,000	Molson Coors Brewing Co 1.25% 15/07/2024	1,217,048	0.25
1,150,000	Molson Coors Brewing Co 1.45% 15/07/2019	1,140,817	0.23
630,000	Molson Coors Brewing Co 3% 15/07/2026	613,056	0.12
175,000	Morgan Stanley 1.375% 27/10/2026	192,623	0.04
150,000	Morgan Stanley 1.75% 30/01/2025	174,448	0.04
1,000,000	Morgan Stanley 1.875% 05/01/2018	1,001,637	0.20
575,000	Morgan Stanley 1.875% 27/04/2027	650,914	0.13
500,000	Morgan Stanley 2.75% 19/05/2022	501,215	0.10
1,400,000	Morgan Stanley 3.875% 29/04/2024	1,463,678	0.30
2,500,000	Morgan Stanley 4% 23/07/2025	2,618,102	0.53
1,125,000	Morgan Stanley 4.35% 08/09/2026	1,180,601	0.24
475,000	MPH Acquisition Holdings LLC 7.125% 01/06/2024	508,820	0.10
365,000	MPLX LP 4.125% 01/03/2027	371,652	0.08
200,000	MPLX LP 5.2% 01/03/2047	208,141	0.04
900,000	MUFG Union Bank NA 2.625% 26/09/2018	908,547	0.18
234,000	Nabors Industries Inc 5.5% 15/01/2023	232,830	0.05
200,000	Nasdaq Inc 3.85% 30/06/2026	204,758	0.04
400,000	National Fuel Gas Co 3.75% 01/03/2023	406,468	0.08
300,000	Navient Corp 6.5% 15/06/2022	312,564	0.06
880,000	New Home Co Inc 7.25% 01/04/2022	915,200	0.19
375,000	NiSource Finance Corp 3.49% 15/05/2027	381,235	0.08
600,000	Nissan Motor Acceptance Corp 2.125% 03/03/2020	599,776	0.12
400,000	Nissan Motor Acceptance Corp FRN 13/01/2022	403,656	0.08
730,000	Noble Energy Inc 3.9% 15/11/2024	756,104	0.15
700,000	Noble Energy Inc 4.15% 15/12/2021	741,149	0.15
110,000	Noble Energy Inc 5.05% 15/11/2044	114,427	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(%)
	債券(つづき) : 97.32% (31 May 2016: 104.42%)		
	米国(つづき) : 63.38% (31 May 2016: 59.63%)		
	社債(つづき) : 52.24% (31 May 2016: 53.15%)		
175,000	Noble Energy Inc 6% 01/03/2041	200,590	0.04
400,000	Ohio National Financial Services Inc 6.375% 30/04/2020	440,162	0.09
300,000	Omega Healthcare Investors Inc 4.75% 15/01/2028	302,466	0.06
500,000	ONEOK Partners LP 6.85% 15/10/2037	616,997	0.13
2,000,000	Oracle Corp 2.95% 15/05/2025	2,016,136	0.41
625,000	Parker-Hannifin Corp 1.125% 01/03/2025	710,663	0.14
570,000	PDC Energy Inc 6.125% 15/09/2024	585,675	0.12
35,000	Peabody Energy Corp 6% 31/03/2022	35,306	0.01
40,000	Peabody Energy Corp 6.375% 31/03/2025	40,150	0.01
	Penske Truck Leasing Co Lp / PTL Finance Corp 4.25%		
750,000	17/01/2023	797,948	0.16
300,000	PHH Corp 6.375% 15/08/2021	303,750	0.06
375,000	Philip Morris International Inc 2.625% 06/03/2023	375,820	0.08
300,000	Philip Morris International Inc 4.125% 04/03/2043	299,812	0.06
205,000	Philip Morris International Inc 4.25% 10/11/2044	209,966	0.04
975,000	Philip Morris International Inc 5.65% 16/05/2018	1,012,903	0.21
500,000	Pinnacle Entertainment Inc 5.625% 01/05/2024	518,750	0.10
1,075,000	Pioneer Natural Resources Co 3.45% 15/01/2021	1,114,591	0.23
300,000	Pioneer Natural Resources Co 6.875% 01/05/2018	313,446	0.06
700,000	Pioneer Natural Resources Co 7.5% 15/01/2020	791,625	0.16
	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp 3.85%		
800,000	15/10/2023	818,642	0.17
	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp 4.5%		
505,000	15/12/2026	521,536	0.11
	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp 4.65%		
200,000	15/10/2025	209,734	0.04
1,025,000	PNC Bank NA 1.6% 01/06/2018	1,025,592	0.21
925,000	PNC Financial Services Group Inc 3.9% 29/04/2024	975,626	0.20
175,000	PPL Capital Funding Inc 3.1% 15/05/2026	171,747	0.03
250,000	Principal Financial Group Inc 3.125% 15/05/2023	254,521	0.05
275,000	Principal Financial Group Inc 3.3% 15/09/2022	284,563	0.06
150,000	Principal Financial Group Inc 4.35% 15/05/2043	157,557	0.03
800,000	Prologis LP 2.25% 30/06/2029	1,032,140	0.21
500,000	Prologis LP 3% 02/06/2026	641,148	0.13
200,000	Protective Life Global Funding 1.999% 14/09/2021	195,276	0.04
200,000	QUALCOMM Inc 3.25% 20/05/2027	199,862	0.04
800,000	QVC Inc 4.375% 15/03/2023	811,485	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(%)
	債券(つづき) : 97.32% (31 May 2016: 104.42%)		
	米国(つづき) : 63.38% (31 May 2016: 59.63%)		
	社債(つづき) : 52.24% (31 May 2016: 53.15%)		
100,000	Realty Income Corp 3% 15/01/2027	95,600	0.02
330,000	Regency Energy Partners LP / Regency Energy Finance Corp 4.5% 01/11/2023	348,848	0.07
275,000	Regency Energy Partners LP / Regency Energy Finance Corp 5% 01/10/2022	300,269	0.06
100,000	Regency Energy Partners LP / Regency Energy Finance Corp 5.75% 01/09/2020	108,745	0.02
500,000	Regency Energy Partners LP / Regency Energy Finance Corp 5.875% 01/03/2022	560,534	0.11
500,000	Reinsurance Group of America Inc 5% 01/06/2021	546,694	0.11
900,000	Republic Services Inc 4.75% 15/05/2023	999,732	0.20
925,000	Reynolds American Inc 2.3% 21/08/2017	926,581	0.19
1,225,000	Reynolds American Inc 4.45% 12/06/2025	1,322,224	0.27
468,883	Rio Oil Finance Trust Series 2014-3 9.75% 06/01/2027	482,949	0.10
100,000	Rockwell Collins Inc 2.8% 15/03/2022	101,603	0.02
100,000	Rockwell Collins Inc 3.2% 15/03/2024	101,620	0.02
225,000	Rowan Cos Inc 5.85% 15/01/2044	178,875	0.04
1,000,000	Ryder System Inc 2.35% 26/02/2019	1,005,994	0.20
310,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 4.2% 15/03/2028	314,825	0.06
300,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01/03/2025	333,675	0.07
1,100,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.75% 15/05/2024	1,233,846	0.25
300,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.875% 30/06/2026	339,058	0.07
200,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 6.25% 15/03/2022	227,111	0.05
170,000	salesforce.com Inc 0.25% 01/04/2018	231,838	0.05
300,000	SBA Tower Trust 2.877% 15/07/2021	300,153	0.06
190,000	SCANA Corp 4.125% 01/02/2022	192,143	0.04
340,000	SCANA Corp 4.75% 15/05/2021	356,163	0.07
355,000	ServiceNow Inc 0% 01/06/2022	358,994	0.07
450,000	Sherwin-Williams Co 3.45% 01/06/2027	455,885	0.09
105,000	Sherwin-Williams Co 4.5% 01/06/2047	107,994	0.02
775,000	Sinclair Television Group Inc 5.125% 15/02/2027	755,625	0.15
1,000,000	SL Green Realty Corp 5% 15/08/2018	1,029,325	0.21
50,000	SLM Corp 5.125% 05/04/2022	51,375	0.01
200,000	Smithfield Foods Inc 3.35% 01/02/2022	202,152	0.04
800,000	Southern Co 1.55% 01/07/2018	798,110	0.16
1,000,000	Southern Co 2.45% 01/09/2018	1,008,000	0.20
600,000	Southern Co 2.95% 01/07/2023	598,720	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(%)
	債券(つづき) : 97.32% (31 May 2016: 104.42%)		
	米国(つづき) : 63.38% (31 May 2016: 59.63%)		
	社債(つづき) : 52.24% (31 May 2016: 53.15%)		
475,000	Southern Co 3.25% 01/07/2026	467,568	0.09
325,000	Southern Co Gas Capital Corp 3.95% 01/10/2046	309,089	0.06
235,000	Southern Power Co 1.85% 20/06/2026	265,991	0.05
600,000	Spectra Energy Partners LP 4.5% 15/03/2045	598,332	0.12
170,000	Springleaf Finance Corp 6.125% 15/05/2022	176,018	0.04
210,000	Sugarhouse HSP Gaming Prop Mezz LP / Sugarhouse HSP Gaming Finance Corp 5.875% 15/05/2025	207,638	0.04
230,000	Sunoco Logistics Partners Operations LP 3.9% 15/07/2026	230,806	0.05
610,000	Sunoco Logistics Partners Operations LP 5.3% 01/04/2044	623,289	0.13
525,000	Sunoco Logistics Partners Operations LP 5.95% 01/12/2025	600,628	0.12
300,000	Synchrony Financial 4.5% 23/07/2025	310,611	0.06
500,000	Tanger Properties LP 3.75% 01/12/2024	505,298	0.10
900,000	TC PipeLines LP 3.9% 25/05/2027	908,522	0.18
125,000	Tempo Acquisition LLC / Tempo Acquisition Finance Corp 6.75% 01/06/2025	128,125	0.03
60,000	Tesoro Corp 5.125% 01/04/2024	63,300	0.01
440,000	Tesoro Corp 5.125% 15/12/2026	473,000	0.10
300,000	Textron Inc 3.65% 15/03/2027	304,122	0.06
500,000	Thermo Fisher Scientific Inc 0.75% 12/09/2024	546,659	0.11
500,000	Time Warner Cable Inc 8.75% 14/02/2019	555,051	0.11
100,000	Time Warner Cable LLC 5% 01/02/2020	106,950	0.02
195,000	Time Warner Cable LLC 5.875% 15/11/2040	218,946	0.04
75,000	Time Warner Cable LLC 6.75% 15/06/2039	92,251	0.02
300,000	Time Warner Cable LLC 7.3% 01/07/2038	383,689	0.08
800,000	Time Warner Cable LLC 8.25% 01/04/2019	887,948	0.18
225,000	Time Warner Entertainment Co LP 8.375% 15/07/2033	311,728	0.06
500,000	Time Warner Inc 3.8% 15/02/2027	500,169	0.10
980,000	Toll Brothers Finance Corp 4.875% 15/03/2027	1,010,625	0.20
425,000	Toyota Motor Credit Corp 1.2% 06/04/2018	424,787	0.09
300,000	Tyson Foods Inc 3.55% 02/06/2027	303,193	0.06
200,000	UDR Inc 2.95% 01/09/2026	190,263	0.04
1,550,000	UnitedHealth Group Inc 3.1% 15/03/2026	1,567,614	0.32
800,000	UnitedHealth Group Inc 3.75% 15/07/2025	847,577	0.17
525,000	UnitedHealth Group Inc 4.75% 15/07/2045	593,106	0.12
350,000	Unum Group 4% 15/03/2024	364,493	0.07
202,000	Unum Group 5.75% 15/08/2042	237,970	0.05
200,000	US Bancorp 0.85% 07/06/2024	224,824	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(%)
	債券(つづき) : 97.32% (31 May 2016: 104.42%)		
	米国(つづき) : 63.38% (31 May 2016: 59.63%)		
	社債(つづき) : 52.24% (31 May 2016: 53.15%)		
900,000	US Bancorp 2.375% 22/07/2026	856,695	0.17
39,000	Verint Systems Inc 1.5% 01/06/2021	38,025	0.01
100,000	Verizon Communications Inc 2.625% 15/08/2026	93,117	0.02
750,000	Verizon Communications Inc 3.5% 01/11/2021	781,267	0.16
2,650,000	Verizon Communications Inc 3.5% 01/11/2024	2,691,972	0.54
275,000	Verizon Communications Inc 4.125% 15/08/2046	245,784	0.05
605,000	Verizon Communications Inc 4.4% 01/11/2034	592,426	0.12
100,000	Verizon Communications Inc 4.522% 15/09/2048	94,405	0.02
550,000	Verizon Communications Inc 5.15% 15/09/2023	616,151	0.12
700,000	Verizon Communications Inc 5.5% 16/03/2047	766,452	0.15
700,000	Verizon Communications Inc FRN 22/05/2020	700,540	0.14
835,000	Viacom Inc 3.45% 04/10/2026	809,386	0.16
805,000	Viacom Inc 5.85% 01/09/2043	866,493	0.18
45,000	Viacom Inc VAR 5.875% 28/02/2057	46,511	0.01
200,000	Viacom Inc VAR 6.25% 28/02/2057	206,106	0.04
375,000	Virginia Electric & Power Co 3.15% 15/01/2026	379,067	0.08
1,875,000	Virginia Electric & Power Co 5.4% 30/04/2018	1,939,273	0.39
475,000	Voya Financial Inc 3.65% 15/06/2026	480,876	0.10
200,000	VW Credit Inc 2.25% 23/03/2018	200,785	0.04
900,000	Wachovia Corp 5.75% 01/02/2018	924,453	0.19
300,000	Walgreens Boots Alliance Inc 3.1% 01/06/2023	303,945	0.06
500,000	WEA Finance LLC / Westfield UK & Europe Finance PLC 2.7% 17/09/2019	504,642	0.10
1,100,000	Wells Fargo & Co 1.5% 16/01/2018	1,099,525	0.22
800,000	Wells Fargo & Co 1.625% 02/06/2025	936,830	0.18
1,000,000	Wells Fargo & Co 2.15% 15/01/2019	1,006,227	0.20
100,000	Wells Fargo & Co 2.5% 04/03/2021	100,800	0.02
500,000	Wells Fargo & Co 2.55% 07/12/2020	506,196	0.10
310,000	Wells Fargo & Co 3% 23/10/2026	301,480	0.06
2,100,000	Wells Fargo & Co 3.55% 29/09/2025	2,152,768	0.44
550,000	Wells Fargo & Co 3.9% 01/05/2045	546,143	0.11
1,190,000	Wells Fargo & Co 4.3% 22/07/2027	1,263,153	0.26
220,000	Wells Fargo & Co 4.4% 14/06/2046	220,244	0.04
850,000	Wells Fargo & Co 4.48% 16/01/2024	914,735	0.18
475,000	Wells Fargo & Co 4.9% 17/11/2045	512,276	0.10
875,000	Wells Fargo & Co FRN 02/06/2017	875,000	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(%)
	債券(つづき) : 97.32% (31 May 2016: 104.42%)		
	米国(つづき) : 63.38% (31 May 2016: 59.63%)		
	社債(つづき) : 52.24% (31 May 2016: 53.15%)		
500,000	Wells Fargo & Co FRN 11/02/2022	503,802	0.10
405,000	Wells Fargo & Co FRN 22/05/2028	410,366	0.08
700,000	Welltower Inc 4.25% 01/04/2026	736,309	0.15
600,000	Western Gas Partners LP 4% 01/07/2022	624,550	0.13
300,000	Western Union Co 3.6% 15/03/2022	307,204	0.06
400,000	Weyerhaeuser Co 7.375% 15/03/2032	551,490	0.11
500,000	Weyerhaeuser Co 8.5% 15/01/2025	663,660	0.13
155,000	Williams Partners LP 3.6% 15/03/2022	159,502	0.03
20,000	Williams Partners LP 4.5% 15/11/2023	21,365	-
130,000	Williams Partners LP 4.9% 15/01/2045	130,279	0.03
25,000	Williams Partners LP 5.1% 15/09/2045	25,928	0.01
175,000	Williams Partners LP 5.25% 15/03/2020	189,714	0.04
100,000	Williams Partners LP 6.3% 15/04/2040	118,574	0.02
500,000	Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp 5.25% 15/05/2027	514,380	0.10
850,000	Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp 5.5% 01/03/2025	901,000	0.18
1,000,000	Zimmer Biomet Holdings Inc 3.55% 01/04/2025	1,008,927	0.20
300,000	Zoetis Inc 4.5% 13/11/2025	330,842	0.07
	FGLMC 担保証券 : 2.36% (31 May 2016: 0.14%)		
500,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 0% 27/06/2017	499,693	0.10
5,400,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 0% 28/06/2017	5,396,429	1.09
5,800,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 0% 21/07/2017	5,792,275	1.17
	FNMA 担保証券 : 0.40% (31 May 2016: 0.00%)		
1,900,000	Fannie Mae Pool 3.5% 15/07/2046	1,959,355	0.40
	国債 : 5.62% (31 May 2016: 4.92%)		
6,975,000	United States Treasury Bill 0% 17/08/2017	6,961,387	1.41
1,300,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/01/2025	1,333,333	0.27
2,430,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/01/2026	2,550,478	0.52

保有高	損益を通じ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) : 97.32% (31 May 2016: 104.42%)		
	米国(つづき) : 63.38% (31 May 2016: 59.63%)		
	国債(つづき) : 5.62% (31 May 2016: 4.92%)		
1,224,000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/08/2046	1,072,578	0.22
7,800,000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/08/2023	8,060,964	1.63
3,080,000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/05/2046	2,854,295	0.58
917,000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/11/2046	918,952	0.19
2,396,000	United States Treasury Note/Bond 3% 15/02/2047	2,463,340	0.50
3,150,000	United States Treasury Strip Principal 0% 15/05/2043	1,470,833	0.30
	地方債 : 0.84% (31 May 2016: 0.24%)		
170,000	Metropolitan Transportation Authority, NY 6.089% 15/11/2040	221,525	0.04
225,000	New Jersey State 7.102% 01/01/2041	322,018	0.07
375,000	North Texas Tollw 6.718% 01/01/2049 Regents Of the University Of California Medical Center	542,711	0.11
200,000	Pooled Revenue Bonds 6.548% 15/05/2048	270,064	0.05
300,000	State Of California 7.30% 01/10/2039	433,299	0.09
400,000	State Of California 7.35% 01/11/2039	579,812	0.12
480,000	State of California 7.50% 01/04/2034	694,783	0.14
400,000	University of California 4.765% 15/05/2044 †	424,412	0.09
475,000	University of California 6.583% 15/05/2049	642,100	0.13
	その他資産担保証券 : 0.69% (31 May 2016: 0.76%)		
1,143,196	American Airlines 2015-2 Class AA Pass-Through Trust 3.6% 22/03/2029**	1,171,227	0.24
316,463	Ameriquest Mortgage Securities Inc FRN 25/10/2035 Countrywide Asset-Backed Certificates 2005-AB4 Class 2-A-4 FRN 25/03/2036	314,823	0.06
49,578	FRN 25/03/2036	41,121	0.01
344,448	CVS Pass-Through Trust 5.926% 10/01/2034	398,753	0.08
284,400	Ownit Mortgage Loan Trust Series '5 M1' FRN 25/10/2036 United Airlines 2014-2 Class A Pass Through Trust 3.75% 03/09/2026**	245,140	0.05
731,029	United Airlines 2016-2 Class A Pass-Through Trust 3.1% 07/10/2028**	752,047	0.15
500,000	07/10/2028**	486,250	0.10
	ホールローンCMO : 0.13% (31 May 2016: 0.42%)		
400,612	Banc of America Alternative Loan Trust 2005-10 Class 4-A-1 5.75% 25/11/2035	382,988	0.08
7,490	Bear Stearns ARM Trust 2005-10 Class A-2 FRN 25/10/2035	7,503	-

保有高	損益を通じ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) : 97.32% (31 May 2016: 104.42%)		
	米国(つづき) : 63.38% (31 May 2016: 59.63%)		
	ホールローンCMO(つづき) : 0.13% (31 May 2016: 0.42%)		
132,956	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-10 FRN 25/09/2037	110,497	0.02
135,566	Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust FRN 25/07/2037	126,117	0.03
	米国合計	313,476,170	63.38
	バージン諸島 : 0.24% (31 May 2016: 0.49%)		
	社債 : 0.24% (31 May 2016: 0.49%)		
180,000	Central American Bottling Corp 5.75% 31/01/2027	191,250	0.04
400,000	CN00C Finance 2011 Ltd 4.25% 26/01/2021 '144A'	421,925	0.09
375,000	Global Switch Holdings Ltd 4.375% 13/12/2022	545,172	0.11
	バージン諸島合計	1,158,347	0.24
	債券合計	481,375,928	97.32
	損益を通じて公正価値で測定する金融資産に係る未収収益 : 0.79% (31 May 2016: 1.06%)		
		3,930,028	0.79
	株式 : 0.17% (31 May 2016: 0.00%)		
	イスラエル : 0.02% (31 May 2016: 0.00%)		
	医薬品 : 0.02% (31 May 2016: 0.00%)		
227	Teva Pharmaceutical Industries 7% Pref 15/12/2018 USD70.00	113,500	0.02
	イスラエル合計	113,500	0.02
	英国 : 0.13% (31 May 2016: 0.00%)		
3,300	Nationwide Building Society GBP10.25	638,505	0.13
	英国合計	638,505	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(%)
	株式(つづき) : 0.17% (31 May 2016: 0.00%)		
	米国 : 0.02% (31 May 2016: 0.00%)		
2,000	Becton Dickinson & Co Pref 01/05/2020 USD50.00	106,900	0.02
	米国合計	106,900	0.02
	株式合計	858,905	0.17
		未実現損益 米ドル	純資産 比率(%)
契約数	先物契約*** : -0.01% (31 May 2016: -0.03%)		
99	US Ultra CBT Future September 2017	180,714	0.04
31	Euro-Bund EUX Future September 2017	43,125	0.01
82	Euro-BOBL EUX Future June 2017	25,807	0.01
5	Australia 10 Yr SFE Future June 2017	21,147	-
24	Canada 10 Yr Bond Future September 2017	18,368	-
93	US 5 Year Note CBT Future September 2017	9,483	-
5	Euro-BUXL 30 Yr Bond EUX Future June 2017	6,320	-
19	LIF Long Gilt Future September 2017	2,917	-
19	Euro-SCHATZ EUX Future June 2017	2,226	-
1	CBT Ult Tnote Future September 2017	891	-
20	US 2 Year Note CBT Future September 2017	707	-
	未決済先物契約に係る評価益合計	311,705	0.06
(264)	US 10 Year Note CBT Future September 2017	(142,509)	(0.03)
(23)	Euro-OAT EUX Future June 2017	(94,908)	(0.02)
(42)	Euro-Bund EUX Future June 2017	(73,295)	(0.01)
(81)	90 Day EuroDollar CME Future December 2018	(34,425)	(0.01)
(42)	90 Day EuroDollar CME Future June 2018	(11,725)	-
(42)	90 Day EuroDollar CME Future March 2018	(10,637)	-
(6)	US Long Bond CBT Future September 2017	(9,187)	-
	未決済先物契約に係る評価損合計	(376,686)	(0.07)
	先物契約合計	(64,981)	(0.01)

先渡為替契約：-0.50% (31 May 2016: 0.63%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現利益 米ドル	純資産 比率(%)
Bank of America	EUR	31,402,000	USD	35,233,044	02-Jun-2017	78,506	0.02
Bank of America	EUR	192,000	USD	209,982	06-Jun-2017	5,945	-
Barclays^	JPY	3,950,000	USD	35,426	06-Jun-2017	297	-
BNP Paribas	USD	1,420,423	BRL	4,551,036	02-Jun-2017	16,995	0.01
BNP Paribas	USD	3,618,057	CAD	4,869,000	05-Jul-2017	11,096	0.01
BNP Paribas	EUR	483,000	USD	541,076	06-Jul-2017	2,994	-
Chase Manhattan	IDR	2,415,700,000	USD	178,005	13-Oct-2017	1,323	-
Chase Manhattan	USD	197,155	EUR	175,000	06-Jul-2017	28	-
Chase Manhattan	USD	200,324	GBP	155,000	06-Jul-2017	21	-
Citibank	BRL	2,984,505	USD	914,090	02-Jun-2017	6,258	-
Citibank	RUB	30,096,528	USD	524,028	21-Jun-2017	4,267	-
Credit Suisse							
First Boston	EUR	230,000	USD	251,570	06-Jun-2017	7,093	-
Credit Suisse							
First Boston	EUR	189,000	USD	212,408	06-Jun-2017	145	-
Deutsche	EUR	36,000	USD	40,393	06-Jun-2017	94	-
Goldman Sachs	MXN	9,591,058	USD	496,509	08-Aug-2017	10,904	-
Goldman Sachs	EUR	110,000	USD	123,187	06-Jul-2017	721	-
Goldman Sachs	USD	96,060	GBP	74,000	02-Jun-2017	529	-
Goldman Sachs	USD	6,720	MXN	126,000	06-Jul-2017	18	-
Marine Midland							
Bank	USD	360,394	GBP	279,000	02-Jun-2017	219	-
Morgan Stanley	USD	5,653,368	GBP	4,372,000	06-Jun-2017	8,970	-
Morgan Stanley	EUR	110,000	USD	120,229	06-Jun-2017	3,479	-
Morgan Stanley	JPY	3,950,000	USD	35,734	06-Jul-2017	37	-
Nomura	EUR	500,000	USD	549,106	06-Jun-2017	13,205	-
Societe Generale	INR	31,488,530	USD	479,825	20-Jul-2017	5,979	-
Standard							
Chartered	USD	118,916	GBP	92,000	06-Jun-2017	141	-
UBS	EUR	14,188,457	USD	15,448,463	16-Jun-2017	516,783	0.10
UBS	EUR	2,845,431	USD	3,098,120	16-Jun-2017	103,639	0.02
UBS	EUR	1,388,552	USD	1,511,863	16-Jun-2017	50,575	0.01
UBS	GBP	1,417,571	USD	1,813,813	16-Jun-2017	16,908	0.01
UBS	IDR	6,115,165,000	USD	452,104	23-Jun-2017	6,631	-
UBS	GBP	687,197	USD	882,736	16-Jun-2017	4,744	-
UBS	EUR	82,996	USD	91,234	16-Jun-2017	2,155	-
UBS	GBP	1,427,627	USD	1,841,676	16-Jun-2017	2,032	-
UBS	EUR	118,988	USD	132,029	16-Jun-2017	1,859	-

先渡為替契約(つづき) : -0.50% (31 May 2016: 0.63%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現損益 米ドル	純資産 比率(%)
UBS	EUR	48,884	USD	53,225	16-Jun-2017	1,781	-
UBS	USD	232,279	GBP	179,000	06-Jun-2017	1,184	-
UBS	USD	193,426	GBP	149,000	06-Jun-2017	1,062	-
UBS	GBP	358,945	USD	462,576	16-Jun-2017	983	-
UBS	EUR	26,536	USD	29,170	16-Jun-2017	689	-
UBS	USD	269,144	GBP	208,000	06-Jun-2017	609	-

先渡為替契約に係る評価益合計

						890,898	0.18
Bank of America	USD	35,295,848	EUR	31,402,000	05-Jul-2017	(74,739)	(0.02)
Bank of America	USD	844,508	EUR	753,000	06-Jun-2017	(2,332)	-
BNP Paribas	USD	34,781,552	EUR	31,835,000	02-Jun-2017	(1,016,905)	(0.21)
BNP Paribas	BRL	4,551,036	USD	1,410,955	05-Jul-2017	(16,963)	-
BNP Paribas	USD	154,223	EUR	138,000	06-Jun-2017	(974)	-
Chase Manhattan	USD	315,857	EUR	283,000	02-Jun-2017	(2,377)	-
Chase Manhattan	EUR	1,068,000	USD	1,202,941	02-Jun-2017	(1,975)	-
Citibank	USD	12,289,091	GBP	9,551,000	05-Jul-2017	(53,092)	(0.01)
Citibank	USD	594,831	EUR	536,000	06-Jun-2017	(7,966)	-
Citibank	USD	907,655	BRL	2,984,505	05-Jul-2017	(6,506)	-
Citibank	USD	618,464	KRW	699,606,840	23-Jun-2017	(6,288)	-
Citibank	USD	5,544,416	GBP	4,293,000	06-Jul-2017	(3,334)	-
Citibank	GBP	351,000	USD	455,256	06-Jun-2017	(2,104)	-
Deutsche	USD	750,651	EUR	690,000	06-Jun-2017	(25,338)	(0.01)
Deutsche	USD	522,192	EUR	480,000	06-Jun-2017	(17,626)	-
Goldman Sachs	USD	44,521,989	EUR	39,756,000	06-Jul-2017	(260,683)	(0.05)
Goldman Sachs	USD	11,792,901	GBP	9,198,000	02-Jun-2017	(81,258)	(0.02)
Goldman Sachs	USD	94,981	EUR	86,000	02-Jun-2017	(1,726)	-
Goldman Sachs	USD	249,372	EUR	223,000	06-Jun-2017	(1,419)	-
Marine Midland Bank	USD	108,117	EUR	99,000	06-Jun-2017	(3,220)	-
Marine Midland Bank	USD	111,033	EUR	100,000	06-Jun-2017	(1,429)	-
Morgan Stanley	USD	34,858,794	EUR	31,893,000	06-Jun-2017	(1,008,753)	(0.20)
Morgan Stanley	USD	3,586,172	CAD	4,869,000	02-Jun-2017	(18,625)	-
Morgan Stanley	USD	845,276	SGD	1,190,000	23-Jun-2017	(15,111)	-
Morgan Stanley	USD	908,000	BRL	2,984,505	02-Jun-2017	(12,348)	-
Morgan Stanley	USD	222,036	EUR	199,000	06-Jun-2017	(1,764)	-
Morgan Stanley	USD	114,375	EUR	102,000	06-Jun-2017	(337)	-
Morgan Stanley	USD	7,290	CAD	10,000	06-Jun-2017	(114)	-

先渡為替契約(つづき) : -0.50% (31 May 2016: 0.63%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現損失 米ドル	純資産 比率(%)
Morgan Stanley	USD	3,347	EUR	3,000	06-Jun-2017	(27)	-
Morgan Stanley	USD	7,405	CAD	10,000	06-Jul-2017	(3)	-
Nomura	USD	555,711	EUR	506,000	06-Jun-2017	(13,347)	-
Standard Chartered	BRL	4,551,036	USD	1,453,448	02-Jun-2017	(50,020)	(0.01)
Standard Chartered	USD	304,891	PLN	1,178,000	04-Aug-2017	(11,490)	-
Chartered Royal Bank of Canada	USD	59,927	KRW	69,003,408	23-Jun-2017	(1,693)	-
Toronto Dominion Bank	USD	6,661	MXN	126,000	06-Jun-2017	(75)	-
Toronto Dominion Bank	USD	169,053	EUR	155,000	06-Jun-2017	(5,263)	-
Bank	GBP	10,000	USD	12,949	06-Jun-2017	(39)	-
UBS	GBP	237,638,219	USD	307,285,704	16-Jun-2017	(387,974)	(0.08)
UBS	GBP	3,322,678	USD	4,321,621	16-Jun-2017	(30,551)	(0.01)
UBS	GBP	7,592,002	USD	9,831,658	16-Jun-2017	(26,972)	(0.01)
UBS	USD	543,532	EUR	499,000	06-Jun-2017	(17,654)	(0.01)
UBS	GBP	1,550,377	USD	2,018,987	16-Jun-2017	(16,753)	(0.01)
UBS	USD	658,703	EUR	600,000	06-Jun-2017	(16,070)	(0.01)
UBS	USD	429,545	EUR	395,000	06-Jun-2017	(14,680)	(0.01)
UBS	USD	433,946	EUR	398,000	06-Jun-2017	(13,653)	(0.01)
UBS	USD	483,049	EUR	440,000	06-Jun-2017	(11,785)	-
UBS	USD	630,545	EUR	571,000	06-Jun-2017	(11,614)	-
UBS	GBP	2,897,062	USD	3,752,993	16-Jun-2017	(11,584)	-
UBS	GBP	1,221,630	USD	1,588,837	16-Jun-2017	(11,164)	-
UBS	USD	289,387	EUR	266,000	02-Jun-2017	(9,730)	-
UBS	GBP	1,036,573	USD	1,346,082	16-Jun-2017	(7,401)	-
UBS	USD	668,635	EUR	600,000	06-Jun-2017	(6,138)	-
UBS	GBP	1,360,072	USD	1,762,569	16-Jun-2017	(6,105)	-
UBS	USD	1,013,005	EUR	905,000	06-Jun-2017	(4,778)	-
UBS	GBP	891,771	USD	1,155,790	16-Jun-2017	(4,113)	-
UBS	GBP	1,052,274	USD	1,362,944	16-Jun-2017	(3,986)	-
UBS	USD	265,982	EUR	240,000	06-Jun-2017	(3,927)	-
UBS	USD	108,021	EUR	99,000	06-Jun-2017	(3,317)	-
UBS	USD	221,814	EUR	200,000	06-Jun-2017	(3,110)	-
UBS	USD	76,467	EUR	70,263	16-Jun-2017	(2,596)	-
UBS	GBP	2,069,865	USD	2,675,665	16-Jun-2017	(2,539)	-

先渡為替契約(つづき) : -0.50% (31 May 2016: 0.63%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現損失 米ドル	純資産 比率(%)
UBS	USD	61,012	KRW	70,118,139	23-Jun-2017	(1,604)	-
UBS	USD	60,707	KRW	69,558,562	23-Jun-2017	(1,409)	-
UBS	USD	44,020	EUR	40,361	16-Jun-2017	(1,395)	-
UBS	USD	61,044	KRW	69,895,451	23-Jun-2017	(1,373)	-
UBS	USD	127,045	EUR	114,068	16-Jun-2017	(1,308)	-
UBS	USD	87,553	EUR	79,000	06-Jun-2017	(1,293)	-
UBS	USD	43,668	EUR	39,883	16-Jun-2017	(1,209)	-
UBS	GBP	615,920	USD	796,435	16-Jun-2017	(1,006)	-
UBS	USD	65,818	EUR	59,318	16-Jun-2017	(927)	-
UBS	USD	27,210	EUR	25,000	16-Jun-2017	(920)	-
UBS	GBP	180,000	USD	233,287	06-Jun-2017	(901)	-
UBS	GBP	543,176	USD	702,162	16-Jun-2017	(677)	-
UBS	USD	18,568	EUR	17,060	16-Jun-2017	(628)	-
UBS	GBP	273,903	USD	354,179	16-Jun-2017	(447)	-
UBS	GBP	239,128	USD	309,213	16-Jun-2017	(390)	-
UBS	USD	59,865	EUR	53,536	16-Jun-2017	(375)	-
UBS	GBP	300,000	USD	387,809	16-Jun-2017	(374)	-
UBS	GBP	186,439	USD	241,081	16-Jun-2017	(304)	-
UBS	USD	54,153	EUR	48,385	16-Jun-2017	(291)	-
UBS	GBP	111,280	USD	143,895	16-Jun-2017	(182)	-
UBS	USD	5,725	EUR	5,234	16-Jun-2017	(165)	-
UBS	GBP	101,435	USD	131,124	16-Jun-2017	(126)	-
UBS	GBP	166,000	USD	214,411	06-Jun-2017	(99)	-
UBS	GBP	56,558	USD	73,134	16-Jun-2017	(92)	-
UBS	USD	6,834	EUR	6,135	16-Jun-2017	(70)	-
UBS	USD	11,498	EUR	10,275	16-Jun-2017	(63)	-
UBS	USD	1,767	EUR	1,592	16-Jun-2017	(25)	-
UBS	USD	8,109	EUR	7,227	16-Jun-2017	(23)	-
UBS	USD	17,769	EUR	15,812	16-Jun-2017	(22)	-
UBS	EUR	26,741	USD	30,109	16-Jun-2017	(19)	-
UBS	GBP	1,000	USD	1,295	16-Jun-2017	(4)	-
UBS	USD	1,350	GBP	1,047	16-Jun-2017	(2)	-
UBS	GBP	100	USD	129	16-Jun-2017	-	-
先渡為替契約に係る評価損合計						(3,373,180)	(0.68)
先渡為替契約合計						(2,482,282)	(0.50)

	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
投資総額	483,617,598	97.77
現金および現金同等物*	20,310,284	4.11
その他の純負債	(9,287,596)	(1.88)
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	494,640,286	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	89.53
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	0.22
その他の資産	10.25
	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、BNPパリバ、モルガン・スタンレー、ゴールドマン・サックスおよびスタンダードチャータードにより担保として保有される280,023米ドル、880,000米ドル、497,059米ドル、94,900米ドルおよび100,000米ドルならびに先渡契約の担保として供される10,000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・キャピタルおよびモルガン・スタンレーである。
- † ファンドの純資産の1.56%を表章する有価証券が、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(2017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、2016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(%)
	債券 : 144.24% (31 May 2016: 130.26%)		
	アルゼンチン : 0.46% (31 May 2016: 0.00%)		
	国債 : 0.46% (31 May 2016: 0.00%)		
200,000	Argentina Treasury Bill 0% 15/09/2017	198,427	0.23
100,000	Argentina Treasury Bill 0% 29/09/2017	99,079	0.12
100,000	Argentina Treasury Bill 0% 15/12/2017	98,584	0.11
	アルゼンチン合計	396,090	0.46
	オーストラリア : 0.59% (31 May 2016: 0.20%)		
	インデックス連動国債 : 0.59% (31 May 2016: 0.20%)		
100,000	Australia Government Bond 1.25% 21/02/2022 †	86,101	0.10
400,000	Australia Government Bond 3% 20/09/2025	426,476	0.49
	オーストラリア合計	512,577	0.59
	ベルギー : 0.00% (31 May 2016: 0.70%)		
	社債 : 0.00% (31 May 2016: 0.70%)		
	カナダ : 2.66% (31 May 2016: 1.98%)		
	社債 : 0.47% (31 May 2016: 0.00%)		
400,000	Toronto-Dominion Bank 2.25% 15/03/2021	401,463	0.47
	インデックス連動国債 : 2.19% (31 May 2016: 1.98%)		
330,000	Canadian Government Real Return Bond 1.25% 01/12/2047	314,352	0.36
440,000	Canadian Government Real Return Bond 1.5% 01/12/2044	461,868	0.53
800,000	Canadian Government Real Return Bond 4.25% 01/12/2021	1,121,183	1.30
	カナダ合計	2,298,866	2.66
	デンマーク : 2.09% (31 May 2016: 3.18%)		
	社債 : 0.37% (31 May 2016: 0.48%)		
2,100,000	Nykredit Realkredit A/S 2% 01/04/2018	324,110	0.37

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券(つづき) : 144.24% (31 May 2016: 130.26%)		
	インデックス連動国債 : 1.72% (31 May 2016: 2.70%)		
8,700,000	Denmark Government Inflation Linked Bond 0.1% 15/11/2023 †	1,484,325	1.72
	デンマーク合計	1,808,435	2.09
	フランス : 9.58% (31 May 2016: 13.75%)		
	社債 : 0.00% (31 May 2016: 1.01%)		
	インデックス連動国債 : 9.58% (31 May 2016: 12.74%)		
920,000	French Republic Government Bond OAT 0.1% 01/03/2021 †	1,107,261	1.28
1,140,000	French Republic Government Bond OAT 0.1% 01/03/2028 †	1,363,563	1.58
1,290,000	French Republic Government Bond OAT 0.1% 25/07/2021 †	1,569,259	1.82
1,350,000	French Republic Government Bond OAT 0.25% 25/07/2018 †	1,634,462	1.89
1,033,000	French Republic Government Bond OAT 0.25% 25/07/2024 †	1,302,358	1.51
891,000	French Republic Government Bond OAT 0.7% 25/07/2030 †	1,159,556	1.34
110,000	French Republic Government Bond OAT 1.3% 25/07/2019 †	141,222	0.16
	フランス合計	8,277,681	9.58
	ドイツ : 3.24% (31 May 2016: 0.69%)		
	社債 : 1.99% (31 May 2016: 0.45%)		
1,000,000	Deutsche Bank AG 4.25% 14/10/2021	1,045,284	1.21
600,000	Volkswagen Bank GmbH FRN 27/11/2017	674,549	0.78
	インデックス連動国債 : 1.25% (31 May 2016: 0.24%)		
170,000	Bundesrepublik Deutschland Inflation Linked Bond 0.1% 15/04/2046 †	219,555	0.26
647,000	Bundesrepublik Deutschland Inflation Linked Bond 0.5% 15/04/2030 †	856,151	0.99
	ドイツ合計	2,795,539	3.24
	ガーンジー : 0.00% (31 May 2016: 1.04%)		
	ホールローンCMO : 0.00% (31 May 2016: 1.04%)		

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(%)
	債券(つづき) : 144.24% (31 May 2016: 130.26%)		
	アイルランド : 0.12% (31 May 2016: 0.44%)		
	社債 : 0.12% (31 May 2016: 0.00%)		
100,000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 4.625% 30/10/2020	106,533	0.12
	ホールローンCMO : 0.00% (31 May 2016: 0.44%)		
	アイルランド合計	106,533	0.12
	イタリア : 6.76% (31 May 2016: 7.69%)		
	社債 : 0.00% (31 May 2016: 0.12%)		
	国債 : 1.08% (31 May 2016: 0.00%)		
930,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.7% 01/03/2047	933,389	1.08
	インデックス連動国債 : 5.68% (31 May 2016: 7.49%)		
1,690,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.1% 15/05/2022 †	1,933,509	2.24
710,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.25% 15/09/2032 †	784,104	0.91
960,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.7% 15/09/2018 †	1,143,334	1.32
820,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.35% 15/09/2024 †	1,042,495	1.21
	ホールローンCMO : 0.00% (31 May 2016: 0.08%)		
-	Marche Mutui 4 Srl FRN 25/02/2055	-	-
	イタリア合計	5,836,831	6.76
	日本 : 9.76% (31 May 2016: 1.95%)		
	国債 : 5.44% (31 May 2016: 0.00%)		
220,000,000	国庫短期証券 0% 07/08/2017	1,989,870	2.30
300,000,000	国庫短期証券 0% 10/07/2017	2,713,179	3.14
	インデックス連動国債 : 4.32% (31 May 2016: 1.95%)		
80,000,000	物価連動国債 0.1% 10/03/2024 †	774,438	0.90
130,000,000	物価連動国債 0.1% 10/03/2025 †	1,233,929	1.43
100,000,000	物価連動国債 0.1% 10/03/2026 †	949,967	1.10
80,000,000	物価連動国債 0.1% 10/03/2027 †	765,172	0.89
	日本合計	8,426,555	9.76

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券(つづき) : 144.24% (31 May 2016: 130.26%)		
	ジャージー : 0.00% (31 May 2016: 0.08%)		
	社債 : 0.00% (31 May 2016: 0.08%)		
	ルクセンブルグ : 0.00% (31 May 2016: 0.04%)		
	社債 : 0.00% (31 May 2016: 0.04%)		
	メキシコ : 1.28% (31 May 2016: 1.16%)		
	国債 : 1.28% (31 May 2016: 0.13%)		
5,969,000	Mexican Bonos 4.75% 14/06/2018	311,540	0.36
10,400,000	Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	605,414	0.70
35,100,000	Mexico Cetes 0% 17/08/2017	184,895	0.22
	インデックス連動国債 : 0.00% (31 May 2016: 1.03%)		
	メキシコ合計	1,101,849	1.28
	オランダ : 0.00% (31 May 2016: 0.91%)		
	社債 : 0.00% (31 May 2016: 0.91%)		
	ニュージーランド : 2.00% (31 May 2016: 1.65%)		
	国債 : 0.51% (31 May 2016: 0.00%)		
600,000	New Zealand Government Bond 3% 15/04/2020	436,779	0.51
	インデックス連動国債 : 1.49% (31 May 2016: 1.65%)		
1,670,000	New Zealand Government Bond 2% 20/09/2025	1,287,266	1.49
	ニュージーランド合計	1,724,045	2.00
	スペイン : 3.83% (31 May 2016: 1.21%)		
	インデックス連動国債 : 3.83% (31 May 2016: 1.21%)		
830,000	Spain Government Inflation Linked Bond 0.55% 30/11/2019 †	985,409	1.14
300,000	Spain Government Inflation Linked Bond 0.65% 30/11/2027 †	343,491	0.40
1,540,000	Spain Government Inflation Linked Bond 1.8% 30/11/2024 †	1,979,490	2.29
	スペイン合計	3,308,390	3.83

保有高	損益を通じ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) : 144.24% (31 May 2016: 130.26%)		
	スウェーデン : 0.52% (31 May 2016: 0.53%)		
	インデックス連動国債 : 0.52% (31 May 2016: 0.53%)		
500,000	Sweden Inflation Linked Bond 0.125% 01/06/2026 †	67,805	0.08
600,000	Sweden Inflation Linked Bond 0.125% 01/06/2032 †	81,029	0.09
2,300,000	Sweden Inflation Linked Bond 0.25% 01/06/2022 †	304,572	0.35
	スウェーデン合計	453,406	0.52
	スイス : 0.24% (31 May 2016: 0.59%)		
	社債 : 0.24% (31 May 2016: 0.59%)		
200,000	UBS Group Funding (Switzerland) AG FRN 14/04/2021	207,266	0.24
	スイス合計	207,266	0.24
	タイ : 0.00% (31 May 2016: 0.57%)		
	インデックス連動国債 : 0.00% (31 May 2016: 0.57%)		
	英国 : 30.41% (31 May 2016: 30.99%)		
	社債 : 0.77% (31 May 2016: 2.43%)		
500,000	BG Energy Capital PLC VAR 6.5% 30/11/2072	663,710	0.77
	国債 : 4.77% (31 May 2016: 0.00%)		
2,000,000	United Kingdom Gilt 2% 07/09/2025	2,824,857	3.27
720,000	United Kingdom Gilt 3.5% 22/01/2045	1,292,076	1.50
	インデックス連動国債 : 24.87% (31 May 2016: 27.04%)		
860,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2026	1,397,760	1.62
1,440,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2029	2,671,584	3.09
630,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2044	1,452,507	1.68
603,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2046	1,347,392	1.56
460,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2058	1,286,617	1.49
470,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2068	1,649,209	1.91
785,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/11/2065	2,493,354	2.89
590,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.25% 22/03/2052	1,616,855	1.87
530,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.625% 22/11/2042	1,516,360	1.75
1,793,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.25% 22/11/2027	4,420,679	5.12
350,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.25% 22/11/2055	1,630,499	1.89

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券(つづき) : 144.24% (31 May 2016: 130.26%)		
	英国(つづき) : 30.41% (31 May 2016: 30.99%)		
	ホールローンCMO : 0.00% (31 May 2016: 1.52%)		
-	Paragon Mortgages No 13 PLC FRN 15/01/2039	-	-
	英国合計	26,263,459	30.41
	米国 : 70.70% (31 May 2016: 60.91%)		
	商業不動産担保証券 : 2.78% (31 May 2016: 0.00%)		
1,178,270	CDGJ Commercial Mortgage Trust 2014-BXCH FRN 15/12/2027	1,181,550	1.37
1,000,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-SHP2 Class AFRN 15/07/2027	1,003,295	1.16
215,532	Morgan Stanley Capital I Trust Series 2007-IQ16 Class A-4 5.809% 12/12/2049	216,540	0.25
	社債 : 2.01% (31 May 2016: 4.37%)		
200,000	AT&T Inc 5.875% 01/10/2019	217,136	0.25
100,000	AT&T Inc FRN 15/01/2020	100,605	0.12
100,000	eBay Inc 2.75% 30/01/2023	100,217	0.12
1,200,000	Ford Motor Credit Co LLC 6.625% 15/08/2017	1,211,652	1.40
100,000	Synchrony Financial FRN 09/11/2017	100,411	0.12
	インデックス連動社債 : 0.83% (31 May 2016: 0.00%)		
12,000,000	Bank of America Corp FRN 21/10/2025**	715,551	0.83
	FGLMC 担保証券 : 0.69% (31 May 2016: 0.68%)		
600,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 0% 19/07/2017	599,151	0.69
	FNMA 担保証券 : 2.32% (31 May 2016: 0.00%)		
2,000,000	Fannie Mae Pool 3% 15/07/2046	2,007,852	2.32
	国債 : 9.67% (31 May 2016: 0.00%)		
7,000,000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 28/02/2022	7,045,801	8.16
740,000	United States Treasury Note/Bond 3% 15/02/2047	760,799	0.88
530,000	United States Treasury Note/Bond 3% 15/05/2047	545,227	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(%)
	債券(つづき) : 144.24% (31 May 2016: 130.26%)		
	米国(つづき) : 70.70% (31 May 2016: 60.91%)		
	インデックス連動国債 : 46.19% (31 May 2016: 49.21%)		
190,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/01/2022	206,483	0.24
400,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/01/2023	423,594	0.49
982,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2018	1,036,822	1.20
1,030,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2019 †	1,079,104	1.25
2,880,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2021	2,987,045	3.46
1,900,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2022	1,911,391	2.21
720,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/07/2024	736,509	0.85
400,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/07/2026	399,176	0.46
1,880,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/01/2025	1,928,205	2.23
1,400,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/01/2027	1,413,307	1.64
1,300,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/07/2023	1,388,506	1.61
1,300,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/07/2025	1,346,354	1.56
1,200,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/01/2026	1,259,496	1.46
100,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/02/2043	99,683	0.12
800,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.75% 15/02/2045	794,689	0.92
2,000,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.875% 15/02/2047	2,003,535	2.32
1,730,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.25% 15/07/2020	2,033,895	2.35
3,360,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.375% 15/02/2044	3,901,051	4.52

保有高	損益を通じ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) : 144.24% (31 May 2016: 130.26%)		
	米国(つづき) : 70.70% (31 May 2016: 60.91%)		
	インデックス連動国債(つづき) : 46.19% (31 May 2016: 49.21%)		
1,340,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.375% 15/07/2018	1,550,488	1.80
200,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.625% 15/01/2018	235,485	0.27
60,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.75% 15/01/2028	79,343	0.09
800,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.875% 15/07/2019	961,274	1.11
130,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2% 15/01/2026	181,900	0.21
1,570,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/02/2040	2,247,110	2.60
10,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/02/2041	14,198	0.02
4,320,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/01/2025	6,461,096	7.48
100,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/01/2027	143,520	0.17
710,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.5% 15/01/2029	989,947	1.15
120,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3.625% 15/04/2028	241,108	0.28
890,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3.875% 15/04/2029	1,830,412	2.12
	ホーム・エクイティABS : 0.00% (31 May 2016: 0.20%)		
	地方債 : 0.23% (31 May 2016: 0.09%)		
200,000	Florida Street 5.25% 01/07/2037	202,756	0.23
	その他資産担保証券 : 2.52% (31 May 2016: 2.60%)		
122,866	Bayview Opportunity Master Fund IVb Trust 2016-RN4 FRN 28/10/2031	123,963	0.14
174,320	US Residential Opportunity Fund II Trust 2016-3 FRN 27/10/2036 †	175,614	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(%)
債券(つづき) : 144.24% (31 May 2016: 130.26%)			
米国(つづき) : 70.70% (31 May 2016: 60.91%)			
その他資産担保証券(つづき) : 2.52% (31 May 2016: 2.60%)			
30,528	VOLT XIX LLC FRN 25/04/2055 †	30,625	0.04
202,465	VOLT XL LLC FRN 27/11/2045	204,680	0.24
761,271	VOLT XLII LLC FRN 26/03/2046 †	769,167	0.89
760,908	VOLT XXV LLC FRN 26/06/2045	764,350	0.88
113,065	VOLT XXXIX LLC FRN 25/10/2045	114,132	0.13
学生ローン資産担保証券 : 0.61% (31 May 2016: 0.07%)			
Massachusetts Educational Financing Authority FRN			
138,997	25/04/2038	138,661	0.16
383,149	Navient Student Loan Trust 2016-7 Class A FRN 25/03/2066	387,197	0.45
ホールローンCMO: 2.85% (31 May 2016: 3.69%)			
-	Alternative Loan Trust 6.25% 2006-30T1 Class 1A3 25/11/2036	-	-
-	Bear Stearns ARM Trust 2004-10 Class II-1-A-1 FRN	-	-
-	25/01/2035	-	-
-	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2004-HYB5 Class 2-A-1 FRN	-	-
120,520	20/04/2035	119,997	0.14
-	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust Series 2005-B Class	-	-
820,012	A-1 FRN 25/07/2030	774,723	0.90
-	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust 2005-6AR Class 1-A-1 FRN	-	-
315,381	25/11/2035	317,657	0.37
-	MRFC Mortgage Pass-Through Trust 2002-TBC2 FRN 15/08/2032	-	-
-	New York Mortgage Trust 2006-1 Class 2-A-3 FRN 25/05/2036	-	-
-	Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2005-AR5	-	-
204,802	Class A2 FRN 19/07/2035	200,798	0.23
-	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2003-AR1	-	-
-	Class A-5 Trust FRN 25/03/2033	-	-
-	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2005-AR15	-	-
1,084,351	Class 1-A-1 Trust FRN 25/11/2045	1,047,433	1.21
-	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2006- AR14	-	-
-	Trust FRN 25/11/2036	-	-
米国合計		61,062,266	70.70
債券合計		124,579,788	144.24

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(%)
	債券(つづき) : 144.24% (31 May 2016: 130.26%)		
	損益を通じて公正価値で測定する金融資産に係る未収収益 : 0.28% (31 May 2016: 0.46%)	237,545	0.28
契約数	先物契約*** : -0.18% (31 May 2016: -0.04%)	未実現損益 米ドル	純資産 比率(%)
233	US 10 Year Note CBT Future September 2017	171,109	0.20
3	Euro-Bund EUX Future September 2017	5,162	-
	未決済先物契約に係る評価益合計	176,271	0.20
(26)	US 5 Year Note CBT Future September 2017	(5,078)	(0.01)
(168)	US 2 Year Note CBT Future September 2017	(10,464)	(0.01)
(3)	Japan 10 Yr Bond OSE Future June 2017	(10,987)	(0.01)
(28)	Liffe Long Gilt Future September 2017	(16,989)	(0.02)
(17)	Euro-BTP EUX Future June 2017	(55,157)	(0.06)
(124)	US Long Bond CBT Future September 2017	(230,469)	(0.27)
	未決済先物契約に係る評価損合計	(329,144)	(0.38)
	先物契約合計	(152,873)	(0.18)

先渡為替契約 : -0.70% (31 May 2016: 0.96%)

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(%)
Bank of America							
Merill Lynch	EUR	17,255,000	USD	19,360,109	02/06/2017	43,138	0.05
Bank of America							
Merill Lynch	USD	879,373	AUD	1,181,000	05/07/2017	614	-
BNP Paribas	USD	2,261,600	CAD	3,043,548	05/07/2017	6,936	0.01
BNP Paribas	MXN	8,200,000	USD	413,340	01/03/2018	6,310	0.01
BNP Paribas	USD	1,051,985	GBP	811,000	02/06/2017	5,024	0.01
Chase Manhattan	THB	2,908,206	USD	82,884	23/06/2017	2,493	-
Chase Manhattan	USD	162,980	GBP	126,000	02/06/2017	320	-
Citibank	USD	2,726,269	JPY	300,000,000	10/07/2017	9,006	0.01
Citibank	SGD	123,000	USD	88,168	23/06/2017	763	-
Deutsche	USD	885,750	AUD	1,181,000	02/06/2017	6,555	0.01
Marine Midland Bank	DKK	4,540,000	USD	655,029	03/07/2017	32,336	0.04

先渡為替契約：-0.70% (31 May 2016: 0.96%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現損益 米ドル	純資産 比率(%)
UBS	EUR	3,971,694	USD	4,324,401	16/06/2017	144,660	0.17
UBS	EUR	2,918,607	USD	3,177,794	16/06/2017	106,304	0.12
UBS	EUR	1,080,722	USD	1,176,695	16/06/2017	39,363	0.05
UBS	EUR	875,042	USD	952,750	16/06/2017	31,871	0.04
UBS	EUR	415,796	USD	452,721	16/06/2017	15,144	0.02
UBS	EUR	237,966	USD	259,098	16/06/2017	8,667	0.01
UBS	INR	21,561,991	USD	327,889	20/07/2017	4,769	0.01
UBS	EUR	103,134	USD	112,293	16/06/2017	3,756	-
UBS	USD	997,644	GBP	769,761	16/06/2017	3,537	-
UBS	USD	747,881	GBP	577,514	16/06/2017	2,051	-
UBS	USD	247,035	GBP	190,238	16/06/2017	1,353	-
UBS	EUR	25,398	USD	27,809	16/06/2017	770	-
UBS	USD	254,678	GBP	196,662	16/06/2017	699	-
UBS	USD	70,185	GBP	53,963	16/06/2017	494	-
UBS	USD	130,736	GBP	100,873	16/06/2017	463	-
UBS	USD	142,612	GBP	110,089	16/06/2017	438	-
UBS	USD	107,692	GBP	83,101	16/06/2017	371	-
UBS	USD	90,543	GBP	69,919	16/06/2017	247	-
UBS	GBP	172,563	USD	222,610	16/06/2017	246	-
UBS	EUR	4,389	USD	4,777	16/06/2017	161	-
UBS	GBP	49,505	USD	63,798	16/06/2017	136	-
UBS	USD	133,328	GBP	103,143	16/06/2017	124	-
UBS	USD	40,790	GBP	31,493	16/06/2017	119	-
UBS	EUR	7,391	USD	8,232	16/06/2017	84	-
UBS	USD	85,332	GBP	66,012	16/06/2017	81	-
UBS	USD	24,727	GBP	19,094	16/06/2017	68	-
UBS	USD	23,091	GBP	17,831	16/06/2017	63	-
UBS	USD	1,138	GBP	879	16/06/2017	3	-
UBS	EUR	1,961	USD	2,204	16/06/2017	3	-
UBS	USD	967	GBP	747	16/06/2017	3	-
UBS	USD	283	GBP	219	16/06/2017	1	-
UBS	USD	74	GBP	57	16/06/2017	-	-

先渡為替契約に係る評価益合計

479,544

0.56

Bank of America							
Merill Lynch	USD	89,893	JPY	10,000,000	07/08/2017	(794)	-
Bank of America							
Merill Lynch	USD	88,481	SGD	124,282	23/06/2017	(1,377)	-
Bank of America							
Merill Lynch	USD	73,977	EUR	68,000	02/06/2017	(2,489)	-

先渡為替契約(つづき) : -0.70% (31 May 2016: 0.96%)

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(%)
Bank of America							
Merill Lynch	USD	67,097	MXN	1,340,000	17/08/2017	(3,693)	(0.01)
Bank of America							
Merill Lynch	USD	3,166,457	CAD	4,309,548	02/06/2017	(24,146)	(0.03)
Bank of America							
Merill Lynch	USD	19,394,619	EUR	17,255,000	05/07/2017	(41,068)	(0.05)
Bank of America							
Merill Lynch	USD	2,093,333	DKK	14,277,578	03/07/2017	(68,320)	(0.08)
Barclays^	USD	3,763,549	JPY	417,088,738	05/07/2017	(13,423)	(0.02)
BNP Paribas	USD	108,633	MXN	2,170,000	17/08/2017	(6,006)	(0.01)
BNP Paribas	USD	1,995,961	GBP	1,550,618	05/07/2017	(7,809)	(0.01)
BNP Paribas	USD	312,826	DKK	2,100,000	03/04/2018	(10,243)	(0.01)
BNP Paribas	USD	392,125	MXN	8,200,000	01/03/2018	(27,524)	(0.03)
BNP Paribas	USD	1,374,132	MXN	26,501,375	08/08/2017	(27,918)	(0.03)
BNP Paribas	USD	18,441,269	EUR	16,879,000	02/06/2017	(539,165)	(0.62)
Chase Manhattan	USD	24,487	EUR	22,000	02/06/2017	(252)	-
Chase Manhattan	USD	75,000	INR	4,899,375	20/07/2017	(587)	-
Chase Manhattan	USD	336,055	RUB	19,583,600	21/06/2017	(7,703)	(0.01)
Chase Manhattan	USD	3,753,205	JPY	417,088,738	02/06/2017	(18,453)	(0.02)
Citibank	RUB	19,697,810	USD	340,793	21/09/2017	(1,312)	-
Citibank	USD	1,261,089	JPY	140,000,000	07/08/2017	(8,527)	(0.01)
Citibank	USD	25,962,789	GBP	20,128,343	02/06/2017	(21,896)	(0.03)
Citibank	USD	25,109,229	GBP	19,514,726	05/07/2017	(108,479)	(0.13)
HSBC	USD	437,172	SEK	3,855,000	02/06/2017	(7,209)	(0.01)
Royal Bank of							
Canada	CAD	1,266,000	USD	937,346	02/06/2017	(54)	-
UBS	GBP	9,316	USD	12,046	16/06/2017	(15)	-
UBS	GBP	10,539	USD	13,628	16/06/2017	(17)	-
UBS	GBP	15,000	USD	19,432	16/06/2017	(60)	-
UBS	GBP	17,327	USD	22,442	16/06/2017	(66)	-
UBS	GBP	40,930	USD	52,926	16/06/2017	(67)	-
UBS	USD	2,287	EUR	2,098	16/06/2017	(73)	-
UBS	USD	50,981	GBP	39,560	16/06/2017	(109)	-
UBS	USD	12,024	GBP	9,397	16/06/2017	(112)	-
UBS	GBP	100,713	USD	130,231	16/06/2017	(164)	-
UBS	USD	5,408	EUR	4,959	16/06/2017	(173)	-
UBS	GBP	16,300	USD	21,227	16/06/2017	(176)	-
UBS	USD	9,887	EUR	9,067	16/06/2017	(316)	-
UBS	USD	46,192	GBP	36,000	05/07/2017	(329)	-
UBS	USD	20,419	EUR	18,725	16/06/2017	(652)	-
UBS	USD	24,325	EUR	22,308	16/06/2017	(776)	-
UBS	USD	83,805	EUR	75,245	16/06/2017	(863)	-

先渡為替契約(つづき) : -0.70% (31 May 2016: 0.96%)

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	GBP	100,994	USD	131,519	16/06/2017	(1,091)	-
UBS	GBP	848,311	USD	1,096,935	16/06/2017	(1,385)	-
UBS	GBP	864,998	USD	1,118,513	16/06/2017	(1,412)	-
UBS	USD	142,038	EUR	127,524	16/06/2017	(1,455)	-
UBS	USD	66,928	EUR	61,377	16/06/2017	(2,136)	-
UBS	USD	93,629	EUR	85,865	16/06/2017	(2,988)	-
UBS	USD	630,459	JPY	70,000,000	07/08/2017	(4,349)	(0.01)
UBS	USD	312,410	EUR	286,000	02/06/2017	(9,197)	(0.01)
UBS	GBP	10,135,084	USD	13,105,494	16/06/2017	(16,547)	(0.02)
UBS	GBP	27,650,599	USD	35,754,492	16/06/2017	(45,143)	(0.05)
UBS	USD	1,357,901	NZD	1,979,000	02/06/2017	(46,694)	(0.06)
先渡為替契約に係る評価損合計						(1,084,812)	(1.26)
先渡為替契約合計						(605,268)	(0.70)
						公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
投資総額						124,059,192	143.64
現金および現金同等物*						3,162,014	3.66
その他の純負債						(40,853,488)	(47.30)
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産						86,367,718	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	77.49
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	0.41
その他の資産	22.10
	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、BNPパリバおよびUBSにより担保として保有される660,118米ドル、530,000米ドルおよび60,000米ドルを除き、ノーザン・トラスト・カンパニーに保有されている。
- ** 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。
- ^ 関係会社。
- † ファンドの純資産の29.08%を表章する有価証券が、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(2017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、2016年5月31日現在の同国ならびに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(%)
	債券 : 90.87% (31 May 2016: 88.85%)		
	アンゴラ : 0.47% (31 May 2016: 0.46%)		
	国債 : 0.47% (31 May 2016: 0.46%)		
1,440,000	Angolan Government International Bond 9.5% 12/11/2025	1,548,382	0.47
	アンゴラ合計	1,548,382	0.47
	アルゼンチン : 4.90% (31 May 2016: 5.73%)		
	社債 : 0.53% (31 May 2016: 0.38%)		
230,000	AES Argentina Generacion SA 7.75% 02/02/2024	239,117	0.07
160,000	Generacion Mediterraneo SA / Generacion Frias SA / Central Termica Roca SA 9.625% 27/07/2023	176,163	0.05
115,000	Genneia SA 8.75% 20/01/2022	123,315	0.04
230,000	Petrobras Argentina SA 7.375% 21/07/2023	243,349	0.08
440,000	YPF SA 8.5% 28/07/2025	501,732	0.15
395,000	YPF SA 8.75% 04/04/2024	453,184	0.14
	国債 : 3.39% (31 May 2016: 5.35%)		
880,000	Argentine Republic Government International Bond 5.625% 26/01/2022	919,160	0.28
275,000	Argentine Republic Government International Bond 6.25% 22/04/2019	291,225	0.09
1,310,000	Argentine Republic Government International Bond 6.875% 22/04/2021	1,433,795	0.44
2,035,000	Argentine Republic Government International Bond 6.875% 26/01/2027	2,167,275	0.66
310,000	Argentine Republic Government International Bond 7.125% 06/07/2036	315,270	0.10
1,760,000	Argentine Republic Government International Bond 7.5% 22/04/2026	1,945,680	0.60
365,000	Argentine Republic Government International Bond 7.625% 22/04/2046	388,908	0.12
708,693	Argentine Republic Government International Bond 7.82% 31/12/2033	845,744	0.26
719,246	Argentine Republic Government International Bond 8.28% 31/12/2033	792,609	0.24
590,258	Argentine Republic Government International Bond 8.28% 31/12/2033 - United States of America	665,221	0.20
1,951,000	Argentine Republic Government International Bond STP CPN 2.5% 31/12/2038	1,321,803	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(%)
	債券(つづき) : 90.87% (31 May 2016: 88.85%)		
	アルゼンチン(つづき) : 4.90% (31 May 2016: 5.73%)		
	地方債 : 0.41% (31 May 2016: 0.00%)		
621,000	City of Buenos Aires Argentina 7.5% 01/06/2027	668,711	0.21
590,000	City of Buenos Aires Argentina 8.95% 19/02/2021	665,001	0.20
	州債 : 0.57% (31 May 2016: 0.00%)		
220,000	Province of Salta Argentina 9.125% 07/07/2024	241,215	0.07
440,000	Provincia de Buenos Aires 7.875% 15/06/2027	463,822	0.14
401,000	Provincia de Buenos Aires 9.125% 16/03/2024	458,143	0.14
445,000	Provincia de Buenos Aires 9.95% 09/06/2021	512,845	0.16
195,000	Provincia de Cordoba 7.125% 10/06/2021	207,006	0.06
	アルゼンチン合計	16,040,293	4.90
	アルメニア : 0.11% (31 May 2016: 0.00%)		
	国債 : 0.11% (31 May 2016: 0.00%)		
325,000	Republic of Armenia International Bond 7.15% 26/03/2025	356,905	0.11
	アルメニア合計	356,905	0.11
	アゼルバイジャン : 1.60% (31 May 2016: 1.22%)		
	社債 : 0.51% (31 May 2016: 0.22%)		
1,255,000	Southern Gas Corridor CJSC 6.875% 24/03/2026	1,389,494	0.43
275,000	State Oil Co of the Azerbaijan Republic 4.75% 13/03/2023	272,146	0.08
	国債 : 1.09% (31 May 2016: 1.00%)		
3,510,000	Republic of Azerbaijan International Bond 4.75% 18/03/2024	3,576,023	1.09
	アゼルバイジャン合計	5,237,663	1.60
	ベラルーシ : 0.00% (31 May 2016: 0.07%)		
	国債 : 0.00% (31 May 2016: 0.07%)		
	ベリーズ : 0.05% (31 May 2016: 0.12%)		
	国債 : 0.05% (31 May 2016: 0.12%)		
279,000	Belize Government International Bond FRN 20/02/2038	171,783	0.05
	ベリーズ合計	171,783	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(%)
	債券(つづき) : 90.87% (31 May 2016: 88.85%)		
	パミューダ : 0.07% (31 May 2016: 0.00%)		
	社債 : 0.07% (31 May 2016: 0.00%)		
240,000	Tengizchevroil Finance Co International Ltd 4% 15/08/2026	234,540	0.07
	パミューダ合計	234,540	0.07
	ブラジル : 2.19% (31 May 2016: 1.51%)		
	社債 : 0.57% (31 May 2016: 0.17%)		
965,000	Caixa Economica Federal 3.5% 07/11/2022	939,669	0.29
220,000	Caixa Economica Federal 4.25% 13/05/2019	223,740	0.07
455,000	Centrais Eletricas Brasileiras SA 5.75% 27/10/2021	467,740	0.14
220,000	Centrais Eletricas Brasileiras SA 6.875% 30/07/2019	232,925	0.07
	国債 : 1.62% (31 May 2016: 1.34%)		
48,400	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series B 6% 15/08/2050	460,556	0.14
245,000	Brazilian Government International Bond 2.625% 05/01/2023	228,463	0.07
140,000	Brazilian Government International Bond 4.25% 07/01/2025	138,775	0.05
670,000	Brazilian Government International Bond 5% 27/01/2045	597,975	0.18
1,910,000	Brazilian Government International Bond 6% 07/04/2026	2,080,945	0.64
412,000	Brazilian Government International Bond 7.125% 20/01/2037	473,800	0.14
815,000	Brazilian Government International Bond 8.25% 20/01/2034	1,021,603	0.31
225,000	Brazilian Government International Bond 8.875% 15/04/2024	285,188	0.09
	ブラジル合計	7,151,379	2.19
	ブルガリア : 0.67% (31 May 2016: 1.87%)		
	社債 : 0.07% (31 May 2016: 0.00%)		
175,000	Bulgarian Energy Holding EAD 4.875% 02/08/2021	213,209	0.07
	国債 : 0.60% (31 May 2016: 1.87%)		
325,000	Bulgaria Government International Bond 3% 21/03/2028	398,530	0.12
1,355,000	Bulgaria Government International Bond 3.125% 26/03/2035	1,563,169	0.48
	ブルガリア合計	2,174,908	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(%)
	債券(つづき) : 90.87% (31 May 2016: 88.85%)		
	カメルーン : 0.07% (31 May 2016: 0.44%)		
	国債 : 0.07% (31 May 2016: 0.44%)		
200,000	Republic of Cameroon International Bond 9.5% 19/11/2025	238,029	0.07
	カメルーン合計	238,029	0.07
	ケイマン諸島 : 1.32% (31 May 2016: 0.42%)		
	社債 : 0.56% (31 May 2016: 0.00%)		
	Comcel Trust via Comunicaciones Celulares SA 6.875%		
220,000	06/02/2024	235,378	0.07
240,000	Energuate Trust 5.875% 03/05/2027	244,884	0.08
700,000	Fibria Overseas Finance Ltd 5.5% 17/01/2027	726,250	0.22
235,000	Grupo Aval Ltd 4.75% 26/09/2022	238,643	0.07
400,000	Lamar Funding Ltd 3.958% 07/05/2025	382,717	0.12
	国債 : 0.59% (31 May 2016: 0.42%)		
955,000	KSA Sukuk Ltd 2.894% 20/04/2022	958,168	0.29
955,000	KSA Sukuk Ltd 3.628% 20/04/2027	972,880	0.30
	地方債 : 0.17% (31 May 2016: 0.00%)		
	Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais 5.333%		
575,000	15/02/2028	557,750	0.17
	ケイマン諸島合計	4,316,670	1.32
	チリ : 0.45% (31 May 2016: 0.86%)		
	社債 : 0.21% (31 May 2016: 0.86%)		
220,000	AES Gener SA VAR 8.375% 18/12/2073	236,775	0.07
440,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 4.5% 16/09/2025	471,901	0.14
	国債 : 0.24% (31 May 2016: 0.00%)		
770,000	Chile Government International Bond 3.625% 30/10/2042	770,231	0.24
	チリ合計	1,478,907	0.45
	コロンビア : 2.08% (31 May 2016: 1.76%)		
	社債 : 0.45% (31 May 2016: 0.00%)		
955,000	Ecopetrol SA 5.875% 18/09/2023	1,047,062	0.32
400,000	Transportadora de Gas Internacional SA ESP 5.70% 20/03/2022	412,400	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(%)
	債券(つづき) : 90.87% (31 May 2016: 88.85%)		
	コロンビア(つづき) : 2.08% (31 May 2016: 1.76%)		
	国債 : 1.63% (31 May 2016: 1.76%)		
325,000	Colombia Government International Bond 3.875% 25/04/2027	328,331	0.10
956,000	Colombia Government International Bond 4% 26/02/2024	993,046	0.30
440,000	Colombia Government International Bond 4.5% 28/01/2026	470,250	0.14
660,000	Colombia Government International Bond 5% 15/06/2045	669,900	0.20
160,000	Colombia Government International Bond 5.625% 26/02/2044	175,680	0.05
673,000	Colombia Government International Bond 6.125% 18/01/2041	778,661	0.24
809,000,000	Colombia Government International Bond 7.75% 14/04/2021	297,046	0.09
660,000	Colombia Government International Bond 10.375% 28/01/2033**	1,001,550	0.31
495,000	Colombia Government International Bond 7.375% 18/09/2037	638,055	0.20
	コロンビア合計	6,811,981	2.08
	コスタリカ : 0.81% (31 May 2016: 0.47%)		
	社債 : 0.00% (31 May 2016: 0.04%)		
	国債 : 0.81% (31 May 2016: 0.43%)		
400,000	Costa Rica Government International Bond 5.625% 30/04/2043	365,000	0.11
1,085,000	Costa Rica Government International Bond 7% 04/04/2044	1,129,756	0.34
775,000	Costa Rica Government International Bond 7.158% 12/03/2045	814,719	0.25
325,000	Instituto Costarricense de Electricidad 6.95% 10/11/2021	351,137	0.11
	コスタリカ合計	2,660,612	0.81
	クロアチア : 1.63% (31 May 2016: 1.39%)		
	国債 : 1.63% (31 May 2016: 1.39%)		
1,220,000	Croatia Government International Bond 3% 11/03/2025	1,417,689	0.43
555,000	Croatia Government International Bond 3% 20/03/2027	627,121	0.19
620,000	Croatia Government International Bond 5.5% 04/04/2023	677,039	0.21
200,000	Croatia Government International Bond 6% 26/01/2024	225,000	0.07
290,000	Croatia Government International Bond 6.625% 14/07/2020	320,949	0.10
1,375,000	Croatia Government International Bond 6.375% 24/03/2021	1,527,270	0.47
480,000	Croatia Government International Bond 6.75% 05/11/2019	524,353	0.16
	クロアチア合計	5,319,421	1.63

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(%)
	債券(つづき) : 90.87% (31 May 2016: 88.85%)		
	ドミニカ共和国 : 4.01% (31 May 2016: 5.55%)		
	国債 : 4.01% (31 May 2016: 5.55%)		
1,595,000	Dominican Republic International Bond 5.5% 27/01/2025	1,654,812	0.50
1,816,000	Dominican Republic International Bond 5.875% 18/04/2024	1,929,500	0.59
170,000	Dominican Republic International Bond 5.95% 25/01/2027	178,804	0.05
1,200,000	Dominican Republic International Bond 6.6% 28/01/2024	1,328,171	0.41
1,470,000	Dominican Republic International Bond 6.85% 27/01/2045	1,564,065	0.48
1,707,000	Dominican Republic International Bond 6.875% 29/01/2026	1,916,243	0.59
1,460,000	Dominican Republic International Bond 7.45% 30/04/2044	1,657,100	0.51
2,515,000	Dominican Republic International Bond 7.5% 06/05/2021	2,801,081	0.85
92,903	Dominican Republic International Bond 9.04% 23/01/2018	95,549	0.03
	ドミニカ共和国合計	13,125,325	4.01
	エクアドル : 1.52% (31 May 2016: 0.13%)		
	国債 : 1.52% (31 May 2016: 0.13%)		
525,000	Ecuador Government International Bond 7.95% 20/06/2024	498,750	0.16
240,000	Ecuador Government International Bond 9.625% 02/06/2027 †	238,843	0.07
1,655,000	Ecuador Government International Bond 9.65% 13/12/2026	1,679,825	0.51
275,000	Ecuador Government International Bond 10.5% 24/03/2020	290,469	0.09
2,100,000	Ecuador Government International Bond 10.75% 28/03/2022	2,260,125	0.69
	エクアドル合計	4,968,012	1.52
	エジプト : 1.51% (31 May 2016: 0.12%)		
	国債 : 1.51% (31 May 2016: 0.12%)		
125,000	Egypt Government International Bond 5.75% 29/04/2020	129,155	0.04
865,000	Egypt Government International Bond 5.875% 11/06/2025	856,812	0.26
890,000	Egypt Government International Bond 6.125% 31/01/2022 †	915,810	0.28
110,000	Egypt Government International Bond 6.875% 30/04/2040	104,605	0.03
1,410,000	Egypt Government International Bond 7.5% 31/01/2027 †	1,496,842	0.46
1,335,000	Egypt Government International Bond 8.5% 31/01/2047	1,431,841	0.44
	エジプト合計	4,935,065	1.51
	エルサルバドル : 1.20% (31 May 2016: 1.06%)		
	国債 : 1.20% (31 May 2016: 1.06%)		
291,000	El Salvador Government International Bond 5.875% 30/01/2025	260,445	0.08
989,000	El Salvador Government International Bond 6.375% 18/01/2027	887,628	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(%)
	債券(つづき) : 90.87% (31 May 2016: 88.85%)		
	エルサルバドル(つづき) : 1.20% (31 May 2016: 1.06%)		
	国債(つづき) : 0.85% (31 May 2016: 1.06%)		
965,000	El Salvador Government International Bond 7.375% 01/12/2019	975,856	0.30
190,000	El Salvador Government International Bond 7.625% 21/09/2034	194,275	0.06
400,000	El Salvador Government International Bond 7.625% 01/02/2041	370,000	0.11
200,000	El Salvador Government International Bond 7.65% 15/06/2035	187,500	0.06
782,000	El Salvador Government International Bond 7.75% 24/01/2023	795,685	0.24
120,000	El Salvador Government International Bond 8.25% 10/04/2032	119,100	0.04
130,000	El Salvador Government International Bond 8.625% 28/02/2029 †	134,550	0.04
	エルサルバドル合計	3,925,039	1.20
	エチオピア : 0.06% (31 May 2016: 0.00%)		
	国債 : 0.06% (31 May 2016: 0.00%)		
200,000	Ethiopia International Bond 6.625% 11/12/2024	201,654	0.06
	エチオピア合計	201,654	0.06
	ガボン : 0.25% (31 May 2016: 0.29%)		
	国債 : 0.25% (31 May 2016: 0.29%)		
585,000	Gabon Government International Bond 6.375% 12/12/2024	582,806	0.18
215,000	Gabon Government International Bond 6.95% 16/06/2025	218,969	0.07
	ガボン合計	801,775	0.25
	ジョージア : 0.06% (31 May 2016: 0.02%)		
	社債 : 0.06% (31 May 2016: 0.00%)		
200,000	BGEO Group JSC 6% 26/07/2023	203,024	0.06
	国債 : 0.00% (31 May 2016: 0.02%)		
	ジョージア合計	203,024	0.06
	ガーナ : 1.46% (31 May 2016: 0.73%)		
	国債 : 1.46% (31 May 2016: 0.73%)		
1,275,000	Ghana Government International Bond 7.875% 07/08/2023	1,304,484	0.40
1,290,000	Ghana Government International Bond 8.125% 18/01/2026	1,317,819	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(%)
	債券(つづき) : 90.87% (31 May 2016: 88.85%)		
	ガーナ(つづき) : 1.46% (31 May 2016: 0.73%)		
	国債(つづき) : 1.46% (31 May 2016: 0.73%)		
425,000	Ghana Government International Bond 9.25% 15/09/2022	462,506	0.14
1,350,000	Ghana Government International Bond 10.75% 14/10/2030	1,686,677	0.52
	ガーナ合計	4,771,486	1.46
	グアテマラ : 0.16% (31 May 2016: 0.37%)		
	国債 : 0.16% (31 May 2016: 0.37%)		
235,000	Guatemala Government Bond 4.5% 03/05/2026	236,753	0.07
275,000	Guatemala Government Bond 4.875% 13/02/2028	285,013	0.09
	グアテマラ合計	521,766	0.16
	ホンジュラス : 0.62% (31 May 2016: 0.08%)		
	国債 : 0.62% (31 May 2016: 0.08%)		
1,195,000	Honduras Government International Bond 6.25% 19/01/2027	1,246,803	0.38
495,000	Honduras Government International Bond 7.5% 15/03/2024	553,583	0.17
200,000	Honduras Government International Bond 8.75% 16/12/2020	229,624	0.07
	ホンジュラス合計	2,030,010	0.62
	香港 : 0.59% (31 May 2016: 0.00%)		
	社債 : 0.59% (31 May 2016: 0.00%)		
1,885,000	CNAC (HK) Synbridge Company Limited 5% 05/05/2020 †	1,922,700	0.59
	香港合計	1,922,700	0.59
	ハンガリー : 4.90% (31 May 2016: 7.06%)		
	国債 : 4.90% (31 May 2016: 7.06%)		
2,482,000	Hungary Government International Bond 5.375% 21/02/2023	2,765,493	0.84
	Hungary Government International Bond 5.75% 22/11/2023 -		
1,052,000	England	1,202,704	0.37
	Hungary Government International Bond 5.75% 22/11/2023 -		
84,000	Germany	96,033	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(%)
	債券(つづき) : 90.87% (31 May 2016: 88.85%)		
	ハンガリー(つづき) : 4.90% (31 May 2016: 7.06%)		
	国債(つづき) : 4.90% (31 May 2016: 7.06%)		
1,805,000	Hungary Government International Bond 6.25% 29/01/2020	1,986,222	0.61
	Hungary Government International Bond 6.375% 29/03/2021 -		
1,792,000	England	2,026,055	0.62
	Hungary Government International Bond 6.375% 29/03/2021 -		
5,238,000	United States of America	5,922,140	1.81
550,000	Hungary Government International Bond 7.625% 29/03/2041	819,046	0.25
1,090,000	MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt 6.25% 21/10/2020	1,206,051	0.37
	ハンガリー合計	16,023,744	4.90
	アイスランド : 0.00% (31 May 2016: 0.79%)		
	国債 : 0.00% (31 May 2016: 0.79%)		
	インドネシア : 4.56% (31 May 2016: 4.27%)		
	社債 : 0.64% (31 May 2016: 0.39%)		
265,000	Pelabuhan Indonesia II PT 5.375% 05/05/2045	268,313	0.08
120,000	Pertamina Persero PT 4.3% 20/05/2023 - Germany	124,788	0.04
585,000	Pertamina Persero PT 4.3% 20/05/2023 - Singapore	608,341	0.19
495,000	Pertamina Persero PT 5.625% 20/05/2043	525,737	0.16
270,000	Pertamina Persero PT 6.45% 30/05/2044	314,832	0.10
240,000	Perusahaan Listrik Negara PT 5.25% 15/05/2047	240,884	0.07
	国債 : 3.92% (31 May 2016: 3.88%)		
1,845,000	Indonesia Government International Bond 2.875% 08/07/2021	2,222,318	0.68
915,000	Indonesia Government International Bond 3.7% 08/01/2022	941,290	0.29
885,000	Indonesia Government International Bond 3.75% 14/06/2028	1,087,486	0.33
470,000	Indonesia Government International Bond 4.35% 08/01/2027 十	493,739	0.15
1,375,000	Indonesia Government International Bond 4.75% 08/01/2026	1,482,078	0.45
240,000	Indonesia Government International Bond 5.125% 15/01/2045	260,656	0.08
260,000	Indonesia Government International Bond 5.25% 17/01/2042	284,478	0.09
573,000	Indonesia Government International Bond 5.25% 08/01/2047	626,815	0.19
270,000	Indonesia Government International Bond 5.375% 17/10/2023	300,582	0.09
1,255,000	Indonesia Government International Bond 5.875% 15/01/2024	1,432,724	0.44
636,000	Indonesia Government International Bond 6.625% 17/02/2037	791,772	0.24
280,000	Indonesia Government International Bond 6.75% 15/01/2044	365,618	0.11
155,000	Indonesia Government International Bond 7.75% 17/01/2038	215,578	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(%)
	債券(つづき) : 90.87% (31 May 2016: 88.85%)		
	インドネシア(つづき) : 4.56% (31 May 2016: 4.27%)		
	国債(つづき) : 3.92% (31 May 2016: 3.88%)		
912,000	Indonesia Government International Bond 8.5% 12/10/2035	1,319,665	0.40
465,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 3.4% 29/03/2022	468,836	0.14
465,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.15% 29/03/2027	475,463	0.15
50,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.55% 29/03/2026	52,565	0.02
	インドネシア合計	14,904,558	4.56
	アイルランド : 0.24% (31 May 2016: 0.00%)		
	社債 : 0.24% (31 May 2016: 0.00%)		
240,000	Russian Railways via RZD Capital PLC 4.375% 01/03/2024	242,756	0.07
500,000	Russian Railways via RZD Capital PLC 5.7% 05/04/2022	540,554	0.17
	アイルランド合計	783,310	0.24
	イラク : 0.15% (31 May 2016: 0.00%)		
	国債 : 0.15% (31 May 2016: 0.00%)		
542,000	Iraq International Bond 5.8% 15/01/2028	499,461	0.15
	イラク合計	499,461	0.15
	イスラエル : 0.40% (31 May 2016: 0.35%)		
	社債 : 0.25% (31 May 2016: 0.35%)		
745,000	Israel Electric Corp Ltd 5% 12/11/2024	806,105	0.25
	国債 : 0.15% (31 May 2016: 0.00%)		
490,000	Israel Government International Bond 4.5% 30/01/2043	518,001	0.15
	イスラエル合計	1,324,106	0.40
	コートジボワール : 2.43% (31 May 2016: 2.80%)		
	国債 : 2.43% (31 May 2016: 2.80%)		
2,820,000	Ivory Coast Government International Bond 5.375% 23/07/2024	2,762,190	0.84
305,000	Ivory Coast Government International Bond 6.375% 03/03/2028	308,431	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(%)
	債券(つづき) : 90.87% (31 May 2016: 88.85%)		
	コートジボワール(つづき) : 2.43% (31 May 2016: 2.80%)		
	国債(つづき) : 2.43% (31 May 2016: 2.80%)		
5,035,240	Ivory Coast Government International Bond STP CPN 5.75% 31/12/2032	4,885,440	1.49
	コートジボワール合計	7,956,061	2.43
	ジャマイカ : 0.80% (31 May 2016: 0.52%)		
	国債 : 0.80% (31 May 2016: 0.52%)		
785,000	Jamaica Government International Bond 6.75% 28/04/2028	898,385	0.27
705,000	Jamaica Government International Bond 7.625% 09/07/2025	828,502	0.25
270,000	Jamaica Government International Bond 7.875% 28/07/2045	321,227	0.10
485,000	Jamaica Government International Bond 8% 15/03/2039	579,328	0.18
	ジャマイカ合計	2,627,442	0.80
	ヨルダン : 0.26% (31 May 2016: 0.09%)		
	国債 : 0.26% (31 May 2016: 0.09%)		
240,000	Jordan Government International Bond 5.75% 31/01/2027	240,524	0.07
585,000	Jordan Government International Bond 6.125% 29/01/2026	604,715	0.19
	ヨルダン合計	845,239	0.26
	カザフスタン : 2.47% (31 May 2016: 0.48%)		
	社債 : 1.57% (31 May 2016: 0.27%)		
225,000	Development Bank of Kazakhstan JSC 4.125% 10/12/2022 - Trax	229,575	0.07
250,000	Development Bank of Kazakhstan JSC 4.125% 10/12/2022 - Trax	255,083	0.08
745,000	KazMunayGas National Co JSC 3.875% 19/04/2022	753,949	0.23
1,175,000	KazMunayGas National Co JSC 4.75% 19/04/2027	1,189,864	0.36
1,405,000	KazMunayGas National Co JSC 5.75% 19/04/2047	1,378,867	0.42
200,000	KazMunayGas National Co JSC 6.375% 09/04/2021	221,324	0.07
1,020,000	KazMunayGas National Co JSC 7% 05/05/2020	1,127,100	0.34
	国債 : 0.90% (31 May 2016: 0.21%)		
290,000	KazAgro National Management Holding JSC 4.625% 24/05/2023	291,834	0.09
1,360,000	Kazakhstan Government International Bond 4.875% 14/10/2044	1,354,880	0.42

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券(つづき) : 90.87% (31 May 2016: 88.85%)		
	カザフスタン(つづき) : 2.47% (31 May 2016: 0.48%)		
	国債(つづき) : 0.90% (31 May 2016: 0.21%)		
955,000	Kazakhstan Government International Bond 5.125% 21/07/2025	1,047,147	0.32
200,000	Kazakhstan Government International Bond 6.5% 21/07/2045	239,213	0.07
	カザフスタン合計	8,088,836	2.47
	ケニア : 0.30% (31 May 2016: 0.27%)		
	国債 : 0.30% (31 May 2016: 0.27%)		
935,000	Kenya Government International Bond 6.875% 24/06/2024	965,481	0.30
	ケニア合計	965,481	0.30
	レバノン : 1.49% (31 May 2016: 0.00%)		
	国債 : 1.49% (31 May 2016: 0.00%)		
655,000	Lebanon Government International Bond 5.15% 12/11/2018	661,976	0.20
755,000	Lebanon Government International Bond 5.45% 28/11/2019	763,894	0.23
555,000	Lebanon Government International Bond 6% 27/01/2023	559,856	0.17
240,000	Lebanon Government International Bond 6.1% 04/10/2022	244,716	0.08
568,000	Lebanon Government International Bond 6.375% 09/03/2020 †	584,250	0.18
1,185,000	Lebanon Government International Bond 6.6% 27/11/2026	1,198,707	0.37
330,000	Lebanon Government International Bond 6.65% 22/04/2024	338,788	0.11
200,000	Lebanon Government International Bond 6.75% 29/11/2027	202,802	0.06
277,000	Lebanon Government International Bond 8.25% 12/04/2021	303,310	0.09
	レバノン合計	4,858,299	1.49
	リトアニア : 0.28% (31 May 2016: 1.97%)		
	国債 : 0.28% (31 May 2016: 1.97%)		
815,000	Lithuania Government International Bond 7.375% 11/02/2020	926,739	0.28
	リトアニア合計	926,739	0.28
	ルクセンブルグ : 0.89% (31 May 2016: 1.29%)		
	社債 : 0.89% (31 May 2016: 1.29%)		
200,000	Evrax Group SA 5.375% 20/03/2023	201,600	0.06
200,000	Evrax Group SA 8.25% 28/01/2021	224,000	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(%)
	債券(つづき) : 90.87% (31 May 2016: 88.85%)		
	ルクセンブルグ(つづき) : 0.89% (31 May 2016: 1.29%)		
	社債(つづき) : 0.89% (31 May 2016: 1.29%)		
30,000	Gazprom Neft OAO Via GPN Capital SA 6% 27/11/2023 - Germany	32,882	0.01
380,000	Gazprom Neft OAO Via GPN Capital SA 6% 27/11/2023 - Ireland	416,499	0.13
250,000	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 5.999% 23/01/2021	272,564	0.08
1,560,000	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 9.25% 23/04/2019	1,748,177	0.54
	ルクセンブルグ合計	2,895,722	0.89
	マレーシア : 0.09% (31 May 2016: 0.00%)		
	国債 : 0.09% (31 May 2016: 0.00%)		
270,000	Malaysia Sovereign Sukuk Bhd 4.236% 22/04/2045	287,434	0.09
	マレーシア合計	287,434	0.09
	モーリシャス : 0.07% (31 May 2016: 0.00%)		
	社債 : 0.07% (31 May 2016: 0.00%)		
230,000	MTN Mauritius Investment Ltd 5.373% 13/02/2022	237,697	0.07
	モーリシャス合計	237,697	0.07
	メキシコ : 5.37% (31 May 2016: 5.98%)		
	社債 : 2.76% (31 May 2016: 4.53%)		
170,000	Banco Nacional de Comercio Exterior SNC 3.8% 11/08/2026	168,945	0.05
200,000	Cemex SAB de CV 7.75% 16/04/2026	227,600	0.07
130,000	Comision Federal de Electricidad 4.75% 23/02/2027	132,600	0.04
255,000	Petroleos Mexicanos 2.5% 21/08/2021	293,822	0.09
205,000	Petroleos Mexicanos 3.75% 21/02/2024	239,087	0.07
240,000	Petroleos Mexicanos 4.5% 23/01/2026	236,160	0.07
655,000	Petroleos Mexicanos 5.375% 13/03/2022	698,518	0.21
140,000	Petroleos Mexicanos 5.5% 27/06/2044	126,126	0.04
90,000	Petroleos Mexicanos 5.625% 23/01/2046	81,518	0.03
450,000	Petroleos Mexicanos 6.375% 23/01/2045	448,695	0.14
555,000	Petroleos Mexicanos 6.5% 13/03/2027	606,338	0.19
300,000	Petroleos Mexicanos 6.5% 02/06/2041	303,690	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(%)
	債券(つづき) : 90.87% (31 May 2016: 88.85%)		
	メキシコ(つづき) : 5.37% (31 May 2016: 5.98%)		
	社債(つづき) : 2.76% (31 May 2016: 4.53%)		
400,000	Petroleos Mexicanos 6.625% 15/06/2035	422,840	0.13
3,244,000	Petroleos Mexicanos 6.75% 21/09/2047	3,337,914	1.02
370,000	Petroleos Mexicanos 6.875% 04/08/2026	416,435	0.13
1,185,000	Petroleos Mexicanos FRN 11/03/2022	1,286,910	0.39
	国債 : 2.61% (31 May 2016: 1.45%)		
255,000	Mexico Government International Bond 3% 06/03/2045	259,836	0.08
310,000	Mexico Government International Bond 3.375% 23/02/2031	368,413	0.11
340,000	Mexico Government International Bond 4.125% 21/01/2026	353,770	0.11
3,178,000	Mexico Government International Bond 4.15% 28/03/2027	3,285,099	1.00
760,000	Mexico Government International Bond 4.35% 15/01/2047	710,600	0.22
1,886,000	Mexico Government International Bond 4.75% 08/03/2044	1,874,684	0.57
295,000	Mexico Government International Bond 5.55% 21/01/2045	327,376	0.10
636,000	Mexico Government International Bond 5.75% 12/10/2110	650,946	0.20
412,000	Mexico Government International Bond 6.05% 11/01/2040	481,772	0.15
150,000	Mexico Government International Bond 8.3% 15/08/2031	221,025	0.07
	メキシコ合計	17,560,719	5.37
	モンゴル : 0.78% (31 May 2016: 0.66%)		
	国債 : 0.78% (31 May 2016: 0.66%)		
470,000	Mongolia Government International Bond 4.125% 05/01/2018	469,300	0.15
750,000	Mongolia Government International Bond 5.125% 05/12/2022	719,541	0.22
270,000	Mongolia Government International Bond 8.75% 09/03/2024	301,967	0.09
910,000	Mongolia Government International Bond 10.875% 06/04/2021	1,054,613	0.32
	モンゴル合計	2,545,421	0.78
	モロッコ : 1.72% (31 May 2016: 2.01%)		
	社債 : 0.77% (31 May 2016: 0.90%)		
630,000	OCP SA 4.5% 22/10/2025	637,755	0.19
540,000	OCP SA 5.625% 25/04/2024	586,238	0.18
1,155,000	OCP SA 6.875% 25/04/2044	1,295,766	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(%)
	債券(つづき) : 90.87% (31 May 2016: 88.85%)		
	モロッコ(つづき) : 1.72% (31 May 2016: 2.01%)		
	国債 : 0.95% (31 May 2016: 1.11%)		
985,000	Morocco Government International Bond 3.5% 19/06/2024	1,214,158	0.37
1,100,000	Morocco Government International Bond 4.25% 11/12/2022	1,155,363	0.35
665,000	Morocco Government International Bond 5.5% 11/12/2042	740,968	0.23
	モロッコ合計	5,630,248	1.72
	モザンビーク : 0.18% (31 May 2016: 0.00%)		
	国債 : 0.18% (31 May 2016: 0.00%)		
807,000	Mozambique International Bond 10.5% 18/01/2023	596,458	0.18
	モザンビーク合計	596,458	0.18
	ナミビア : 0.10% (31 May 2016: 0.06%)		
	国債 : 0.10% (31 May 2016: 0.06%)		
330,000	Namibia International Bonds 5.25% 29/10/2025	339,075	0.10
	ナミビア合計	339,075	0.10
	オランダ : 2.21% (31 May 2016: 1.39%)		
	社債 : 2.12% (31 May 2016: 1.33%)		
650,000	Greenko Dutch BV 8% 01/08/2019	679,656	0.21
200,000	GTH Finance BV 7.25% 26/04/2023	222,332	0.07
495,000	Lukoil International Finance BV 4.75% 02/11/2026	511,088	0.16
135,000	Majapahit Holding BV 7.875% 29/06/2037	177,026	0.05
430,000	Petrobras Global Finance BV 5.375% 27/01/2021	440,019	0.13
455,000	Petrobras Global Finance BV 6.125% 17/01/2022	475,134	0.15
245,000	Petrobras Global Finance BV 7.25% 17/03/2044	244,020	0.07
295,000	Petrobras Global Finance BV 7.375% 17/01/2027	316,919	0.10
3,000,000	Petrobras Global Finance BV 8.375% 23/05/2021	3,378,750	1.03
215,000	Petrobras Global Finance BV 8.75% 23/05/2026	251,013	0.08
215,000	VTR Finance BV 6.875% 15/01/2024	229,244	0.07
	国債 : 0.09% (31 May 2016: 0.06%)		
298,125	Republic of Angola Via Northern Lights III BV 7% 16/08/2019	308,634	0.09
	オランダ合計	7,233,835	2.21

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券(つづき) : 90.87% (31 May 2016: 88.85%)		
	ナイジェリア : 1.00% (31 May 2016: 0.24%)		
	国債 : 1.00% (31 May 2016: 0.24%)		
470,000	Nigeria Government International Bond 5.125% 12/07/2018	479,764	0.15
200,000	Nigeria Government International Bond 6.375% 12/07/2023	209,289	0.06
275,000	Nigeria Government International Bond 6.75% 28/01/2021	294,553	0.09
200,000	Nigeria Government International Bond 7.875% 16/02/2032 '144A'	221,983	0.07
1,875,000	Nigeria Government International Bond 7.875% 16/02/2032 'REGS'	2,081,091	0.63
	ナイジェリア合計	3,286,680	1.00
	オマーン : 2.13% (31 May 2016: 0.00%)		
	国債 : 2.13% (31 May 2016: 0.00%)		
1,820,000	Oman Government International Bond 3.625% 15/06/2021	1,830,811	0.56
770,000	Oman Government International Bond 3.875% 08/03/2022	775,374	0.24
640,000	Oman Government International Bond 4.75% 15/06/2026	643,463	0.20
1,750,000	Oman Government International Bond 5.375% 08/03/2027	1,830,666	0.56
1,735,000	Oman Government International Bond 6.5% 08/03/2047	1,873,536	0.57
	オマーン合計	6,953,850	2.13
	パキスタン : 0.60% (31 May 2016: 0.79%)		
	国債 : 0.60% (31 May 2016: 0.79%)		
535,000	Pakistan Government International Bond 7.25% 15/04/2019	565,948	0.17
1,240,000	Pakistan Government International Bond 8.25% 15/04/2024	1,387,970	0.43
	パキスタン合計	1,953,918	0.60
	パナマ : 1.64% (31 May 2016: 2.12%)		
	国債 : 1.64% (31 May 2016: 2.12%)		
230,000	Panama Government International Bond 3.75% 16/03/2025	237,763	0.07
360,000	Panama Government International Bond 4.3% 29/04/2053	358,200	0.11
410,000	Panama Government International Bond 4.5% 15/05/2047	418,200	0.13
515,000	Panama Government International Bond 6.7% 26/01/2036	668,213	0.20
1,365,000	Panama Government International Bond 8.875% 30/09/2027	1,953,656	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(%)
	債券(つづき) : 90.87% (31 May 2016: 88.85%)		
	パナマ(つづき) : 1.64% (31 May 2016: 2.12%)		
	国債(つづき) : 1.64% (31 May 2016: 2.12%)		
1,060,000	Panama Government International Bond 9.375% 01/04/2029 - Germany	1,576,750	0.48
103,000	Panama Government International Bond 9.375% 01/04/2029 - Luxembourg	153,213	0.05
	パナマ合計	5,365,995	1.64
	パラグアイ : 1.00% (31 May 2016: 0.28%)		
	国債 : 1.00% (31 May 2016: 0.28%)		
770,000	Paraguay Government International Bond 4.625% 25/01/2023	810,424	0.25
820,000	Paraguay Government International Bond 4.7% 27/03/2027	846,650	0.26
75,000	Paraguay Government International Bond 5% 15/04/2026	79,688	0.02
1,390,000	Paraguay Government International Bond 6.1% 11/08/2044	1,522,092	0.47
	パラグアイ合計	3,258,854	1.00
	中国 : 0.15% (31 May 2016: 0.22%)		
	社債 : 0.15% (31 May 2016: 0.22%)		
485,000	Bank of China Ltd/Hong Kong 3.875% 30/06/2025	501,529	0.15
	中国合計	501,529	0.15
	ペルー : 1.23% (31 May 2016: 1.61%)		
	社債 : 0.08% (31 May 2016: 0.06%)		
250,000	Corp Financiera de Desarrollo SA 4.75% 15/07/2025	268,125	0.08
	国債 : 1.15% (31 May 2016: 1.55%)		
2,925,000	Peru Government Bond 6.95% 12/08/2031	987,643	0.30
638,000	Peruvian Government International Bond 5.625% 18/11/2050	785,697	0.24
367,000	Peruvian Government International Bond 6.55% 14/03/2037	487,193	0.15
960,000	Peruvian Government International Bond 8.75% 21/11/2033	1,484,928	0.46
	ペルー合計	4,013,586	1.23

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券(つづき) : 90.87% (31 May 2016: 88.85%)		
	フィリピン : 0.77% (31 May 2016: 0.72%)		
	社債 : 0.08% (31 May 2016: 0.00%)		
195,000	Power Sector Assets & Liabilities Management Corp 7.39% 02/12/2024	250,508	0.08
	国債 : 0.69% (31 May 2016: 0.72%)		
990,000	Philippine Government International Bond 3.7% 01/03/2041	993,099	0.30
90,000	Philippine Government International Bond 3.7% 02/02/2042	90,139	0.03
670,000	Philippine Government International Bond 3.95% 20/01/2040	692,747	0.21
115,000	Philippine Government International Bond 6.375% 15/01/2032	150,018	0.04
115,000	Philippine Government International Bond 7.75% 14/01/2031	165,546	0.05
115,000	Philippine Government International Bond 9.5% 02/02/2030	183,700	0.06
	フィリピン合計	2,525,757	0.77
	ポーランド : 0.10% (31 May 2016: 0.28%)		
	国債 : 0.10% (31 May 2016: 0.28%)		
317,000	Poland Government Bond 3.25% 06/04/2026	322,355	0.10
	ポーランド合計	322,355	0.10
	カタール : 0.00% (31 May 2016: 0.73%)		
	国債 : 0.00% (31 May 2016: 0.73%)		
	ルーマニア : 1.53% (31 May 2016: 3.14%)		
	国債 : 1.53% (31 May 2016: 3.14%)		
560,000	Romanian Government International Bond 2.75% 29/10/2025	670,909	0.21
390,000	Romanian Government International Bond 3.625% 24/04/2024	498,363	0.15
3,013,000	Romanian Government International Bond 3.875% 29/10/2035	3,572,229	1.09
212,000	Romanian Government International Bond 6.125% 22/01/2044	267,809	0.08
	ルーマニア合計	5,009,310	1.53
	ロシア連邦 : 2.68% (31 May 2016: 2.88%)		
	国債 : 2.68% (31 May 2016: 2.88%)		
2,170,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 12.75% 24/06/2028	3,851,104	1.18

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(%)
	債券(つづき) : 90.87% (31 May 2016: 88.85%)		
	ロシア連邦(つづき) : 2.68% (31 May 2016: 2.88%)		
	国債(つづき) : 2.68% (31 May 2016: 2.88%)		
2,400,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.875% 16/09/2023	2,608,862	0.80
1,300,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5% 29/04/2020	1,389,960	0.42
200,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.625% 04/04/2042	225,939	0.07
600,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.875% 16/09/2043	702,090	0.21
	ロシア連邦合計	8,777,955	2.68
	ルワンダ : 0.00% (31 May 2016: 0.08%)		
	国債 : 0.00% (31 May 2016: 0.08%)		
	サウジアラビア : 0.42% (31 May 2016: 0.00%)		
	国債 : 0.42% (31 May 2016: 0.00%)		
475,000	Saudi Government International Bond 2.375% 26/10/2021	470,555	0.15
600,000	Saudi Government International Bond 3.25% 26/10/2026	593,781	0.18
305,000	Saudi Government International Bond 3.25% 26/10/2026 - Ireland	301,839	0.09
	サウジアラビア合計	1,366,175	0.42
	セネガル : 0.43% (31 May 2016: 0.36%)		
	国債 : 0.43% (31 May 2016: 0.36%)		
580,000	Senegal Government International Bond 6.25% 23/05/2033	586,911	0.19
695,000	Senegal Government International Bond 8.75% 13/05/2021	802,179	0.24
	セネガル合計	1,389,090	0.43
	セルビア : 0.00% (31 May 2016: 0.80%)		
	国債 : 0.00% (31 May 2016: 0.80%)		
	スロベニア : 0.00% (31 May 2016: 4.37%)		
	国債 : 0.00% (31 May 2016: 4.37%)		

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(%)
	債券(つづき) : 90.87% (31 May 2016: 88.85%)		
	南アフリカ : 2.03% (31 May 2016: 2.88%)		
	社債 : 0.87% (31 May 2016: 0.28%)		
1,610,000	Eskom Holdings SOC Ltd 5.75% 26/01/2021	1,643,527	0.50
1,141,000	Eskom Holdings SOC Ltd 6.75% 06/08/2023	1,197,016	0.37
	国債 : 1.16% (31 May 2016: 2.60%)		
780,000	South Africa Government International Bond 4.3% 12/10/2028	747,474	0.23
	South Africa Government International Bond 4.665%		
205,000	17/01/2024	210,969	0.07
450,000	South Africa Government International Bond 5% 12/10/2046	431,433	0.13
	South Africa Government International Bond 5.375%		
488,000	24/07/2044	493,309	0.15
	South Africa Government International Bond 5.875%		
1,640,000	16/09/2025	1,797,857	0.55
95,000	South Africa Government International Bond 6.25% 08/03/2041	106,455	0.03
	南アフリカ合計	6,628,040	2.03
	スリランカ : 2.29% (31 May 2016: 2.08%)		
	国債 : 2.29% (31 May 2016: 2.08%)		
360,000	Sri Lanka Government International Bond 5.75% 18/01/2022	374,681	0.11
665,000	Sri Lanka Government International Bond 5.875% 25/07/2022	693,360	0.21
1,345,000	Sri Lanka Government International Bond 6% 14/01/2019	1,397,563	0.43
815,000	Sri Lanka Government International Bond 6.2% 11/05/2027	827,692	0.25
1,066,000	Sri Lanka Government International Bond 6.25% 04/10/2020	1,137,186	0.35
80,000	Sri Lanka Government International Bond 6.25% 27/07/2021	85,613	0.03
2,770,000	Sri Lanka Government International Bond 6.85% 03/11/2025	2,960,936	0.91
	スリランカ合計	7,477,031	2.29
	スリナム : 0.03% (31 May 2016: 0.00%)		
	国債 : 0.03% (31 May 2016: 0.00%)		
110,000	Republic of Suriname 9.25% 26/10/2026	113,025	0.03
	スリナム合計	113,025	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(%)
	債券(つづき) : 90.87% (31 May 2016: 88.85%)		
	チュニジア : 0.55% (31 May 2016: 0.39%)		
	国債 : 0.55% (31 May 2016: 0.39%)		
820,000	Banque Centrale de Tunisie International Bond 5.625% 17/02/2024	942,874	0.29
890,000	Banque Centrale de Tunisie International Bond 5.75% 30/01/2025	862,027	0.26
	チュニジア合計	1,804,901	0.55
	トルコ : 4.64% (31 May 2016: 3.96%)		
	社債 : 0.20% (31 May 2016: 0.00%)		
240,000	TC Ziraat Bankasi AS 5.125% 03/05/2022	240,895	0.07
225,000	Turkiye Garanti Bankasi AS 4.75% 17/10/2019	231,198	0.07
200,000	Turkiye Is Bankasi 5.5% 21/04/2019	206,669	0.06
	国債 : 4.44% (31 May 2016: 3.96%)		
1,285,000	Export Credit Bank of Turkey 5.375% 08/02/2021	1,332,312	0.41
430,000	Hazine Mustesarlighi Varlik Kiralama AS 5.004% 06/04/2023	441,429	0.13
1,630,000	Turkey Government International Bond 3.25% 23/03/2023	1,543,701	0.47
260,000	Turkey Government International Bond 4.25% 14/04/2026	250,382	0.08
875,000	Turkey Government International Bond 4.875% 09/10/2026	873,224	0.27
250,000	Turkey Government International Bond 4.875% 16/04/2043	226,616	0.07
1,330,000	Turkey Government International Bond 5.625% 30/03/2021	1,416,046	0.43
975,000	Turkey Government International Bond 5.75% 22/03/2024	1,042,164	0.32
1,200,000	Turkey Government International Bond 5.75% 11/05/2047	1,197,618	0.37
200,000	Turkey Government International Bond 6% 25/03/2027	215,145	0.07
508,000	Turkey Government International Bond 6% 14/01/2041	528,498	0.16
135,000	Turkey Government International Bond 6.25% 26/09/2022	147,680	0.05
1,595,000	Turkey Government International Bond 6.625% 17/02/2045	1,793,801	0.55
269,000	Turkey Government International Bond 6.875% 17/03/2036	307,794	0.09
2,385,000	Turkey Government International Bond 7% 05/06/2020	2,621,337	0.80
180,000	Turkey Government International Bond 7.25% 05/03/2038	214,804	0.07
80,000	Turkey Government International Bond 7.375% 05/02/2025	93,648	0.03
190,000	Turkey Government International Bond 8% 14/02/2034	239,150	0.07
	トルコ合計	15,164,111	4.64
	ウクライナ : 2.89% (31 May 2016: 2.42%)		
	国債 : 2.89% (31 May 2016: 2.42%)		
628,000	Ukraine Government International Bond 0% 31/05/2040	230,865	0.07
2,531,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2019	2,600,527	0.80

保有高	損益を通じ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) : 90.87% (31 May 2016: 88.85%)			
ウクライナ(つづき) : 2.89% (31 May 2016: 2.42%)			
国債(つづき) : 2.89% (31 May 2016: 2.42%)			
806,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2020	820,652	0.25
1,331,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2021	1,349,554	0.41
841,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2022	845,155	0.26
541,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2023	538,728	0.16
975,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2024	962,473	0.29
475,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2025	466,320	0.14
630,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2026	616,353	0.19
1,060,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2027 †	1,031,328	0.32
ウクライナ合計		9,461,955	2.89
アラブ首長国連邦 : 0.24% (31 May 2016: 0.00%)			
社債 : 0.24% (31 May 2016: 0.00%)			
570,000	Abu Dhabi National Energy Co PJSC 3.625% 22/06/2021	585,361	0.18
200,000	Abu Dhabi National Energy Co PJSC 4.375% 22/06/2026	206,770	0.06
アラブ首長国連邦合計		792,131	0.24
英国 : 0.68% (31 May 2016: 0.35%)			
社債 : 0.41% (31 May 2016: 0.35%)			
670,000	Oschadbank Via SSB #1 PLC STP CPN 9.625% 20/03/2025	688,425	0.21
450,000	Vedanta Resources PLC 6% 31/01/2019	463,793	0.14
175,000	Vedanta Resources PLC 6.375% 30/07/2022	175,438	0.06
国債 : 0.27% (31 May 2016: 0.00%)			
150,000	Ukreximbank Via Biz Finance PLC 9.625% 27/04/2022	154,550	0.05
715,000	Ukreximbank Via Biz Finance PLC 9.75% 22/01/2025	732,518	0.22
英国合計		2,214,724	0.68
タンザニア連合共和国 : 0.00% (31 May 2016: 0.02%)			
国債 : 0.00% (31 May 2016: 0.02%)			
米国 : 0.00% (31 May 2016: 0.14%)			
社債 : 0.00% (31 May 2016: 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(%)
	債券(つづき) : 90.87% (31 May 2016: 88.85%)		
	ウルグアイ : 1.60% (31 May 2016: 1.02%)		
	国債 : 1.60% (31 May 2016: 1.02%)		
240,000	Uruguay Government International Bond 4.125% 20/11/2045	218,400	0.07
655,000	Uruguay Government International Bond 4.375% 27/10/2027	695,609	0.21
3,156,247	Uruguay Government International Bond 5.1% 18/06/2050	3,183,075	0.97
255,000	Uruguay Government International Bond 7.625% 21/03/2036	339,150	0.10
	Uruguay Government International Bond 7.625% 21/03/2036 -		
184,000	England	244,720	0.08
410,000	Uruguay Government International Bond 7.875% 15/01/2033	552,065	0.17
	ウルグアイ合計	5,233,019	1.60
	ベネズエラ : 1.98% (31 May 2016: 1.79%)		
	社債 : 0.92% (31 May 2016: 1.07%)		
272,000	Petroleos de Venezuela SA 5.375% 12/04/2027	104,774	0.03
216,000	Petroleos de Venezuela SA 5.5% 12/04/2037	83,701	0.03
455,000	Petroleos de Venezuela SA 6% 16/05/2024	180,408	0.06
4,178,000	Petroleos de Venezuela SA 6% 15/11/2026	1,614,797	0.49
773,000	Petroleos de Venezuela SA 8.5% 27/10/2020	603,249	0.18
260,000	Petroleos de Venezuela SA 9% 17/11/2021	138,970	0.04
268,000	Petroleos de Venezuela SA 9.75% 17/05/2035	133,799	0.04
265,000	Petroleos de Venezuela SA 12.75% 17/02/2022	161,253	0.05
	国債 : 1.06% (31 May 2016: 0.72%)		
115,000	Venezuela Government International Bond 6% 09/12/2020	58,512	0.02
150,000	Venezuela Government International Bond 7% 01/12/2018	100,875	0.03
	Venezuela Government International Bond 7% 01/12/2018 -		
20,000	Germany	13,450	-
	Venezuela Government International Bond 7% 31/03/2038 -		
20,000	Germany	8,975	-
	Venezuela Government International Bond 7% 31/03/2038 -		
95,000	Luxembourg	42,399	0.01
147,000	Venezuela Government International Bond 7.65% 21/04/2025	68,546	0.02
206,000	Venezuela Government International Bond 7.75% 13/10/2019	115,628	0.04
814,000	Venezuela Government International Bond 8.25% 13/10/2024	385,672	0.12
	Venezuela Government International Bond 9% 07/05/2023 -		
1,908,400	Germany	954,199	0.29
	Venezuela Government International Bond 9.25% 15/09/2027 -		
80,000	Luxembourg	42,400	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(%)
	債券(つづき) : 90.87% (31 May 2016: 88.85%)		
	ベネズエラ(つづき) : 1.98% (31 May 2016: 1.79%)		
	国債(つづき) : 1.06% (31 May 2016: 0.72%)		
	Venezuela Government International Bond 9.25% 15/09/2027 -		
256,000	United States of America	135,680	0.04
2,060,000	Venezuela Government International Bond 9.25% 07/05/2028	1,001,674	0.31
116,000	Venezuela Government International Bond 9.375% 13/01/2034	56,550	0.02
216,000	Venezuela Government International Bond 11.75% 21/10/2026	120,420	0.04
316,000	Venezuela Government International Bond 11.95% 05/08/2031	174,590	0.05
211,000	Venezuela Government International Bond 12.75% 23/08/2022	126,874	0.04
77,000	Venezuela Government International Bond 13.625% 15/08/2018	62,178	0.02
	ベネズエラ合計	6,489,573	1.98
	ベトナム : 0.00% (31 May 2016: 0.13%)		
	国債 : 0.00% (31 May 2016: 0.13%)		
	バージン諸島 : 1.79% (31 May 2016: 0.39%)		
	社債 : 1.79% (31 May 2016: 0.39%)		
	Central American Bottling Corp 5.75% 31/01/2027 -		
140,000	Luxembourg	148,750	0.05
1,150,000	Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd 3.5% 03/05/2026	1,150,978	0.35
	Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd 3.625%		
1,865,000	12/04/2027	1,876,982	0.57
945,000	State Grid Overseas Investment 2016 Ltd 2.25% 04/05/2020	943,430	0.29
860,000	State Grid Overseas Investment 2016 Ltd 2.75% 04/05/2022	859,561	0.26
865,000	State Grid Overseas Investment 2016 Ltd 3.5% 04/05/2027 †	867,422	0.27
	バージン諸島合計	5,847,123	1.79
	ザンビア : 0.92% (31 May 2016: 0.00%)		
	国債 : 0.92% (31 May 2016: 0.00%)		
545,000	Zambia Government International Bond 5.375% 20/09/2022	522,541	0.16
1,730,000	Zambia Government International Bond 8.5% 14/04/2024	1,844,508	0.57
580,000	Zambia Government International Bond 8.97% 30/07/2027	628,575	0.19
	ザンビア合計	2,995,624	0.92
	債券合計	297,223,525	90.87

保有高		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する金融資産			
損益を通じて公正価値で測定する金融資産に係る未収収益： 1.31% (31 May 2016: 1.21%)		4,278,070	1.31
投資ファンド：2.39% (31 May 2016: 3.18%)			
アイルランド：2.39% (31 May 2016: 3.18%)			
68,878	iShares JP Morgan Emerging Markets Bond NPV UCITS ETF	7,821,848	2.39
投資ファンド合計		7,821,848	2.39
契約数		未実現損益 米ドル	純資産 比率(%)
先物契約***：-0.02% (31 May 2016: -0.07%)			
57	US Long Bond CBT Future September 2017	87,273	0.03
9	US 5 Yr Note CBT Future September 2017	1,978	-
未決済先物契約に係る評価益合計		89,251	0.03
(24)	Euro-B0BL EUX Future June 2017	(8,344)	-
(40)	US 10 Yr Note CBT Future September 2017	(19,892)	(0.01)
(14)	Euro-BUXL 30 Yr Bond EUX Future June 2017	(26,156)	(0.01)
(47)	Euro-Bund EUX Future June 2017	(89,621)	(0.03)
未決済先物契約に係る評価損合計		(144,013)	(0.05)
先物契約合計		(54,762)	(0.02)

先渡為替契約：0.09% (31 May 2016: 0.15%)

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^	EUR	691,000	USD	743,450	21/06/2017	34,292	0.01
Chase Manhattan	EUR	90,000	USD	96,477	21/06/2017	4,820	-
Deutsche	EUR	373,000	USD	418,813	21/06/2017	1,010	-
Morgan Stanley Standard	EUR	268,000	USD	299,238	21/06/2017	2,404	-
Chartered	EUR	395,000	USD	427,726	21/06/2017	16,859	0.01
State Street	EUR	374,000	USD	405,850	21/06/2017	15,099	0.01
UBS	EUR	22,098,207	USD	24,060,638	16/06/2017	804,878	0.25
UBS	EUR	10,168,496	USD	11,071,509	16/06/2017	370,365	0.11
UBS	EUR	5,382,613	USD	5,860,616	16/06/2017	196,050	0.06
UBS	EUR	2,691,382	USD	2,930,390	16/06/2017	98,028	0.03
UBS	EUR	957,211	USD	1,042,217	16/06/2017	34,864	0.01
UBS	EUR	465,000	USD	504,953	21/06/2017	18,419	0.01

先渡為替契約(つづき) : 0.09% (31 May 2016: 0.15%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現損益 米ドル	純資産 比率(%)
UBS	EUR	700,000	USD	782,762	16/06/2017	4,897	-
UBS	EUR	133,039	USD	144,853	16/06/2017	4,846	-
UBS	EUR	123,321	USD	134,273	16/06/2017	4,492	-
UBS	EUR	112,710	USD	122,678	16/06/2017	4,146	-
UBS	EUR	190,000	USD	210,718	21/06/2017	3,133	-
UBS	GBP	235,522	USD	301,355	16/06/2017	2,809	-
UBS	EUR	73,027	USD	79,649	16/06/2017	2,523	-
UBS	EUR	69,020	USD	75,149	16/06/2017	2,514	-
UBS	EUR	64,800	USD	70,876	16/06/2017	2,039	-
UBS	EUR	48,334	USD	52,626	16/06/2017	1,760	-
UBS	GBP	195,256	USD	250,815	16/06/2017	1,348	-
UBS	EUR	25,677	USD	27,944	16/06/2017	948	-
UBS	EUR	79,000	USD	87,993	16/06/2017	900	-
UBS	EUR	27,170	USD	29,749	16/06/2017	823	-
UBS	EUR	20,847	USD	22,801	16/06/2017	656	-
UBS	USD	201,763	GBP	155,751	16/06/2017	619	-
UBS	USD	173,349	GBP	133,766	16/06/2017	598	-
UBS	GBP	198,332	USD	255,592	16/06/2017	543	-
UBS	GBP	289,627	USD	373,627	16/06/2017	412	-
UBS	EUR	30,035	USD	33,454	16/06/2017	342	-
UBS	EUR	40,932	USD	45,812	16/06/2017	246	-
UBS	EUR	10,395	USD	11,534	16/06/2017	162	-
UBS	EUR	5,660	USD	6,222	16/06/2017	147	-
UBS	USD	104,236	GBP	80,636	16/06/2017	99	-
UBS	GBP	11,091	USD	14,248	16/06/2017	77	-
UBS	EUR	32,036	USD	36,003	16/06/2017	45	-
UBS	USD	43,101	GBP	33,342	16/06/2017	41	-
UBS	EUR	3,404	USD	3,791	16/06/2017	39	-
UBS	USD	2,080	GBP	1,597	16/06/2017	17	-
UBS	USD	9,699	EUR	8,614	16/06/2017	6	-
UBS	USD	1,377	GBP	1,063	16/06/2017	5	-
UBS	EUR	2,800	USD	3,147	16/06/2017	4	-
UBS	USD	385	GBP	297	16/06/2017	1	-

先渡為替契約に係る評価益合計

1,638,325	0.50
------------------	-------------

ANZ	USD	299,020	EUR	272,000	21/06/2017	(7,124)	-
Barclays^	USD	112,064	EUR	102,000	21/06/2017	(2,741)	-
Barclays^	USD	507,005	BRL	1,690,000	05/09/2017	(3,418)	-
Barclays^	USD	107,591	EUR	100,000	21/06/2017	(4,963)	-
Barclays^	USD	133,527	EUR	125,000	21/06/2017	(7,164)	-
Citibank	USD	16,311,581	EUR	15,369,000	21/06/2017	(986,704)	(0.31)
Goldman Sachs	USD	95,556	EUR	85,000	21/06/2017	(114)	-
Goldman Sachs	USD	285,325	COP	848,558,000	21/06/2017	(4,278)	-
Marine Midland	USD	128,455	BRL	421,000	02/06/2017	(1,371)	-
Marine Midland	USD	128,085	BRL	423,000	02/06/2017	(2,358)	-

先渡為替契約(つづき) : 0.09% (31 May 2016: 0.15%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現損失 米ドル	純資産 比率(%)
Marine Midland	USD	127,134	BRL	423,000	02/06/2017	(3,309)	-
Marine Midland	USD	126,024	BRL	423,000	02/06/2017	(4,419)	-
Marine Midland	USD	857,307	PEN	2,831,000	21/06/2017	(7,106)	-
Morgan Stanley	USD	583,023	EUR	546,000	21/06/2017	(31,517)	(0.01)
UBS	USD	646	EUR	575	16/06/2017	(1)	-
UBS	EUR	4,002	USD	4,506	16/06/2017	(3)	-
UBS	USD	991	EUR	886	16/06/2017	(6)	-
UBS	GBP	1,870	USD	2,429	16/06/2017	(13)	-
UBS	GBP	19,137	USD	24,737	16/06/2017	(23)	-
UBS	USD	2,844	EUR	2,553	16/06/2017	(29)	-
UBS	GBP	8,640	USD	11,189	16/06/2017	(31)	-
UBS	USD	9,013	EUR	8,054	16/06/2017	(49)	-
UBS	USD	4,859	EUR	4,362	16/06/2017	(50)	-
UBS	USD	2,264	EUR	2,060	16/06/2017	(54)	-
UBS	GBP	42,628	USD	55,122	16/06/2017	(70)	-
UBS	GBP	48,374	USD	62,551	16/06/2017	(79)	-
UBS	USD	31,573	EUR	28,138	16/06/2017	(89)	-
UBS	USD	6,809	EUR	6,136	16/06/2017	(96)	-
UBS	GBP	67,148	USD	86,828	16/06/2017	(110)	-
UBS	GBP	30,000	USD	38,863	16/06/2017	(120)	-
UBS	GBP	101,478	USD	131,219	16/06/2017	(166)	-
UBS	GBP	142,973	USD	184,875	16/06/2017	(233)	-
UBS	GBP	220,686	USD	285,279	16/06/2017	(275)	-
UBS	GBP	39,904	USD	51,820	16/06/2017	(285)	-
UBS	USD	8,829	EUR	8,112	16/06/2017	(299)	-
UBS	USD	61,219	EUR	54,747	16/06/2017	(384)	-
UBS	USD	12,510	EUR	11,495	16/06/2017	(425)	-
UBS	USD	89,182	EUR	79,754	16/06/2017	(559)	-
UBS	USD	45,217	EUR	40,751	16/06/2017	(638)	-
UBS	GBP	204,170	USD	264,448	16/06/2017	(773)	-
UBS	GBP	202,096	USD	261,928	16/06/2017	(932)	-
UBS	USD	34,592	EUR	31,717	16/06/2017	(1,097)	-
UBS	GBP	130,372	USD	169,777	16/06/2017	(1,409)	-
UBS	USD	49,691	EUR	45,660	16/06/2017	(1,687)	-
UBS	GBP	270,134	USD	351,333	16/06/2017	(2,469)	-
UBS	USD	79,783	EUR	73,302	16/06/2017	(2,698)	-
UBS	GBP	1,987,639	USD	2,570,180	16/06/2017	(3,245)	-
UBS	GBP	1,063,917	USD	1,377,774	16/06/2017	(3,780)	-
UBS	GBP	571,335	USD	743,103	16/06/2017	(5,253)	-
UBS	GBP	8,835,038	USD	11,424,429	16/06/2017	(14,424)	(0.01)
UBS	GBP	150,603,068	USD	194,742,116	16/06/2017	(245,878)	(0.08)
先渡為替契約に係る評価損合計						(1,354,318)	(0.41)
先渡為替契約合計						284,007	0.09

	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
投資総額	309,552,688	94.64
現金および現金同等物*	15,925,673	4.87
その他の純資産	1,587,730	0.49
買戻可能参加投資証券保有者に帰属する純資産	327,066,091	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	90.59
投資ファンドおよびAIF	2.35
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	0.52
その他の資産	6.54
	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1,075,674米ドルを除き、ノーザン・トラスト・カンパニーに保有されている。
- ** 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1.52%を表章する有価証券が、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。

[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(2017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、2016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 : 94.14% (31 May 2016: 96.05%)		
	オーストラリア : 5.68% (31 May 2016: 5.96%)		
	エンジニアリング・建設 : 0.00% (31 May 2016: 0.43%)		
	不動産投資信託 : 5.68% (31 May 2016: 5.53%)		
411,284	Dexus Property Group Reits NPV	3,176,621	2.28
458,615	Goodman Group Reits NPV	2,900,328	2.09
572,523	Scentre Group Reits NPV	1,811,413	1.31
	オーストラリア合計	7,888,362	5.68
	バミューダ : 1.55% (31 May 2016: 0.00%)		
	不動産 : 1.55% (31 May 2016: 0.00%)		
285,300	Hongkong Land Holdings Ltd Com USD0.10	2,155,442	1.55
	バミューダ合計	2,155,442	1.55
	カナダ : 0.49% (31 May 2016: 0.00%)		
	不動産投資信託 : 0.49% (31 May 2016: 0.00%)		
129,270	Canadian Apartment Properties Trust Reits NPV	675,542	0.49
	カナダ合計	675,542	0.49
	ケイマン諸島 : 0.00% (31 May 2016: 1.70%)		
	不動産 : 0.00% (31 May 2016: 1.70%)		
	フィンランド : 0.57% (31 May 2016: 0.53%)		
	不動産 : 0.57% (31 May 2016: 0.53%)		
170,669	Sponda OYJ Com NPV	795,881	0.57
	フィンランド合計	795,881	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(%)
	株式(つづき) : 94.14% (31 May 2016: 96.05%)		
	フランス : 2.86% (31 May 2016: 4.44%)		
	不動産投資信託 : 2.86% (31 May 2016: 4.44%)		
8,322	Gecina SA Reits EUR7.50	1,279,485	0.92
36,044	Klepierre Reits EUR1.40	1,506,251	1.09
4,553	Unibail-Rodamco SE Reits EUR5.00	1,176,157	0.85
	フランス合計	3,961,893	2.86
	ドイツ : 4.41% (31 May 2016: 3.68%)		
	不動産 : 4.41% (31 May 2016: 3.68%)		
131,693	Deutsche Wohnen AG Class B Com NPV	5,149,787	3.71
47,557	TLG Immobilien AG Class A Com NPV	965,543	0.70
	ドイツ合計	6,115,330	4.41
	香港 : 5.97% (31 May 2016: 3.89%)		
	不動産 : 3.57% (31 May 2016: 2.25%)		
970,000	New World Development Co Ltd Com NPV	1,208,073	0.87
253,000	Sun Hung Kai Properties Ltd Com NPV	3,745,106	2.70
	不動産投資信託 : 2.40% (31 May 2016: 1.64%)		
422,000	Link Reits NPV	3,329,178	2.40
	香港合計	8,282,357	5.97
	日本 : 11.20% (31 May 2016: 10.94%)		
	不動産 : 6.12% (31 May 2016: 4.25%)		
189,600	レオバレス21	1,116,151	0.80
96,100	三菱地所	1,796,471	1.29
178,000	三井不動産	4,213,989	3.04
27,500	野村不動産ホールディングス	592,971	0.43
56,300	東京建物	773,594	0.56

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式(つづき) : 94.14% (31 May 2016: 96.05%)		
	日本(つづき) : 11.20% (31 May 2016: 10.94%)		
	不動産投資信託 : 5.08% (31 May 2016: 6.69%)		
96	大和証券オフィス投資法人	488,312	0.35
73	星野リゾート・リート投資法人	376,932	0.27
135	産業ファンド投資法人	611,611	0.44
1,612	ジャパン・ホテル・リート投資法人	1,169,806	0.84
486	日本ロジスティクスファンド投資法人	1,047,942	0.76
904	日本リテールファンド投資法人	1,758,380	1.27
271	ケネディクス商業リート投資法人	593,536	0.43
681	ユナイテッド・アーバン投資法人	1,001,932	0.72
	日本合計	15,541,627	11.20
	メキシコ : 0.35% (31 May 2016: 0.00%)		
	不動産投資信託 : 0.35% (31 May 2016: 0.00%)		
138,380	PLA Administradora Industrial S de RL de CV Reits NPV	232,103	0.17
149,990	Prologis Property Mexico SA de CV Reits NPV	257,633	0.18
	メキシコ合計	489,736	0.35
	オランダ : 0.90% (31 May 2016: 0.59%)		
	ソフトウェア : 0.90% (31 May 2016: 0.59%)		
27,940	InterXion Holding NV Com EURO.10	1,241,793	0.90
	オランダ合計	1,241,793	0.90
	ノルウェー : 0.42% (31 May 2016: 0.00%)		
	不動産 : 0.42% (31 May 2016: 0.00%)		
47,764	Entra ASA Com NOK1.00	577,031	0.42
	ノルウェー合計	577,031	0.42
	中国 : 0.00% (31 May 2016: 0.50%)		
	不動産 : 0.00% (31 May 2016: 0.50%)		

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式(つづき) : 94.14% (31 May 2016: 96.05%)		
	シンガポール : 1.50% (31 May 2016: 0.79%)		
	宿泊施設 : 0.00% (31 May 2016: 0.50%)		
	不動産 : 0.65% (31 May 2016: 0.29%)		
351,000	CapitaLand Ltd Com NPV	900,716	0.65
	不動産投資信託 : 0.85% (31 May 2016: 0.00%)		
758,700	CapitaLand Commercial Trust Reits NPV	909,025	0.65
375,102	Frasers Logistics & Industrial Trust Reits NPV	273,179	0.20
	シンガポール合計	2,082,920	1.50
	スペイン : 1.99% (31 May 2016: 0.97%)		
	不動産 : 0.52% (31 May 2016: 0.00%)		
88,814	Inmobiliaria Colonial SA Com EUR2.50	722,369	0.52
	不動産投資信託 : 1.47% (31 May 2016: 0.97%)		
20,777	Hispania Activos Inmobiliarios SOCIMI SA Reits EUR1.00	348,529	0.25
132,921	Merlin Properties Socimi SA Reits EUR1.00	1,684,523	1.22
	スペイン合計	2,755,421	1.99
	スウェーデン : 2.07% (31 May 2016: 2.18%)		
	不動産 : 2.07% (31 May 2016: 2.18%)		
72,184	Castellum AB Class A Com SEK0.50	1,077,559	0.78
67,509	Fabege AB Class A Com SEK30.82	1,269,636	0.92
25,248	Wihlborgs Fastigheter AB Class A Com SEK2.50	518,930	0.37
	スウェーデン合計	2,866,125	2.07
	英国 : 4.87% (31 May 2016: 7.38%)		
	住宅建設 : 0.00% (31 May 2016: 0.38%)		
	不動産 : 0.86% (31 May 2016: 1.07%)		
147,060	UNITE Group PLC Com GBPO.25	1,195,562	0.86

保有高	損益を通じ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) : 94.14% (31 May 2016: 96.05%)		
	英国(つづき) : 4.87% (31 May 2016: 7.38%)		
	不動産投資信託 : 3.49% (31 May 2016: 5.41%)		
40,393	Big Yellow Group PLC Reits GBPO.10	411,296	0.30
120,610	Great Portland Estates Com Reits GBPO.13	987,537	0.71
47,539	Land Securities Group PLC Reits GBPO.10	656,357	0.47
429,914	Segro PLC Reits GBPO.10	2,793,025	2.01
	保管・倉庫業 : 0.52% (31 May 2016: 0.52%)		
126,743	Safestore Holdings PLC Reits GBPO.01	719,432	0.52
	英国合計	6,763,209	4.87
	米国 : 49.31% (31 May 2016: 52.50%)		
	宿泊施設 : 1.25% (31 May 2016: 0.42%)		
4,908	Hilton Grand Vacations Inc Com USD0.01	175,633	0.13
23,282	Hilton Worldwide Holdings Inc Com USD0.01	1,547,322	1.12
	不動産 : 0.30% (31 May 2016: 0.53%)		
12,010	CBRE Group Inc Class A Class A Com USD0.01	418,849	0.30
	不動産投資信託 : 47.76% (31 May 2016: 51.55%)		
5,399	Agree Realty Corp Com Reits USD0.0001	245,843	0.18
15,104	Alexandria Real Estate Equities Inc Reits USD0.01	1,761,277	1.27
9,765	American Campus Communities Inc Reits USD0.01	463,349	0.33
11,152	American Tower Corp Reits USD0.01	1,463,087	1.05
49,505	Apartment Investment & Management Co Class A Reits USD0.01	2,125,002	1.53
20,744	AvalonBay Communities Inc Reits USD0.01	3,977,143	2.87
19,715	Boston Properties Inc Reits USD0.01	2,391,725	1.72
12,710	Brixmor Property Group Inc Reits USD0.01	229,225	0.17
39,975	Colony Starwood Homes Reits USD0.01	1,381,736	1.00
13,240	Crown Castle International Corp Reits USD0.01	1,346,045	0.97
66,887	CubeSmart Reits USD0.01	1,669,834	1.20
50,155	DDR Corp Reits USD0.10	430,079	0.31
65,918	Duke Realty Corp Reits USD0.01	1,889,539	1.36
18,026	Education Realty Trust Reits USD0.01	690,486	0.50
15,024	EPR Properties Reits USD0.01	1,065,652	0.77
5,699	Equinix Inc Com Reits USD0.001	2,512,461	1.81
17,632	Equity Residential Reits USD0.01	1,147,755	0.83

保有高	損益を通じ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) : 94.14% (31 May 2016: 96.05%)		
	米国(つづき) : 49.31% (31 May 2016: 52.50%)		
	不動産投資信託(つづき) : 47.76% (31 May 2016: 51.55%)		
15,783	Essex Property Trust Inc Reits USD0.0001	4,049,365	2.92
24,594	Extra Space Storage Inc Reits USD0.01	1,905,174	1.37
28,860	First Industrial Realty Trust Inc Reits USD0.01	833,621	0.60
33,571	GGP Inc Reits USD0.01	747,794	0.54
19,987	Healthcare Trust of America Inc Reits USD0.01	613,101	0.44
29,027	Host Hotels & Resorts Inc Reits USD0.01	522,051	0.38
31,545	Hudson Pacific Properties Inc Reits USD0.01	1,033,256	0.75
34,099	Invitation Homes Inc Reits USD0.01	733,981	0.53
22,416	Kilroy Realty Corp Reits USD0.01	1,641,187	1.18
22,700	Kite Realty Group Trust Com Reits USD0.01	407,806	0.29
10,978	Park Hotels & Resorts Inc Reits USD0.01	282,409	0.20
62,947	Physicians Realty Trust Reits USD0.01	1,280,027	0.92
57,017	Prologis Inc Reits USD0.01	3,165,869	2.28
7,065	Public Storage Reits USD0.10	1,516,608	1.09
36,032	Regency Centers Corp Reits USD0.01	2,192,007	1.58
24,225	Rexford Industrial Realty Inc Class I Reits USD0.01	660,010	0.48
13,390	Saul Centers Inc Reits USD0.01	766,243	0.55
44,880	Senior Housing Properties Trust Reits USD0.01	948,988	0.68
40,781	Simon Property Group Inc Reits USD0.0001	6,290,062	4.53
16,374	SL Green Realty Corp Reits USD0.01	1,654,183	1.19
101,656	Spirit Realty Capital Inc Reits USD0.01	734,465	0.53
88,351	STORE Capital Corp Reits USD0.01	1,801,035	1.30
20,641	Sun Communities Inc Reits USD0.01	1,773,578	1.28
106,778	Sunstone Hotel Investors Inc Reits USD0.01	1,666,272	1.20
5,913	Tanger Factory Outlet Centers Inc Reits USD0.01	154,063	0.11
5,501	Vornado Realty Trust Reits USD0.04	506,395	0.37
49,566	Welltower Inc Reits USD1.00	3,595,271	2.60
	米国合計	68,406,863	49.31
	株式合計	130,599,532	94.14
	投資ファンド : 3.64% (31 May 2016: 3.92%)		
201,405	iShares FTSE Epra/Nareit Developed Markets Property Fund NPV	5,059,173	3.64
	投資ファンド合計	5,059,173	3.64

保有高 損益を通じて公正価値で測定する金融資産

公正価値
米ドル

純資産
比率(%)

権利証券 : 0.00% (31 May 2016: 0.09%)

スウェーデン : 0.00% (31 May 2016: 0.09%)

先渡為替契約 : 0.24% (31 May 2016: -0.10%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現損益 米ドル	純資産 比率(%)
UBS	EUR	7,114,394	USD	7,746,187	16/06/2017	259,127	0.19
UBS	EUR	1,466,117	USD	1,596,316	16/06/2017	53,400	0.04
UBS	EUR	614,384	USD	668,944	16/06/2017	22,378	0.02
UBS	EUR	96,580	USD	105,157	16/06/2017	3,518	-
UBS	EUR	80,761	USD	87,933	16/06/2017	2,942	-
UBS	GBP	149,383	USD	191,138	16/06/2017	1,782	-
UBS	EUR	40,300	USD	43,954	16/06/2017	1,392	-
UBS	GBP	248,038	USD	319,649	16/06/2017	679	-
UBS	EUR	19,900	USD	22,081	16/06/2017	311	-
UBS	USD	25,296	GBP	19,449	16/06/2017	178	-
UBS	EUR	3,494	USD	3,804	16/06/2017	127	-
UBS	USD	11,823	GBP	9,104	16/06/2017	65	-
UBS	EUR	36,100	USD	40,570	16/06/2017	50	-
UBS	USD	17,572	GBP	13,569	16/06/2017	48	-
UBS	USD	4,914	GBP	3,791	16/06/2017	17	-
UBS	USD	4,184	GBP	3,229	16/06/2017	14	-
UBS	USD	3,754	GBP	2,898	16/06/2017	11	-
UBS	USD	9,234	GBP	7,144	16/06/2017	9	-
UBS	USD	5,562	GBP	4,303	16/06/2017	5	-

先渡為替契約に係る評価益合計

346,053

0.25

UBS	GBP	83	USD	108	16/06/2017	-	-
UBS	USD	3,076	GBP	2,387	16/06/2017	(7)	-
UBS	GBP	1,730	USD	2,241	16/06/2017	(7)	-
UBS	USD	35,098	GBP	27,208	16/06/2017	(39)	-
UBS	USD	9,083	GBP	7,071	16/06/2017	(49)	-
UBS	GBP	31,380	USD	40,577	16/06/2017	(51)	-
UBS	USD	5,915	EUR	5,311	16/06/2017	(61)	-
UBS	USD	7,694	GBP	6,013	16/06/2017	(72)	-
UBS	GBP	106,956	USD	138,302	16/06/2017	(174)	-
UBS	GBP	131,867	USD	170,515	16/06/2017	(215)	-
UBS	GBP	259,640	USD	335,736	16/06/2017	(424)	-
UBS	GBP	149,383	USD	193,451	16/06/2017	(531)	-

先渡為替契約(つづき) : 0.24% (31 May 2016: -0.10%)

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	GBP	60,152	USD	78,333	16/06/2017	(650)	-
UBS	GBP	115,000	USD	149,759	16/06/2017	(1,243)	-
UBS	GBP	2,394,630	USD	3,096,453	16/06/2017	(3,910)	-
UBS	GBP	3,931,238	USD	5,083,414	16/06/2017	(6,418)	(0.01)

先渡為替契約に係る評価損合計

(13,851) (0.01)

先渡為替契約合計

332,202 0.24

	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
投資総額	135,990,907	98.02
現金および現金同等物*	2,638,054	1.90
その他の純資産	104,374	0.08
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	138,733,335	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	93.11
投資ファンドおよびAIF	3.61
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	0.25
その他の資産	3.03
	100.00

* すべての現金保有高は、ノーザン・トラスト・カンパニーに保有されている。

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 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(2017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、2016年5月31日現在の同国ならびに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(%)
	債券 : 84.85% (31 May 2016: 92.20%)		
	アルゼンチン : 0.50% (31 May 2016: 0.54%)		
	社債 : 0.24% (31 May 2016: 0.00%)		
600,000	YPF SA 8.5% 23/03/2021	676,320	0.24
	国債 : 0.26% (31 May 2016: 0.54%)		
650,000	Argentine Republic Government International Bond 7.5% 22/04/2026	718,575	0.26
	アルゼンチン合計	1,394,895	0.50
	オーストラリア : 1.40% (31 May 2016: 2.97%)		
	社債 : 1.31% (31 May 2016: 1.03%)		
1,170,000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd 9.75% 01/03/2022	1,346,231	0.48
2,280,000	Origin Energy Finance Ltd 3.5% 09/10/2018	2,308,640	0.83
	国債 : 0.00% (31 May 2016: 1.76%)		
	その他資産担保証券 : 0.09% (31 May 2016: 0.18%)		
246,818	SMART ABS Series 2015-1US Trust 1.5% 14/09/2018	246,698	0.09
	オーストラリア合計	3,901,569	1.40
	ブラジル : 1.00% (31 May 2016: 2.03%)		
	社債 : 0.33% (31 May 2016: 0.68%)		
250,000	Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social 5.5% 12/07/2020	264,375	0.10
600,000	Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social 5.75% 26/09/2023	639,750	0.23
	国債 : 0.67% (31 May 2016: 1.35%)		
1,900,000	Brazilian Government International Bond 4.25% 07/01/2025	1,883,375	0.67
	ブラジル合計	2,787,500	1.00
	ブルガリア : 0.00% (31 May 2016: 1.51%)		
	国債 : 0.00% (31 May 2016: 1.51%)		
	カナダ : 1.40% (31 May 2016: 2.04%)		
	社債 : 0.68% (31 May 2016: 0.59%)		
425,000	Alberta Energy Co Ltd 7.375% 01/11/2031	533,619	0.19
20,000	Alberta Energy Co Ltd 8.125% 15/09/2030	26,255	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(%)
	債券(つづき) : 84.85% (31 May 2016: 92.20%)		
	カナダ(つづき) : 1.40% (31 May 2016: 2.04%)		
	社債(つづき) : 0.68% (31 May 2016: 0.59%)		
115,000	Encana Corp 7.2% 01/11/2031	141,419	0.05
175,000	Hudbay Minerals Inc 7.25% 15/01/2023	183,750	0.07
225,000	Hudbay Minerals Inc 7.625% 15/01/2025	242,861	0.09
425,000	Seven Generations Energy Ltd 8.25% 15/05/2020	446,250	0.16
300,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 6.5% 15/03/2022	315,690	0.11
	国債 : 0.72% (31 May 2016: 1.45%)		
2,650,000	Canadian Government Bond 1.5% 01/06/2023	2,014,761	0.72
	カナダ合計	3,904,605	1.40
	ケイマン諸島 : 0.00% (31 May 2016: 1.96%)		
	社債 : 0.00% (31 May 2016: 1.96%)		
	チリ : 0.00% (31 May 2016: 0.15%)		
	社債 : 0.00% (31 May 2016: 0.15%)		
	クロアチア : 0.83% (31 May 2016: 1.77%)		
	国債 : 0.83% (31 May 2016: 1.77%)		
1,875,000	Croatia Government International Bond 3.875% 30/05/2022	2,326,210	0.83
	クロアチア合計	2,326,210	0.83
	ドミニカ共和国 : 0.49% (31 May 2016: 0.58%)		
	国債 : 0.49% (31 May 2016: 0.58%)		
	Dominican Republic International Bond 5.5% 27/01/2025		
550,000	'144A'	570,625	0.21
600,000	Dominican Republic International Bond 5.5% 27/01/2025	622,500	0.22
160,000	Dominican Republic International Bond 6.875% 29/01/2026	179,613	0.06
	ドミニカ共和国合計	1,372,738	0.49
	エジプト : 0.46% (31 May 2016: 0.00%)		
	国債 : 0.46% (31 May 2016: 0.00%)		
1,200,000	Egypt Government International Bond 7.5% 31/01/2027	1,273,908	0.46
	エジプト合計	1,273,908	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(%)
	債券(つづき) : 84.85% (31 May 2016: 92.20%)		
	フィンランド : 0.89% (31 May 2016: 0.86%)		
	社債 : 0.89% (31 May 2016: 0.86%)		
2,000,000	Citycon OYJ 3.75% 24/06/2020	2,479,711	0.89
	フィンランド合計	2,479,711	0.89
	フランス : 1.94% (31 May 2016: 0.55%)		
	社債 : 0.25% (31 May 2016: 0.55%)		
655,000	SFR Group SA 6.25% 15/05/2024	690,206	0.25
	国債 : 1.69% (31 May 2016: 0.00%)		
4,360,000	French Republic Government Bond OAT 0.25% 25/11/2026	4,722,514	1.69
	フランス合計	5,412,720	1.94
	ドイツ : 0.00% (31 May 2016: 0.17%)		
	社債 : 0.00% (31 May 2016: 0.17%)		
	ハンガリー : 0.00% (31 May 2016: 0.51%)		
	国債 : 0.00% (31 May 2016: 0.51%)		
	アイスランド : 1.02% (31 May 2016: 1.54%)		
	社債 : 1.02% (31 May 2016: 0.93%)		
220,000	Islandsbanki HF 1.75% 07/09/2020	254,948	0.09
2,255,000	Landsbankinn HF 1.625% 15/03/2021	2,605,439	0.93
	国債 : 0.00% (31 May 2016: 0.61%)		
	アイスランド合計	2,860,387	1.02
	インドネシア : 0.44% (31 May 2016: 1.05%)		
	社債 : 0.44% (31 May 2016: 0.49%)		
200,000	Pertamina Persero PT 4.3% 20/05/2023 - Germany	207,980	0.07
960,000	Perusahaan Gas Negara Persero Tbk 5.125% 16/05/2024	1,034,547	0.37
	国債 : 0.00% (31 May 2016: 0.56%)		
	インドネシア合計	1,242,527	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(%)
	債券(つづき) : 84.85% (31 May 2016: 92.20%)		
	アイルランド : 1.13% (31 May 2016: 0.00%)		
	社債 : 1.13% (31 May 2016: 0.00%)		
1,120,000	Perrigo Finance Unlimited Co 3.5% 15/12/2021	1,169,790	0.42
2,000,000	Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 2.4% 23/09/2021	1,989,207	0.71
	アイルランド合計	3,158,997	1.13
	イスラエル : 0.97% (31 May 2016: 0.00%)		
	国債 : 0.97% (31 May 2016: 0.00%)		
9,650,000	Israel Government Bond - Fixed 1.75% 31/08/2025	2,720,011	0.97
	イスラエル合計	2,720,011	0.97
	イタリア : 3.92% (31 May 2016: 1.57%)		
	社債 : 0.95% (31 May 2016: 1.57%)		
1,500,000	Assicurazioni Generali SpA 2.875% 14/01/2020	1,811,885	0.65
700,000	UniCredit SpA 3.625% 24/01/2019	834,366	0.30
	国債 : 2.97% (31 May 2016: 0.00%)		
4,135,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2% 01/12/2025	4,696,008	1.68
2,850,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 01/05/2021	3,606,739	1.29
	イタリア合計	10,948,998	3.92
	コートジボワール : 0.00% (31 May 2016: 0.40%)		
	国債 : 0.00% (31 May 2016: 0.40%)		
	ジャマイカ : 0.19% (31 May 2016: 0.37%)		
	国債 : 0.19% (31 May 2016: 0.37%)		
450,000	Jamaica Government International Bond 7.625% 09/07/2025	528,831	0.19
	ジャマイカ合計	528,831	0.19
	カザフスタン : 0.20% (31 May 2016: 0.37%)		
	社債 : 0.20% (31 May 2016: 0.37%)		
500,000	KazMunayGas National Co JSC 6.375% 09/04/2021	553,310	0.20
	カザフスタン合計	553,310	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(%)
	債券(つづき) : 84.85% (31 May 2016: 92.20%)		
	ケニア : 0.00% (31 May 2016: 0.26%)		
	国債 : 0.00% (31 May 2016: 0.26%)		
	リトアニア : 2.23% (31 May 2016: 2.24%)		
	国債 : 2.23% (31 May 2016: 2.24%)		
5,470,000	Lithuania Government International Bond 7.375% 11/02/2020	6,219,953	2.23
	リトアニア合計	6,219,953	2.23
	ルクセンブルグ : 2.28% (31 May 2016: 1.65%)		
	社債 : 2.28% (31 May 2016: 1.65%)		
900,000	Altice Financing SA 6.5% 15/01/2022	947,250	0.34
800,000	Altice Luxembourg SA 7.75% 15/05/2022	851,000	0.30
1,150,000	Cosan Luxembourg SA 7% 20/01/2027	1,198,875	0.43
700,000	Millicom International Cellular SA 6% 15/03/2025	739,935	0.26
1,000,000	Minerva Luxembourg SA 6.50% 20/09/2026	995,000	0.36
500,000	Wind Acquisition Finance SA 4.75% 15/07/2020	508,205	0.18
970,000	Wind Acquisition Finance SA 7% 23/04/2021	1,138,759	0.41
	ルクセンブルグ合計	6,379,024	2.28
	メキシコ : 2.04% (31 May 2016: 3.62%)		
	社債 : 1.07% (31 May 2016: 1.92%)		
1,000,000	BBVA Bancomer SA/Texas VAR 5.35% 12/11/2029	1,007,500	0.36
305,000	Petroleos Mexicanos 6.5% 13/03/2027 - United States of America	333,213	0.12
1,475,000	Petroleos Mexicanos 6.875% 04/08/2026	1,660,113	0.59
	国債 : 0.97% (31 May 2016: 1.70%)		
50,000,000	Mexican Bonos 7.5% 03/06/2027	2,705,510	0.97
	メキシコ合計	5,706,336	2.04
	モロッコ : 0.31% (31 May 2016: 0.00%)		
	社債 : 0.31% (31 May 2016: 0.00%)		
800,000	OCP SA 5.625% 25/04/2024	868,500	0.31
	モロッコ合計	868,500	0.31
	オランダ : 1.78% (31 May 2016: 1.97%)		
	社債 : 1.78% (31 May 2016: 1.97%)		
1,100,000	Brenntag Finance BV 5.5% 19/07/2018	1,313,402	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(%)
	債券(つづき) : 84.85% (31 May 2016: 92.20%)		
	オランダ(つづき) : 1.78% (31 May 2016: 1.97%)		
	社債(つづき) : 1.78% (31 May 2016: 1.97%)		
270,000	Listrindo Capital BV 4.95% 14/09/2026	273,713	0.10
1,250,000	Petrobras Global Finance BV 8.75% 23/05/2026	1,459,375	0.52
1,500,000	Vonovia Finance BV 0.875% 30/03/2020	1,723,196	0.62
200,000	VTR Finance BV 6.875% 15/01/2024	213,250	0.07
	オランダ合計	4,982,936	1.78
	パキスタン : 0.00% (31 May 2016: 0.44%)		
	国債 : 0.00% (31 May 2016: 0.44%)		
	ポーランド : 1.00% (31 May 2016: 0.00%)		
	国債 : 1.00% (31 May 2016: 0.00%)		
9,080,000	Poland Government Bond 5.75% 23/09/2022	2,805,896	1.00
	ポーランド合計	2,805,896	1.00
	ポルトガル : 0.61% (31 May 2016: 0.00%)		
	国債 : 0.61% (31 May 2016: 0.00%)		
1,500,000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 2.875% 21/07/2026	1,703,758	0.61
	ポルトガル合計	1,703,758	0.61
	ルーマニア : 0.59% (31 May 2016: 0.57%)		
	国債 : 0.59% (31 May 2016: 0.57%)		
5,700,000	Romania Government Bond 5.8% 26/07/2027	1,651,542	0.59
	ルーマニア合計	1,651,542	0.59
	ロシア連邦 : 0.85% (31 May 2016: 0.00%)		
	国債 : 0.85% (31 May 2016: 0.00%)		
140,000,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.05% 19/01/2028	2,373,236	0.85
	ロシア連邦合計	2,373,236	0.85

保有高	損益を通じ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) : 84.85% (31 May 2016: 92.20%)		
	セルビア : 0.29% (31 May 2016: 0.43%)		
	国債 : 0.29% (31 May 2016: 0.43%)		
700,000	Serbia International Bond 7.25% 28/09/2021	806,245	0.29
	セルビア合計	806,245	0.29
	シンガポール : 1.74% (31 May 2016: 5.36%)		
	国債 : 1.74% (31 May 2016: 5.36%)		
3,350,000	Singapore Government Bond 1.625% 01/10/2019	2,443,364	0.87
3,250,000	Singapore Government Bond 2.25% 01/06/2021	2,416,709	0.87
	シンガポール合計	4,860,073	1.74
	スロベニア : 2.50% (31 May 2016: 2.58%)		
	国債 : 2.50% (31 May 2016: 2.58%)		
6,740,000	Slovenia Government International Bond 4.125% 18/02/2019 - Germany	6,994,031	2.50
	スロベニア合計	6,994,031	2.50
	南アフリカ : 0.89% (31 May 2016: 0.97%)		
	社債 : 0.08% (31 May 2016: 0.36%)		
215,000	Eskom Holdings SOC Ltd 5.75% 26/01/2021	219,477	0.08
	国債 : 0.81% (31 May 2016: 0.61%)		
23,500,000	South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	2,002,951	0.72
225,000	South Africa Government International Bond 5.5% 09/03/2020	239,810	0.09
	南アフリカ合計	2,462,238	0.89
	スペイン : 1.27% (31 May 2016: 1.44%)		
	社債 : 1.27% (31 May 2016: 1.44%)		
2,000,000	Santander Consumer Finance SA 0.9% 18/02/2020	2,295,460	0.82
1,000,000	Telefonica Emisiones SAU 4.71% 20/01/2020	1,263,207	0.45
	スペイン合計	3,558,667	1.27

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券(つづき) : 84.85% (31 May 2016: 92.20%)		
	トルコ : 0.11% (31 May 2016: 0.00%)		
	国債 : 0.11% (31 May 2016: 0.00%)		
300,000	Turkey Government International Bond 5.125% 25/03/2022 - Luxembourg	313,050	0.11
	トルコ合計	313,050	0.11
	英国 : 2.55% (31 May 2016: 2.49%)		
	社債 : 2.55% (31 May 2016: 2.49%)		
785,000	Barclays PLC 3.684% 10/01/2023	806,746	0.29
710,000	HSBC Holdings PLC 2.65% 05/01/2022	709,919	0.25
1,630,000	Nationwide Building Society VAR 4.125% 20/03/2023	1,888,581	0.68
870,000	Royal Bank of Scotland Group PLC VAR 3.498% 15/05/2023	872,918	0.31
845,000	Santander UK Group Holdings PLC 2.875% 16/10/2020	858,480	0.31
1,405,000	Virgin Media Finance PLC 6.375% 15/10/2024	1,971,539	0.71
	英国合計	7,108,183	2.55
	米国 : 46.84% (31 May 2016: 46.74%)		
	社債 : 12.75% (31 May 2016: 13.96%)		
490,000	Alliance Data Systems Corp 5.375% 01/08/2022	498,575	0.18
80,000	Alliance Data Systems Corp 5.875% 01/11/2021	83,000	0.03
877,244	American Airlines 2016-1 Class B Pass-Through Trust 5.25% 15/07/2025	916,720	0.33
1,470,000	Arconic Inc 5.72% 23/02/2019	1,562,860	0.56
980,000	Becton Dickinson and Co 2.404% 05/06/2020	982,770	0.35
155,000	Booz Allen Hamilton Inc 5.125% 01/05/2025	158,875	0.06
550,000	Buckeye Partners LP 5.5% 15/08/2019	584,309	0.21
680,000	Calpine Corp 5.375% 15/01/2023	669,453	0.24
1,300,000	Capital One Financial Corp 2.5% 12/05/2020	1,308,601	0.47
1,215,000	Carpenter Technology Corp 5.2% 15/07/2021	1,278,048	0.46
1,755,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.5% 01/05/2026	1,859,458	0.67
2,785,000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 3.579% 23/07/2020	2,897,130	1.04
775,000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 7% 30/06/2024	871,875	0.31
600,000	CNO Financial Group Inc 5.25% 30/05/2025	632,250	0.23
1,425,000	CSC Holdings LLC 10.875% 15/10/2025	1,738,500	0.62
695,000	Delta Air Lines Inc 2.875% 13/03/2020	705,304	0.25
600,000	DISH DBS Corp 7.75% 01/07/2026	706,500	0.25
975,000	Dollar Tree Inc 5.75% 01/03/2023	1,037,400	0.37
850,000	First Data Corp 7% 01/12/2023	920,125	0.33
985,000	Goldman Sachs Group Inc 3% 26/04/2022	998,001	0.36
780,000	Great Plains Energy Inc 3.15% 01/04/2022	794,087	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(%)
	債券(つづき) : 84.85% (31 May 2016: 92.20%)		
	米国(つづき) : 46.84% (31 May 2016: 46.74%)		
	社債(つづき) : 12.75% (31 May 2016: 13.96%)		
	Grinding Media Inc / MC Grinding Media Canada Inc 7.375%		
225,000	15/12/2023	243,281	0.09
180,000	Hess Corp 7.3% 15/08/2031	218,541	0.08
100,000	Hess Corp 7.875% 01/10/2029	124,371	0.04
570,000	Howard Hughes Corp 5.375% 15/03/2025	589,238	0.21
1,490,000	Morgan Stanley 2.625% 17/11/2021	1,494,051	0.53
1,800,000	Morgan Stanley 4.875% 01/11/2022	1,964,951	0.70
165,000	Park-Ohio Industries Inc 6.625% 15/04/2027	172,528	0.06
1,200,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01/02/2021	1,313,716	0.47
1,205,000	SBA Tower Trust 3.168% 15/04/2047	1,217,882	0.44
300,000	SLM Corp 5.125% 05/04/2022	308,250	0.11
1,220,000	Southern Co 2.95% 01/07/2023	1,217,397	0.44
950,000	T-Mobile USA Inc 6.5% 15/01/2026	1,050,938	0.38
875,000	Univision Communications Inc 5.125% 15/02/2025	867,344	0.31
1,950,000	VEREIT Operating Partnership LP 3% 06/02/2019	1,975,487	0.71
800,000	Veritas US Inc / Veritas Bermuda Ltd 7.5% 01/02/2023	858,000	0.31
215,000	Western Digital Corp 7.375% 01/04/2023	235,855	0.08
447,000	Western Digital Corp 10.5% 01/04/2024	525,002	0.19
	国債 : 12.51% (31 May 2016: 6.05%)		
5,825,000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 30/06/2021	5,705,200	2.04
6,020,000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 31/07/2021	5,890,311	2.11
3,750,000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/12/2018	3,751,099	1.34
6,030,000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/03/2021	5,950,504	2.13
5,080,000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 31/05/2021	5,029,101	1.80
1,660,000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/05/2026	1,585,851	0.57
7,000,000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/02/2027	7,027,069	2.52
	自動車フロアプラン資産担保証券 : 0.10% (31 May 2016: 0.00%)		
160,000	GMF Floorplan Owner Revolving Trust 2.41% 17/05/2021	161,189	0.06
100,000	GMF Floorplan Owner Revolving Trust 2.85% 17/05/2021	100,275	0.04
	商業不動産担保証券 : 1.65% (31 May 2016: 0.00%)		
735,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-P1 FRN 17/09/2048	785,492	0.28
	COMM 2016-CCRE28 Mortgage Trust Class A-HR 3.651%		
213,327	12/02/2049	217,981	0.08
	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2015-		
675,000	C30 Class A-5 3.8218% 17/07/2048	717,567	0.26
	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2015-		
1,905,000	C28 Class B 3.986% 19/10/2048	1,884,811	0.67
	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2016-		
125,000	JP3 Class B FRN 17/08/2049	123,909	0.04
	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C24		
875,000	Class B FRN 16/08/2047	903,770	0.32

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券(つづき) : 84.85% (31 May 2016: 92.20%)		
	米国(つづき) : 46.84% (31 May 2016: 46.74%)		
	FNMA 担保証券 : 13.89% (31 May 2016: 0.00%)		
2,554,376	Fannie Mae Pool 3% 01/11/2046	2,570,689	0.92
2,053,990	Fannie Mae Pool 3% 01/11/2046	2,067,108	0.74
3,580,457	Fannie Mae Pool 3% 01/11/2046	3,603,325	1.29
1,906,450	Fannie Mae Pool 3% 01/12/2046	1,918,625	0.69
737,694	Fannie Mae Pool 3% 01/01/2047	742,405	0.27
1,085,843	Fannie Mae Pool 3% 01/02/2047	1,092,781	0.39
1,855,218	Fannie Mae Pool 3.5% 01/05/2042	1,925,746	0.69
3,473,094	Fannie Mae Pool 3.5% 01/07/2045	3,590,525	1.29
405,940	Fannie Mae Pool 3.5% 01/11/2045	419,665	0.15
869,577	Fannie Mae Pool 3.5% 01/12/2045	898,979	0.32
102,141	Fannie Mae Pool 3.5% 01/12/2045	105,595	0.04
1,024,590	Fannie Mae Pool 3.5% 01/12/2045	1,059,233	0.38
1,882,517	Fannie Mae Pool 3.5% 01/06/2046	1,956,320	0.70
1,150,000	Fannie Mae Pool 3.5% 15/06/2046	1,187,948	0.43
3,595,000	Fannie Mae Pool 3.5% 15/07/2046	3,798,635	1.36
1,354,433	Fannie Mae Pool 4% 01/10/2044	1,432,300	0.51
15,128	Fannie Mae Pool 4% 01/09/2045	15,998	0.01
1,467,090	Fannie Mae Pool 4% 01/10/2045	1,551,433	0.56
3,219,553	Fannie Mae Pool 4% 01/01/2046	3,404,646	1.22
1,485,685	Fannie Mae Pool 4.5% 01/06/2044	1,609,233	0.58
150,234	Fannie Mae Pool 5% 01/12/2035	165,997	0.06
1,215,183	Fannie Mae Pool 5% 01/12/2036	1,342,362	0.48
2,003,357	Fannie Mae Pool 5.5% 01/08/2037	2,251,110	0.81
	GNMA2担保証券 : 0.21% (31 May 2016: 0.00%)		
366,895	Ginnie Mae II Pool 4% 20/10/2045	388,895	0.14
197,132	Ginnie Mae II Pool 4% 20/12/2045	208,952	0.07
	ホーム・エクイティ資産担保証券 : 0.27% (31 May 2016: 0.00%)		
	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust Series 2005-AR1		
777,811	Class M-1 FRN 25/06/2036	765,322	0.27
	その他資産担保証券 : 2.84% (31 May 2016: 26.73%)		
187	Acer 2015-1A Class A-3 1.61% 13/10/2020	187	-
	Americredit Automobile Receivables Trust 2013-5 Class C		
750,000	2.29% 08/11/2019	751,996	0.27
	AmeriCredit Automobile Receivables Trust 2015-3 Class D		
1,170,000	3.34% 09/08/2021	1,189,831	0.43
	Capital Auto Receivables Asset Trust 2015-4 A-4 2.01%		
750,000	20/07/2020	753,643	0.27
784,915	Diamond Resorts Owner Trust 2014-1 2.54% 20/05/2027	776,378	0.28
1,158,765	Domino's Pizza Master Issuer LLC 5.216% 25/01/2042	1,172,235	0.42
	Hilton Grand Vacations Trust Series 2017-A Class B VAR		
238,248	2.96% 26/12/2028	240,020	0.09
739,835	Marriott Vacation Club Owner Trust 2012-1 2.51% 20/05/2030	742,218	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(%)
	債券(つづき) : 84.85% (31 May 2016: 92.20%)		
	米国(つづき) : 46.84% (31 May 2016: 46.74%)		
	その他資産担保証券(つづき) : 2.84% (31 May 2016: 26.73%)		
284,355	Sierra Timeshare 2014-2 Receivables Funding LLC 2.05% 20/06/2031	283,352	0.10
251,576	Sierra Timeshare 2015-3 Receivables Funding LLC 2.58% 20/09/2032	252,796	0.09
564,673	Towd Point Mortgage Trust 2015-5 FRN 25/05/2055	569,821	0.20
1,162,300	Wendys Funding 2015-1A Class A2I 3.371% 15/06/2045	1,176,445	0.42
	学生ローン資産担保証券 : 0.04% (31 May 2016: 0.00%)		
110,000	SMB Private Education Loan Trust 2016-A 2.7% 15/05/2031	111,095	0.04
	ホールローンCMO : 2.58% (31 May 2016: 0.00%)		
275,930	Bayview Opportunity Master Fund IVa Trust Series 2017-RT1 Class A1 VAR 3% 28/03/2057 †	279,653	0.10
97,473	COLT 2017-1 Mortgage Loan Trust Pass-Through Certificates Series 2017-1 Class A-3 VAR 3.074% 27/05/2047	98,207	0.04
175,000	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Series 2017-C03 Class 1M-2 FRN 25/10/2029	179,113	0.06
1,681,758	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes FRN 25/04/2024	1,708,927	0.61
960,000	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes FRN 25/09/2024	987,690	0.35
1,575,664	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes FRN 27/12/2027	1,617,982	0.57
304,768	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes FRN 25/04/2028	315,988	0.11
224,721	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes FRN 25/05/2028	232,407	0.08
380,000	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes FRN 25/07/2028	396,166	0.14
300,000	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Series 2015-HQA1 Class M-2 FRN 27/08/2029	315,745	0.11
1,059,540	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust Series MLCC 2006-3 Class II-A-1 FRN 25/10/2036	1,044,088	0.37
123,573	Mill City Mortgage Loan Trust 2016-1 Class A-1 2.5% 25/04/205	124,096	0.04
	米国合計	130,808,708	46.84
	ベトナム : 0.19% (31 May 2016: 0.35%)		
	国債 : 0.19% (31 May 2016: 0.35%)		
500,000	Vietnam Government International Bond 4.8% 19/11/2024	523,214	0.19
	ベトナム合計	523,214	0.19

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)				
	債券(つづき) : 84.85% (31 May 2016: 92.20%)						
	米国(つづき) : 46.84% (31 May 2016: 46.74%)						
	ザンビア : 0.00% (31 May 2016: 0.15%)						
	国債 : 0.00% (31 May 2016: 0.15%)						
	債券合計	236,992,507	84.85				
	損益を通じて公正価値で測定する金融資産に係る未収収益 : 0.79% (31 May 2016: 0.86%)	2,202,243	0.79				
		未実現損益 米ドル	純資産 比率(%)				
契約数	先物契約** : -0.07% (31 May 2016: -0.01%)						
42	US 5 Year Note CBT Future September 2017	16,078	0.01				
47	Korea 3Yr Bond KFE Future June 2017	8,396	-				
	未決済先物契約に係る評価益合計	24,474	0.01				
(586)	US 10 Yr Note CBT Future September 2017	(140,798)	(0.05)				
(28)	US Long Bond CBT Future September 2017	(49,903)	(0.02)				
(51)	Euro-Bund EUX Future September 2017	(38,424)	(0.01)				
	未決済先物契約に係る評価損合計	(229,125)	(0.08)				
	先物契約合計	(204,651)	(0.07)				
	先渡為替契約 : 0.15% (31 May 2016: 1.03%)						
取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現利益 米ドル	純資産 比率(%)
Bank of America	BRL	2,535,000	USD	757,802	05/09/2017	7,834	-
Citibank	RSD	283,850,000	USD	2,435,853	14/07/2017	165,506	0.06
Citibank	USD	14,871,435	EUR	13,158,000	25/08/2017	11,053	0.01
Citibank	EGP	22,040,000	USD	1,206,019	06/07/2017	5,590	-
Citibank	MXN	479,000	USD	24,793	14/07/2017	652	-
Citibank	MXN	223,550	USD	11,729	14/07/2017	147	-
Deutsche	MXN	46,045,000	USD	2,424,985	14/07/2017	20,989	0.01
Deutsche	MXN	10,649,000	USD	554,829	14/07/2017	10,860	0.01
Deutsche	BRL	2,799,000	USD	836,421	05/09/2017	8,949	-
Marine Midland	USD	4,930,145	CAD	6,588,000	30/06/2017	50,219	0.02
Marine Midland	USD	3,112,068	AUD	4,131,000	21/07/2017	38,957	0.01
Marine Midland	MXN	44,290,000	USD	2,319,601	14/07/2017	33,145	0.01

先渡為替契約(つづき) : 0.15% (31 May 2016: 1.03%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現損益 米ドル	純資産 比率(%)
Marine Midland	CAD	658,232	USD	479,307	30/06/2017	8,265	-
Marine Midland	USD	619,214	GBP	476,000	25/08/2017	3,176	-
Marine Midland	BRL	640,000	USD	191,726	05/09/2017	1,571	-
Morgan Stanley	BRL	2,799,000	USD	841,273	05/09/2017	4,097	-
Morgan Stanley	USD	383,040	GBP	295,000	21/07/2017	1,648	-
UBS	EUR	12,505,282	USD	13,615,814	16/06/2017	455,477	0.16
UBS	EUR	8,867,981	USD	9,655,502	16/06/2017	322,997	0.12
UBS	EUR	4,256,411	USD	4,634,401	16/06/2017	155,030	0.06
UBS	USD	2,011,230	GBP	1,544,446	16/06/2017	16,656	0.01
UBS	EUR	240,505	USD	264,377	16/06/2017	6,246	-
UBS	USD	473,554	GBP	364,101	16/06/2017	3,335	-
UBS	EUR	90,380	USD	98,406	16/06/2017	3,292	-
UBS	EUR	70,100	USD	76,456	16/06/2017	2,422	-
UBS	USD	224,882	GBP	172,689	16/06/2017	1,862	-
UBS	EUR	158,000	USD	175,987	16/06/2017	1,799	-
UBS	USD	483,974	GBP	373,461	16/06/2017	1,668	-
UBS	EUR	94,908	USD	105,712	16/06/2017	1,081	-
UBS	EUR	59,900	USD	66,465	16/06/2017	936	-
UBS	GBP	67,326	USD	86,145	16/06/2017	803	-
UBS	USD	267,612	GBP	206,653	16/06/2017	730	-
UBS	EUR	33,385	USD	37,044	16/06/2017	522	-
UBS	EUR	14,886	USD	16,282	16/06/2017	468	-
UBS	GBP	303,002	USD	390,880	16/06/2017	431	-
UBS	EUR	20,903	USD	23,194	16/06/2017	326	-
UBS	GBP	34,977	USD	44,929	16/06/2017	241	-
UBS	GBP	46,423	USD	59,826	16/06/2017	127	-
UBS	USD	112,345	GBP	86,909	16/06/2017	106	-
UBS	EUR	13,762	USD	15,389	16/06/2017	96	-
UBS	EUR	12,467	USD	13,952	16/06/2017	76	-
UBS	GBP	3,528	USD	4,531	16/06/2017	24	-
UBS	USD	981	GBP	757	16/06/2017	3	-
UBS	USD	250	GBP	193	16/06/2017	1	-

先渡為替契約に係る評価益合計

1,349,413

0.48

Bank of America	USD	658,633	BRL	2,159,000	02/06/2017	(7,149)	-
Citibank	USD	268,244	JPY	29,721,000	25/08/2017	(1,505)	-
Citibank	USD	237,086	JPY	26,321,000	25/08/2017	(1,804)	-
Citibank	USD	267,793	JPY	29,721,000	25/08/2017	(1,956)	-
Citibank	CAD	1,590,000	USD	1,180,143	30/06/2017	(2,383)	-
Citibank	USD	689,817	MXN	13,135,500	14/07/2017	(7,959)	-
Citibank	USD	738,006	MXN	14,043,000	14/07/2017	(7,977)	-
Citibank	USD	689,682	MXN	13,135,000	14/07/2017	(8,067)	-
Citibank	USD	202,281	RON	855,000	14/07/2017	(8,332)	-
Citibank	USD	201,970	RON	855,000	14/07/2017	(8,643)	-
Citibank	USD	201,970	RON	855,000	14/07/2017	(8,643)	-
Citibank	USD	201,932	RON	855,000	14/07/2017	(8,681)	-

先渡為替契約(つづき) : 0.15% (31 May 2016: 1.03%)

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	445,954	RUB	26,027,000	14/07/2017	(8,706)	-
Citibank	USD	201,591	RON	854,000	14/07/2017	(8,775)	-
Citibank	USD	201,580	RON	855,000	14/07/2017	(9,033)	(0.01)
Citibank	USD	201,768	RON	856,000	14/07/2017	(9,091)	(0.01)
Citibank	USD	208,426	RON	886,000	14/07/2017	(9,823)	(0.01)
Citibank	USD	467,666	PLN	1,800,000	18/08/2017	(15,718)	(0.01)
Citibank	USD	467,520	PLN	1,800,000	18/08/2017	(15,864)	(0.01)
Citibank	USD	2,049,671	ZAR	27,606,000	18/08/2017	(16,757)	(0.01)
Citibank	USD	505,339	PLN	1,945,000	18/08/2017	(16,984)	(0.01)
Citibank	CAD	1,595,000	USD	1,200,512	30/06/2017	(19,048)	(0.01)
Citibank	USD	2,382,470	GBP	1,860,000	21/07/2017	(22,237)	(0.01)
Citibank	AUD	4,064,119	USD	3,057,729	21/07/2017	(34,372)	(0.01)
Citibank	USD	2,676,511	RUB	155,425,000	14/07/2017	(38,578)	(0.01)
Citibank	USD	2,676,237	ILS	9,601,000	17/08/2017	(43,497)	(0.02)
Citibank	USD	1,298,942	PLN	5,169,000	14/07/2017	(89,583)	(0.03)
Deutsche	USD	268,409	JPY	29,721,000	25/08/2017	(1,339)	-
Deutsche	BRL	887,000	USD	277,101	02/06/2017	(3,572)	-
Deutsche	USD	853,354	BRL	2,799,000	02/06/2017	(9,789)	-
Deutsche	BRL	7,510,000	USD	2,370,730	02/06/2017	(54,831)	(0.02)
Marine Midland	CAD	26,408	USD	19,575	30/06/2017	(13)	-
Marine Midland	USD	27,036	RUB	1,549,562	14/07/2017	(33)	-
Marine Midland	USD	383,229	RUB	22,028,000	14/07/2017	(1,574)	-
Marine Midland	USD	267,766	JPY	29,722,000	25/08/2017	(1,992)	-
Marine Midland	USD	378,770	RUB	21,802,000	14/07/2017	(2,085)	-
Marine Midland	USD	380,469	RUB	22,133,000	14/07/2017	(6,168)	-
Marine Midland	USD	690,431	MXN	13,134,000	14/07/2017	(7,265)	-
Marine Midland	USD	2,507,412	GBP	1,959,000	21/07/2017	(25,287)	(0.01)
Marine Midland	USD	4,808,024	SGD	6,760,000	14/07/2017	(80,760)	(0.03)
Morgan Stanley	USD	66,910	GBP	52,000	21/07/2017	(318)	-
Morgan Stanley	USD	14,810,048	EUR	13,115,000	25/08/2017	(1,771)	-
Morgan Stanley	USD	382,161	RUB	22,022,000	14/07/2017	(2,537)	-
Morgan Stanley	USD	382,094	RUB	22,022,000	14/07/2017	(2,604)	-
Morgan Stanley	USD	858,457	BRL	2,799,000	02/06/2017	(4,686)	-
UBS	GBP	57	USD	74	16/06/2017	-	-
UBS	GBP	1,369	USD	1,769	16/06/2017	(2)	-
UBS	USD	222	EUR	203	16/06/2017	(5)	-
UBS	GBP	7,677	USD	9,925	16/06/2017	(11)	-
UBS	GBP	5,760	USD	7,459	16/06/2017	(20)	-
UBS	GBP	19,047	USD	24,630	16/06/2017	(31)	-
UBS	GBP	26,225	USD	33,901	16/06/2017	(33)	-
UBS	GBP	4,892	USD	6,352	16/06/2017	(35)	-
UBS	USD	1,090	EUR	1,002	16/06/2017	(37)	-
UBS	USD	38,740	EUR	34,472	16/06/2017	(49)	-
UBS	USD	46,660	EUR	41,519	16/06/2017	(59)	-
UBS	USD	13,703	EUR	12,243	16/06/2017	(74)	-
UBS	GBP	30,000	USD	38,863	16/06/2017	(120)	-
UBS	USD	5,399	EUR	4,931	16/06/2017	(150)	-

先渡為替契約(つづき) : 0.15% (31 May 2016: 1.03%)

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	GBP	39,881	USD	51,664	16/06/2017	(159)	-
UBS	USD	6,240	EUR	5,721	16/06/2017	(198)	-
UBS	GBP	356,273	USD	460,690	16/06/2017	(582)	-
UBS	GBP	479,128	USD	619,358	16/06/2017	(588)	-
UBS	GBP	89,299	USD	115,963	16/06/2017	(638)	-
UBS	GBP	74,342	USD	96,689	16/06/2017	(679)	-
UBS	EUR	1,024,072	USD	1,153,034	16/06/2017	(720)	-
UBS	USD	73,033	EUR	65,573	16/06/2017	(752)	-
UBS	USD	22,987	EUR	21,123	16/06/2017	(780)	-
UBS	GBP	800,005	USD	1,034,473	16/06/2017	(1,306)	-
UBS	GBP	293,365	USD	380,218	16/06/2017	(1,353)	-
UBS	GBP	1,267,646	USD	1,641,903	16/06/2017	(4,801)	-
UBS	GBP	9,418,708	USD	12,179,162	16/06/2017	(15,377)	(0.01)
UBS	GBP	164,786,902	USD	213,082,976	16/06/2017	(269,036)	(0.10)

先渡為替契約に係る評価損合計

(935,384) (0.33)

先渡為替契約合計

414,029 0.15

	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
投資総額	239,404,128	85.72
現金および現金同等物*	43,939,595	15.73
その他の純負債	(4,050,281)	(1.45)
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	279,293,442	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	82.43
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	0.47
その他の資産	17.10
	<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(134,950)米ドルを除き、ノーザン・トラスト・カンパニーに保有されている。
- ** 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0.10%を表章する有価証券が、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(2017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、2016年5月31日現在の同国ならびに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 : 96.42% (31 May 2016: 94.10%)		
	パミューダ : 2.38% (31 May 2016: 2.40%)		
	化学 : 0.14% (31 May 2016: 0.00%)		
12,149	Axalta Coating Systems Ltd Com USD1.00	380,081	0.14
	コンピューター : 0.09% (31 May 2016: 0.20%)		
9,292	Genpact Ltd Com USD0.01	253,811	0.09
	各種金融サービス : 0.00% (31 May 2016: 0.24%)		
	保険 : 1.94% (31 May 2016: 1.73%)		
8,312	Argo Group International Holdings Ltd Com USD1.00	514,721	0.19
27,294	Assured Guaranty Ltd Com USD0.01	1,066,240	0.40
35,252	Maiden Holdings Ltd Com USD0.01	371,027	0.14
3,085	White Mountains Insurance Group Ltd Com USD1.00	2,656,031	0.99
13,738	XL Group Ltd Com NPV	600,282	0.22
	石油・ガス : 0.18% (31 May 2016: 0.00%)		
54,448	Nabors Industries Ltd Com USD0.001	479,415	0.18
	メディア : 0.00% (31 May 2016: 0.06%)		
	小売 : 0.00% (31 May 2016: 0.17%)		
	半導体 : 0.03% (31 May 2016: 0.00%)		
5,345	Marvell Technology Group Ltd Com USD0.002	92,175	0.03
	パミューダ合計	6,413,783	2.38
	カナダ : 0.64% (31 May 2016: 0.20%)		
	建設資材 : 0.06% (31 May 2016: 0.11%)		
2,250	Masonite International Corp Com NPV	165,656	0.06
	商業サービス : 0.51% (31 May 2016: 0.00%)		
216,849	Element Fleet Management Corp Com NPV	1,375,073	0.51
	鉱業 : 0.01% (31 May 2016: 0.00%)		
14,331	Northern Dynasty Minerals Ltd Com NPV	22,428	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(%)
	株式(つづき) : 96.42% (31 May 2016: 94.10%)		
	カナダ(つづき) : 0.64% (31 May 2016: 0.20%)		
	石油・ガス・サービス : 0.06% (31 May 2016: 0.09%)		
32,624	Tesco Corp Com NPV	150,886	0.06
	カナダ合計	1,714,043	0.64
	ケイマン諸島 : 0.09% (31 May 2016: 0.00%)		
	各種製造業 : 0.00% (31 May 2016: 0.00%)		
247	Fabrinet Com USD0.01	8,701	-
	医薬品 : 0.09% (31 May 2016: 0.00%)		
3,367	Herbalife Ltd Com USD0.002	241,700	0.09
	ケイマン諸島合計	250,401	0.09
	アイルランド : 0.15% (31 May 2016: 0.11%)		
	ヘルスケア・サービス : 0.10% (31 May 2016: 0.00%)		
2,824	ICON PLC Com EURO.06	265,696	0.10
	保険 : 0.00% (31 May 2016: 0.06%)		
	医薬品 : 0.05% (31 May 2016: 0.05%)		
2,140	Alkermes PLC Com USD0.01	123,596	0.05
	アイルランド合計	389,292	0.15
	イスラエル : 0.03% (31 May 2016: 0.03%)		
	半導体 : 0.00% (31 May 2016: 0.03%)		
	インターネット : 0.03% (31 May 2016: 0.00%)		
967	Wix.com Ltd Com ILS0.01	71,244	0.03
	イスラエル合計	71,244	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(%)
	株式(つづき) : 96.42% (31 May 2016: 94.10%)		
	ルクセンブルグ : 0.07% (31 May 2016: 0.03%)		
	コンピューター : 0.04% (31 May 2016: 0.03%)		
2,438	Globant SA Com USD1.20	95,460	0.04
	包装・容器 : 0.03% (31 May 2016: 0.00%)		
3,300	Ardagh Group SA Com EURO.01	79,085	0.03
	ルクセンブルグ合計	174,545	0.07
	オランダ : 0.67% (31 May 2016: 1.01%)		
	自動車部品・装置 : 0.00% (31 May 2016: 0.02%)		
	バイオテクノロジー : 0.01% (31 May 2016: 0.02%)		
13,288	Affimed NV Com NPV	28,901	0.01
	石油・ガス・サービス : 0.57% (31 May 2016: 0.97%)		
14,995	Core Laboratories NV Com EURO.02	1,532,939	0.57
	医薬品 : 0.09% (31 May 2016: 0.00%)		
6,629	Patheon NV Com EURO.01	229,960	0.09
	オランダ合計	1,791,800	0.67
	シンガポール : 0.00% (31 May 2016: 0.01%)		
	半導体 : 0.00% (31 May 2016: 0.01%)		
	スイス : 1.46% (31 May 2016: 0.88%)		
	コンピューター : 1.46% (31 May 2016: 0.88%)		
107,382	Logitech International SA Com CHF0.25	3,926,038	1.46
	スイス合計	3,926,038	1.46
	英国 : 0.09% (31 May 2016: 0.13%)		
	商業サービス : 0.02% (31 May 2016: 0.00%)		
1,812	Cardtronics PLC Com NPV	62,070	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(%)
	株式(つづき) : 96.42% (31 May 2016: 94.10%)		
	英国(つづき) : 0.09% (31 May 2016: 0.13%)		
	石油・ガス : 0.00% (31 May 2016: 0.07%)		
	ソフトウェア : 0.07% (31 May 2016: 0.06%)		
5,315	Atlassian Corp PLC Class A Com USD0.10	190,038	0.07
	英国合計	252,108	0.09
	米国 : 90.84% (31 May 2016: 89.30%)		
	広告 : 0.11% (31 May 2016: 0.16%)		
12,845	Interpublic Group of Cos Inc Com USD0.10	320,162	0.11
	航空・防衛 : 0.75% (31 May 2016: 1.50%)		
7,343	Esterline Technologies Corp Com USD0.20	715,392	0.27
4,215	HEICO Corp Class A Com USD0.01	264,175	0.10
2,047	Moog Inc Class A Com USD1.00	143,382	0.05
6,841	Teledyne Technologies Inc Com USD0.01	899,626	0.33
	航空 : 0.04% (31 May 2016: 0.04%)		
5,409	JetBlue Airways Corp Com USD0.01	121,243	0.04
	アパレル : 1.61% (31 May 2016: 0.96%)		
2,346	Carter's Inc Com USD0.01	192,724	0.07
3,995	Columbia Sportswear Com NPV	216,809	0.08
29,723	Deckers Outdoor Corp Com USD0.01	2,061,736	0.77
36,402	Skechers U.S.A. Inc Com USD0.001	928,797	0.34
4,461	Steven Madden Ltd Com USD0.0001	174,983	0.07
28,931	Wolverine World Wide Inc Com USD1.00	752,061	0.28
	自動車製造 : 0.30% (31 May 2016: 0.31%)		
40,860	Wabash National Corp Com USD0.01	816,587	0.30
	自動車部品・装置 : 0.97% (31 May 2016: 0.57%)		
22,102	Cooper Tire & Rubber Co Com USD1.00	797,330	0.30
12,967	Gentherm Inc Com NPV	488,532	0.18
20,674	Goodyear Tire & Rubber Co Class C Com NPV	666,013	0.25
4,436	Lear Corp Com USD0.01	660,964	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(%)
	株式(つづき) : 96.42% (31 May 2016: 94.10%)		
	米国(つづき) : 90.84% (31 May 2016: 89.30%)		
	銀行 : 6.34% (31 May 2016: 5.31%)		
3,440	Ameris Bancorp Com USD1.00	149,038	0.05
11,923	BancorpSouth Inc Com USD2.50	342,488	0.13
22,297	Bank of the Ozarks Inc Com USD0.01	985,193	0.37
23,860	BankUnited Inc Com USD0.01	791,078	0.29
16,021	CoBiz Financial Inc Com USD0.01	252,411	0.09
22,901	East West Bancorp Inc Com USD0.001	1,253,486	0.47
14,884	FCB Financial Holdings Inc Class A Com USD0.001	681,315	0.25
11,408	First Busey Corp Com USD0.001	323,816	0.12
102,237	FNB Corp/PA Com USD0.01	1,350,040	0.50
3,358	Hilltop Holdings Inc Com USD0.01	83,900	0.03
31,627	Home BancShares Inc/AR Com USD0.01	740,230	0.27
87,923	Huntington Bancshares Inc/OH Com USD0.01	1,102,115	0.41
5,856	IBERIABANK Corp Com USD1.00	451,937	0.17
16,664	Lakeland Bancorp Inc Com NPV	312,867	0.12
9,505	M&T Bank Corp Com USD0.50	1,487,152	0.55
10,840	MB Financial Inc Com USD0.01	446,337	0.17
23,199	PacWest Bancorp Com NPV	1,082,581	0.40
5,299	QCR Holdings Inc Com USD1.00	231,964	0.09
3,792	Signature Bank/New York NY Com USD0.01	542,294	0.20
30,788	Southwest Bancorp Inc Com USD1.00	755,076	0.28
1,701	SVB Financial Group Com USD0.001	290,029	0.11
5,079	Texas Capital Bancshares Inc Com USD0.01	372,672	0.14
35,809	Umpqua Holdings Corp Com NPV	606,784	0.22
6,833	United Community Banks Inc/GA Com USD1.00	176,018	0.07
10,599	Western Alliance Bancorp Com USD0.0001	484,533	0.18
14,023	Wintrust Financial Corp Com NPV	964,292	0.36
19,883	Zions Bancorporation Com NPV	797,010	0.30
	飲料 : 0.28% (31 May 2016: 0.00%)		
29,588	Craft Brew Alliance Inc Com USD0.005	494,859	0.18
9,107	Farmer Brothers Co Class C Com USD1.00	273,438	0.10
	バイオテクノロジー : 1.19% (31 May 2016: 0.32%)		
5,983	Aduro Biotech Inc Com USD0.0001	59,680	0.02
1,569	Alnylam Pharmaceuticals Inc Com USD0.01	102,699	0.04
36,277	Bioverativ Inc Com USD0.001	1,998,137	0.74

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式(つづき) : 96.42% (31 May 2016: 94.10%)		
	米国(つづき) : 90.84% (31 May 2016: 89.30%)		
	バイオテクノロジー(つづき) : 1.19% (31 May 2016: 0.32%)		
1,272	Bluebird Bio Inc Com USD0.01	95,845	0.03
1,650	Blueprint Medicines Corp Com USD0.001	59,202	0.02
8,414	Cambrex Corp Com USD0.10	452,884	0.17
4,691	Cytokinetics Inc Com USD0.001	63,446	0.02
2,057	Five Prime Therapeutics Inc Com USD0.001	58,100	0.02
7,169	GlycoMimetics Inc Com USD0.001	90,903	0.03
3,990	Karyopharm Therapeutics Inc Com USD0.0001	32,379	0.01
1,727	Loxo Oncology Inc Com USD0.0001	78,829	0.03
4,496	Otonomy Inc Com USD0.001	54,964	0.02
4,810	Syndax Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001	58,417	0.02
1,227	Ultragenyx Pharmaceutical Inc Class I Com USD0.001	66,086	0.02
	建設資材 : 4.11% (31 May 2016: 3.93%)		
15,245	Apogee Enterprises Inc Com USD0.333	812,330	0.30
41,175	Armstrong World Industries Inc Com USD0.01	1,715,968	0.64
9,993	Boise Cascade Co Class C Com USD0.01	269,062	0.10
40,463	Builders FirstSource Inc Com USD0.01	552,522	0.21
4,215	JELD-WEN Holding Inc Com USD0.01	131,634	0.05
14,400	Martin Marietta Materials Inc Com USD0.01	3,227,688	1.20
9,163	PGT Inc Com USD0.01	104,687	0.04
24,519	Summit Materials Inc Class A Com USD0.01	658,335	0.25
10,239	Universal Forest Products Inc Com NPV	900,366	0.34
92,413	USG Corp Com USD0.10	2,627,764	0.98
	化学 : 2.21% (31 May 2016: 1.80%)		
1,700	AdvanSix Inc Com USD0.01	48,884	0.02
8,279	Cabot Corp Com USD1.00	432,536	0.16
4,541	Celanese Corp Class A Com USD0.0001	392,865	0.15
7,290	NewMarket Corp Com NPV	3,393,860	1.26
8,100	OMNOVA Solutions Inc Com USD0.10	69,863	0.03
8,219	Sensient Technologies Corp Com USD0.10	659,862	0.25
14,836	Westlake Chemical Corp Com USD0.01	911,746	0.34
	石炭 : 0.09% (31 May 2016: 0.00%)		
1,929	Arch Coal Inc Class A Com USD0.01	136,187	0.05
5,815	Warrior Met Coal Inc Com USD0.01	99,320	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(%)
	株式(つづき) : 96.42% (31 May 2016: 94.10%)		
	米国(つづき) : 90.84% (31 May 2016: 89.30%)		
	商業サービス : 2.08% (31 May 2016: 1.29%)		
9,079	Aramark Com USD0.01	338,329	0.13
7,961	Deluxe Corp Com USD1.00	542,502	0.20
3,619	Huron Consulting Group Inc Com USD0.01	150,460	0.06
16,852	LendingTree Inc Com USD0.01	2,622,593	0.98
19,764	LSC Communications Inc Com USD0.01	420,281	0.16
1,861	ManpowerGroup Inc Com USD0.01	189,552	0.07
2,868	PAREXEL International Corp Com USD0.01	231,806	0.09
3,141	Paylocity Holding Corp Com USD0.001	147,077	0.05
5,060	TransUnion Com USD0.01	221,147	0.08
12,660	TriNet Group Inc Com USD0.000025	391,447	0.15
2,939	WEX Inc Com USD0.01	300,366	0.11
	コンピューター : 2.15% (31 May 2016: 3.18%)		
2,079	CACI International Inc Class A Com USD0.10	255,977	0.10
25,433	CSRA Inc Com USD0.001	767,186	0.29
18,640	DST Systems Inc Com USD0.01	2,251,805	0.84
1,983	EPAM Systems Inc Com USD0.001	166,344	0.06
5,652	ExlService Holdings Inc Com USD0.001	296,080	0.11
9,677	Lumentum Holdings Inc Com USD0.001	551,831	0.21
79,281	VeriFone Systems Inc Com USD0.01	1,449,653	0.54
	化粧品/パーソナルケア : 1.07% (31 May 2016: 1.04%)		
26,136	Coty Inc Class A Com USD0.01	494,885	0.18
32,675	Edgewell Personal Care Co Class C Com USD0.01	2,389,359	0.89
	販売/卸売 : 0.49% (31 May 2016: 0.46%)		
4,285	Beacon Roofing Supply Inc Com USD0.01	206,601	0.08
10,417	HD Supply Holdings Inc Com USD0.01	420,378	0.16
8,735	ScanSource Inc Com NPV	331,712	0.12
5,607	WESCO International Inc Com USD0.01	343,008	0.13
	各種金融サービス : 3.59% (31 May 2016: 3.76%)		
13,813	Affiliated Managers Group Inc Com USD0.01	2,125,199	0.79
1,839	Blackhawk Network Holdings Inc Class I Com USD0.001	79,767	0.03
38,745	Eaton Vance Corp Com USD0.00390625	1,804,548	0.67
1,656	Evercore Partners Inc Class A Com USD0.01	112,235	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(%)
	株式(つづき) : 96.42% (31 May 2016: 94.10%)		
	米国(つづき) : 90.84% (31 May 2016: 89.30%)		
	各種金融サービス(つづき) : 3.59% (31 May 2016: 3.76%)		
5,414	Financial Engines Inc Com USD0.0001	205,326	0.08
22,761	Greenhill & Co Inc Com USD0.01	461,479	0.17
	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Inc		
3,939	Reits USD0.01	86,284	0.03
5,698	Investment Technology Group Inc Com USD0.01	113,533	0.04
3,292	Legg Mason Inc Com USD0.10	121,360	0.05
300,648	LendingClub Corp Com USD0.01	1,652,061	0.62
14,660	Piper Jaffray Cos Com USD0.01	860,176	0.32
18,579	Stifel Financial Corp Com USD0.15	792,301	0.30
3,054	WagelWorks Inc Com USD0.001	216,147	0.08
103,244	WisdomTree Investments Inc Com USD0.01	982,367	0.37
	電気 : 1.01% (31 May 2016: 1.35%)		
11,367	ALLETE Inc Com NPV	834,167	0.31
16,480	Black Hills Corp Com USD1.00	1,146,102	0.43
8,885	OGE Energy Corp Com USD0.01	316,617	0.12
10,369	PNM Resources Inc Com NPV	398,947	0.15
	電気部品・設備 : 1.82% (31 May 2016: 2.04%)		
12,472	Belden Inc Com USD0.01	885,574	0.33
17,346	Encore Wire Corp Com USD0.01	717,691	0.27
54,204	Energizer Holdings Inc Com NPV	2,904,521	1.08
3,202	Hubbell Inc Com USD0.01	371,032	0.14
	電子 : 2.34% (31 May 2016: 2.09%)		
2,868	Arrow Electronics Inc Com USD1.00	216,778	0.08
8,970	Avnet Inc Com USD1.00	328,975	0.12
8,832	Benchmark Electronics Inc Com USD0.10	285,494	0.11
514	Coherent Inc Com USD0.01	127,547	0.05
4,176	Itron Inc Com NPV	282,402	0.11
11,188	Methode Electronics Inc Com USD0.50	448,919	0.17
2,002	National Instruments Corp Com USD0.01	76,366	0.03
16,223	Plexus Corp Com USD0.01	842,866	0.31
11,613	Rogers Corp Com USD1.00	1,233,533	0.46
26,919	Trimble Inc Com NPV	970,026	0.36
26,933	TTM Technologies Inc Com USD0.001	437,527	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(%)
	株式(つづき) : 96.42% (31 May 2016: 94.10%)		
	米国(つづき) : 90.84% (31 May 2016: 89.30%)		
	電子(つづき) : 2.34% (31 May 2016: 2.09%)		
2,722	Watts Water Technologies Inc Class A Com USD0.10	169,104	0.06
12,428	Woodward Inc Com USD0.00292	846,782	0.32
	代替エネルギー資源 : 0.08% (31 May 2016: 0.12%)		
2,672	First Solar Inc Com USD0.001	102,885	0.04
4,600	Pattern Energy Group Inc Com USD0.01	103,753	0.04
	エンジニアリング・建設 : 0.21% (31 May 2016: 0.05%)		
10,309	TopBuild Corp Com NPV	552,202	0.21
	娯楽 : 0.58% (31 May 2016: 0.47%)		
20,506	Gaming and Leisure Properties Inc Reits NPV	752,570	0.28
15,369	Pinnacle Entertainment Inc Com USD0.01	301,232	0.11
2,385	Vail Resorts Inc Com USD0.01	510,402	0.19
	環境規制 : 0.29% (31 May 2016: 0.29%)		
10,630	Advanced Emissions Solutions Inc Com NPV	99,816	0.04
11,524	Clean Harbors Inc Com USD0.01	673,174	0.25
	食品 : 2.37% (31 May 2016: 1.00%)		
16,543	Hostess Brands Inc Com USD0.0001	260,221	0.10
7,339	Ingredion Inc Com USD0.01	836,866	0.31
46,285	Lamb Weston Holdings Inc Com USD1.00	2,148,318	0.80
7,215	Performance Food Group Co Class C Com USD0.01	204,004	0.08
27,857	Post Holdings Inc Com USD0.01	2,238,728	0.83
5,650	Sanderson Farms Inc Com USD1.00	670,627	0.25
	林産品・紙製品 : 0.33% (31 May 2016: 0.41%)		
11,337	Neenah Paper Inc Com USD0.01	884,569	0.33
	ガス : 1.10% (31 May 2016: 1.22%)		
4,851	Atmos Energy Corp Com NPV	404,113	0.15
24,350	CenterPoint Energy Inc Com USD0.01	696,532	0.26
2,772	Chesapeake Utilities Corp Com USD0.49	205,890	0.08
20,322	South Jersey Industries Inc Com USD1.25	739,822	0.28
17,274	UGI Corp Com NPV	884,342	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(%)
	株式(つづき) : 96.42% (31 May 2016: 94.10%)		
	米国(つづき) : 90.84% (31 May 2016: 89.30%)		
	工具・工作機械 : 0.40% (31 May 2016: 0.12%)		
21,334	Milacron Holdings Corp Com USD0.01	371,105	0.14
8,728	Regal Beloit Corp Com USD0.01	691,039	0.26
	ヘルスケア用品 : 3.16% (31 May 2016: 3.71%)		
19,255	ABIOMED Inc Com USD0.01	2,646,311	0.99
17,266	AtriCure Inc Com USD0.001	360,859	0.13
29,399	Bio-Techne Corp Com USD0.01	3,295,481	1.23
5,053	Cardiovascular Systems Inc Com NPV	151,716	0.06
21,930	Endologix Inc Com USD0.001	105,593	0.04
12,569	Globus Medical Inc Class A Com USD0.001	386,560	0.14
12,908	Hill-Rom Holdings Inc Com NPV	998,498	0.37
5,258	Quidel Corp Com USD0.001	130,530	0.05
1,998	Teleflex Inc Com USD1.00	399,670	0.15
	ヘルスケア・サービス : 1.28% (31 May 2016: 1.41%)		
6,312	Acadia Healthcare Co Inc Com USD0.01	260,970	0.10
12,236	Brookdale Senior Living Inc Com USD0.01	168,061	0.06
13,433	Centene Corp Com USD0.001	975,572	0.36
11,916	Envision Healthcare Corp Com USD0.01	650,673	0.24
4,272	LifePoint Health Inc Com USD0.01	259,844	0.10
6,163	Magellan Health Inc Com USD0.01	423,552	0.16
9,172	Teladoc Inc Com USD0.001	280,434	0.10
2,426	WellCare Health Plans Inc Com USD0.01	416,629	0.16
	各種持株会社 : 0.03% (31 May 2016: 0.00%)		
6,762	Conyers Park Acquisition Corp Com NPV	85,167	0.03
	住宅建設 : 0.60% (31 May 2016: 0.55%)		
537	Lennar Corp Class A Com USD0.10	27,556	0.01
2,273	M/I Homes Inc Com USD0.01	64,087	0.02
14,165	Meritage Homes Corp Com USD0.01	565,538	0.21
39,885	Winnebago Industries Inc Com USD0.50	974,191	0.36
	住宅家具 : 1.02% (31 May 2016: 1.58%)		
9,400	American Woodmark Corp Com NPV	871,850	0.32
17,670	Ethan Allen Interiors Inc Com USD0.01	475,765	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(%)
	株式(つづき) : 96.42% (31 May 2016: 94.10%)		
	米国(つづき) : 90.84% (31 May 2016: 89.30%)		
	住宅家具(つづき) : 1.02% (31 May 2016: 1.58%)		
715	Hooker Furniture Corp Com NPV	30,656	0.01
814	iRobot Corp Com USD0.01	75,470	0.03
14,035	Tempur Sealy International Inc Class I Com USD0.01	651,856	0.24
3,522	Whirlpool Corp Com USD1.00	653,595	0.24
	家庭用品・雑貨 : 1.00% (31 May 2016: 0.98%)		
20,000	Spectrum Brands Holdings Inc Com USD0.01	2,688,800	1.00
	保険 : 2.61% (31 May 2016: 2.41%)		
1,045	Alleghany Corp Com USD1.00	613,525	0.23
8,159	American Equity Investment Life Holding Co Com USD1.00	204,505	0.08
3,759	Assurant Inc Com USD0.01	368,363	0.14
17,651	Horace Mann Educators Corp Com USD0.001	674,709	0.25
4,743	Kemper Corp Com USD0.10	181,064	0.07
13,454	Lincoln National Corp Com NPV	874,241	0.33
180,858	MBIA Inc Com USD1.00	1,482,131	0.55
24,407	MGIC Investment Corp Com USD1.00	258,104	0.10
10,950	Reinsurance Group of America Inc Com USD0.01	1,363,275	0.51
12,377	Torchmark Corp Com USD1.00	934,402	0.35
	インターネット : 3.34% (31 May 2016: 4.37%)		
8,646	Blucora Inc Com USD0.0001	177,459	0.07
2,801	GoDaddy Inc Class A Class A Com USD0.001	115,219	0.04
2,316	GrubHub Inc Com USD0.0001	100,653	0.04
41,291	NIC Inc Com NPV	837,175	0.31
193,523	Pandora Media Inc Com USD0.0001	1,723,322	0.64
49,687	Quotient Technology Inc Com USD0.00001	545,315	0.20
49,047	Shutterstock Inc Com USD0.01	2,283,383	0.85
914	VeriSign Inc Com USD0.001	82,411	0.03
18,447	Wayfair Inc Class A Com USD0.001	1,161,146	0.43
62,096	Yelp Inc Com USD0.000001	1,734,031	0.65
2,948	Zendesk Inc Com USD0.01	76,604	0.03
1,380	Zillow Group Inc Class A Com USD0.0001	60,582	0.02
2,058	Zillow Group Inc Class C Com USD0.001	89,533	0.03
	鉄/鉄鋼 : 0.77% (31 May 2016: 0.57%)		
2,860	Carpenter Technology Corp Com USD5.00	104,261	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(%)
	株式(つづき) : 96.42% (31 May 2016: 94.10%)		
	米国(つづき) : 90.84% (31 May 2016: 89.30%)		
	鉄/鉄鋼(つづき) : 0.77% (31 May 2016: 0.57%)		
11,194	Commercial Metals Co Class C Com USD0.01	202,555	0.08
18,110	Reliance Steel & Aluminum Co Com NPV	1,321,034	0.49
12,688	Steel Dynamics Inc Com USD0.005	431,329	0.16
	余暇 : 1.31% (31 May 2016: 1.10%)		
11,172	Brunswick Corp/DE Com USD0.75	617,421	0.23
9,180	LCI Industries Com USD0.01	816,791	0.30
158,565	Liberty TripAdvisor Holdings Inc Class A Com USD0.01	1,875,031	0.70
21,292	Lindblad Expeditions Holdings Inc Com USD0.0001	202,593	0.08
	宿泊施設 : 0.36% (31 May 2016: 0.08%)		
12,979	Hyatt Hotels Corp Class A Com USD0.01	748,953	0.28
7,123	Monarch Casino & Resort Inc Com USD0.01	214,830	0.08
	建設機械・採掘機械 : 0.39% (31 May 2016: 0.37%)		
18,479	Astec Industries Inc Com USD0.20	1,034,177	0.39
	各種機械 : 3.35% (31 May 2016: 3.45%)		
4,906	AGCO Corp Com USD0.01	314,107	0.12
12,240	Alamo Group Inc Com USD0.10	1,041,808	0.39
13,746	Altra Industrial Motion Corp Com USD0.001	593,484	0.22
570	Cognex Corp Com USD0.002	52,152	0.02
24,149	Graco Inc Com USD1.00	2,651,681	0.99
4,245	IDEX Corp Com USD0.01	460,540	0.17
4,977	Middleby Corp Com USD0.01	638,823	0.24
8,280	Xylem Inc/NY Com USD0.01	431,678	0.16
26,744	Zebra Technologies Corp Class A Com USD0.01	2,790,736	1.04
	メディア : 0.25% (31 May 2016: 0.00%)		
8,493	Liberty Media Corp-Liberty Braves Com USD0.01	198,057	0.07
7,389	Liberty Media Corp-Liberty Media Com USD0.01	246,017	0.09
13,336	New York Times Co Class A Com USD0.10	235,047	0.09
	金属加工/金属製品 : 0.38% (31 May 2016: 0.27%)		
20,823	Advanced Drainage Systems Inc Class I Com USD0.01	398,240	0.15
34,548	LB Foster Co Class A Com USD0.01	621,864	0.23

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式(つづき) : 96.42% (31 May 2016: 94.10%)		
	米国(つづき) : 90.84% (31 May 2016: 89.30%)		
	鉱業 : 0.00% (31 May 2016: 0.02%)		
	各種製造業 : 1.46% (31 May 2016: 1.57%)		
6,054	AO Smith Corp Com USD1.00	332,122	0.12
7,749	Carlisle Cos Inc Com USD1.00	785,245	0.29
5,065	Chase Corp Com USD0.10	534,737	0.20
4,457	Colfax Corp Com USD0.001	180,798	0.07
32,885	Sturm Ruger & Co Inc Com USD1.00	2,093,952	0.78
	石油・ガス : 1.59% (31 May 2016: 1.81%)		
19,307	Callon Petroleum Co Class C Com USD0.01	218,652	0.08
3,667	Diamondback Energy Inc Com USD0.01	340,133	0.13
10,362	Extraction Oil & Gas Inc Com NPV	147,503	0.05
11,779	Helmerich & Payne Inc Com USD0.10	620,223	0.23
4,716	Laredo Petroleum Inc Com USD0.01	55,437	0.02
22,761	Newfield Exploration Co Class C Com USD0.01	739,163	0.28
4,889	Parsley Energy Inc Class A Com USD0.01	144,886	0.05
12,944	Patterson-UTI Energy Inc Com USD0.01	276,031	0.10
1,956	Resolute Energy Corp Com USD0.0001	76,665	0.03
16,228	Rice Energy Inc Com USD0.01	324,641	0.12
18,389	SM Energy Co Class C Com USD0.01	311,969	0.12
8,709	SRC Energy Inc Com USD0.001	59,787	0.02
24,676	Western Refining Inc Com USD0.01	893,148	0.33
6,289	WPX Energy Inc Com USD1.00	68,078	0.03
	石油・ガス・サービス : 1.22% (31 May 2016: 0.36%)		
48,599	Helix Energy Solutions Group Inc Com NPV	241,780	0.09
14,053	Natural Gas Services Group Inc Com USD0.01	368,540	0.14
27,492	NOW Inc Com USD0.01	454,030	0.17
13,595	Oceaneering International Inc Com USD0.25	331,514	0.12
25,241	Oil States International Inc Com USD0.01	737,668	0.27
4,736	ProPetro Holding Corp Com USD0.001	62,728	0.02
31,760	RPC Inc Com USD0.10	596,294	0.22
12,131	Select Energy Services Inc Class A Com USD0.01	184,088	0.07
7,106	Targa Resources Corp Com USD0.001	326,272	0.12
	包装・容器 : 0.49% (31 May 2016: 0.62%)		
7,254	Crown Holdings Inc Com USD5.00	418,882	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(%)
	株式(つづき) : 96.42% (31 May 2016: 94.10%)		
	米国(つづき) : 90.84% (31 May 2016: 89.30%)		
	包装・容器(つづき) : 0.49% (31 May 2016: 0.62%)		
38,084	Graphic Packaging Holding Co Class C Com USD0.01	514,324	0.19
7,531	Owens-Illinois Inc Com USD0.01	170,012	0.06
2,233	Packaging Corp of America Com USD0.01	228,090	0.08
	医薬品 : 0.40% (31 May 2016: 0.58%)		
2,990	Aerie Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	165,721	0.06
9,771	Calithera Biosciences Inc Com USD0.001	151,695	0.06
951	DexCom Inc Com USD0.001	63,560	0.02
800	G1 Therapeutics Inc Com USD0.0001	14,696	0.01
1,699	Global Blood Therapeutics Inc Class I Com USD0.001	45,831	0.02
1,400	Jounce Therapeutics Inc Com USD0.001	28,343	0.01
6,995	MyoKardia Inc Com USD0.0001	90,061	0.03
4,966	Owens & Minor Inc Com USD2.00	158,291	0.06
3,200	Portola Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	117,920	0.04
3,324	Ra Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001	79,826	0.03
984	TESARO Inc Com USD0.0001	146,926	0.05
8,506	Trevena Inc Com USD0.001	19,862	0.01
	バイブライン : 0.06% (31 May 2016: 0.03%)		
4,999	SemGroup Corp Class A Com USD0.01	155,094	0.06
	不動産 : 0.13% (31 May 2016: 0.18%)		
17,432	Kennedy-Wilson Holdings Inc Com USD0.0001	341,231	0.13
	不動産投資信託 : 7.14% (31 May 2016: 8.48%)		
7,245	Alexandria Real Estate Equities Inc Reits USD0.01	844,839	0.31
12,193	American Assets Trust Inc Reits USD0.01	476,320	0.18
7,138	Apartment Investment & Management Co Class A Reits USD0.01	306,399	0.11
45,259	Brixmor Property Group Inc Reits USD0.01	816,246	0.30
4,132	CoreSite Realty Corp Reits USD0.01	435,079	0.16
13,914	Corporate Office Properties Trust Reits USD0.01	469,389	0.17
13,112	CyrusOne Inc Reits USD0.01	737,353	0.27
8,068	Douglas Emmett Inc Reits USD0.01	306,221	0.11
26,394	Duke Realty Corp Reits USD0.01	756,584	0.28
116,829	Equity Commonwealth Reits USD0.01	3,633,966	1.35
5,861	Equity LifeStyle Properties Inc Reits USD0.01	494,463	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(%)
	株式(つづき) : 96.42% (31 May 2016: 94.10%)		
	米国(つづき) : 90.84% (31 May 2016: 89.30%)		
	不動産投資信託(つづき) : 7.14% (31 May 2016: 8.48%)		
56,210	First Industrial Realty Trust Inc Com USD0.01	1,623,626	0.60
13,727	Highwoods Properties Inc Com USD0.01	691,223	0.26
8,124	Life Storage Inc Reits USD0.01	608,366	0.23
105,922	Outfront Media Inc Reits USD0.01	2,421,907	0.90
19,038	Potlatch Corp Reits USD1.00	870,513	0.32
8,699	Redwood Trust Inc Reits USD0.01	147,231	0.05
38,710	Retail Opportunity Investments Corp Reits USD0.0001	765,103	0.28
28,169	Rexford Industrial Realty Inc Class I Reits USD0.01	767,464	0.29
28,959	STAG Industrial Inc Reits USD0.01	781,748	0.29
28,295	STORE Capital Corp Reits USD0.01	576,794	0.21
9,127	Sun Communities Inc Reits USD0.01	784,237	0.29
	小売 : 6.41% (31 May 2016: 10.83%)		
4,935	Boot Barn Holdings Com USD0.0001	38,468	0.01
1,634	Buffalo Wild Wings Inc Com NPV	234,765	0.09
913	Burlington Stores Inc Com USD0.0001	89,351	0.03
40,200	CarMax Inc Com USD0.50	2,525,565	0.94
3,698	Casey's General Stores Inc Com NPV	430,429	0.16
708	Cheesecake Factory Inc Com USD0.01	41,751	0.02
13,890	Chico's FAS Inc Com USD0.01	131,469	0.05
90,060	Copart Inc Com NPV	2,809,872	1.05
28,905	Dollar Tree Inc Com USD0.01	2,245,629	0.84
862	Domino's Pizza Inc Com USD0.01	182,511	0.07
53,828	Dunkin' Brands Group Inc Com USD0.001	3,150,015	1.17
6,031	Five Below Inc Com USD0.01	309,360	0.12
1,719	Foot Locker Inc Com USD0.01	102,152	0.04
1,671	Jack in the Box Inc Com USD0.01	178,104	0.07
14,520	Jamba Inc Com USD0.001	102,439	0.04
1,832	Lululemon Athletica Inc Com USD0.005	88,412	0.03
25,555	MSC Industrial Direct Co Inc Class A Com USD0.001	2,144,703	0.80
327	Panera Bread Co Class A Com USD0.0001	102,832	0.04
40,630	Penske Automotive Group Inc Com USD0.0001	1,720,884	0.64
2,963	Red Robin Gourmet Burgers Inc Com USD0.001	213,558	0.08
11,011	Wingstop Inc Com USD0.01	313,979	0.12
	貯蓄貸付組合 : 0.56% (31 May 2016: 0.46%)		
11,726	Pacific Premier Bancorp Inc Com USD0.01	398,391	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(%)
	株式(つづき) : 96.42% (31 May 2016: 94.10%)		
	米国(つづき) : 90.84% (31 May 2016: 89.30%)		
	貯蓄貸付組合(つづき) : 0.56% (31 May 2016: 0.46%)		
19,898	Sterling Bancorp/DE Com USD0.01	427,310	0.16
21,188	Washington Federal Inc Com USD1.00	676,427	0.25
	半導体 : 2.01% (31 May 2016: 1.45%)		
8,870	Cavium Inc Com USD0.001	647,200	0.24
5,151	Cypress Semiconductor Corp Com USD0.01	72,037	0.03
21,368	FormFactor Inc Com USD0.001	313,575	0.12
1,963	Integrated Device Technology Inc Com USD0.001	50,204	0.02
879	MACOM Technology Solutions Holdings Inc Com USD0.001	53,588	0.02
3,196	MaxLinear Inc Com NPV	99,539	0.04
19,701	Microsemi Corp Com USD0.20	967,615	0.36
8,805	MKS Instruments Inc Com NPV	720,029	0.27
104,839	ON Semiconductor Corp Com USD0.01	1,623,432	0.60
651	Silicon Laboratories Inc Com USD0.0001	48,679	0.02
7,302	Skyworks Solutions Inc Com USD0.25	777,115	0.29
	造船 : 0.12% (31 May 2016: 0.00%)		
1,625	Huntington Ingalls Industries Inc Com USD0.01	318,102	0.12
	ソフトウェア : 5.76% (31 May 2016: 3.54%)		
5,447	2U Inc Com USD0.001	232,832	0.09
1,597	Aspen Technology Inc Com USD0.10	97,688	0.04
12,231	athenahealth Inc Com USD0.01	1,639,260	0.61
4,107	Benefitfocus Inc Com USD0.001	130,603	0.05
40,568	Blackbaud Inc Com USD0.001	3,356,393	1.25
473	BroadSoft Inc Com NPV	18,932	0.01
12,108	Cadence Design Systems Inc Com USD0.01	425,415	0.16
1,126	Cloudera Inc Com USD0.00005	23,359	0.01
1,639	Guidewire Software Inc Com USD0.0001	108,879	0.04
2,153	HubSpot Inc Com USD0.001	155,124	0.06
38,820	j2 Global Inc Com USD0.01	3,285,143	1.22
3,720	ManTech International Corp/VA Class A Com USD0.01	142,513	0.05
20,575	MSCI Inc Com USD0.01	2,093,198	0.78
32,659	Paycom Software Inc Com USD0.01	2,137,042	0.80
2,226	Pegasystems Inc Com USD0.01	130,054	0.05
2,407	Splunk Inc Com USD0.001	147,393	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(%)
	株式(つづき) : 96.42% (31 May 2016: 94.10%)		
	米国(つづき) : 90.84% (31 May 2016: 89.30%)		
	ソフトウェア(つづき) : 5.76% (31 May 2016: 3.54%)		
5,246	SS&C Technologies Holdings Inc Com USD0.01	197,092	0.07
13,750	Synopsys Inc Com USD0.01	1,029,531	0.38
1,377	Take-Two Interactive Software Inc Com USD0.01	105,664	0.04
	通信 : 1.45% (31 May 2016: 1.03%)		
347	Acacia Communications Inc Com USD0.0001	16,316	0.01
31,312	ADTRAN Inc Com USD0.01	603,539	0.22
9,803	Arista Networks Inc Com USD0.0001	1,445,893	0.54
1,030	Finisar Corp Com USD0.001	25,395	0.01
10,019	Oclaro Inc Com USD0.01	88,919	0.03
1,721	ORBCOMM Inc Com USD0.001	16,857	0.01
3,557	Quantenna Communications Inc Com USD0.0001	68,045	0.03
33,893	Ubiquiti Networks Inc Com USD0.001	1,598,901	0.60
	繊維 : 0.40% (31 May 2016: 0.43%)		
1,802	Mohawk Industries Inc Com USD0.01	430,993	0.16
4,643	UniFirst Corp/MA Com USD0.10	657,565	0.24
	玩具/ゲーム/趣味 : 0.60% (31 May 2016: 0.53%)		
15,292	Hasbro Inc Com USD0.50	1,609,483	0.60
	運輸 : 2.96% (31 May 2016: 2.67%)		
31,452	Expeditors International of Washington Inc Com USD0.01	1,678,750	0.63
1,873	Genesee & Wyoming Inc Class A Com USD0.01	122,691	0.05
19,683	Heartland Express Inc Com USD0.01	382,933	0.14
55,750	Hornbeck Offshore Services Inc Com USD0.01	93,939	0.03
1,261	JB Hunt Transport Services Inc Com USD0.01	107,683	0.04
11,490	Kirby Corp Com USD0.10	761,500	0.28
9,406	Knight Transportation Inc Com USD0.01	313,925	0.12
37,255	Old Dominion Freight Line Inc Com USD0.10	3,327,429	1.24
18,694	Saia Inc Com USD0.001	863,195	0.32
2,600	Schneider National Inc Class B Com NPV	51,623	0.02
4,362	XPO Logistics Inc Com USD0.001	229,419	0.09
	水道 : 0.32% (31 May 2016: 0.07%)		
26,186	Aqua America Inc Com USD0.50	855,889	0.32

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	米国合計	243,876,714	90.84
	株式合計	258,859,968	96.42
	投資ファンド：0.94% (31 May 2016: 0.00%)		
73,420	DB X-Trackers Russell Midcap UCITS ETF NPV	1,518,531	0.56
7,447	iShares Russell 2000 ETF NPV	1,015,622	0.38
	投資ファンド合計	2,534,153	0.94
	先物契約：0.00% (31 May 2016: 0.02%)		

先渡為替契約：0.09% (31 May 2016: 0.37%)

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	EUR	8,536,234	USD	9,294,294	16/06/2017	310,914	0.12
UBS	EUR	3,064,254	USD	3,336,375	16/06/2017	111,609	0.04
UBS	USD	3,315,444	GBP	2,548,161	16/06/2017	24,623	0.01
UBS	EUR	265,466	USD	289,040	16/06/2017	9,669	0.01
UBS	EUR	107,848	USD	117,425	16/06/2017	3,928	-
UBS	USD	784,100	GBP	605,054	16/06/2017	2,703	-
UBS	USD	249,814	GBP	191,995	16/06/2017	1,862	-
UBS	USD	658,045	GBP	508,149	16/06/2017	1,796	-
UBS	USD	156,576	GBP	120,236	16/06/2017	1,297	-
UBS	USD	84,145	GBP	64,699	16/06/2017	589	-
UBS	EUR	159,796	USD	179,334	16/06/2017	472	-
UBS	EUR	14,002	USD	15,331	16/06/2017	424	-
UBS	USD	143,072	GBP	110,462	16/06/2017	416	-
UBS	EUR	34,913	USD	38,888	16/06/2017	398	-
UBS	USD	403,626	GBP	312,241	16/06/2017	382	-
UBS	EUR	33,000	USD	36,755	16/06/2017	378	-
UBS	USD	349,201	GBP	270,138	16/06/2017	331	-
UBS	EUR	58,792	USD	65,980	16/06/2017	174	-
UBS	USD	121,902	GBP	94,303	16/06/2017	115	-
UBS	USD	13,159	GBP	10,113	16/06/2017	98	-
UBS	USD	31,422	GBP	24,256	16/06/2017	96	-
UBS	EUR	7,361	USD	8,239	16/06/2017	44	-
UBS	EUR	6,876	USD	7,695	16/06/2017	42	-
UBS	USD	31,475	GBP	24,349	16/06/2017	29	-
UBS	GBP	18,199	USD	23,477	16/06/2017	26	-

先渡為替契約(つづき) : 0.09% (31 May 2016: 0.37%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現損益 米ドル	純資産 比率(%)
UBS	USD	3,277	GBP	2,519	16/06/2017	24	-
UBS	EUR	5,307	USD	5,956	16/06/2017	16	-
UBS	USD	2,009	GBP	1,544	16/06/2017	15	-
UBS	USD	1,982	GBP	1,523	16/06/2017	15	-
UBS	USD	1,975	GBP	1,518	16/06/2017	15	-
UBS	USD	11,917	EUR	10,584	16/06/2017	7	-
UBS	EUR	2,248	USD	2,523	16/06/2017	7	-
UBS	USD	5,496	GBP	4,251	16/06/2017	5	-
UBS	EUR	200	USD	224	16/06/2017	1	-

先渡為替契約に係る評価益合計

						472,520	0.18
UBS	GBP	1,282	USD	1,660	16/06/2017	(5)	-
UBS	GBP	1,287	USD	1,667	16/06/2017	(5)	-
UBS	GBP	1,506	USD	1,951	16/06/2017	(6)	-
UBS	GBP	2,968	USD	3,845	16/06/2017	(12)	-
UBS	GBP	12,907	USD	16,685	16/06/2017	(16)	-
UBS	USD	2,939	EUR	2,639	16/06/2017	(31)	-
UBS	GBP	8,190	USD	10,610	16/06/2017	(33)	-
UBS	GBP	3,899	USD	5,078	16/06/2017	(42)	-
UBS	GBP	10,826	USD	14,025	16/06/2017	(43)	-
UBS	GBP	36,258	USD	46,870	16/06/2017	(44)	-
UBS	GBP	6,453	USD	8,380	16/06/2017	(46)	-
UBS	GBP	4,350	USD	5,664	16/06/2017	(47)	-
UBS	USD	7,168	EUR	6,437	16/06/2017	(75)	-
UBS	GBP	20,248	USD	26,242	16/06/2017	(93)	-
UBS	GBP	24,236	USD	31,396	16/06/2017	(97)	-
UBS	GBP	62,294	USD	80,552	16/06/2017	(102)	-
UBS	GBP	63,463	USD	82,062	16/06/2017	(104)	-
UBS	USD	42,034	EUR	37,461	16/06/2017	(119)	-
UBS	GBP	77,215	USD	99,846	16/06/2017	(126)	-
UBS	GBP	271,656	USD	351,169	16/06/2017	(339)	-
UBS	USD	32,980	EUR	29,723	16/06/2017	(465)	-
UBS	GBP	54,505	USD	70,979	16/06/2017	(589)	-
UBS	USD	18,871	EUR	17,302	16/06/2017	(598)	-
UBS	GBP	162,561	USD	210,588	16/06/2017	(648)	-
UBS	USD	46,546	EUR	41,948	16/06/2017	(656)	-
UBS	GBP	421,174	USD	544,613	16/06/2017	(688)	-
UBS	GBP	442,715	USD	572,466	16/06/2017	(723)	-
UBS	USD	78,932	EUR	70,885	16/06/2017	(829)	-
UBS	GBP	123,157	USD	160,183	16/06/2017	(1,132)	-

先渡為替契約(つづき) : 0.09% (31 May 2016: 0.37%)

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	166,738	GBP	130,314	16/06/2017	(1,557)	-
UBS	USD	221,029	EUR	198,494	16/06/2017	(2,322)	-
UBS	USD	103,201	EUR	94,255	16/06/2017	(2,858)	-
UBS	USD	226,474	EUR	208,076	16/06/2017	(7,659)	-
UBS	GBP	2,143,827	USD	2,777,194	16/06/2017	(8,550)	-
UBS	GBP	8,008,202	USD	10,355,262	16/06/2017	(13,074)	(0.01)
UBS	USD	3,517,554	GBP	2,738,400	16/06/2017	(18,951)	(0.01)
UBS	GBP	110,448,118	USD	142,818,473	16/06/2017	(180,321)	(0.07)
先渡為替契約に係る評価損合計						(243,005)	(0.09)
先渡為替契約合計						229,515	0.09
						公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
投資総額						261,623,636	97.45
現金および現金同等物*						7,481,486	2.79
その他の純負債						(638,469)	(0.24)
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産						268,466,653	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	93.31
投資ファンドおよびAIF	0.91
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	0.17
その他の資産	5.61
	<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85,906米ドルを除き、ノーザン・トラスト・カンパニー、ロンドン支店に保有されている。

添付の注記は、財務書類と不可分のものである。

業種分類ベンチマーク(「ICB」)は、FTSEおよびダウ・ジョーンズにより共同所有され、使用が許諾されている。FTSEおよびダウ・ジョーンズは、ICBの誤りまたは不備により生じるいかなる損失または損害について何人にも責任を負わない。

パークレイズ・マルチマネージャー・ファンド・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(2017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、2016年5月31日現在の同国ならびに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 : 94.97% (31 May 2016: 95.99%)		
	パミューダ : 1.22% (31 May 2016: 0.20%)		
	農業 : 0.00% (31 May 2016: 0.07%)		
	各種金融サービス : 0.07% (31 May 2016: 0.00%)		
6,600	Invesco Ltd Com USD0.20	209,187	0.05
2,200	Lazard Ltd Class A Com USD0.01	97,845	0.02
	保険 : 1.12% (31 May 2016: 0.13%)		
4,400	Assured Guaranty Ltd Com USD0.01	171,886	0.04
1,400	Axis Capital Holdings Ltd Com USD0.01	91,805	0.02
300	Everest Re Group Ltd Com USD0.01	76,064	0.02
2,300	RenaissanceRe Holdings Ltd Com USD1.00	328,521	0.09
88,600	XL Group Ltd Com NPV	3,871,376	0.95
	小売 : 0.03% (31 May 2016: 0.00%)		
2,400	Signet Jewellers Ltd Com USD0.18	115,428	0.03
	パミューダ合計	4,962,112	1.22
	キュラソー : 0.70% (31 May 2016: 0.60%)		
	石油・ガス・サービス : 0.70% (31 May 2016: 0.60%)		
40,670	Schlumberger Ltd Com USD0.01	2,830,428	0.70
	キュラソー合計	2,830,428	0.70
	フランス : 0.72% (31 May 2016: 0.42%)		
	医薬品 : 0.72% (31 May 2016: 0.42%)		
58,800	Sanofi ADR NPV	2,914,127	0.72
	フランス合計	2,914,127	0.72
	アイルランド : 3.58% (31 May 2016: 3.78%)		
	自動車部品・装置 : 0.50% (31 May 2016: 0.00%)		
29,647	Adient PLC Com USD0.001	2,031,561	0.50

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式(つづき) : 94.97% (31 May 2016: 95.99%)		
	アイルランド(つづき) : 3.58% (31 May 2016: 3.78%)		
	建設資材 : 0.00% (31 May 2016: 1.29%)		
	電子 : 1.05% (31 May 2016: 0.00%)		
102,672	Johnson Controls International PLC Com USD0.01	4,288,095	1.05
	ヘルスケア用品 : 1.38% (31 May 2016: 1.45%)		
66,800	Medtronic PLC Com USD0.10	5,629,569	1.38
	保険 : 0.00% (31 May 2016: 1.04%)		
	各種製造業 : 0.65% (31 May 2016: 0.00%)		
34,305	Eaton Corp Com PLC Com USD0.01	2,654,691	0.65
	アイルランド合計	14,603,916	3.58
	ジャージー : 0.00% (31 May 2016: 0.36%)		
	自動車部品・装置 : 0.00% (31 May 2016: 0.36%)		
	オランダ : 0.62% (31 May 2016: 0.76%)		
	化学 : 0.62% (31 May 2016: 0.76%)		
31,400	LyondellBasell Industries NV Class A Com EURO.04	2,528,327	0.62
	オランダ合計	2,528,327	0.62
	パナマ : 0.37% (31 May 2016: 0.08%)		
	余暇 : 0.37% (31 May 2016: 0.08%)		
23,500	Carnival Corp Com USD0.01	1,505,528	0.37
	パナマ合計	1,505,528	0.37
	スイス : 0.57% (31 May 2016: 0.72%)		
	保険 : 0.57% (31 May 2016: 0.72%)		
16,270	Chubb Ltd Com CHF24.15	2,328,969	0.57
	スイス合計	2,328,969	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(%)
	株式(つづき) : 94.97% (31 May 2016: 95.99%)		
	英国 : 2.80% (31 May 2016: 1.76%)		
	飲料 : 0.00% (31 May 2016: 0.11%)		
	保険 : 0.68% (31 May 2016: 0.40%)		
20,873	Aon PLC Com USD0.01	2,732,588	0.68
	鉱業 : 0.00% (31 May 2016: 0.24%)		
	石油・ガス : 2.12% (31 May 2016: 1.01%)		
152,400	BP PLC ADR NPV	5,508,497	1.35
55,935	Royal Dutch Shell PLC Com ADR NPV	3,145,224	0.77
	英国合計	11,386,309	2.80
	米国 : 84.30% (31 May 2016: 87.21%)		
	広告 : 0.16% (31 May 2016: 0.00%)		
7,600	Omnicom Group Inc Com USD0.15	636,234	0.16
	航空・防衛 : 7.77% (31 May 2016: 6.03%)		
20,900	Boeing Co Com USD5.00	3,925,646	0.96
22,300	General Dynamics Corp Com USD1.00	4,531,472	1.11
2,200	Harris Corp Com USD1.00	246,730	0.06
9,500	Lockheed Martin Corp Com USD1.00	2,669,025	0.66
19,347	Northrop Grumman Corp Com USD1.00	5,008,744	1.23
300	Orbital ATK Inc Com USD0.01	30,488	0.01
30,000	Raytheon Co Com USD0.01	4,919,399	1.21
4,900	Spirit AeroSystems Holdings Inc Com USD0.01	267,026	0.07
82,600	United Technologies Corp Com USD1.00	10,015,662	2.46
	農業 : 2.86% (31 May 2016: 3.13%)		
64,700	Altria Group Inc Com USD0.333	4,869,646	1.20
56,300	Philip Morris International Inc Com NPV	6,745,021	1.66
	航空 : 1.72% (31 May 2016: 1.66%)		
13,500	American Airlines Group Inc Com USD1.00	653,603	0.16
36,100	Delta Air Lines Inc Com USD0.0001	1,773,774	0.44
60,800	Southwest Airlines Co Class C Com USD1.00	3,653,776	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(%)
	株式(つづき) : 94.97% (31 May 2016: 95.99%)		
	米国(つづき) : 84.30% (31 May 2016: 87.21%)		
	航空(つづき) : 1.72% (31 May 2016: 1.66%)		
11,300	United Continental Holdings Inc Com USD0.01	900,215	0.22
	アパレル : 0.08% (31 May 2016: 0.06%)		
1,700	Carter's Inc Com USD0.01	139,655	0.03
9,000	Hanesbrands Inc Com USD0.01	185,895	0.05
	自動車製造 : 0.60% (31 May 2016: 0.89%)		
38,841	PACCAR Inc Com USD1.00	2,445,235	0.60
	自動車部品・装置 : 0.24% (31 May 2016: 1.37%)		
6,000	Goodyear Tire & Rubber Co Class C Com NPV	193,290	0.05
5,100	Lear Corp Com USD0.01	759,900	0.19
	銀行 : 14.60% (31 May 2016: 11.10%)		
440,700	Bank of America Corp Com USD0.01	9,873,883	2.43
20,500	Bank of New York Mellon Corp Com USD0.01	966,063	0.24
34,874	Capital One Financial Corp Com USD0.01	2,682,159	0.66
82,022	Citigroup Inc Com USD0.01	4,966,022	1.22
10,000	Citizens Financial Group Inc Com USD0.01	340,950	0.08
35,100	Fifth Third BanCorp Com NPV	833,450	0.20
7,800	Goldman Sachs Group Inc Com USD0.01	1,647,009	0.40
140,135	JPMorgan Chase & Co Class C Com USD1.00	11,512,790	2.83
99,900	KeyCorp Com USD1.00	1,745,753	0.43
48,200	Morgan Stanley Com STK USD0.01	2,011,627	0.49
10,000	PNC Financial Services Group Com USD5.00	1,186,900	0.29
42,500	Regions Financial Corp Com USD0.01	587,988	0.14
96,800	State Street Corp Com USD1.00	7,884,843	1.94
9,600	Suntrust Banks Inc Com USD1.00	512,400	0.13
8,300	Synovus Financial Corp Com USD1.00	339,180	0.08
82,311	US Bancorp Com USD0.01	4,187,572	1.03
159,202	Wells Fargo & Co Class C Com USD1.666	8,142,385	2.00
1,400	Zions Bancorporation Com NPV	56,119	0.01
	飲料 : 0.14% (31 May 2016: 0.00%)		
11,200	Brown-Forman Corp Com USD0.15	581,784	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(%)
	株式(つづき) : 94.97% (31 May 2016: 95.99%)		
	米国(つづき) : 84.30% (31 May 2016: 87.21%)		
	バイオテクノロジー : 0.78% (31 May 2016: 1.24%)		
48,900	Gilead Sciences Inc Com USD0.001	3,172,877	0.78
	建設資材 : 0.43% (31 May 2016: 0.03%)		
14,135	Vulcan Materials Com STK USD1.00	1,762,069	0.43
	化学 : 2.87% (31 May 2016: 2.42%)		
5,800	Albemarle Corp Com USD0.01	658,793	0.16
3,300	Celanese Corp Class A Com USD0.0001	285,500	0.07
44,366	Dow Chemical Co/The Com USD2.50	2,748,252	0.68
54,800	El du Pont de Nemours & Co Com USD0.30	4,324,542	1.06
9,100	Huntsman Corp Com USD0.01	217,536	0.05
17,680	PPG Industries Inc Com USD1.67	1,880,533	0.46
11,952	Praxair Inc Com USD0.01	1,581,190	0.39
	商業サービス : 0.39% (31 May 2016: 0.15%)		
4,200	ManpowerGroup Inc Com USD0.01	427,791	0.11
1,300	Service Corp International Com USD1.00	41,425	0.01
5,300	United Rentals Inc Com USD0.01	576,243	0.14
27,500	Western Union Co Class C Com USD0.01	523,188	0.13
	コンピューター : 2.91% (31 May 2016: 2.75%)		
43,170	Apple Inc Com USD0.00001	6,594,864	1.62
86,300	Hewlett Packard Enterprise Co Com USD0.01	1,622,872	0.40
23,200	International Business Machines Corp Com USD0.20	3,539,624	0.87
300	NCR Corp Com USD0.01	11,558	-
3,600	Teradata Corp Com USD0.01	98,154	0.02
	化粧品/パーソナルケア : 0.75% (31 May 2016: 0.78%)		
34,683	Procter & Gamble Co Com NPV	3,054,705	0.75
	販売/卸売 : 0.14% (31 May 2016: 0.15%)		
3,400	WW Grainger Inc Com USD0.50	585,667	0.14
	各種金融サービス : 3.84% (31 May 2016: 3.42%)		
87,200	American Express Co Class C Com USD0.20	6,709,603	1.65
13,000	Ameriprise Financial Inc Com USD0.01	1,570,205	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(%)
	株式(つづき) : 94.97% (31 May 2016: 95.99%)		
	米国(つづき) : 84.30% (31 May 2016: 87.21%)		
	各種金融サービス(つづき) : 3.84% (31 May 2016: 3.42%)		
7,167	BlackRock Inc Com USD0.01	2,932,844	0.72
28,900	Discover Financial Services Com USD0.01	1,696,575	0.42
12,700	E*TRADE Financial Corp Com USD0.01	439,611	0.11
27,100	Navient Corp Com USD0.01	390,918	0.10
68,129	Synchrony Financial Com USD0.001	1,828,923	0.45
	電気 : 2.29% (31 May 2016: 2.15%)		
23,015	Edison International Com NPV	1,876,988	0.46
70,100	Entergy Corp Com USD0.01	5,542,457	1.36
13,636	NextEra Energy Inc Com USD0.01	1,928,744	0.47
	電気部品・設備 : 0.00% (31 May 2016: 0.43%)		
	電子 : 2.03% (31 May 2016: 2.64%)		
55,400	Corning Inc Com USD0.50	1,612,417	0.40
49,827	Honeywell International Inc Com USD1.00	6,627,239	1.63
	エンジニアリング・建設 : 0.01% (31 May 2016: 0.00%)		
400	EMCOR Group Inc Com STK USD0.01	25,206	0.01
	食品 : 1.91% (31 May 2016: 1.08%)		
37,242	Campbell Soup Co Com USD0.0375	2,146,815	0.53
56,858	Mondelez International Inc Class A Com NPV	2,649,867	0.65
14,400	Pilgrim's Pride Corp Com USD0.01	335,160	0.08
46,000	Tyson Foods Inc Com USD0.10	2,636,950	0.65
	林産品・紙製品 : 0.27% (31 May 2016: 0.62%)		
20,900	International Paper Co Class C Com USD1.00	1,105,297	0.27
	工具・工作機械 : 1.22% (31 May 2016: 1.33%)		
2,000	Lincoln Electric Holdings Inc Com NPV	178,720	0.04
34,800	Stanley Black & Decker Inc Com USD2.50	4,790,046	1.18
	ヘルスケア用品 : 1.62% (31 May 2016: 0.00%)		
56,785	Abbott Laboratories Com NPV	2,591,951	0.64
34,100	Baxter International Inc Com USD1.00	2,022,301	0.50

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式(つづき) : 94.97% (31 May 2016: 95.99%)		
	米国(つづき) : 84.30% (31 May 2016: 87.21%)		
	ヘルスケア用品(つづき) : 1.62% (31 May 2016: 0.00%)		
16,435	Zimmer Biomet Holdings Inc Com USD0.01	1,959,299	0.48
	ヘルスケア・サービス : 1.18% (31 May 2016: 1.52%)		
11,918	Cigna Corp Com USD0.25	1,921,599	0.47
7,600	DaVita Inc Com USD0.001	503,538	0.12
6,400	Quest Diagnostics Inc Com USD0.01	696,224	0.17
9,868	UnitedHealth Group Inc Com USD0.01	1,728,578	0.42
	住宅建設 : 0.05% (31 May 2016: 1.02%)		
8,500	Pulte Group Inc Com USD0.01	192,653	0.05
	住宅家具 : 0.59% (31 May 2016: 0.46%)		
13,000	Whirlpool Corp Com USD1.00	2,412,475	0.59
	家庭用品・雑貨 : 0.09% (31 May 2016: 0.01%)		
4,300	Avery Dennison Corp Com USD1.00	362,297	0.09
	保険 : 2.49% (31 May 2016: 4.56%)		
900	Americal Financial Group Inc Com NPV	89,879	0.02
3,900	Assurant Inc Com USD0.01	382,181	0.09
93,300	Loews Corp Com USD0.01	4,398,629	1.08
35,580	MetLife Inc Com USD0.01	1,800,170	0.44
1,600	Primerica Inc Com USD0.01	115,560	0.03
22,300	Travelers Cos Inc NPV	2,783,598	0.68
14,000	Unum Group Com USD0.10	629,650	0.15
	インターネット : 0.35% (31 May 2016: 0.09%)		
7,100	CDW Corporation Com USD0.01	427,243	0.10
29,900	eBay Inc Com USD0.001	1,025,720	0.25
	余暇 : 0.00% (31 May 2016: 0.17%)		
	宿泊施設 : 0.19% (31 May 2016: 0.15%)		
7,800	Wyndham Worldwide Corp Com USD0.01	787,683	0.19
	建設機械・採掘機械 : 0.00% (31 May 2016: 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(%)
	株式(つづき) : 94.97% (31 May 2016: 95.99%)		
	米国(つづき) : 84.30% (31 May 2016: 87.21%)		
	各種機械 : 0.75% (31 May 2016: 0.47%)		
7,700	Cummins Inc Com USD2.50	1,214,791	0.30
7,700	Deere & Co Class C Com USD1.00	942,827	0.23
1,700	Nordson Corp Com NPV	196,979	0.05
2,200	Rockwell Automation Inc Com USD1.00	349,349	0.09
4,100	Wabtec Corporation Com USD0.01	335,196	0.08
	メディア : 1.36% (31 May 2016: 1.91%)		
28,000	CBS Corp Class B Com USD0.001	1,711,220	0.42
74,069	Comcast Corp Class A Com USD0.01	3,087,566	0.76
5,800	Discovery Communications Inc Com USD0.01	153,671	0.04
800	Factset Research Systems Inc Com USD0.01	132,520	0.03
1,500	Liberty Ventures Class A USD0.01	80,828	0.02
3,900	TEGNA Inc Com USD1.00	92,606	0.02
10,500	Twenty-First Century Fox Inc Class A Com USD0.01	284,708	0.07
	各種製造業 : 0.66% (31 May 2016: 1.94%)		
90,137	General Electric Co Class C Com USD0.06	2,467,500	0.61
1,400	Parker-Hannifin Corp Com USD0.50	220,612	0.05
	事務用機器 : 0.05% (31 May 2016: 0.00%)		
31,200	Xerox Corp Com STK USD1.00	220,428	0.05
	石油・ガス・サービス : 0.49% (31 May 2016: 0.00%)		
44,260	Halliburton Co Com USD2.50	1,999,888	0.49
	石油・ガス : 6.44% (31 May 2016: 6.84%)		
66,029	Chevron Corp Com USD0.75	6,834,991	1.68
82,100	ConocoPhillips Com USD0.01	3,668,639	0.90
27,003	EOG Resources Inc Com USD0.01	2,438,371	0.60
36,142	Exxon Mobil Corp Com NPV	2,909,612	0.71
55,100	Occidental Petroleum Corp Com USD0.20	3,247,319	0.80
67,500	Phillips 66 Com NPV	5,137,763	1.26
11,985	Pioneer Natural Resources Co Com STK USD0.01	1,999,937	0.49
	包装・容器 : 0.00% (31 May 2016: 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(%)
	株式(つづき) : 94.97% (31 May 2016: 95.99%)		
	米国(つづき) : 84.30% (31 May 2016: 87.21%)		
	医薬品 : 7.01% (31 May 2016: 7.17%)		
44,800	Cardinal Health Inc Com NPV	3,327,968	0.82
36,100	Express Scripts Holding Co Class C Com USD0.01	2,156,795	0.53
62,435	Johnson & Johnson Com USD1.00	8,007,600	1.97
5,700	McKesson Corp Com USD0.01	929,556	0.23
94,200	Merck & Co Inc Com USD0.50	6,133,832	1.51
243,177	Pfizer Inc Com USD0.05	7,938,513	1.95
	不動産投資信託 : 1.39% (31 May 2016: 0.51%)		
16,600	Crown Castle International Corp Reits USD0.01	1,687,639	0.41
53,600	HCP Inc Reits USD1.00	1,679,556	0.41
5,292	Public Storage Reits USD0.10	1,136,007	0.28
19,116	Regency Centers Corp Reits USD0.01	1,162,922	0.29
	小売 : 4.19% (31 May 2016: 4.59%)		
14,600	Best Buy Co Inc Com USD0.10	867,021	0.21
8,800	Dollar General Corp Com USD0.875	645,788	0.16
2,900	Foot Locker Inc Com USD0.01	172,333	0.05
6,400	Kohl's Corp Com USD0.01	245,984	0.06
10,100	Nordstrom Inc Com NPV	422,130	0.10
89,500	Target Corp Com USD0.0833	4,937,267	1.21
123,100	Wal-Mart Stores Inc Com USD0.10	9,676,275	2.38
5,700	Wendy's Co Com USD0.10	92,141	0.02
	半導体 : 1.04% (31 May 2016: 3.70%)		
53,800	Applied Materials Inc Com USD0.01	2,468,075	0.61
21,068	Texas Instruments Inc Com USD1.00	1,738,005	0.43
	ソフトウェア : 1.46% (31 May 2016: 2.22%)		
44,664	Microsoft Corp Com USD0.00000625	3,120,004	0.77
61,268	Oracle Corp Com USD0.01	2,781,261	0.69
	通信 : 2.70% (31 May 2016: 4.62%)		
85,000	AT&T Inc Com USD1.00	3,275,475	0.80
165,776	Verizon Communications Inc Com USD0.10	7,732,621	1.90

保有高		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する金融資産							
株式(つづき) : 94.97% (31 May 2016: 95.99%)							
米国(つづき) : 84.30% (31 May 2016: 87.21%)							
運輸 : 2.19% (31 May 2016: 1.34%)							
2,000	Expeditors International of Washington Inc Com USD0.01	106,750	0.03				
14,362	FedEx Corp Com USD0.10	2,783,643	0.68				
30,500	Norfolk Southern Corp Com USD1.00	3,783,068	0.93				
20,200	Union Pacific Corp Com USD2.50	2,227,555	0.55				
米国合計		343,155,614	84.30				
バージン諸島 : 0.09% (31 May 2016: 0.10%)							
アパレル : 0.09% (31 May 2016: 0.10%)							
10,500	Michael Kors Holdings Ltd Com NPV	348,338	0.09				
バージン諸島合計		348,338	0.09				
株式合計		386,563,668	94.97				
投資ファンド : 0.00% (31 May 2016: 0.25%)							
契約数		未実現利益 米ドル	純資産 比率(%)				
先物契約** : 0.05% (31 May 2016: 0.00%)							
123	S&P500 E-mini Future June 2017	185,425	0.05				
未決済先物契約に係る評価益合計		185,425	0.05				
先物契約合計		185,425	0.05				
先渡為替契約 : 0.62% (31 May 2016: 0.25%)							
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	EUR	42,303,718	USD	46,060,500	16/06/2017	1,540,819	0.38
UBS	EUR	32,650,277	USD	35,549,784	16/06/2017	1,189,214	0.29
UBS	EUR	5,103,807	USD	5,557,050	16/06/2017	185,895	0.05
UBS	EUR	936,747	USD	1,019,934	16/06/2017	34,119	0.01
UBS	USD	1,425,244	GBP	1,099,796	16/06/2017	4,913	-

先渡為替契約(つづき) : 0.62% (31 May 2016: 0.25%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現損益 米ドル	純資産 比率(%)
UBS	EUR	58,597	USD	63,910	16/06/2017	2,025	-
UBS	EUR	63,817	USD	69,801	16/06/2017	2,008	-
UBS	USD	141,203	GBP	108,432	16/06/2017	1,169	-
UBS	USD	420,568	GBP	324,768	16/06/2017	1,148	-
UBS	EUR	93,944	USD	105,051	16/06/2017	657	-
UBS	EUR	18,774	USD	20,534	16/06/2017	591	-
UBS	USD	587,568	GBP	454,537	16/06/2017	557	-
UBS	USD	53,616	GBP	41,289	16/06/2017	294	-
UBS	EUR	19,829	USD	22,085	16/06/2017	227	-
UBS	EUR	14,382	USD	15,958	16/06/2017	225	-
UBS	EUR	26,634	USD	29,807	16/06/2017	162	-
UBS	EUR	108,400	USD	121,823	16/06/2017	151	-
UBS	EUR	3,771	USD	4,105	16/06/2017	139	-
UBS	USD	35,983	GBP	27,764	16/06/2017	128	-
UBS	EUR	21,074	USD	23,586	16/06/2017	126	-
UBS	EUR	82,870	USD	93,131	16/06/2017	116	-
UBS	GBP	16,159	USD	20,757	16/06/2017	112	-
UBS	EUR	3,282	USD	3,594	16/06/2017	99	-
UBS	EUR	8,140	USD	9,066	16/06/2017	93	-
UBS	USD	6,215	GBP	4,773	16/06/2017	51	-
UBS	EUR	3,221	USD	3,574	16/06/2017	50	-
UBS	EUR	10,935	USD	12,269	16/06/2017	35	-
UBS	USD	4,622	GBP	3,568	16/06/2017	14	-
UBS	USD	17,138	EUR	15,221	16/06/2017	10	-
UBS	USD	3,343	GBP	2,581	16/06/2017	10	-
UBS	USD	1,240	GBP	958	16/06/2017	4	-

先渡為替契約に係る評価益合計

						2,965,161	0.73
UBS	EUR	4,531	USD	5,101	16/06/2017	(3)	-
UBS	USD	527	EUR	475	16/06/2017	(7)	-
UBS	USD	7,480	GBP	5,804	16/06/2017	(16)	-
UBS	USD	1,812	EUR	1,627	16/06/2017	(19)	-
UBS	GBP	13,364	USD	17,281	16/06/2017	(22)	-
UBS	USD	1,283	EUR	1,173	16/06/2017	(37)	-
UBS	USD	6,953	EUR	6,212	16/06/2017	(37)	-
UBS	USD	1,709	EUR	1,554	16/06/2017	(40)	-
UBS	USD	49,993	EUR	44,485	16/06/2017	(63)	-
UBS	USD	2,184	EUR	2,006	16/06/2017	(74)	-
UBS	USD	8,033	EUR	7,212	16/06/2017	(82)	-

先渡為替契約(つづき) : 0.62% (31 May 2016: 0.25%)

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	GBP	70,000	USD	90,489	16/06/2017	(87)	-
UBS	USD	94,077	GBP	72,927	16/06/2017	(105)	-
UBS	USD	4,720	EUR	4,294	16/06/2017	(112)	-
UBS	USD	4,805	EUR	4,371	16/06/2017	(114)	-
UBS	USD	59,717	EUR	53,221	16/06/2017	(169)	-
UBS	GBP	105,163	USD	135,984	16/06/2017	(172)	-
UBS	GBP	123,771	USD	160,046	16/06/2017	(202)	-
UBS	GBP	54,104	USD	70,089	16/06/2017	(216)	-
UBS	USD	24,913	EUR	22,452	16/06/2017	(351)	-
UBS	USD	61,492	EUR	54,991	16/06/2017	(386)	-
UBS	GBP	296,450	USD	383,334	16/06/2017	(484)	-
UBS	USD	57,967	GBP	45,304	16/06/2017	(541)	-
UBS	USD	62,499	EUR	56,112	16/06/2017	(640)	-
UBS	USD	146,153	EUR	130,702	16/06/2017	(916)	-
UBS	USD	59,253	EUR	54,328	16/06/2017	(1,878)	-
UBS	USD	75,655	EUR	69,509	16/06/2017	(2,559)	-
UBS	USD	365,763	EUR	329,637	16/06/2017	(5,154)	-
UBS	USD	207,055	EUR	189,844	16/06/2017	(6,563)	(0.01)
UBS	GBP	6,265,823	USD	8,102,223	16/06/2017	(10,230)	(0.01)
UBS	USD	1,505,510	EUR	1,375,016	16/06/2017	(41,696)	(0.01)
UBS	GBP	10,645,189	USD	13,845,005	16/06/2017	(97,282)	(0.02)
UBS	GBP	160,684,526	USD	207,778,269	16/06/2017	(262,339)	(0.06)

先渡為替契約に係る評価損合計

(432,596) (0.11)

先渡為替契約合計

2,532,565 0.62

	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
投資総額	389,281,658	95.64
現金および現金同等物*	20,005,790	4.91
その他の純負債	(2,249,467)	(0.55)
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	407,037,981	100.00

	総資産 比率(%)
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	93.80
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	0.77
その他の資産	5.43
	<u>100.00</u>

* すべての現金保有高は、デリバティブ契約の取引相手方であるゴールドマン・サックスにより担保として保有される972,042米ドルを除き、ノーザン・トラスト・カンパニーに保有されている。

** 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 グローバル株式ファンド

投資有価証券明細表(2017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、2016年5月31日現在の同国ならびに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 : 95.96% (31 May 2016: 99.47%)		
	オーストラリア : 2.29% (31 May 2016: 3.20%)		
	銀行 : 0.44% (31 May 2016: 0.73%)		
13,205	Commonwealth Bank of Australia Com NPV	783,045	0.24
12,141	National Australia Bank Ltd Com NPV	272,145	0.09
16,111	Westpac Banking Corp Com NPV	365,872	0.11
	バイオテクノロジー : 0.06% (31 May 2016: 0.15%)		
1,840	CSL Ltd Com NPV	177,100	0.06
	建設資材 : 0.00% (31 May 2016: 0.29%)		
	各種金融サービス : 0.13% (31 May 2016: 0.24%)		
6,250	Macquarie Group Ltd Com NPV	416,590	0.13
	電気 : 0.05% (31 May 2016: 0.10%)		
7,862	AGL Energy Ltd Com NPV	154,282	0.05
	エンジニアリング・建設 : 0.05% (31 May 2016: 0.00%)		
14,063	LendLease Group NPV	170,700	0.05
	ヘルスケア・サービス : 0.00% (31 May 2016: 0.10%)		
	保険 : 0.80% (31 May 2016: 0.53%)		
210,468	Challenger Ltd/Australia Com NPV †	2,003,191	0.62
69,332	Insurance Australia Group Ltd Com NPV	328,524	0.10
25,068	Suncorp Group Ltd Com NPV	258,560	0.08
	鉄/鉄鋼 : 0.18% (31 May 2016: 0.00%)		
156,005	Fortescue Metals Group Ltd Com NPV	563,850	0.18
	余暇 : 0.11% (31 May 2016: 0.12%)		
13,417	Flight Centre Travel Group Ltd Com NPV	357,581	0.11
	鉱業 : 0.07% (31 May 2016: 0.00%)		
121,839	South32 Ltd Com NPV	239,003	0.07
	各種製造業 : 0.00% (31 May 2016: 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(%)
	株式(つづき) : 95.96% (31 May 2016: 99.47%)		
	オーストラリア(つづき) : 2.29% (31 May 2016: 3.20%)		
	石油・ガス : 0.11% (31 May 2016: 0.14%)		
13,721	Caltex Australia Ltd Com NPV	337,797	0.11
	包装・容器 : 0.05% (31 May 2016: 0.00%)		
14,481	Ancor Ltd/Australia Com NPV	165,425	0.05
	不動産投資信託 : 0.18% (31 May 2016: 0.30%)		
180,972	Mirvac Group Reits NPV	307,846	0.10
125,258	Vicinity Centres Reits NPV	257,832	0.08
	通信 : 0.06% (31 May 2016: 0.17%)		
55,229	Telstra Corp Ltd Com NPV	180,701	0.06
	運輸 : 0.00% (31 May 2016: 0.25%)		
	オーストラリア合計	7,340,044	2.29
	オーストリア : 0.08% (31 May 2016: 0.00%)		
	各種機械 : 0.08% (31 May 2016: 0.00%)		
4,530	ANDRITZ AG Class A Com NPV	271,127	0.08
	オーストリア合計	271,127	0.08
	ベルギー : 0.07% (31 May 2016: 0.26%)		
	化学 : 0.00% (31 May 2016: 0.20%)		
	半導体 : 0.07% (31 May 2016: 0.06%)		
2,475	Melexis NV Com NPV	223,444	0.07
	ベルギー合計	223,444	0.07
	バミューダ : 0.98% (31 May 2016: 0.57%)		
	農業 : 0.51% (31 May 2016: 0.00%)		
20,526	Bunge Ltd Com USD0.01	1,640,848	0.51

		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) : 95.96% (31 May 2016: 99.47%)		
	パミューダ(つづき) : 0.98% (31 May 2016: 0.57%)		
	アパレル : 0.06% (31 May 2016: 0.00%)		
46,000	Yue Yuen Industrial Holdings Ltd Com HKD0.25	183,440	0.06
	各種金融サービス : 0.41% (31 May 2016: 0.39%)		
29,711	Lazard Ltd Class A Com USD0.01	1,321,397	0.41
	不動産 : 0.00% (31 May 2016: 0.09%)		
	ソフトウェア : 0.00% (31 May 2016: 0.02%)		
	運輸 : 0.00% (31 May 2016: 0.07%)		
	パミューダ合計	3,145,685	0.98
	ブラジル : 0.87% (31 May 2016: 0.24%)		
	銀行 : 0.55% (31 May 2016: 0.00%)		
52,917	Banco Bradesco SA Com NPV	441,733	0.14
149,554	Banco do Brasil SA Com NPV	1,307,468	0.41
	電気 : 0.32% (31 May 2016: 0.24%)		
441,809	Cia Energetica de Minas Gerais Pref BRL5.00	1,039,535	0.32
	ブラジル合計	2,788,736	0.87
	カナダ : 3.13% (31 May 2016: 4.58%)		
	自動車部品・装置 : 0.00% (31 May 2016: 0.34%)		
	銀行 : 1.74% (31 May 2016: 2.21%)		
23,545	Bank of Montreal Com NPV	1,580,271	0.49
44,742	Canadian Imperial Bank of Commerce Com NPV	3,495,852	1.09
7,295	Royal Bank of Canada Com NPV	504,174	0.16
	各種金融サービス : 0.37% (31 May 2016: 0.00%)		
25,659	CI Financial Corp Com NPV	509,780	0.16
23,202	IGM Financial Inc Com NPV	674,313	0.21

		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) : 95.96% (31 May 2016: 99.47%)		
	カナダ(つづき) : 3.13% (31 May 2016: 4.58%)		
	保険 : 0.56% (31 May 2016: 1.10%)		
28,969	Power Corporation Company of Canada NPV	617,900	0.19
23,243	Power Financial Corp Com NPV	554,359	0.17
19,544	Sun Life Financial Inc Com NPV	640,783	0.20
	メディア : 0.00% (31 May 2016: 0.52%)		
	鉱業 : 0.33% (31 May 2016: 0.41%)		
194,387	Lundin Mining Corp Com NPV	1,070,733	0.33
	不動産投資信託 : 0.13% (31 May 2016: 0.00%)		
23,920	H&R Real Estate Investment Trust Reits NPV	404,924	0.13
	カナダ合計	10,053,089	3.13
	ケイマン諸島 : 0.43% (31 May 2016: 0.47%)		
	保険 : 0.27% (31 May 2016: 0.34%)		
87,579	Phoenix Group Holdings Com EURO.0001	853,604	0.27
	小売 : 0.16% (31 May 2016: 0.13%)		
173,671	ANTA Sports Products Ltd Com HKD0.10	515,389	0.16
	ケイマン諸島合計	1,368,993	0.43
	チェコ共和国 : 0.40% (31 May 2016: 0.44%)		
	銀行 : 0.40% (31 May 2016: 0.44%)		
382,561	Moneta Money Bank AS Class A Com CZK1.00	1,296,136	0.40
	チェコ共和国合計	1,296,136	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(%)
	株式(つづき) : 95.96% (31 May 2016: 99.47%)		
	デンマーク : 1.91% (31 May 2016: 1.41%)		
	銀行 : 1.05% (31 May 2016: 0.60%)		
89,435	Danske Bank A/S Com DKK10.00	3,360,622	1.05
	小売 : 0.43% (31 May 2016: 0.00%)		
14,590	Pandora A/S Com DKK1.00	1,378,308	0.43
	運輸 : 0.43% (31 May 2016: 0.81%)		
328	AP Moeller - Maersk A/S Class B Com DKK1000.00	626,412	0.19
13,780	Dfds A/S Com DKK20.00	759,619	0.24
	デンマーク合計	6,124,961	1.91
	フィンランド : 1.21% (31 May 2016: 0.88%)		
	食品 : 0.38% (31 May 2016: 0.00%)		
23,388	Kesko OYJ Com NPV	1,215,314	0.38
	林産品・紙製品 : 0.33% (31 May 2016: 0.31%)		
37,113	UPM-Kymmene OYJ Com NPV	1,046,678	0.33
	各種機械 : 0.06% (31 May 2016: 0.00%)		
4,003	Kone OYJ Class B Com NPV	198,105	0.06
	石油・ガス : 0.13% (31 May 2016: 0.57%)		
10,699	Neste Oyj Com NPV	427,643	0.13
	通信 : 0.31% (31 May 2016: 0.00%)		
156,280	Nokia OYJ Com NPV	992,913	0.31
	フィンランド合計	3,880,653	1.21
	フランス : 2.15% (31 May 2016: 3.22%)		
	銀行 : 0.17% (31 May 2016: 0.00%)		
83,107	Natixis SA Com EUR1.60	549,602	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(%)
	株式(つづき) : 95.96% (31 May 2016: 99.47%)		
	フランス(つづき) : 2.15% (31 May 2016: 3.22%)		
	コンピューター : 0.27% (31 May 2016: 0.19%)		
2,609	Atos SE Com EUR1.00	374,576	0.12
4,737	Capgemini SE Com EUR8.00	490,941	0.15
	販売/卸売 : 0.00% (31 May 2016: 0.32%)		
	各種金融サービス : 0.71% (31 May 2016: 0.30%)		
33,146	Amundi SA Com EUR2.50	2,270,652	0.71
	食品 : 0.13% (31 May 2016: 0.00%)		
5,504	Danone SA Com EURO.25	409,945	0.13
	保険 : 0.32% (31 May 2016: 0.40%)		
38,298	AXA SA Com EUR2.29	1,022,282	0.32
	石油・ガス : 0.00% (31 May 2016: 0.57%)		
	石油・ガス・サービス : 0.00% (31 May 2016: 0.16%)		
	医薬品 : 0.23% (31 May 2016: 0.43%)		
7,489	Sanofi Com EUR2.00	742,429	0.23
	不動産投資信託 : 0.06% (31 May 2016: 0.58%)		
4,735	Klepierre Reits EUR1.40	197,872	0.06
	通信 : 0.08% (31 May 2016: 0.00%)		
9,701	Eutelsat Communications SA Com EUR1.00	250,056	0.08
	運輸 : 0.00% (31 May 2016: 0.27%)		
	水道 : 0.18% (31 May 2016: 0.00%)		
27,147	Veolia Environnement SA Com EUR5.00	598,173	0.18
	フランス合計	6,906,528	2.15

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(%)
	株式(つづき) : 95.96% (31 May 2016: 99.47%)		
	ドイツ : 4.24% (31 May 2016: 4.33%)		
	自動車製造 : 0.40% (31 May 2016: 0.45%)		
17,504	Daimler AG Com NPV	1,272,719	0.40
	自動車部品・装置 : 0.38% (31 May 2016: 0.00%)		
12,764	Rheinmetall AG Class A Com NPV	1,223,819	0.38
	銀行 : 0.25% (31 May 2016: 0.26%)		
62,068	Deutsche Pfandbriefbank AG Class A Com NPV	791,306	0.25
	化学 : 0.25% (31 May 2016: 0.37%)		
2,458	BASF SE Com NPV	232,178	0.07
17,089	Evonik Industries AG Class A Com NPV	591,054	0.18
	インターネット : 0.00% (31 May 2016: 0.11%)		
	余暇 : 0.32% (31 May 2016: 0.30%)		
66,595	TUI AG Class D Com NPV	1,030,360	0.32
	メディア : 0.00% (31 May 2016: 0.54%)		
	各種製造業 : 0.82% (31 May 2016: 0.74%)		
18,479	Siemens AG Com NPV	2,641,611	0.82
	医薬品 : 0.55% (31 May 2016: 0.20%)		
13,248	Bayer AG Com NPV	1,763,105	0.55
	不動産 : 0.00% (31 May 2016: 0.76%)		
	小売 : 0.00% (31 May 2016: 0.15%)		
	半導体 : 0.06% (31 May 2016: 0.00%)		
9,324	Infineon Technologies AG Class A Com NPV	206,604	0.06
	通信 : 1.21% (31 May 2016: 0.45%)		
119,729	Deutsche Telekom AG Com NPV	2,396,171	0.75
23,018	Drillisch AG Class A Com NPV	1,458,161	0.46
	ドイツ合計	13,607,088	4.24

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(%)
	株式(つづき) : 95.96% (31 May 2016: 99.47%)		
	香港 : 0.00% (31 May 2016: 0.46%)		
	各種持株会社 : 0.00% (31 May 2016: 0.11%)		
	水道 : 0.00% (31 May 2016: 0.35%)		
	インド : 0.11% (31 May 2016: 0.00%)		
	各種金融サービス : 0.11% (31 May 2016: 0.00%)		
19,143	Indiabulls Housing Finance Ltd Com INR2.00	341,723	0.11
	インド合計	341,723	0.11
	アイルランド : 3.87% (31 May 2016: 1.11%)		
	自動車部品・装置 : 0.26% (31 May 2016: 0.00%)		
12,209	Adient PLC Com USD0.001	836,622	0.26
	コンピューター : 1.26% (31 May 2016: 0.96%)		
24,413	Accenture PLC Class A Com USD0.0000225	3,038,076	0.95
23,126	Seagate Technology PLC Com USD0.00001	1,007,369	0.31
	電子 : 0.91% (31 May 2016: 0.00%)		
14,739	Allegion PLC Com USD0.01	1,159,001	0.36
42,475	Johnson Controls International plc Com USD0.01	1,773,968	0.55
	食品 : 0.32% (31 May 2016: 0.00%)		
334,101	Greencore Group PLC Com GBPO.01	1,041,824	0.32
	ヘルスケア用品 : 0.74% (31 May 2016: 0.00%)		
28,039	Medtronic PLC Com USD0.10	2,362,987	0.74

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式(つづき) : 95.96% (31 May 2016: 99.47%)		
	アイルランド(つづき) : 3.87% (31 May 2016: 1.11%)		
	各種製造業 : 0.38% (31 May 2016: 0.00%)		
7,550	Eaton Corp Com PLC Com USD0.01	584,257	0.18
7,181	Ingersoll-Rand PLC Com USD1.00	643,597	0.20
	不動産投資信託 : 0.00% (31 May 2016: 0.15%)		
	アイルランド合計	12,447,701	3.87
	イスラエル : 0.58% (31 May 2016: 0.69%)		
	銀行 : 0.29% (31 May 2016: 0.03%)		
40,852	Bank Hapoalim BM Com ILS1.00	270,611	0.08
139,511	Bank Leumi Le-Israel BM Com ILS1.00	683,897	0.21
	化学 : 0.00% (31 May 2016: 0.18%)		
	通信 : 0.29% (31 May 2016: 0.48%)		
539,225	Bezeq The Israeli Telecommunication Corp Com Ltd ILS1.00	934,156	0.29
	イスラエル合計	1,888,664	0.58
	イタリア : 3.27% (31 May 2016: 2.39%)		
	銀行 : 0.21% (31 May 2016: 0.00%)		
249,659	Intesa Sanpaolo SpA EURO.52	677,991	0.21
	商業サービス : 0.00% (31 May 2016: 0.32%)		
	電気 : 0.36% (31 May 2016: 0.00%)		
216,891	Enel SpA Com EUR1.00	1,160,203	0.36
	娯楽 : 0.50% (31 May 2016: 0.56%)		
315,851	RAI Way SpA Com NPV	1,614,268	0.50

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式(つづき) : 95.96% (31 May 2016: 99.47%)		
	イタリア(つづき) : 3.27% (31 May 2016: 2.39%)		
	保険 : 0.76% (31 May 2016: 0.69%)		
132,326	Assicurazioni Generali SpA Com EUR1.00	2,089,904	0.65
85,243	Unipol Gruppo Finanziario SpA Com NPV	355,912	0.11
	通信 : 1.44% (31 May 2016: 0.82%)		
36,387	Ei Towers SpA Com EURO.10	2,167,588	0.68
413,213	Infrastrutture Wireless Italiane SpA Com NPV	2,444,101	0.76
	イタリア合計	10,509,967	3.27
	日本 : 5.93% (31 May 2016: 7.19%)		
	農業 : 0.12% (31 May 2016: 0.16%)		
10,000	日本たばこ産業	375,955	0.12
	航空 : 0.12% (31 May 2016: 0.13%)		
13,000	日本航空	381,589	0.12
	自動車製造 : 0.25% (31 May 2016: 0.90%)		
18,200	日野自動車	221,112	0.07
14,500	いすゞ自動車	177,505	0.06
11,100	S U B A R U	375,855	0.12
	自動車部品・装置 : 0.54% (31 May 2016: 0.20%)		
11,600	ブリヂストン	488,242	0.15
11,500	住友ゴム工業	196,286	0.06
55,000	東洋ゴム工業	1,059,117	0.33
	銀行 : 0.67% (31 May 2016: 0.67%)		
61,000	あおぞら銀行	224,506	0.07
184,692	三菱UFJフィナンシャル・グループ	1,147,436	0.36
44,617	三菱UFJフィナンシャル・グループ(A D R)	277,295	0.09
13,000	三井住友フィナンシャルグループ	467,346	0.15
	飲料 : 0.00% (31 May 2016: 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(%)
	株式(つづき) : 95.96% (31 May 2016: 99.47%)		
	日本(つづき) : 5.93% (31 May 2016: 7.19%)		
	化学 : 0.17% (31 May 2016: 0.16%)		
31,000	旭化成	298,268	0.09
15,500	J S R	260,284	0.08
	商業サービス : 0.05% (31 May 2016: 0.00%)		
2,100	セコム	153,733	0.05
	化粧品/パーソナルケア : 0.06% (31 May 2016: 0.10%)		
3,000	花王	189,492	0.06
	販売/卸売 : 0.49% (31 May 2016: 0.58%)		
86,200	伊藤忠商事	1,225,165	0.38
28,800	住友商事	367,601	0.11
	各種金融サービス : 0.44% (31 May 2016: 0.24%)		
58,000	大和証券グループ本社	352,977	0.11
67,216	オリックス+	1,061,561	0.33
	電気部品・設備 : 0.05% (31 May 2016: 0.10%)		
7,700	ブラザー工業	171,115	0.05
	電子 : 0.08% (31 May 2016: 0.00%)		
38,000	日本電気硝子	264,936	0.08
	エンジニアリング・建設 : 0.14% (31 May 2016: 0.00%)		
58,000	鹿島建設	446,073	0.14
	食品 : 0.24% (31 May 2016: 0.00%)		
18,306	セブン&アイ・ホールディングス+	780,097	0.24
	ガス : 0.08% (31 May 2016: 0.15%)		
61,000	大阪瓦斯	241,110	0.08
	工具・工作機械 : 0.00% (31 May 2016: 0.12%)		
	ヘルスケア・サービス : 0.04% (31 May 2016: 0.00%)		
3,400	みらかホールディングス	143,121	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(%)
	株式(つづき) : 95.96% (31 May 2016: 99.47%)		
	日本(つづき) : 5.93% (31 May 2016: 7.19%)		
	住宅建設 : 0.33% (31 May 2016: 0.59%)		
61,600	積水ハウス	1,057,675	0.33
	住宅家具 : 0.00% (31 May 2016: 0.17%)		
	保険 : 0.13% (31 May 2016: 0.20%)		
14,200	日本郵政	173,543	0.05
5,700	東京海上ホールディングス	242,154	0.08
	インターネット : 0.34% (31 May 2016: 0.22%)		
14,200	ミクシィ	891,794	0.28
42,200	ヤフー	190,040	0.06
	建設機械・採掘機械 : 0.00% (31 May 2016: 0.14%)		
	各種機械 : 0.11% (31 May 2016: 0.00%)		
16,600	アマダホールディングス	193,568	0.06
27,000	住友重機械工業	176,159	0.05
	鉱業 : 0.00% (31 May 2016: 0.09%)		
	各種製造業 : 0.06% (31 May 2016: 0.00%)		
24,400	コニカミノルタ	192,071	0.06
	事務用機器 : 0.06% (31 May 2016: 0.37%)		
5,400	キヤノン	184,436	0.06
	石油・ガス : 0.06% (31 May 2016: 0.14%)		
45,900	J X T Gホールディングス	200,124	0.06
	医薬品 : 0.13% (31 May 2016: 0.38%)		
19,800	第一三共	435,131	0.13
	不動産 : 0.15% (31 May 2016: 0.22%)		
1,500	大東建託	236,797	0.07
12,700	野村不動産ホールディングス	273,845	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(%)
	株式(つづき) : 95.96% (31 May 2016: 99.47%)		
	日本(つづき) : 5.93% (31 May 2016: 7.19%)		
	不動産投資信託 : 0.40% (31 May 2016: 0.18%)		
1,145	G L P 投資法人	1,289,594	0.40
	小売 : 0.12% (31 May 2016: 0.22%)		
2,700	ローソン	183,972	0.06
37,700	ヤマダ電機	198,071	0.06
	半導体 : 0.08% (31 May 2016: 0.00%)		
1,800	東京エレクトロン	255,428	0.08
	通信 : 0.25% (31 May 2016: 0.44%)		
7,900	日本電信電話	379,409	0.12
16,500	N T T ドコモ	404,984	0.13
	運輸 : 0.17% (31 May 2016: 0.23%)		
9,200	九州旅客鉄道	310,105	0.10
35,000	日本通運	216,327	0.07
	日本合計	19,033,004	5.93
	ジャージー : 0.44% (31 May 2016: 0.00%)		
	鉱業 : 0.39% (31 May 2016: 0.00%)		
337,233	Glencore PLC Com USD0.01	1,241,294	0.39
	石油・ガス・サービス : 0.05% (31 May 2016: 0.00%)		
31,497	Petrofac Ltd Com USD0.02	154,431	0.05
	ジャージー合計	1,395,725	0.44
	ルクセンブルグ : 0.40% (31 May 2016: 0.59%)		
	メディア : 0.00% (31 May 2016: 0.35%)		
	金属加工/金属製品 : 0.40% (31 May 2016: 0.00%)		
85,912	Tenaris SA Com USD1.00	1,298,895	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(%)
	株式(つづき) : 95.96% (31 May 2016: 99.47%)		
	ルクセンブルグ(つづき) : 0.40% (31 May 2016: 0.59%)		
	通信 : 0.00% (31 May 2016: 0.24%)		
	ルクセンブルグ合計	1,298,895	0.40
	オランダ : 2.43% (31 May 2016: 1.57%)		
	銀行 : 0.26% (31 May 2016: 0.00%)		
50,092	ING Groep NV Com EURO.01	838,449	0.26
	化学 : 0.72% (31 May 2016: 0.82%)		
28,813	LyondellBasell Industries NV Class A Com EURO.04	2,320,023	0.72
	電気部品・設備 : 0.32% (31 May 2016: 0.00%)		
27,521	Philips Lighting Com EURO.01	1,020,644	0.32
	エンジニアリング・建設 : 0.00% (31 May 2016: 0.36%)		
	食品 : 0.37% (31 May 2016: 0.39%)		
53,564	Koninklijke Ahold Delhaize NV Com EURO.01	1,182,669	0.37
	各種機械 : 0.33% (31 May 2016: 0.00%)		
95,581	CNH Industrial NV Com EURO.01	1,062,717	0.33
	メディア : 0.43% (31 May 2016: 0.00%)		
55,454	Altice NV Com EURO.01	1,381,386	0.43
	オランダ合計	7,805,888	2.43
	ニュージーランド : 0.50% (31 May 2016: 0.51%)		
	建設資材 : 0.05% (31 May 2016: 0.00%)		
32,682	Fletcher Building Ltd Com NPV	175,362	0.05
	宿泊施設 : 0.45% (31 May 2016: 0.51%)		
463,006	SKYCITY Entertainment Group Ltd Com NPV	1,440,992	0.45
	ニュージーランド合計	1,616,354	0.50

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式(つづき) : 95.96% (31 May 2016: 99.47%)		
	ノルウェー : 1.63% (31 May 2016: 0.76%)		
	食品 : 0.30% (31 May 2016: 0.00%)		
55,776	Marine Harvest ASA Com NOK7.50	979,775	0.30
	保険 : 0.83% (31 May 2016: 0.30%)		
406,225	Storebrand ASA Com NOK5.00	2,662,379	0.83
	鉱業 : 0.00% (31 May 2016: 0.12%)		
	通信 : 0.39% (31 May 2016: 0.22%)		
75,388	Telenor ASA Com NOK6.00	1,247,754	0.39
	運輸 : 0.11% (31 May 2016: 0.12%)		
46,655	Ocean Yield ASA Com NOK10.00	355,214	0.11
	ノルウェー合計	5,245,122	1.63
	パナマ : 0.70% (31 May 2016: 0.06%)		
	航空 : 0.00% (31 May 2016: 0.06%)		
	余暇 : 0.70% (31 May 2016: 0.00%)		
34,913	Carnival Corp Com USD0.01	2,236,701	0.70
	パナマ合計	2,236,701	0.70
	中国 : 0.27% (31 May 2016: 0.69%)		
	建設資材 : 0.14% (31 May 2016: 0.00%)		
139,000	Anhui Conch Cement Co Ltd Com CNY1.00	461,553	0.14
	商業サービス : 0.00% (31 May 2016: 0.07%)		
	電気 : 0.00% (31 May 2016: 0.14%)		
	エンジニアリング・建設 : 0.00% (31 May 2016: 0.48%)		

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式(つづき) : 95.96% (31 May 2016: 99.47%)		
	中国(つづき) : 0.27% (31 May 2016: 0.69%)		
	保険 : 0.13% (31 May 2016: 0.00%)		
63,500	Ping An Insurance Group Co of China Ltd Com CNY1.00	406,835	0.13
	中国合計	868,388	0.27
	ポルトガル : 0.71% (31 May 2016: 0.49%)		
	商業サービス : 0.00% (31 May 2016: 0.33%)		
	石油・ガス : 0.71% (31 May 2016: 0.16%)		
146,491	Galp Energia SGPS SA Com EUR1.00	2,262,555	0.71
	ポルトガル合計	2,262,555	0.71
	韓国 : 0.50% (31 May 2016: 0.00%)		
	通信 : 0.50% (31 May 2016: 0.00%)		
96,203	KT Corp Com ADR NPV	1,617,653	0.50
	韓国合計	1,617,653	0.50
	ロシア連邦 : 0.28% (31 May 2016: 0.00%)		
	各種金融サービス : 0.28% (31 May 2016: 0.00%)		
503,368	Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC Com RUB1.00	897,039	0.28
	ロシア連邦合計	897,039	0.28
	シンガポール : 0.76% (31 May 2016: 0.91%)		
	不動産投資信託 : 0.11% (31 May 2016: 0.72%)		
154,000	CapitaLand Commercial Trust Reits NPV	184,513	0.06
114,200	CapitaLand Mall Trust Reits NPV	163,449	0.05
	半導体 : 0.55% (31 May 2016: 0.00%)		
7,400	Broadcom Ltd NPV	1,772,189	0.55

保有高	損益を通じ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) : 95.96% (31 May 2016: 99.47%)		
	シンガポール(つづき) : 0.76% (31 May 2016: 0.91%)		
	造船 : 0.10% (31 May 2016: 0.19%)		
332,600	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd Com NPV	304,735	0.10
	シンガポール合計	2,424,886	0.76
	南アフリカ : 0.08% (31 May 2016: 0.00%)		
	鉄/鉄鋼 : 0.08% (31 May 2016: 0.00%)		
22,363	Kumba Iron Ore Ltd Com ZAR0.01	265,863	0.08
	南アフリカ合計	265,863	0.08
	スペイン : 1.80% (31 May 2016: 2.11%)		
	銀行 : 0.00% (31 May 2016: 0.38%)		
	エンジニアリング・建設 : 0.00% (31 May 2016: 0.12%)		
	電気 : 0.07% (31 May 2016: 0.00%)		
9,384	Red Electrica Corp SA Com EURO.50	210,888	0.07
	娯楽 : 0.57% (31 May 2016: 0.40%)		
100,965	Parques Reunidos Servicios Centrales SAU Class C Com EURO.50	1,817,414	0.57
	ガス : 0.29% (31 May 2016: 0.70%)		
25,256	Enagas SA Com EUR1.50	751,474	0.23
8,049	Gas Natural SDG SA Com EUR1.00	202,903	0.06
	石油・ガス : 0.29% (31 May 2016: 0.00%)		
54,824	Repsol SA Com EUR1.00	919,350	0.29
	通信 : 0.58% (31 May 2016: 0.51%)		
168,837	Euskaltel SA Com EUR3.00	1,861,075	0.58
	スペイン合計	5,763,104	1.80

保有高	損益を通じ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) : 95.96% (31 May 2016: 99.47%)		
	スウェーデン : 2.24% (31 May 2016: 1.84%)		
	農業 : 0.06% (31 May 2016: 0.23%)		
5,292	Swedish Match AB Class A Com NPV	179,135	0.06
	自動車製造 : 0.00% (31 May 2016: 0.27%)		
	銀行 : 1.47% (31 May 2016: 0.87%)		
251,455	Nordea Bank AB Class A Com SEK1.00	3,240,653	1.01
61,272	Swedbank AB Class A Com SEK22.00	1,477,944	0.46
	商業サービス : 0.63% (31 May 2016: 0.00%)		
126,105	Securitas AB Com SEK1.00	2,010,412	0.63
	通信 : 0.08% (31 May 2016: 0.47%)		
58,202	Telia Co AB Class A Com SEK3.20	267,662	0.08
	スウェーデン合計	7,175,806	2.24
	スイス : 2.20% (31 May 2016: 3.83%)		
	銀行 : 0.11% (31 May 2016: 0.00%)		
23,419	UBS Group AG Com CHF0.10	372,627	0.11
	商業サービス : 0.15% (31 May 2016: 0.24%)		
6,377	Adecco Group AG Com CHF1.00	475,696	0.15
	各種金融サービス : 0.00% (31 May 2016: 0.28%)		
	電子 : 0.09% (31 May 2016: 0.00%)		
5,431	Garmin Ltd Com CHF10.00	282,656	0.09
	食品 : 0.25% (31 May 2016: 0.36%)		
9,246	Nestle SA Com CHF0.10	790,050	0.25
	ヘルスケア用品 : 0.07% (31 May 2016: 0.32%)		
1,390	Sonova Holding AG Com CHF0.05	230,505	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(%)
	株式(つづき) : 95.96% (31 May 2016: 99.47%)		
	スイス(つづき) : 2.20% (31 May 2016: 3.83%)		
	保険 : 0.31% (31 May 2016: 0.91%)		
3,380	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	994,385	0.31
	金属加工/金属製品 : 0.00% (31 May 2016: 0.12%)		
	医薬品 : 1.22% (31 May 2016: 1.50%)		
11,793	Novartis AG Com CHF0.50	966,245	0.30
10,764	Roche Holding AG Com NPV	2,958,139	0.92
	通信 : 0.00% (31 May 2016: 0.10%)		
	スイス合計	7,070,303	2.20
	台湾 : 0.52% (31 May 2016: 0.00%)		
	電子 : 0.10% (31 May 2016: 0.00%)		
103,848	Pegatron Corp Com TWD10.00	320,565	0.10
	半導体 : 0.42% (31 May 2016: 0.00%)		
199,264	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	1,346,468	0.42
	台湾合計	1,667,033	0.52
	英国 : 7.21% (31 May 2016: 7.40%)		
	航空・防衛 : 0.21% (31 May 2016: 0.56%)		
79,548	BAE Systems PLC Com GBPO.025	683,162	0.21
	農業 : 0.64% (31 May 2016: 1.08%)		
6,693	British American Tobacco PLC Com GBPO.25	477,594	0.15
33,503	Imperial Brands PLC Com GBPO.10	1,569,352	0.49
	銀行 : 0.80% (31 May 2016: 1.25%)		
23,807	BGEO Group PLC Com GBPO.01	1,127,157	0.35
163,935	HSBC Holdings PLC Com USDO.50	1,429,891	0.45

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式(つづき) : 95.96% (31 May 2016: 99.47%)		
	英国(つづき) : 7.21% (31 May 2016: 7.40%)		
	商業サービス : 0.64% (31 May 2016: 0.00%)		
154,582	Babcock International Group PLC Com GBPO.60	1,862,372	0.58
25,501	Capita PLC Com GBPO.020667	191,844	0.06
	化粧品/パーソナルケア : 0.15% (31 May 2016: 0.34%)		
8,327	Unilever PLC Com GBPO.0311	465,652	0.15
	販売/卸売 : 0.07% (31 May 2016: 0.00%)		
10,513	Travis Perkins PLC Com GBPO.10	221,695	0.07
	各種金融サービス : 0.42% (31 May 2016: 0.63%)		
129,469	Aberdeen Asset Management PLC Com GBPO.10	483,781	0.15
5,918	Provident Financial PLC Com GBPO.2072727	233,321	0.07
15,522	Schroders PLC Com GBP1.00	632,704	0.20
	電気 : 0.13% (31 May 2016: 0.44%)		
22,085	SSE PLC Com GBPO.50	428,942	0.13
	娯楽 : 0.38% (31 May 2016: 0.43%)		
31,253	International Game Technology PLC Com USD0.10	554,584	0.17
182,906	William Hill PLC Com GBPO.10	678,498	0.21
	林産品・紙製品 : 0.13% (31 May 2016: 0.17%)		
16,288	Mondi PLC Com EURO.20	425,271	0.13
	ガス : 0.26% (31 May 2016: 0.00%)		
58,357	National Grid PLC Com GBPO.12431289	820,406	0.26
	住宅建設 : 0.44% (31 May 2016: 0.60%)		
44,338	Barratt Developments PLC Com GBPO.10	350,441	0.11
25,441	Berkeley Group Holdings PLC Com NPV	1,069,206	0.33
	家庭用品・雑貨 : 0.11% (31 May 2016: 0.34%)		
3,326	Reckitt Benckiser Group PLC Com GBPO.10	340,791	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(%)
	株式(つづき) : 95.96% (31 May 2016: 99.47%)		
	英国(つづき) : 7.21% (31 May 2016: 7.40%)		
	保険 : 0.64% (31 May 2016: 0.00%)		
127,394	Legal & General Group PLC Com GBPO.025	414,026	0.13
58,163	Prudential PLC Com GBPO.05	1,303,297	0.40
72,846	Standard Life PLC Com GBPO.122222	359,799	0.11
	各種機械 : 0.00% (31 May 2016: 0.23%)		
	鉱業 : 0.57% (31 May 2016: 0.29%)		
99,816	BHP Billiton PLC Com USDO.50	1,511,176	0.47
7,749	Rio Tinto PLC Com GBPO.10	310,386	0.10
	石油・ガス : 0.43% (31 May 2016: 0.11%)		
230,321	BP PLC Com USDO.25	1,387,578	0.43
	医薬品 : 0.00% (31 May 2016: 0.19%)		
	プライベート・エクイティ : 0.33% (31 May 2016: 0.25%)		
91,804	3i Group PLC Com GBPO.738636	1,061,000	0.33
	不動産 : 0.24% (31 May 2016: 0.00%)		
316,105	McCarthy & Stone PLC Com GBPO.08	761,673	0.24
	小売 : 0.24% (31 May 2016: 0.34%)		
153,432	Marks & Spencer Group PLC Com GBPO.25	757,927	0.24
	ソフトウェア : 0.00% (31 May 2016: 0.15%)		
	通信 : 0.32% (31 May 2016: 0.00%)		
343,212	Vodafone Group PLC Com USDO.2095	1,025,374	0.32
	運輸 : 0.06% (31 May 2016: 0.00%)		
36,010	Royal Mail PLC Com GBPO.01	205,217	0.06
	英国合計	23,144,117	7.21

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式(つづき) : 95.96% (31 May 2016: 99.47%)		
	米国 : 41.77% (31 May 2016: 47.27%)		
	航空・防衛 : 0.00% (31 May 2016: 0.52%)		
	農業 : 1.98% (31 May 2016: 1.95%)		
33,903	Altria Group Inc Com USD0.333	2,551,709	0.79
31,787	Philip Morris International Inc Com NPV	3,808,242	1.19
	航空 : 0.15% (31 May 2016: 0.00%)		
9,769	Delta Air Lines Inc Com USD0.0001	480,000	0.15
	自動車製造 : 1.09% (31 May 2016: 1.51%)		
136,064	Ford Motor Co Class C Com USD0.01	1,512,351	0.47
56,483	General Motors Co Class C Com USD0.01 - New York	1,915,621	0.60
1,726	General Motors Co Class C Com USD0.01 - Toronto	58,555	0.02
	自動車部品・装置 : 0.00% (31 May 2016: 0.72%)		
	銀行 : 2.96% (31 May 2016: 2.18%)		
52,870	Bank of America Corp Com USD0.01	1,184,552	0.37
26,552	Citigroup Inc Com USD0.01	1,607,591	0.50
11,003	First Republic Bank/CA Com USD0.01	1,013,486	0.32
35,013	JPMorgan Chase & Co Class C Com USD1.00	2,876,493	0.90
5,523	State Street Corp Com USD1.00	449,876	0.14
32,799	Wells Fargo & Co Class C Com USD1.666	1,677,505	0.52
16,882	Zions Bancorporation Com NPV	676,715	0.21
	飲料 : 1.18% (31 May 2016: 0.00%)		
28,969	Coca-Cola Co Com USD0.25	1,317,076	0.41
21,102	PepsiCo Inc Com USD0.017	2,467,140	0.77
	バイオテクノロジー : 0.93% (31 May 2016: 0.96%)		
6,314	Amgen Inc Com USD0.0001	980,217	0.31
30,433	Gilead Sciences Inc Com USD0.001	1,974,645	0.62
	建設資材 : 0.75% (31 May 2016: 0.00%)		
38,387	Fortune Brands Home & Security Inc Com USD0.01	2,422,028	0.75

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式(つづき) : 95.96% (31 May 2016: 99.47%)		
	米国(つづき) : 41.77% (31 May 2016: 47.27%)		
	商業サービス : 0.42% (31 May 2016: 1.11%)		
40,406	H&R Block Inc Com NPV	1,072,981	0.33
14,530	Western Union Co Class C Com USD0.01	276,433	0.09
	コンピューター : 3.18% (31 May 2016: 2.79%)		
26,498	Apple Inc Com USD0.00001	4,047,967	1.26
46,704	HP Inc Com USD0.01	876,401	0.27
11,783	International Business Machines Corp Com USD0.20	1,797,732	0.56
38,677	Western Digital Corp Com USD0.01	3,484,411	1.09
	化粧品/パーソナルケア : 0.35% (31 May 2016: 0.69%)		
12,920	Procter & Gamble Co Com NPV	1,137,929	0.35
	販売/卸売 : 0.19% (31 May 2016: 0.45%)		
13,969	Fastenal Co Class C Com USD0.01	602,972	0.19
	各種金融サービス : 0.80% (31 May 2016: 2.05%)		
93,800	Navient Corp Com USD0.01	1,353,065	0.42
45,284	Synchrony Financial Com USD0.001	1,215,649	0.38
	電気 : 1.25% (31 May 2016: 0.98%)		
24,599	CMS Energy Corp Com USD0.01	1,166,116	0.36
17,518	Entergy Corp Com USD0.01	1,385,061	0.43
41,102	OGE Energy Corp Com USD0.01	1,464,670	0.46
	電気部品・設備 : 0.00% (31 May 2016: 0.61%)		
	電子 : 0.54% (31 May 2016: 0.30%)		
59,075	Corning Inc Com USD0.50	1,719,378	0.54
	食品 : 0.73% (31 May 2016: 0.72%)		
25,253	Kraft Heinz Co/The Com USD0.01	2,328,200	0.73
	林産品・紙製品 : 0.18% (31 May 2016: 0.60%)		
11,067	International Paper Co Class C Com USD1.00	585,278	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(%)
	株式(つづき) : 95.96% (31 May 2016: 99.47%)		
	米国(つづき) : 41.77% (31 May 2016: 47.27%)		
	ヘルスケア・サービス : 1.01% (31 May 2016: 0.52%)		
5,417	Aetna Inc Com USD0.01	784,734	0.24
2,731	Humana Inc Com USD0.166	634,152	0.20
10,474	UnitedHealth Group Inc Com USD0.01	1,834,731	0.57
	家庭用品・雑貨 : 0.23% (31 May 2016: 0.00%)		
5,659	Kimberly-Clark Corp Com USD1.25	734,199	0.23
	家庭用品 : 0.76% (31 May 2016: 0.00%)		
45,912	Newell Brands Inc Com USD1.00	2,430,352	0.76
	保険 : 1.81% (31 May 2016: 1.32%)		
21,055	American International Group Inc Com USD2.50	1,339,835	0.42
27,269	Arthur J Gallagher & Co Class C Com USD1.00	1,546,834	0.48
16,116	Hartford Financial Services Group Inc Com USD0.01	796,050	0.25
15,632	MetLife Inc Com USD0.01	790,901	0.25
12,644	Prudential Financial Inc Com USD0.01	1,326,292	0.41
	インターネット : 0.51% (31 May 2016: 0.00%)		
1,654	Alphabet Inc Com USD0.001	1,632,663	0.51
	宿泊施設 : 0.20% (31 May 2016: 0.33%)		
11,126	Las Vegas Sands Corp Com USD0.001	657,825	0.20
	各種機械 : 0.86% (31 May 2016: 0.00%)		
17,427	Cummins Inc Com USD2.50	2,749,371	0.86
	メディア : 0.95% (31 May 2016: 0.57%)		
33,150	Comcast Corp Class A Com USD0.01	1,381,858	0.43
6,565	Scripps Networks Interactive Inc Class A Com USD0.01	434,701	0.14
8,116	Time Warner Inc Com USD0.01	807,420	0.25
3,830	Walt Disney Co Com USD0.01	413,353	0.13
	各種製造業 : 0.27% (31 May 2016: 1.30%)		
1,021	3M Co Class C Com USD0.01	208,595	0.06
24,399	General Electric Co Class C Com USD0.06	667,923	0.21

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式(つづき) : 95.96% (31 May 2016: 99.47%)		
	米国(つづき) : 41.77% (31 May 2016: 47.27%)		
	事務用機器 : 0.28% (31 May 2016: 0.00%)		
126,110	Xerox Corp Com USD1.00	890,967	0.28
	石油・ガス : 2.71% (31 May 2016: 3.17%)		
13,182	Chevron Corp Com USD0.75	1,364,535	0.42
10,967	ConocoPhillips Com USD0.01	490,060	0.15
24,850	Exxon Mobil Corp Com NPV	2,000,549	0.62
31,491	Hess Corp Com USD1.00	1,445,279	0.45
20,589	HollyFrontier Corp Com USD0.01	492,386	0.15
47,895	Valero Energy Corp Com USD0.01	2,943,148	0.92
	石油・ガス・サービス : 0.00% (31 May 2016: 0.27%)		
	医薬品 : 3.87% (31 May 2016: 5.66%)		
33,888	AbbVie Inc Com USD0.01	2,238,472	0.70
25,564	Cardinal Health Inc Com NPV	1,899,022	0.59
21,392	Eli Lilly & Co Class C Com NPV	1,702,054	0.53
10,098	Johnson & Johnson Com USD1.00	1,295,119	0.40
24,523	Merck & Co Inc Com USD0.50	1,596,815	0.50
113,552	Pfizer Inc Com USD0.05	3,706,905	1.15
	プライベート・エクイティ : 0.92% (31 May 2016: 0.42%)		
35,199	Blackstone Group LP NPV	1,157,167	0.36
39,271	Carlyle Group LP USD0.01	692,151	0.21
60,269	KKR & Co LP NPV	1,109,854	0.35
	不動産投資信託 : 2.31% (31 May 2016: 2.21%)		
17,115	American Tower Corp Reits USD0.01	2,245,402	0.70
2,543	Equinix Inc Com Reits USD0.001	1,121,107	0.35
47,099	GEO Group Inc/The Reits USD0.01	1,409,909	0.44
20,013	HCP Inc Reits USD1.00	627,107	0.19
62,747	Host Hotels & Resorts Inc Reits USD0.01	1,128,505	0.35
22,297	Liberty Property Trust Reits USD0.001	915,403	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) : 95.96% (31 May 2016: 99.47%)		
	米国(つづき) : 41.77% (31 May 2016: 47.27%)		
	小売 : 3.25% (31 May 2016: 3.87%)		
37,498	Gap Inc Com USD0.05	844,267	0.26
15,858	Home Depot Inc Com USD0.05	2,434,917	0.76
24,826	Kohl's Corp Com USD0.01	954,187	0.30
18,073	Macy's Inc Com USD0.01	424,625	0.13
17,627	McDonald's Corp Com USD0.01	2,661,765	0.83
246,592	Staples Inc Com USD0.0006	2,237,822	0.69
11,429	Wal-Mart Stores Inc Com USD0.10	898,377	0.28
	半導体 : 0.78% (31 May 2016: 1.55%)		
48,005	Intel Corp Com USD0.001	1,733,221	0.54
13,354	QUALCOMM Inc Com USD0.0001	764,850	0.24
	ソフトウェア : 2.35% (31 May 2016: 3.83%)		
30,650	Activision Blizzard Inc Com USD0.000001	1,795,324	0.56
38,335	CA Inc Com USD0.10	1,218,095	0.38
65,026	Microsoft Corp Com USD0.00000625	4,542,391	1.41
	通信 : 1.65% (31 May 2016: 2.46%)		
39,868	AT&T Inc Com USD1.00	1,536,313	0.48
66,903	Cisco Systems Inc Com USD0.001	2,109,117	0.66
5,584	Motorola Solutions Inc Com USD0.01	466,627	0.14
25,218	Verizon Communications Inc Com USD0.10	1,176,294	0.37
	玩具/ゲーム/趣味 : 0.00% (31 May 2016: 0.46%)		
	運輸 : 0.37% (31 May 2016: 1.19%)		
15,107	CSX Corp Com USD1.00	818,422	0.25
3,495	United Parcel Service Inc Class B Com USD0.01	370,382	0.12
	米国合計	134,118,746	41.77
	株式合計	308,101,721	95.96

保有高	損益を通じ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(%)
	権利証券 : 0.00% (31 May 2016: 0.02%)		
	ジャージ : 0.00% (31 May 2016: 0.01%)		
	米国 : 0.00% (31 May 2016: 0.01%)		
15,678	Safeway CASA LEY USD1.00**	15,912	-
15,678	Safeway PDC LLV USD1.00**	499	-
	米国合計	16,411	-
	権利証券合計	16,411	-

先渡為替契約 : 0.06% (31 May 2016: 0.31%)

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	EUR	20,251,589	USD	22,050,031	16/06/2017	737,619	0.23
UBS	EUR	6,948,753	USD	7,565,837	16/06/2017	253,093	0.08
UBS	EUR	6,413,865	USD	6,983,448	16/06/2017	233,611	0.07
UBS	EUR	3,004,367	USD	3,271,170	16/06/2017	109,427	0.04
UBS	EUR	4,780,000	USD	5,311,584	13/06/2017	66,135	0.02
UBS	EUR	1,258,664	USD	1,370,439	16/06/2017	45,844	0.01
UBS	EUR	1,053,127	USD	1,146,650	16/06/2017	38,358	0.01
UBS	EUR	1,007,019	USD	1,096,447	16/06/2017	36,678	0.01
UBS	JPY	221,520,000	USD	1,975,124	13/06/2017	28,861	0.01
UBS	EUR	533,564	USD	580,947	16/06/2017	19,434	0.01
UBS	EUR	328,174	USD	357,850	16/06/2017	11,420	0.01
UBS	EUR	255,479	USD	278,167	16/06/2017	9,305	-
UBS	GBP	1,967,472	USD	2,535,501	16/06/2017	5,390	-
UBS	EUR	118,912	USD	129,664	16/06/2017	4,138	-
UBS	EUR	109,024	USD	118,883	16/06/2017	3,794	-
UBS	GBP	2,521,810	USD	3,253,200	16/06/2017	3,589	-
UBS	USD	828,728	GBP	639,429	16/06/2017	2,938	-
UBS	USD	302,920	GBP	232,615	16/06/2017	2,509	-
UBS	EUR	52,081	USD	56,791	16/06/2017	1,812	-
UBS	USD	204,475	GBP	157,215	16/06/2017	1,440	-
UBS	USD	363,606	GBP	280,550	16/06/2017	1,289	-
UBS	EUR	21,093	USD	23,000	16/06/2017	734	-
UBS	EUR	19,171	USD	20,904	16/06/2017	667	-

先渡為替契約(つづき) : 0.06% (31 May 2016: 0.31%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現損益 米ドル	純資産 比率(%)
UBS	EUR	16,331	USD	17,808	16/06/2017	568	0.01
UBS	EUR	75,096	USD	83,975	16/06/2017	525	-
UBS	EUR	23,245	USD	25,792	16/06/2017	364	-
UBS	EUR	10,306	USD	11,238	16/06/2017	359	-
UBS	USD	62,188	GBP	47,890	16/06/2017	341	-
UBS	USD	108,128	GBP	83,498	16/06/2017	295	-
UBS	GBP	36,286	USD	46,610	16/06/2017	250	-
UBS	EUR	32,309	USD	36,158	16/06/2017	197	-
UBS	EUR	4,603	USD	5,019	16/06/2017	160	-
UBS	EUR	108,983	USD	122,478	16/06/2017	152	-
UBS	USD	32,398	GBP	25,000	16/06/2017	112	-
UBS	EUR	2,337	USD	2,556	16/06/2017	74	-
UBS	EUR	6,153	USD	6,853	16/06/2017	70	-
UBS	USD	21,549	GBP	16,638	16/06/2017	63	-
UBS	USD	60,958	GBP	47,156	16/06/2017	58	-
UBS	GBP	39,801	USD	51,344	16/06/2017	57	-
UBS	USD	41,792	GBP	32,330	16/06/2017	40	-
UBS	USD	17,817	GBP	13,783	16/06/2017	17	-
UBS	USD	14,216	GBP	10,998	16/06/2017	13	-
UBS	USD	14,328	GBP	11,084	16/06/2017	13	-
UBS	USD	4,218	EUR	3,747	16/06/2017	3	-

先渡為替契約に係る評価益合計

						1,621,816	0.51
UBS	GBP	2,518	USD	3,261	16/06/2017	(9)	-
UBS	GBP	3,632	USD	4,703	16/06/2017	(13)	-
UBS	GBP	3,819	USD	4,946	16/06/2017	(14)	-
UBS	GBP	11,084	USD	14,328	16/06/2017	(14)	-
UBS	USD	14,190	GBP	11,000	16/06/2017	(16)	-
UBS	USD	6,975	EUR	6,216	16/06/2017	(20)	-
UBS	USD	17,141	EUR	15,252	16/06/2017	(22)	-
UBS	USD	1,126	EUR	1,033	16/06/2017	(36)	-
UBS	USD	18,590	GBP	14,424	16/06/2017	(37)	-
UBS	USD	2,067	EUR	1,888	16/06/2017	(57)	-
UBS	GBP	18,521	USD	23,984	16/06/2017	(66)	-
UBS	USD	15,198	EUR	13,579	16/06/2017	(82)	-
UBS	GBP	24,089	USD	31,196	16/06/2017	(86)	-

先渡為替契約(つづき) : 0.06% (31 May 2016: 0.31%)

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	GBP	39,903	USD	51,675	16/06/2017	(141)	-
UBS	GBP	16,740	USD	21,772	16/06/2017	(153)	-
UBS	GBP	56,647	USD	73,358	16/06/2017	(201)	-
UBS	USD	9,233	EUR	8,399	16/06/2017	(218)	-
UBS	GBP	138,466	USD	179,048	16/06/2017	(226)	-
UBS	GBP	163,440	USD	211,341	16/06/2017	(267)	-
UBS	GBP	24,923	USD	32,456	16/06/2017	(269)	-
UBS	USD	59,542	EUR	53,205	16/06/2017	(326)	-
UBS	GBP	206,583	USD	267,129	16/06/2017	(337)	-
UBS	USD	40,534	EUR	36,392	16/06/2017	(415)	-
UBS	USD	32,421	EUR	29,219	16/06/2017	(457)	-
UBS	USD	21,691	EUR	19,932	16/06/2017	(736)	-
UBS	GBP	274,409	USD	355,361	16/06/2017	(975)	-
UBS	GBP	965,162	USD	1,248,034	16/06/2017	(1,576)	-
UBS	GBP	1,341,404	USD	1,734,545	16/06/2017	(2,190)	-
UBS	USD	72,319	EUR	66,453	16/06/2017	(2,455)	-
UBS	USD	78,263	EUR	71,758	16/06/2017	(2,480)	-
UBS	USD	88,100	EUR	80,943	16/06/2017	(2,979)	-
UBS	GBP	2,016,703	USD	2,607,762	16/06/2017	(3,293)	-
UBS	USD	3,240,607	GBP	2,512,081	16/06/2017	(3,618)	-
UBS	GBP	2,901,377	USD	3,751,719	16/06/2017	(4,737)	-
UBS	USD	2,511,081	GBP	1,948,550	16/06/2017	(5,373)	-
UBS	GBP	3,296,022	USD	4,268,353	16/06/2017	(11,706)	(0.01)
UBS	GBP	14,036,159	USD	18,149,905	16/06/2017	(22,916)	(0.01)
UBS	USD	1,940,570	JPY	221,520,000	13/06/2017	(63,414)	(0.02)
UBS	GBP	165,462,132	USD	213,956,104	16/06/2017	(270,139)	(0.08)
UBS	USD	16,986,474	EUR	16,028,000	13/06/2017	(1,045,760)	(0.33)
先渡為替契約に係る評価損合計						(1,447,829)	(0.45)
先渡為替契約合計						173,987	0.06
						公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
投資総額						308,292,119	96.02
現金および現金同等物*						12,443,804	3.88
その他の純資産						335,335	0.10
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産						321,071,258	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	94.33
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	0.50
その他の資産	5.17
	<u>100.00</u>

* すべての現金保有高は、ノーザン・トラスト・カンパニーに保有されている。

** 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1.19%を表章する有価証券が、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(2017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、2016年5月31日現在の同国ならびに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(%)
	債券 : 83.68% (31 May 2016: 86.15%)		
	アルゼンチン : 0.35% (31 May 2016: 0.00%)		
	国債 : 0.35% (31 May 2016: 0.00%)		
1,637,000	Argentine Bonos del Tesoro 15.5% 17/10/2026	108,609	0.06
1,890,000	Argentine Bonos del Tesoro 16% 17/10/2023	124,845	0.06
	Argentine Republic Government International Bond 7.82%		
126,602	31/12/2033	151,084	0.08
	Argentine Republic Government International Bond 7.82%		
255,955	31/12/2033 'REGS'	308,257	0.15
	アルゼンチン合計	692,795	0.35
	ブラジル : 11.93% (31 May 2016: 15.36%)		
	国債 : 10.24% (31 May 2016: 15.36%)		
627,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2018	1,942,006	0.97
2,724,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2021	8,340,144	4.19
2,274,600	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2023	6,846,230	3.43
515,800	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2025	1,534,225	0.77
595,100	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2027	1,758,942	0.88
	インデックス連動国債 : 1.69% (31 May 2016: 0.00%)		
96,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series B 6% 15/08/2020	877,210	0.44
258,800	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series B 6% 15/05/2045	2,504,487	1.25
	ブラジル合計	23,803,244	11.93
	チリ : 0.05% (31 May 2016: 0.00%)		
	インデックス連動国債 : 0.05% (31 May 2016: 0.00%)		
	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4.5%		
70,000,000	28/02/2021	107,603	0.05
	チリ合計	107,603	0.05
	コロンビア : 10.09% (31 May 2016: 9.11%)		
	国債 : 9.84% (31 May 2016: 9.11%)		
456,000,000	Colombia Government International Bond 4.375% 21/03/2023	145,310	0.07
528,000,000	Colombia Government International Bond 7.75% 14/04/2021	193,869	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(%)
債券(つづき) : 83.68% (31 May 2016: 86.15%)			
コロンビア(つづき) : 10.09% (31 May 2016: 9.11%)			
国債(つづき) : 9.84% (31 May 2016: 9.11%)			
1,058,000,000	Colombia Government International Bond 9.85% 28/06/2027	470,808	0.24
2,539,600,000	Colombian TES 5% 21/11/2018	866,811	0.43
8,205,900,000	Colombian TES 7% 04/05/2022	2,968,571	1.48
7,971,000,000	Colombian TES 7.5% 26/08/2026	2,983,437	1.50
3,209,300,000	Colombian TES 7.75% 18/09/2030	1,227,684	0.62
23,689,300,000	Colombian TES 10% 24/07/2024	10,024,526	5.03
1,886,800,000	Colombian TES 11% 24/07/2020	746,770	0.37
地方債 : 0.25% (31 May 2016: 0.00%)			
1,350,000,000	Bogota Distrito Capital 9.75% 26/07/2028	490,284	0.25
コロンビア合計		20,118,070	10.09
インドネシア : 7.04% (31 May 2016: 8.83%)			
国債 : 7.04% (31 May 2016: 8.83%)			
8,909,000,000	Indonesia Treasury Bond 5.625% 15/05/2023	625,975	0.31
3,230,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.125% 15/05/2028	223,234	0.11
1,400,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.625% 15/05/2033	96,169	0.05
7,383,000,000	Indonesia Treasury Bond 7% 15/05/2022	562,316	0.28
15,760,000,000	Indonesia Treasury Bond 7% 15/05/2027	1,186,733	0.60
514,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/07/2021	40,701	0.02
1,400,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/06/2032	111,140	0.06
43,543,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/05/2036	3,480,661	1.74
4,380,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/03/2024	355,214	0.18
14,189,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/09/2026	1,166,438	0.58
24,421,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/03/2034	1,967,247	0.99
35,430,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.75% 15/05/2031	2,975,109	1.49
14,764,000,000	Indonesia Treasury Bond 9% 15/03/2029	1,251,674	0.63
インドネシア合計		14,042,611	7.04
マレーシア : 6.64% (31 May 2016: 7.34%)			
国債 : 6.64% (31 May 2016: 7.34%)			
10,340,000	Malaysia Government Bond 3.26% 01/03/2018	2,417,821	1.21
8,120,000	Malaysia Government Bond 3.314% 31/10/2017	1,899,283	0.95

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券(つづき) : 83.68% (31 May 2016: 86.15%)		
	マレーシア(つづき) : 6.64% (31 May 2016: 7.34%)		
	国債(つづき) : 6.64% (31 May 2016: 7.34%)		
1,660,000	Malaysia Government Bond 3.418% 15/08/2022	382,808	0.19
421,000	Malaysia Government Bond 3.48% 15/03/2023	96,731	0.05
140,000	Malaysia Government Bond 3.492% 31/03/2020	32,694	0.02
440,000	Malaysia Government Bond 3.58% 28/09/2018	103,266	0.05
4,540,000	Malaysia Government Bond 3.62% 30/11/2021	1,060,128	0.53
170,000	Malaysia Government Bond 3.654% 31/10/2019	39,934	0.02
25,530,000	Malaysia Government Bond 3.759% 15/03/2019	6,013,466	3.01
430,000	Malaysia Government Bond 3.844% 15/04/2033	95,066	0.05
550,000	Malaysia Government Bond 3.9% 30/11/2026	128,248	0.06
313,000	Malaysia Government Bond 3.955% 15/09/2025	73,021	0.04
1,050,000	Malaysia Government Bond 4.048% 30/09/2021	249,382	0.13
870,000	Malaysia Government Bond 4.16% 15/07/2021	207,540	0.10
1,430,000	Malaysia Government Bond 4.181% 15/07/2024	340,460	0.17
380,000	Malaysia Government Bond 4.392% 15/04/2026	90,960	0.05
60,000	Malaysia Government Bond 4.498% 15/04/2030	14,235	0.01
	マレーシア合計	13,245,043	6.64
	メキシコ : 10.49% (31 May 2016: 12.28%)		
	社債 : 0.60% (31 May 2016: 1.03%)		
4,070,000	America Movil SAB de CV 6% 09/06/2019	209,943	0.11
2,630,000	Petroleos Mexicanos 7.19% 12/09/2024	124,638	0.06
2,720,000	Petroleos Mexicanos 7.19% 12/09/2024 - Ireland	128,903	0.06
15,780,000	Petroleos Mexicanos 7.47% 12/11/2026	740,000	0.37
	国債 : 9.22% (31 May 2016: 11.25%)		
577,000	Mexican Bonos 4.75% 14/06/2018	30,115	0.02
14,980,000	Mexican Bonos 5.75% 05/03/2026	721,427	0.36
41,395,500	Mexican Bonos 6.5% 10/06/2021	2,154,537	1.08
1,177,000	Mexican Bonos 7.75% 14/12/2017	63,224	0.03
3,940,500	Mexican Bonos 7.75% 14/12/2017 - Germany	211,668	0.11
33,650,000	Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031	1,850,230	0.93
6,960,000	Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034	382,060	0.19
44,820,000	Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	2,443,555	1.23

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券(つづき) : 83.68% (31 May 2016: 86.15%)		
	メキシコ(つづき) : 10.49% (31 May 2016: 12.28%)		
	国債(つづき) : 9.22% (31 May 2016: 11.25%)		
4,930,000	Mexican Bonos 8% 11/06/2020	268,909	0.13
1,260,000	Mexican Bonos 8% 07/12/2023	69,900	0.04
39,709,000	Mexican Bonos 8.5% 13/12/2018	2,163,187	1.08
41,050,000	Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	2,389,640	1.20
8,609,000	Mexican Bonos 8.5% 18/11/2038	506,417	0.25
81,391,200	Mexican Bonos 10% 05/12/2024	5,033,381	2.52
1,395,000	Mexican Bonos 10% 20/11/2036	93,436	0.05
	インデックス連動国債 : 0.67% (31 May 2016: 0.00%)		
3,880,000	Mexican Udibonos 4.5% 22/11/2035	1,343,967	0.67
	メキシコ合計	20,929,137	10.49
	ペルー : 4.51% (31 May 2016: 3.86%)		
	国債 : 4.51% (31 May 2016: 3.86%)		
6,690,000	Peru Government Bond 5.7% 12/08/2024	2,116,869	1.06
11,745,000	Peru Government Bond 7.84% 12/08/2020	3,988,896	2.00
5,510,000	Peru Government Bond 8.2% 12/08/2026	2,018,131	1.01
1,950,000	Peruvian Government International Bond 6.35% 12/08/2028	629,247	0.32
725,000	Peruvian Government International Bond 6.95% 12/08/2031	244,893	0.12
	ペルー合計	8,998,036	4.51
	ポーランド : 5.39% (31 May 2016: 6.20%)		
	国債 : 5.28% (31 May 2016: 6.20%)		
6,310,000	Poland Government Bond 0% 25/10/2018	1,655,221	0.83
3,730,000	Poland Government Bond 1.5% 25/04/2020	985,760	0.49
3,520,000	Poland Government Bond 1.75% 25/07/2021	919,857	0.46
3,300,000	Poland Government Bond 2% 25/04/2021	872,740	0.44
12,110,000	Poland Government Bond 2.5% 25/07/2026	3,097,097	1.55
4,870,000	Poland Government Bond 3.25% 25/07/2025	1,327,539	0.67
2,756,000	Poland Government Bond 4% 25/10/2023	791,042	0.40
2,840,000	Poland Government Bond 5.75% 23/09/2022	877,615	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(%)
	債券(つづき) : 83.68% (31 May 2016: 86.15%)		
	ポーランド(つづき) : 5.39% (31 May 2016: 6.20%)		
	インデックス連動国債 : 0.11% (31 May 2016: 0.00%)		
660,000	Poland Index Linked Government Bond 2.75% 25/08/2023	227,016	0.11
	ポーランド合計	10,753,887	5.39
	ルーマニア : 0.00% (31 May 2016: 0.49%)		
	ロシア連邦 : 9.37% (31 May 2016: 7.14%)		
	国債 : 9.37% (31 May 2016: 7.14%)		
2,080,000	Russian Federal Bond - OFZ 6.2% 31/01/2018	36,136	0.01
125,600,000	Russian Federal Bond - OFZ 6.4% 27/05/2020	2,134,177	1.07
8,187,000	Russian Federal Bond - OFZ 6.7% 15/05/2019	141,434	0.07
203,380,000	Russian Federal Bond - OFZ 7% 16/08/2023	3,462,969	1.74
217,210,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.05% 19/01/2028	3,682,075	1.85
1,430,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.4% 07/12/2022	25,093	0.01
3,639,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.5% 27/02/2019	63,712	0.03
94,280,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.5% 18/08/2021	1,648,565	0.83
79,710,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.6% 14/04/2021	1,394,786	0.70
45,090,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.75% 16/09/2026	803,514	0.40
202,463,000	Russian Federal Bond - OFZ 8.15% 03/02/2027	3,743,938	1.88
63,670,000	Russian Federal Bond - OFZ 8.5% 17/09/2031	1,198,527	0.60
20,000,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 7.85% 10/03/2018	350,901	0.18
	ロシア連邦合計	18,685,827	9.37
	南アフリカ : 9.37% (31 May 2016: 7.90%)		
	国債 : 9.37% (31 May 2016: 7.90%)		
106,310,000	South Africa Government Bond 6.25% 31/03/2036	5,846,294	2.93
2,890,000	South Africa Government Bond 6.5% 28/02/2041	156,288	0.08
6,350,000	South Africa Government Bond 6.75% 31/03/2021	468,247	0.23
50,542,000	South Africa Government Bond 7% 28/02/2031	3,208,509	1.61
18,479,000	South Africa Government Bond 7.75% 28/02/2023	1,386,039	0.69
1,044,000	South Africa Government Bond 8.75% 31/01/2044	72,140	0.04
27,840,000	South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048	1,919,965	0.96
66,131,000	South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	5,636,475	2.83
	南アフリカ合計	18,693,957	9.37

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(%)
	債券(つづき) : 83.68% (31 May 2016: 86.15%)		
	タイ : 0.72% (31 May 2016: 1.20%)		
	国債 : 0.59% (31 May 2016: 1.20%)		
20,680,000	Thailand Government Bond 3.85% 12/12/2025	667,765	0.33
2,405,000	Thailand Government Bond 4.675% 29/06/2044	85,661	0.04
12,432,000	Thailand Government Bond 4.875% 22/06/2029	437,525	0.22
	インデックス連動国債 : 0.13% (31 May 2016: 0.00%)		
8,200,000	Thailand Government Bond 1.2% 14/07/2021	252,911	0.13
	タイ合計	1,443,862	0.72
	トルコ : 6.56% (31 May 2016: 6.44%)		
	国債 : 5.48% (31 May 2016: 6.44%)		
2,050,000	Turkey Government Bond 6.3% 14/02/2018	561,989	0.28
1,150,000	Turkey Government Bond 7.1% 08/03/2023	281,606	0.14
650,000	Turkey Government Bond 7.4% 05/02/2020	170,932	0.09
13,170,000	Turkey Government Bond 8% 12/03/2025	3,286,448	1.64
1,340,000	Turkey Government Bond 8.3% 20/06/2018	369,433	0.19
360,000	Turkey Government Bond 8.5% 10/07/2019	98,029	0.05
1,660,000	Turkey Government Bond 8.5% 14/09/2022	435,595	0.22
580,000	Turkey Government Bond 8.8% 14/11/2018	159,579	0.08
740,000	Turkey Government Bond 9% 24/07/2024	196,796	0.10
1,180,000	Turkey Government Bond 9.2% 22/09/2021	320,317	0.16
880,000	Turkey Government Bond 9.5% 12/01/2022	240,747	0.12
1,825,000	Turkey Government Bond 10.4% 27/03/2019	513,467	0.25
880,000	Turkey Government Bond 10.4% 20/03/2024	251,198	0.13
1,987,000	Turkey Government Bond 10.5% 15/01/2020	563,260	0.28
7,530,000	Turkey Government Bond 10.6% 11/02/2026	2,173,938	1.09
4,610,000	Turkey Government Bond 10.7% 17/02/2021	1,313,325	0.66
	インデックス連動国債 : 1.08% (31 May 2016: 0.00%)		
4,200,000	Turkey Government Bond 4% 01/04/2020	2,148,458	1.08
	トルコ合計	13,085,117	6.56
	ウルグアイ : 0.10% (31 May 2016: 0.00%)		
	インデックス連動国債 : 0.10% (31 May 2016: 0.00%)		
2,360,000	Uruguay Government International Bond 5% 14/09/2018	195,110	0.10
	ウルグアイ合計	195,110	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(%)
	債券(つづき) : 83.68% (31 May 2016: 86.15%)		
	米国 : 1.07% (31 May 2016: 0.00%)		
	インデックス連動社債 : 1.07% (31 May 2016: 0.00%)		
118,000	Citigroup Global Markets Holdings Inc/United States 10% 06/01/2021 (Unsecured Loan Stock) †	368,781	0.18
132,000	Citigroup Global Markets Holdings Inc/United States 10% 06/01/2021 (Reverse Convertible Security) †	416,902	0.21
400,000	Citigroup Global Markets Holdings Inc/United States 10% 06/01/2027 †	1,213,197	0.61
41,000	Citigroup Global Markets Holdings Inc/United States FRN 04/01/2023 †	129,029	0.07
	米国合計	2,127,909	1.07
	債券合計	166,922,208	83.68
	損益を通じて公正価値で測定する金融資産に係る未収収益 : 2.17% (31 May 2016: 2.26%)	4,329,063	2.17
	投資ファンド : 9.26% (31 May 2016: 9.75%)		
	アイルランド : 9.26% (31 May 2016: 9.75%)		
247,246	SPDR Barclays Capital Emerging Markets Local Bond UCITS ETF	18,458,669	9.26
	投資ファンド合計	18,458,669	9.26

先渡為替契約 : 0.80% (31 May 2016: 0.16%)

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(%)
Chase Manhattan	BRL	1,619,311	USD	490,255	05/07/2017	5,744	-
Chase Manhattan	EUR	177,000	USD	193,599	05/06/2017	5,448	-
Chase Manhattan	USD	378,191	COP	1,096,905,000	16/06/2017	3,557	-
Chase Manhattan	UYU	3,820,980	USD	129,000	26/10/2017	2,472	-
Chase Manhattan	USD	208,477	ZAR	2,732,576	28/06/2017	2,144	-
Chase Manhattan	RON	2,348,099	USD	575,995	26/06/2017	2,109	-
Chase Manhattan	HUF	60,870,480	USD	221,460	26/06/2017	754	-
Chase Manhattan	USD	108,490	RUB	6,153,000	28/06/2017	646	-
Chase Manhattan	INR	3,325,455	USD	51,000	22/06/2017	449	-
Chase Manhattan	EUR	56,000	USD	62,829	07/07/2017	255	-
Citibank	BRL	6,255,206	USD	1,895,173	05/07/2017	20,811	0.01

先渡為替契約(つづき) : 0.80% (31 May 2016: 0.16%)

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(%)
Citibank	USD	164,106	ARS	2,564,981	05/06/2017	5,221	-
Citibank	USD	445,647	MXN	8,299,639	14/07/2017	4,759	-
Citibank	USD	173,971	ARS	2,737,540	05/06/2017	4,396	-
Citibank	USD	597,668	RUB	33,875,218	28/06/2017	3,936	-
Citibank	USD	177,185	ARS	2,798,444	05/06/2017	3,837	-
Citibank	EUR	110,850	USD	121,205	05/06/2017	3,453	-
Citibank	RON	3,076,390	USD	754,461	26/06/2017	2,948	-
Citibank	USD	229,111	ZAR	3,003,552	28/06/2017	2,317	-
Citibank	TRY	688,500	USD	191,218	30/06/2017	1,966	-
Citibank	USD	92,123	ZAR	1,200,000	28/06/2017	1,513	-
Citibank	PLN	2,015,766	USD	540,232	26/06/2017	1,336	-
Citibank	INR	4,825,170	USD	74,000	22/06/2017	651	-
Citibank	HUF	45,721,929	USD	166,319	26/06/2017	593	-
Citibank	EUR	110,850	USD	124,370	07/07/2017	502	-
Citibank	USD	166,092	PEN	544,118	07/07/2017	230	-
Citibank	USD	55,175	ARS	887,210	05/06/2017	217	-
Citibank	UYU	1,748,400	USD	60,000	07/11/2017	17	-
Goldman Sachs	CZK	5,300,000	USD	214,029	07/08/2017	13,024	0.01
Goldman Sachs	BRL	1,071,360	USD	320,000	02/06/2017	10,381	0.01
Goldman Sachs	BRL	2,970,190	USD	899,621	05/07/2017	10,154	0.01
Goldman Sachs	BRL	1,060,507	USD	322,000	02/06/2017	5,034	-
Goldman Sachs	MXN	4,876,928	USD	256,000	02/06/2017	4,801	-
Goldman Sachs	TRY	1,288,934	USD	358,386	30/06/2017	3,272	-
Goldman Sachs	CZK	1,016,421	USD	40,600	07/08/2017	2,944	-
Goldman Sachs	BRL	901,347	USD	273,218	05/07/2017	2,866	-
Goldman Sachs	RON	2,569,438	USD	630,088	26/06/2017	2,508	-
Goldman Sachs	USD	190,457	ZAR	2,496,393	28/06/2017	1,958	-
Goldman Sachs	USD	322,000	MXN	5,991,357	02/06/2017	1,603	-
Goldman Sachs	USD	140,033	MXN	2,607,510	14/07/2017	1,518	-
Goldman Sachs	INR	6,128,800	USD	94,000	22/06/2017	820	-
Goldman Sachs	HUF	43,145,829	USD	156,997	26/06/2017	511	-
Goldman Sachs	USD	50,749	RUB	2,878,741	28/06/2017	293	-
Northern Trust	PLN	21,668,000	USD	5,416,594	22/06/2017	405,041	0.20
Northern Trust	USD	17,129,772	BRL	54,423,000	13/06/2017	379,813	0.19
Northern Trust	TRY	18,433,000	USD	4,969,334	22/06/2017	215,078	0.11
Northern Trust	MXN	112,654,000	USD	5,793,320	22/06/2017	212,916	0.11
Northern Trust	HUF	876,896,000	USD	3,054,535	22/06/2017	146,182	0.07
Northern Trust	USD	3,776,369	BRL	11,797,000	13/06/2017	145,565	0.07
Northern Trust	PLN	9,452,000	USD	2,471,731	22/06/2017	67,778	0.03
Northern Trust	PLN	3,331,000	USD	834,241	22/06/2017	60,713	0.03
Northern Trust	PLN	3,533,000	USD	890,737	22/06/2017	58,490	0.03

先渡為替契約(つづき) : 0.80% (31 May 2016: 0.16%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現損益 米ドル	純資産 比率(%)
Northern Trust	TRY	4,167,000	USD	1,113,903	22/06/2017	58,095	0.03
Northern Trust	TRY	4,152,000	USD	1,112,481	22/06/2017	55,299	0.03
Northern Trust	MYR	29,358,000	USD	6,798,981	13/06/2017	53,179	0.03
Northern Trust	PLN	2,587,000	USD	647,389	22/06/2017	47,671	0.03
Northern Trust	TRY	4,061,000	USD	1,096,143	22/06/2017	46,043	0.02
Northern Trust	ZAR	13,789,000	USD	1,006,364	22/06/2017	35,953	0.02
Northern Trust	USD	792,111	BRL	2,490,000	13/06/2017	25,755	0.01
Northern Trust	MXN	26,451,000	USD	1,385,195	22/06/2017	25,060	0.01
Northern Trust	PLN	2,137,000	USD	549,718	22/06/2017	24,439	0.01
Northern Trust	MYR	10,269,000	USD	2,374,884	13/06/2017	21,901	0.01
Northern Trust	MXN	16,811,000	USD	876,356	22/06/2017	19,936	0.01
Northern Trust	HUF	84,178,000	USD	288,349	22/06/2017	18,905	0.01
Northern Trust	HUF	84,963,000	USD	293,563	22/06/2017	16,557	0.01
Northern Trust	TRY	2,722,000	USD	749,264	22/06/2017	16,318	0.01
Northern Trust	MXN	26,198,000	USD	1,380,630	22/06/2017	16,137	0.01
Northern Trust	ZAR	13,735,000	USD	1,023,572	22/06/2017	14,664	0.01
Northern Trust	PLN	1,371,000	USD	353,773	22/06/2017	14,580	0.01
Northern Trust	MXN	21,029,000	USD	1,107,390	22/06/2017	13,788	0.01
Northern Trust	USD	1,159,124	COP	3,360,300,000	13/06/2017	10,960	0.01
Northern Trust	TRY	1,757,000	USD	484,342	22/06/2017	9,826	0.01
Northern Trust	ZAR	8,482,000	USD	631,477	22/06/2017	9,682	0.01
Northern Trust	MXN	10,838,000	USD	568,396	22/06/2017	9,441	0.01
Northern Trust	ZAR	5,386,000	USD	398,008	22/06/2017	9,123	0.01
Northern Trust	HUF	50,886,000	USD	177,498	22/06/2017	8,238	0.01
Northern Trust	ZAR	8,405,000	USD	628,754	22/06/2017	6,584	-
Northern Trust	HUF	32,676,000	USD	114,588	22/06/2017	4,681	-
Northern Trust	COP	1,276,065,000	USD	431,540	13/06/2017	4,472	-
Northern Trust	USD	6,937,634	PEN	22,693,000	13/06/2017	2,799	-
Northern Trust	MYR	775,000	USD	178,613	13/06/2017	2,272	-
Northern Trust	IDR	1,542,947,000	USD	115,068	13/06/2017	726	-
Northern Trust	USD	383,063	PEN	1,253,000	13/06/2017	155	-
Northern Trust	USD	246,834	IDR	3,288,814,000	13/06/2017	18	-

先渡為替契約に係る評価益合計

2,438,801	1.22
------------------	-------------

Chase Manhattan	USD	62,718	EUR	56,000	05/06/2017	(258)	-
Chase Manhattan	ARS	3,006,000	USD	183,181	14/07/2017	(339)	-
Chase Manhattan	ARS	3,256,600	USD	198,452	14/07/2017	(368)	-
Chase Manhattan	ARS	3,006,000	USD	186,824	01/06/2017	(535)	-
Chase Manhattan	USD	135,454	EUR	121,000	05/06/2017	(618)	-
Chase Manhattan	ARS	4,521,555	USD	270,000	28/08/2017	(1,102)	-
Chase Manhattan	USD	192,000	IDR	2,578,391,040	16/06/2017	(1,477)	-
Chase Manhattan	USD	135,611	THB	4,688,192	14/07/2017	(2,009)	-

先渡為替契約(つづき) : 0.80% (31 May 2016: 0.16%)

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(%)
Chase Manhattan	BRL	696,291	USD	217,387	02/06/2017	(2,668)	-
Chase Manhattan	USD	251,000	THB	8,683,445	14/07/2017	(3,898)	-
Chase Manhattan	BRL	923,021	USD	290,000	02/06/2017	(5,363)	-
Chase Manhattan	USD	493,692	BRL	1,619,311	02/06/2017	(5,663)	-
Chase Manhattan	ARS	3,256,600	USD	210,579	05/06/2017	(8,851)	(0.01)
Citibank	PEN	166,622	USD	51,088	09/06/2017	(148)	-
Citibank	ARS	887,210	USD	54,131	14/07/2017	(166)	-
Citibank	THB	9,300,000	USD	273,180	14/07/2017	(183)	-
Citibank	PEN	544,118	USD	166,601	09/06/2017	(252)	-
Citibank	USD	217,000	PEN	710,740	09/06/2017	(288)	-
Citibank	ARS	2,604,284	USD	161,757	05/06/2017	(437)	-
Citibank	USD	124,152	EUR	110,850	05/06/2017	(506)	-
Citibank	USD	539,509	PLN	2,015,766	26/06/2017	(2,059)	-
Citibank	ARS	1,580,000	USD	100,000	05/06/2017	(2,128)	-
Citibank	ARS	4,803,891	USD	300,243	05/06/2017	(2,670)	-
Citibank	USD	246,651	THB	8,521,775	14/07/2017	(3,502)	-
Citibank	USD	251,000	THB	8,682,090	14/07/2017	(3,858)	-
Citibank	USD	431,354	MXN	8,299,639	02/06/2017	(12,482)	(0.01)
Citibank	BRL	3,407,761	USD	1,064,726	02/06/2017	(13,856)	(0.01)
Citibank	USD	1,908,530	BRL	6,255,206	02/06/2017	(20,422)	(0.01)
Citibank	BRL	2,847,445	USD	907,581	02/06/2017	(29,499)	(0.01)
Goldman Sachs	USD	192,000	IDR	2,578,560,000	16/06/2017	(1,490)	-
Goldman Sachs	USD	77,538	MXN	1,493,081	02/06/2017	(2,307)	-
Goldman Sachs	CLP	377,539,180	USD	564,637	12/06/2017	(2,570)	-
Goldman Sachs	USD	905,960	BRL	2,970,190	02/06/2017	(9,974)	(0.01)
Goldman Sachs	BRL	838,323	USD	270,000	02/06/2017	(11,482)	(0.01)
Northern Trust	IDR	3,251,909,000	USD	244,082	13/06/2017	(36)	-
Northern Trust	IDR	3,608,000,000	USD	270,912	13/06/2017	(142)	-
Northern Trust	MYR	395,000	USD	92,703	13/06/2017	(510)	-
Northern Trust	COP	534,380,000	USD	183,132	13/06/2017	(543)	-
Northern Trust	USD	246,169	IDR	3,288,814,000	13/06/2017	(647)	-
Northern Trust	USD	2,600,659	IDR	34,666,782,000	13/06/2017	(979)	-
Northern Trust	USD	494,481	COP	1,453,281,000	13/06/2017	(2,083)	-
Northern Trust	USD	256,364	PEN	846,000	13/06/2017	(2,169)	-
Northern Trust	USD	422,330	PEN	1,392,000	13/06/2017	(3,056)	-
Northern Trust	USD	799,532	ZAR	10,619,000	22/06/2017	(3,163)	-
Northern Trust	USD	2,557,457	MXN	48,033,000	22/06/2017	(3,460)	-
Northern Trust	USD	212,026	RUB	12,306,000	13/06/2017	(4,356)	-
Northern Trust	USD	285,274	TRY	1,033,000	22/06/2017	(5,265)	-

先渡為替契約(つづき) : 0.80% (31 May 2016: 0.16%)

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(%)
Northern Trust	USD	342,703	MXN	6,530,000	22/06/2017	(5,449)	-
Northern Trust	USD	128,335	PLN	498,000	22/06/2017	(5,465)	-
Northern Trust	BRL	900,000	USD	282,770	13/06/2017	(5,774)	-
Northern Trust	USD	330,972	ZAR	4,455,000	22/06/2017	(5,784)	-
Northern Trust	USD	2,546,523	ZAR	33,773,000	22/06/2017	(6,396)	-
Northern Trust	USD	492,196	ZAR	6,603,000	22/06/2017	(6,928)	-
Northern Trust	USD	169,269	PLN	656,000	22/06/2017	(6,981)	(0.01)
Northern Trust	USD	422,503	TRY	1,529,000	22/06/2017	(7,539)	(0.01)
Northern Trust	USD	1,057,600	COP	3,119,919,500	13/06/2017	(8,430)	(0.01)
Northern Trust	USD	507,148	MXN	9,706,000	22/06/2017	(10,335)	-
Northern Trust	USD	831,376	MXN	15,790,000	22/06/2017	(10,480)	(0.01)
Northern Trust	USD	1,675,991	BRL	5,482,000	13/06/2017	(11,223)	(0.01)
Northern Trust	USD	839,889	MXN	15,983,000	22/06/2017	(12,257)	(0.01)
Northern Trust	USD	821,797	TRY	2,971,000	22/06/2017	(13,818)	(0.01)
Northern Trust	USD	4,405,397	IDR	58,908,969,000	13/06/2017	(15,544)	(0.01)
Northern Trust	USD	322,309	PLN	1,277,000	22/06/2017	(20,788)	(0.01)
Northern Trust	USD	316,269	PLN	1,258,000	22/06/2017	(21,723)	(0.01)
Northern Trust	USD	623,093	TRY	2,310,000	22/06/2017	(26,611)	(0.01)
Northern Trust	MXN	47,958,000	USD	2,589,469	22/06/2017	(32,551)	(0.02)
Northern Trust	USD	616,587	ZAR	8,593,000	22/06/2017	(32,962)	(0.02)
Northern Trust	USD	539,848	TRY	2,038,000	22/06/2017	(33,354)	(0.02)
Northern Trust	ZAR	33,501,000	USD	2,586,490	22/06/2017	(54,133)	(0.03)
Northern Trust	USD	5,990,243	RUB	345,655,000	13/06/2017	(87,557)	(0.04)
Northern Trust	BRL	16,179,000	USD	5,191,401	13/06/2017	(211,933)	(0.11)
UBS	GBP	500	USD	649	16/06/2017	(4)	-
UBS	GBP	16,407	USD	21,216	16/06/2017	(27)	-
UBS	GBP	407,846	USD	527,378	16/06/2017	(666)	-
先渡為替契約に係る評価損合計						(834,549)	(0.42)
先渡為替契約合計						1,604,252	0.80
						公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
投資総額						191,314,192	95.91
現金および現金同等物*						8,117,474	4.07
その他の純資産						33,283	0.02
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産						199,464,949	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	83.45
投資ファンドおよびAIF	8.99
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	1.19
その他の資産	6.37
	<u>100.00</u>

* すべての現金保有高は、ノーザン・トラスト・インターナショナル・バンキング・コーポレーション(ニュー
ジャージー)に保有される1,050,253.10英ポンドを除き、ノーザン・トラスト・カンパニーに保有されている。
1,860,000米ドルは、ノーザン・トラスト・カンパニー、ロンドン支店からOTCデリバティブ契約のための現金担
保として受け取り、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 欧州(除く英国)・アルファ・ファンド

投資有価証券明細表(2017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、2016年5月31日現在の同国ならびに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(%)
	株式 : 97.54% (31 May 2016: 98.38%)		
	オーストリア : 0.88% (31 May 2016: 0.57%)		
	銀行 : 0.73% (31 May 2016: 0.00%)		
80,539	Erste Group Bank AG Com NPV	2,610,068	0.73
	建設資材 : 0.15% (31 May 2016: 0.32%)		
25,127	Wienerberger AG Class A Com NPV	529,489	0.15
	電気部品・設備 : 0.00% (31 May 2016: 0.25%)		
	オーストリア合計	3,139,557	0.88
	ベルギー : 2.47% (31 May 2016: 2.73%)		
	銀行 : 0.31% (31 May 2016: 0.00%)		
16,826	KBC Group NV Com NPV	1,126,332	0.31
	飲料 : 1.19% (31 May 2016: 1.19%)		
41,015	Anheuser-Busch InBev SA/NV Com NPV	4,268,636	1.19
	ヘルスケア用品 : 0.64% (31 May 2016: 0.00%)		
42,283	Ion Beam Applications Com NPV	2,282,436	0.64
	家庭用品・雑貨 : 0.30% (31 May 2016: 0.21%)		
33,825	Ontex Group NV Com NPV	1,086,544	0.30
	メディア : 0.00% (31 May 2016: 0.44%)		
	不動産投資信託 : 0.03% (31 May 2016: 0.00%)		
956	Warehouses De Pauw CVA Reits NPV	86,585	0.03
	運輸 : 0.00% (31 May 2016: 0.89%)		
	ベルギー合計	8,850,533	2.47
	デンマーク : 7.32% (31 May 2016: 7.64%)		
	銀行 : 0.79% (31 May 2016: 0.00%)		
54,247	Danske Bank A/S Com DKK10.00	1,812,710	0.51
31,493	Sydbank A/S Com DKK10.00	1,006,648	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(%)
	株式(つづき) : 97.54% (31 May 2016: 98.38%)		
	デンマーク(つづき) : 7.32% (31 May 2016: 7.64%)		
	飲料 : 0.28% (31 May 2016: 0.33%)		
24,206	Royal Unibrew A/S Com DKK2.00	991,558	0.28
	商業サービス : 0.29% (31 May 2016: 0.00%)		
28,341	ISS A/S Com DKK1.00	1,046,276	0.29
	代替エネルギー資源 : 0.73% (31 May 2016: 1.40%)		
33,408	Vestas Wind Systems A/S Com DKK1.00	2,634,846	0.73
	食品 : 0.00% (31 May 2016: 0.07%)		
	ヘルスケア用品 : 0.66% (31 May 2016: 0.41%)		
31,012	Coloplast A/S Class B Com DKK1.00	2,360,422	0.66
	各種製造業 : 0.46% (31 May 2016: 0.00%)		
22,421	NKT Holding A/S Com DKK20.00	1,643,998	0.46
	医薬品 : 2.31% (31 May 2016: 2.61%)		
218,696	Novo Nordisk A/S Class B Com DKK0.20	8,267,705	2.31
	小売 : 0.21% (31 May 2016: 1.23%)		
8,846	Pandora A/S Com DKK1.00	743,154	0.21
	ソフトウェア : 0.60% (31 May 2016: 0.62%)		
39,143	SimCorp A/S Com DKK1.00	2,165,351	0.60
	運輸 : 0.99% (31 May 2016: 0.97%)		
65,587	DSV A/S Com DKK1.00	3,552,389	0.99
	デンマーク合計	26,225,057	7.32
	フィンランド : 3.41% (31 May 2016: 3.09%)		
	自動車部品・装置 : 0.15% (31 May 2016: 0.00%)		
14,646	Nokian Renkaat OYJ Com NPV	532,675	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 ユーロ	純資産 比率(%)
	株式(つづき) : 97.54% (31 May 2016: 98.38%)		
	フィンランド(つづき) : 3.41% (31 May 2016: 3.09%)		
	林産品・紙製品 : 0.27% (31 May 2016: 0.12%)		
39,276	UPM-Kymmene OYJ Com NPV	985,042	0.27
	保険 : 1.00% (31 May 2016: 1.50%)		
78,988	Sampo OYJ Class A Com NPV	3,578,156	1.00
	鉄/鉄鋼 : 0.16% (31 May 2016: 0.03%)		
79,271	Outokumpu OYJ Com NPV	561,833	0.16
	各種機械 : 1.00% (31 May 2016: 0.48%)		
81,822	Kone OYJ Class B Com NPV	3,600,986	1.00
	各種製造業 : 0.63% (31 May 2016: 0.53%)		
42,888	Wartsila OYJ Abp Com NPV	2,267,703	0.63
	石油・ガス : 0.00% (31 May 2016: 0.24%)		
	通信 : 0.00% (31 May 2016: 0.12%)		
	運輸 : 0.20% (31 May 2016: 0.07%)		
13,198	Cargotec OYJ Class B Com NPV	698,834	0.20
	フィンランド合計	12,225,229	3.41
	フランス : 13.86% (31 May 2016: 15.17%)		
	広告 : 0.00% (31 May 2016: 0.13%)		
	航空・防衛 : 0.00% (31 May 2016: 0.13%)		
	アパレル : 0.70% (31 May 2016: 0.48%)		
10,968	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Com EURO.30	2,491,107	0.70
	自動車製造 : 0.15% (31 May 2016: 0.13%)		
6,493	Renault SA Com EUR3.81	539,536	0.15
	自動車部品・装置 : 0.21% (31 May 2016: 0.19%)		
16,030	Faurecia Com EUR7.00	748,962	0.21

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 ユーロ	純資産 比率(%)
	株式(つづき) : 97.54% (31 May 2016: 98.38%)		
	フランス(つづき) : 13.86% (31 May 2016: 15.17%)		
	銀行 : 0.59% (31 May 2016: 0.30%)		
22,773	BNP Paribas SA Com EUR2.00	1,430,486	0.40
116,718	Natixis SA Com EUR1.60	686,419	0.19
	化学 : 0.45% (31 May 2016: 0.36%)		
14,734	Air Liquide SA Com EUR5.50	1,600,112	0.45
	商業サービス : 0.40% (31 May 2016: 0.50%)		
69,432	Bureau Veritas SA Com EURO.12	1,420,058	0.40
	コンピューター : 0.64% (31 May 2016: 1.14%)		
26,667	Ingenico Group SA Com EUR1.00	2,307,629	0.64
	化粧品/パーソナルケア : 0.57% (31 May 2016: 0.61%)		
10,794	L'Oreal SA Com EURO.20	2,055,447	0.57
	電気 : 0.58% (31 May 2016: 0.00%)		
152,688	Engie SA Com EUR1.00	2,073,503	0.58
	電気部品・設備 : 0.93% (31 May 2016: 0.63%)		
26,471	Legrand SA Com EUR4.00	1,615,922	0.45
6,804	Nexans SA Com EUR1.00	331,015	0.09
20,254	Schneider Electric SE Com EUR4.00	1,388,310	0.39
	エンジニアリング・建設 : 3.23% (31 May 2016: 2.62%)		
109,369	Bouygues SA Com EUR1.00	4,169,146	1.16
22,378	Eiffage SA Com EUR4.00	1,810,380	0.51
85,539	SPIE SA Com EURO.47	2,119,656	0.59
44,813	Vinci SA Com EUR2.50	3,483,090	0.97
	食品サービス : 0.35% (31 May 2016: 0.38%)		
10,234	Sodexo SA Com EUR4.00	1,242,919	0.35
	家庭用品・雑貨 : 0.47% (31 May 2016: 0.44%)		
15,413	Societe BIC SA Com EUR3.82	1,676,164	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 ユーロ	純資産 比率(%)
	株式(つづき) : 97.54% (31 May 2016: 98.38%)		
	フランス(つづき) : 13.86% (31 May 2016: 15.17%)		
	保険 : 0.92% (31 May 2016: 1.90%)		
59,343	AXA SA Com EUR2.29	1,408,654	0.39
54,222	SCOR SE Com EUR7.88	1,900,346	0.53
	宿泊施設 : 0.33% (31 May 2016: 0.00%)		
27,803	Accor SA Com EUR3.00	1,174,955	0.33
	メディア : 0.00% (31 May 2016: 0.03%)		
	石油・ガス : 0.64% (31 May 2016: 0.40%)		
48,609	TOTAL SA Com EUR2.50	2,297,504	0.64
	医薬品 : 0.24% (31 May 2016: 1.55%)		
9,761	Sanofi Com EUR2.00	860,530	0.24
	不動産 : 0.00% (31 May 2016: 0.35%)		
	不動産投資信託 : 1.18% (31 May 2016: 1.47%)		
18,394	Unibail-Rodamco SE Reits EUR5.00	4,225,562	1.18
	小売 : 0.35% (31 May 2016: 0.00%)		
4,324	Kering Com EUR4.00	1,272,661	0.35
	ソフトウェア : 0.93% (31 May 2016: 0.36%)		
12,300	Dassault Systemes Com EURO.50	1,010,384	0.28
46,864	Ubisoft Entertainment SA Com EURO.08	2,322,228	0.65
	運輸 : 0.00% (31 May 2016: 1.07%)		
	フランス合計	49,662,685	13.86
	ドイツ : 18.51% (31 May 2016: 17.04%)		
	アパレル : 0.60% (31 May 2016: 0.14%)		
5,257	Adidas AG Class A Com NPV	899,604	0.25
3,526	Puma SE Com NPV	1,239,213	0.35

		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) : 97.54% (31 May 2016: 98.38%)		
	ドイツ(つづき) : 18.51% (31 May 2016: 17.04%)		
	自動車製造 : 0.69% (31 May 2016: 1.87%)		
18,414	Volkswagen AG Pref NPV	2,472,080	0.69
	自動車部品・装置 : 0.75% (31 May 2016: 0.53%)		
13,632	Continental AG Class A Com NPV	2,703,566	0.75
	銀行 : 0.00% (31 May 2016: 0.10%)		
	建設資材 : 0.00% (31 May 2016: 0.10%)		
	化学 : 1.34% (31 May 2016: 1.60%)		
31,748	Brenntag AG Class A Com NPV	1,637,244	0.46
23,595	Evonik Industries AG Class A Com NPV	725,723	0.20
17,802	FUCHS PETROLUB SE Pref NPV	882,134	0.25
23,814	Symrise AG Class A Com NPV	1,528,502	0.43
	各種金融サービス : 1.45% (31 May 2016: 0.11%)		
56,302	Deutsche Boerse AG Com NPV	5,200,616	1.45
	電気 : 0.00% (31 May 2016: 0.09%)		
	代替エネルギー資源 : 0.45% (31 May 2016: 0.00%)		
44,417	Innogy SE Com EUR2.00	1,616,002	0.45
	ヘルスケア・サービス : 1.43% (31 May 2016: 1.14%)		
8,218	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA Com NPV	700,461	0.20
57,922	Fresenius SE & Co KGaA Com NPV	4,427,268	1.23
	住宅家具 : 0.28% (31 May 2016: 0.35%)		
2,128	Rational AG Class A Com NPV	1,020,642	0.28
	家庭用品・雑貨 : 1.00% (31 May 2016: 0.76%)		
28,463	Henkel AG & Co KGaA Pref NPV	3,566,414	1.00
	保険 : 1.47% (31 May 2016: 0.19%)		
2,454	Allianz SE Com NPV	421,107	0.12
27,472	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG Com NPV	4,824,083	1.35

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 ユーロ	純資産 比率(%)
	株式(つづき) : 97.54% (31 May 2016: 98.38%)		
	ドイツ(つづき) : 18.51% (31 May 2016: 17.04%)		
	インターネット : 0.52% (31 May 2016: 0.42%)		
32,955	Scout24 AG Class A Com NPV	1,121,541	0.31
15,716	United Internet AG Com NPV	770,241	0.21
	各種機械 : 0.03% (31 May 2016: 0.00%)		
1,493	KION Group AG Com NPV	98,613	0.03
	メディア : 0.00% (31 May 2016: 1.14%)		
	各種製造業 : 1.15% (31 May 2016: 0.12%)		
32,329	Siemens AG Com NPV	4,109,824	1.15
	医薬品 : 1.21% (31 May 2016: 1.12%)		
36,640	Bayer AG Com NPV	4,336,344	1.21
	不動産 : 0.47% (31 May 2016: 1.15%)		
19,992	LEG Immobilien AG Class A Com NPV	1,676,829	0.47
	小売 : 0.47% (31 May 2016: 0.54%)		
39,806	Zalando SE Com NPV	1,688,471	0.47
	半導体 : 1.54% (31 May 2016: 2.23%)		
280,746	Infineon Technologies AG Class A Com NPV	5,532,100	1.54
	ソフトウェア : 2.45% (31 May 2016: 1.87%)		
91,895	SAP SE Com NPV	8,791,595	2.45
	通信 : 0.00% (31 May 2016: 1.47%)		
	運輸 : 1.21% (31 May 2016: 0.00%)		
133,128	Deutsche Post AG Com NPV	4,327,991	1.21
	ドイツ合計	66,318,208	18.51
	アイルランド : 4.71% (31 May 2016: 5.27%)		
	航空 : 1.56% (31 May 2016: 1.29%)		
108,558	Ryanair Holdings PLC Com EURO.006 - England	1,945,902	0.54
205,038	Ryanair Holdings PLC Com EURO.006 - Ireland	3,651,214	1.02

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 ユーロ	純資産 比率(%)
	株式(つづき) : 97.54% (31 May 2016: 98.38%)		
	アイルランド(つづき) : 4.71% (31 May 2016: 5.27%)		
	銀行 : 0.31% (31 May 2016: 0.00%)		
4,653,162	Bank of Ireland Com EURO.05	1,110,943	0.31
	建設資材 : 1.29% (31 May 2016: 0.95%)		
55,956	CRH PLC Com EURO.32	1,799,825	0.50
91,737	Kingspan Group PLC Com EURO.13	2,819,995	0.79
	娯楽 : 0.00% (31 May 2016: 0.62%)		
	食品 : 0.47% (31 May 2016: 0.58%)		
21,350	Kerry Group PLC Class A Com EURO.125	1,666,261	0.47
	林産品・紙製品 : 0.30% (31 May 2016: 1.11%)		
42,438	Smurfit Kappa Group PLC Com EURO.001	1,062,821	0.30
	住宅建設 : 0.15% (31 May 2016: 0.00%)		
349,256	Cairn Homes PLC Com EURO.001	554,880	0.15
	石油・ガス : 0.63% (31 May 2016: 0.72%)		
26,569	DCC PLC Com EURO.25	2,251,031	0.63
	アイルランド合計	16,862,872	4.71
	イタリア : 5.18% (31 May 2016: 9.10%)		
	アパレル : 0.00% (31 May 2016: 0.08%)		
	銀行 : 1.58% (31 May 2016: 3.58%)		
39,006	Banca Generali SpA Com EUR1.00	1,001,284	0.28
533,767	FinecoBank Banca Fineco SpA Com NPV	3,564,229	0.99
71,459	UniCredit SpA Com NPV	1,112,259	0.31
	建設資材 : 0.00% (31 May 2016: 0.07%)		
	商業サービス : 1.34% (31 May 2016: 1.23%)		
193,666	Atlantia SpA Com EUR1.00	4,798,075	1.34

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 ユーロ	純資産 比率(%)
	株式(つづき) : 97.54% (31 May 2016: 98.38%)		
	イタリア(つづき) : 5.18% (31 May 2016: 9.10%)		
	販売/卸売 : 0.30% (31 May 2016: 0.00%)		
49,491	MARR SpA Com EURO.50	1,073,212	0.30
	各種金融サービス : 0.00% (31 May 2016: 0.47%)		
	電気 : 1.20% (31 May 2016: 1.13%)		
905,498	EneI SpA Com EUR1.00	4,307,454	1.20
	エンジニアリング・建設 : 0.20% (31 May 2016: 0.00%)		
189,408	Enav SpA Com NPV	709,522	0.20
	ガス : 0.00% (31 May 2016: 0.12%)		
692	Italgas SpA Com NPV	3,259	-
	住宅家具 : 0.36% (31 May 2016: 0.28%)		
44,071	De'Longhi SpA Com EUR1.50	1,305,163	0.36
	保険 : 0.00% (31 May 2016: 0.17%)		
	インターネット : 0.00% (31 May 2016: 0.93%)		
	メディア : 0.00% (31 May 2016: 0.70%)		
	小売 : 0.00% (31 May 2016: 0.25%)		
	通信 : 0.20% (31 May 2016: 0.09%)		
862,517	Telecom Italia SpA/Milano Com NPV	718,692	0.20
	イタリア合計	18,593,149	5.18
	リベリア : 0.00% (31 May 2016: 1.50%)		
	余暇 : 0.00% (31 May 2016: 1.50%)		
	ルクセンブルグ : 0.16% (31 May 2016: 0.06%)		
	鉄/鉄鋼 : 0.16% (31 May 2016: 0.06%)		
29,591	ArcelorMittal Com NPV	571,180	0.16
	ルクセンブルグ合計	571,180	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 ユーロ	純資産 比率(%)
	株式(つづき) : 97.54% (31 May 2016: 98.38%)		
	オランダ : 10.27% (31 May 2016: 7.17%)		
	航空・防衛 : 0.39% (31 May 2016: 0.65%)		
19,305	Airbus SE Com EUR1.00	1,410,520	0.39
	銀行 : 0.43% (31 May 2016: 0.19%)		
102,780	ING Groep NV Com EURO.01	1,529,880	0.43
	飲料 : 0.37% (31 May 2016: 0.21%)		
15,149	Heineken NV Com EUR1.60	1,328,719	0.37
	化学 : 0.29% (31 May 2016: 0.38%)		
15,910	Koninklijke DSM NV Com EUR1.50	1,054,356	0.29
	商業サービス : 1.05% (31 May 2016: 0.00%)		
203,950	RELX NV Com EURO.07	3,764,917	1.05
	化粧品/パーソナルケア : 2.43% (31 May 2016: 0.89%)		
171,900	Unilever NV EURO.16	8,716,190	2.43
	食品 : 0.94% (31 May 2016: 1.32%)		
172,337	Koninklijke Ahold Delhaize NV Com EURO.01	3,383,837	0.94
	保険 : 0.42% (31 May 2016: 0.53%)		
52,136	ASR Nederland NV Com EURO.16	1,487,310	0.42
	メディア : 0.00% (31 May 2016: 0.35%)		
	小売 : 0.48% (31 May 2016: 0.00%)		
73,060	GrandVision NV Com NPV	1,708,325	0.48
	半導体 : 2.00% (31 May 2016: 1.27%)		
30,628	ASM International NV Com EURO.04	1,689,747	0.47
46,726	ASML Holding NV Com EURO.09	5,489,137	1.53

		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) : 97.54% (31 May 2016: 98.38%)		
	オランダ(つづき) : 10.27% (31 May 2016: 7.17%)		
	通信 : 1.47% (31 May 2016: 1.38%)		
1,734,585	Koninklijke KPN NV Com EURO.04	5,259,262	1.47
	オランダ合計	36,822,200	10.27
	ノルウェー : 0.52% (31 May 2016: 2.06%)		
	銀行 : 0.00% (31 May 2016: 0.09%)		
	食品 : 0.00% (31 May 2016: 1.19%)		
	保険 : 0.38% (31 May 2016: 0.00%)		
231,072	Storebrand ASA Com NOK5.00	1,346,763	0.38
	鉱業 : 0.14% (31 May 2016: 0.07%)		
105,816	Norsk Hydro ASA Com NOK1.098	508,970	0.14
	半導体 : 0.00% (31 May 2016: 0.71%)		
	ノルウェー合計	1,855,733	0.52
	ポルトガル : 0.54% (31 May 2016: 0.18%)		
	銀行 : 0.33% (31 May 2016: 0.00%)		
5,175,876	Banco Comercial Portugues SA Com NPV	1,189,934	0.33
	電気 : 0.00% (31 May 2016: 0.08%)		
	石油・ガス : 0.21% (31 May 2016: 0.10%)		
53,613	Galp Energia SGPS SA Com EUR1.00	736,375	0.21
	ポルトガル合計	1,926,309	0.54
	スペイン : 7.31% (31 May 2016: 5.71%)		
	航空 : 0.30% (31 May 2016: 0.56%)		
152,571	International Consolidated Airlines Group SA Class D Com EURO.50	1,058,538	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 ユーロ	純資産 比率(%)
	株式(つづき) : 97.54% (31 May 2016: 98.38%)		
	スペイン(つづき) : 7.31% (31 May 2016: 5.71%)		
	銀行 : 0.93% (31 May 2016: 0.48%)		
95,300	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA Com EURO.49	691,259	0.19
78,389	Banco Santander SA Com EURO.50	453,128	0.13
514,119	Bankia SA Com EURO.80	526,201	0.15
199,454	Bankinter SA Com EURO.30	1,634,825	0.46
	電気 : 1.68% (31 May 2016: 1.02%)		
140,872	Endesa SA Com EUR1.20	3,128,415	0.87
209,611	Iberdrola SA Com EURO.75	1,487,714	0.41
71,449	Red Electrica Corp SA Com EURO.50	1,427,908	0.40
	食品 : 0.00% (31 May 2016: 0.06%)		
	電気部品・設備 : 0.60% (31 May 2016: 0.00%)		
106,809	Gamesa Corporation Company Tecnologica SA Com EURO.17	2,155,673	0.60
	医薬品 : 0.36% (31 May 2016: 0.00%)		
25,021	Grifols SA Com EURO.25	630,216	0.18
33,373	Grifols SA ADR NPV	636,743	0.18
	不動産 : 0.00% (31 May 2016: 0.48%)		
	小売 : 0.88% (31 May 2016: 0.66%)		
86,772	Inditex SA Com EURO.03	3,157,850	0.88
	ソフトウェア : 0.81% (31 May 2016: 0.78%)		
56,225	Amadeus IT Holding SA Class A Com EURO.01	2,913,861	0.81
	通信 : 1.15% (31 May 2016: 1.20%)		
414,799	Telefonica SA Com EUR1.00	4,112,939	1.15
	運輸 : 0.60% (31 May 2016: 0.47%)		
89,928	Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA Com EURO.20	2,161,419	0.60
	スペイン合計	26,176,689	7.31

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 ユーロ	純資産 比率(%)
	株式(つづき) : 97.54% (31 May 2016: 98.38%)		
	スウェーデン : 7.04% (31 May 2016: 6.69%)		
	銀行 : 0.81% (31 May 2016: 1.03%)		
120,927	Nordea Bank AB Class A Com SEK1.00	1,385,914	0.39
79,680	Skandinaviska Enskilda Banken AB Com SEK10.00	856,424	0.24
51,104	Svenska Handelsbanken AB Class A Com NPV	638,601	0.18
	商業サービス : 0.45% (31 May 2016: 0.00%)		
48,448	Loomis AB Com SEK5.00	1,627,260	0.45
	化粧品/パーソナルケア : 0.78% (31 May 2016: 0.59%)		
89,094	Svenska Cellulosa AB SCA Class B Com SEK3.33	2,799,303	0.78
	電子 : 1.20% (31 May 2016: 0.00%)		
215,542	Assa Abloy AB Class B Com SEK1.00	4,316,347	1.20
	工具・工作機械 : 0.19% (31 May 2016: 0.10%)		
47,898	Sandvik AB Class A Com SEK1.20	669,980	0.19
	ヘルスケア用品 : 0.34% (31 May 2016: 0.32%)		
134,984	Elekta AB Class B Com SEK0.50	1,206,964	0.34
	住宅家具 : 0.00% (31 May 2016: 0.14%)		
	建設機械・採掘機械 : 0.75% (31 May 2016: 0.76%)		
81,576	Atlas Copco AB Class A Com SEK0.64	2,691,454	0.75
	各種機械 : 1.49% (31 May 2016: 1.68%)		
136,107	Hexagon AB Class B Com EURO.22	5,328,453	1.49
	金属加工/金属製品 : 0.00% (31 May 2016: 1.07%)		
	各種製造業 : 0.84% (31 May 2016: 0.88%)		
124,261	Hexpol AB Class A Com SEK0.20	1,151,846	0.32
89,549	Trelleborg AB Class B Com SEK25.00	1,876,345	0.52
	通信 : 0.19% (31 May 2016: 0.12%)		
102,965	Telefonaktiebolaget LM Ericsson Class B Com SEK5.00	672,093	0.19
	スウェーデン合計	25,220,984	7.04

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 ユーロ	純資産 比率(%)
	株式(つづき) : 97.54% (31 May 2016: 98.38%)		
	スイス : 13.97% (31 May 2016: 10.45%)		
	広告 : 0.58% (31 May 2016: 0.00%)		
27,682	DKSH Holding AG Class A Com CHF0.10	2,066,590	0.58
	銀行 : 0.20% (31 May 2016: 0.23%)		
59,473	Credit Suisse Group AG Com CHF0.04	726,734	0.20
	建設資材 : 0.23% (31 May 2016: 1.38%)		
15,243	LafargeHolcim Ltd Com CHF2.00	814,330	0.23
	化学 : 0.86% (31 May 2016: 0.68%)		
11,447	Clariant AG Com CHF3.70	213,367	0.06
15,562	Lonza Group AG Com CHF1.00	2,869,933	0.80
	コンピューター : 0.47% (31 May 2016: 0.23%)		
51,680	Logitech International SA Com CHF0.25	1,680,297	0.47
	化粧品/パーソナルケア : 0.41% (31 May 2016: 0.00%)		
40,409	Oriflame Holding AG Com CHF1.50	1,470,749	0.41
	各種金融サービス : 1.22% (31 May 2016: 1.26%)		
42,493	Julius Baer Group Ltd Com CHF0.02	1,957,667	0.55
4,386	Partners Group Holding AG Class A Com CHF0.01	2,391,517	0.67
	食品 : 2.84% (31 May 2016: 1.20%)		
291	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG Com CHF10.00	1,574,675	0.44
113,307	Nestle SA Com CHF0.10	8,609,899	2.40
	工具・工作機械 : 0.00% (31 May 2016: 0.15%)		
	保険 : 1.56% (31 May 2016: 0.73%)		
21,417	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	5,603,210	1.56
	各種機械 : 0.30% (31 May 2016: 0.00%)		
11,222	Kardex AG Com CHF7.35	1,063,914	0.30
	金属加工/金属製品 : 0.56% (31 May 2016: 0.19%)		
18,108	VAT Group AG Class A Com CHF0.10	1,994,691	0.56

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 ユーロ	純資産 比率(%)
	株式(つづき) : 97.54% (31 May 2016: 98.38%)		
	スイス(つづき) : 13.97% (31 May 2016: 10.45%)		
	医薬品 : 2.84% (31 May 2016: 2.36%)		
48,629	Novartis AG Com CHF0.50	3,543,225	0.99
27,073	Roche Holding AG Com NPV	6,616,401	1.85
	小売 : 1.41% (31 May 2016: 1.01%)		
48,927	Cie Financiere Richemont SA Com CHF1.00	3,634,640	1.01
34,549	Galenica AG Class A Com CHF0.10	1,439,264	0.40
	通信 : 0.49% (31 May 2016: 1.03%)		
23,842	Sunrise Communications Group AG Com NPV	1,764,577	0.49
	スイス合計	50,035,680	13.97
	英国 : 1.39% (31 May 2016: 3.95%)		
	農業 : 1.20% (31 May 2016: 1.29%)		
67,724	British American Tobacco PLC Com GBPO.25	4,297,554	1.20
	インターネット : 0.19% (31 May 2016: 0.22%)		
89,351	Just Eat PLC Com GBPO.01	688,034	0.19
	メディア : 0.00% (31 May 2016: 0.46%)		
	石油・ガス : 0.00% (31 May 2016: 1.28%)		
	小売 : 0.00% (31 May 2016: 0.70%)		
	英国合計	4,985,588	1.39
	株式合計	349,471,653	97.54
	権利証券 : 0.01% (31 May 2016: 0.00%)		
	スイス : 0.01% (31 May 2016: 0.00%)		
59,473	Credit Suisse Group AG Com CHF0.04	24,871	0.01
	スイス合計	24,871	0.01
	権利証券合計	24,871	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 ユーロ	純資産 比率(%)
	投資ファンド：0.72% (31 May 2016: 0.16%)		
	アイルランド：0.72% (31 May 2016: 0.16%)		
108,449	iShares Euro Total Market Value Large UCITS ETF EUR Dist NPV	2,591,193	0.72
	投資ファンド合計	2,591,193	0.72

先渡為替契約：-1.24% (31 May 2016: 1.19%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現損益 ユーロ	純資産 比率(%)
UBS	EUR	1,172,276	GBP	984,569	16/06/2017	42,264	0.01
UBS	EUR	361,797	GBP	309,835	16/06/2017	6,193	-
UBS	EUR	340,677	GBP	292,435	16/06/2017	5,043	-
UBS	EUR	41,702	GBP	35,094	16/06/2017	1,424	-
UBS	EUR	55,666	GBP	48,129	16/06/2017	427	-
UBS	EUR	467,222	GBP	406,740	16/06/2017	396	-
UBS	EUR	28,502	USD	31,872	16/06/2017	177	-
UBS	EUR	8,710	USD	9,788	16/06/2017	11	-
						55,935	0.01

先渡為替契約に係る評価益合計

UBS	USD	15,509	EUR	13,800	16/06/2017	(17)	-
UBS	USD	3,922	EUR	3,504	16/06/2017	(19)	-
UBS	USD	2,913	EUR	2,625	16/06/2017	(37)	-
UBS	USD	19,956	EUR	17,918	16/06/2017	(183)	-
UBS	GBP	37,000	EUR	42,702	16/06/2017	(237)	-
UBS	USD	12,372	EUR	11,312	16/06/2017	(316)	-
UBS	USD	28,700	EUR	25,865	16/06/2017	(359)	-
UBS	USD	173,115	EUR	154,814	16/06/2017	(965)	-
UBS	USD	129,100	EUR	116,351	16/06/2017	(1,619)	-
UBS	USD	64,700	EUR	59,322	16/06/2017	(1,822)	-
UBS	GBP	49,693	EUR	59,049	16/06/2017	(2,015)	-
UBS	GBP	106,357	EUR	126,381	16/06/2017	(4,313)	-
UBS	USD	921,982	EUR	846,896	16/06/2017	(27,522)	(0.01)
UBS	USD	1,737,744	EUR	1,596,223	16/06/2017	(51,873)	(0.01)
UBS	GBP	1,291,454	EUR	1,534,603	16/06/2017	(52,372)	(0.01)
UBS	USD	1,904,599	EUR	1,749,488	16/06/2017	(56,853)	(0.02)
UBS	GBP	1,490,240	EUR	1,770,815	16/06/2017	(60,433)	(0.02)

先渡為替契約(つづき) : -1.24% (31 May 2016: 1.19%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現損失	純資産
						ユーロ	比率(%)
UBS	USD	2,703,620	EUR	2,483,438	16/06/2017	(80,704)	(0.02)
UBS	USD	9,923,593	EUR	9,115,415	16/06/2017	(296,224)	(0.08)
UBS	GBP	7,694,448	EUR	9,143,120	16/06/2017	(312,028)	(0.09)
UBS	GBP	87,295,989	EUR	103,731,641	16/06/2017	(3,540,061)	(0.99)

先渡為替契約に係る評価損合計

(4,489,972) (1.25)

先渡為替契約合計

(4,434,037) (1.24)

	公正価値 ユーロ	純資産 比率(%)
投資総額	347,653,680	97.03
現金および現金同等物*	11,828,480	3.30
その他の純負債	(1,196,343)	(0.33)
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	358,285,817	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	95.13
投資ファンドおよびAIF	0.71
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	0.02
その他の資産	4.14
	100.00

* すべての現金保有高は、ノーザン・トラスト・カンパニーに保有されている。

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(2017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、2016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(%)
	株式：96.04% (31 May 2016: 93.32%)		
	日本：96.04% (31 May 2016: 93.32%)		
	航空：1.29% (31 May 2016: 1.41%)		
59,900	日本航空	194,435,400	1.29
	アパレル：0.40% (31 May 2016: 0.40%)		
32,500	アシックス	60,303,750	0.40
	自動車製造：5.78% (31 May 2016: 6.69%)		
39,800	本田技研工業	123,817,800	0.82
171,200	いすゞ自動車	231,762,000	1.54
51,400	マツダ	77,588,300	0.51
21,200	S U B A R U	79,383,400	0.53
60,400	トヨタ自動車	358,232,400	2.38
	自動車部品・装置：5.70% (31 May 2016: 5.90%)		
69,300	ブリヂストン	322,556,850	2.14
17,300	デンソー	81,604,100	0.54
34,900	ジェイテクト	57,986,350	0.38
27,900	小糸製作所	162,517,500	1.08
37,700	住友電気工業	66,144,650	0.44
36,600	東洋ゴム工業	77,939,700	0.52
35,500	ユニプレス	90,560,500	0.60
	銀行：5.70% (31 May 2016: 5.61%)		
136,000	七十七銀行	66,028,000	0.44
164,000	ふくおかフィナンシャルグループ	81,508,000	0.54
283,200	三菱UFJフィナンシャル・グループ	195,507,120	1.30
81,800	三井住友フィナンシャルグループ	325,195,900	2.16
26,600	三井住友トラスト・ホールディングス	99,710,100	0.66
37,900	スルガ銀行	90,941,050	0.60
	飲料：0.40% (31 May 2016: 0.48%)		
18,900	サッポロホールディングス	60,669,000	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 日本円	純資産 比率(%)
	株式(つづき) : 96.04% (31 May 2016: 93.32%)		
	日本(つづき) : 96.04% (31 May 2016: 93.32%)		
	化学 : 3.32% (31 May 2016: 3.78%)		
7,200	日本触媒	48,636,000	0.32
52,000	日本曹達	29,328,000	0.19
59,000	サカティンクス	103,191,000	0.68
23,000	エスケー化研	239,085,000	1.59
71,200	T & K T O K A	82,093,600	0.54
	商業サービス : 0.86% (31 May 2016: 0.53%)		
22,200	リクルートホールディングス	130,203,000	0.86
	コンピューター : 3.22% (31 May 2016: 2.63%)		
202,000	富士通	162,983,700	1.08
11,500	大塚商会	78,315,000	0.52
36,700	T D K	245,156,000	1.62
	化粧品/パーソナルケア : 1.15% (31 May 2016: 0.86%)		
15,200	花王	106,172,000	0.70
22,700	ユニ・チャーム	67,969,475	0.45
	販売/卸売 : 5.42% (31 May 2016: 5.46%)		
81,000	稲畑産業	109,593,000	0.73
81,200	伊藤忠商事	127,626,100	0.85
46,600	三菱商事	103,405,400	0.69
212,800	三井物産	318,189,200	2.11
26,300	住友商事	37,122,450	0.25
20,800	テクノアソシエ	23,888,800	0.16
27,800	豊田通商	94,242,000	0.63
	各種金融サービス : 2.65% (31 May 2016: 2.20%)		
30,300	日立キャピタル	77,795,250	0.52
72,200	日本取引所グループ	129,165,800	0.86
79,800	三菱UFJリース	45,007,200	0.30
155,600	野村ホールディングス	103,116,120	0.68
76,700	東海東京フィナンシャル・ホールディングス	44,179,200	0.29
	電気部品・設備 : 2.55% (31 May 2016: 3.05%)		
86,600	ハイレックスコーポレーション	241,700,600	1.60
13,000	日本電産	142,545,000	0.95

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 日本円	純資産 比率(%)
	株式(つづき) : 96.04% (31 May 2016: 93.32%)		
	日本(つづき) : 96.04% (31 May 2016: 93.32%)		
	電子 : 3.03% (31 May 2016: 3.90%)		
12,200	H O Y A	66,502,200	0.44
3,900	キーエンス	196,111,500	1.30
4,400	村田製作所	67,562,000	0.45
57,200	安川電機	126,040,200	0.84
	エンジニアリング・建設 : 0.95% (31 May 2016: 1.08%)		
48,800	日揮	81,715,600	0.54
52,000	三機工業	61,100,000	0.41
	娯楽 : 0.20% (31 May 2016: 0.29%)		
8,200	S A N K Y O	30,442,500	0.20
	食品 : 1.24% (31 May 2016: 1.63%)		
33,040	セブン&アイ・ホールディングス	155,585,360	1.03
7,300	東洋水産	31,463,000	0.21
	工具・工作機械 : 2.63% (31 May 2016: 1.49%)		
10,400	ディスコ	197,860,000	1.31
5,700	S M C	199,500,000	1.32
	ヘルスケア用品 : 1.86% (31 May 2016: 1.29%)		
85,300	島津製作所	182,499,350	1.21
48,300	トプコン	97,710,900	0.65
	ヘルスケア・サービス : 0.35% (31 May 2016: 0.00%)		
8,400	ペプチドリーム	53,298,000	0.35
	住宅建設 : 2.60% (31 May 2016: 2.38%)		
94,000	長谷工コーポレーション	132,258,000	0.88
65,600	飯田グループホールディングス	119,949,600	0.80
71,100	積水化学工業	138,325,050	0.92
	住宅家具 : 0.73% (31 May 2016: 0.57%)		
27,100	ソニー	109,334,950	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 日本円	純資産 比率(%)
	株式(つづき) : 96.04% (31 May 2016: 93.32%)		
	日本(つづき) : 96.04% (31 May 2016: 93.32%)		
	保険 : 4.61% (31 May 2016: 4.04%)		
33,600	M S & A Dインシュアランスグループホールディングス	130,586,400	0.87
73,200	S O M P Oホールディングス株式会社	312,966,600	2.08
41,700	ソニーフィナンシャルホールディングス	71,077,650	0.47
114,100	T & Dホールディングス	178,823,225	1.19
	インターネット : 4.76% (31 May 2016: 3.37%)		
35,300	サイバーエージェント	141,200,000	0.94
61,600	G M Oインターネット	90,244,000	0.60
52,300	カカコム	82,398,650	0.55
54,000	L I F U L L	38,124,000	0.25
5,700	L I N E	21,717,000	0.14
86,300	楽天	116,116,650	0.77
58,900	S B Iホールディングス	84,433,150	0.56
51,700	スタートトゥデイ	142,743,700	0.95
	鉄/鉄鋼 : 0.26% (31 May 2016: 0.22%)		
21,300	ジェイ エフ イー ホールディングス	39,303,825	0.26
	余暇 : 0.28% (31 May 2016: 0.00%)		
13,300	エイチ・アイ・エス	41,595,750	0.28
	建設機械・採掘機械 : 1.78% (31 May 2016: 1.30%)		
177,000	日立製作所	118,342,200	0.79
98,200	三菱電機	149,877,750	0.99
	各種機械 : 3.19% (31 May 2016: 2.85%)		
4,700	ファナック	102,354,250	0.68
72,000	クボタ	126,054,000	0.84
42,000	ナブテスコ	136,290,000	0.90
112,000	日本トムソン	67,984,000	0.45
66,000	住友重機械工業	47,619,000	0.32
	金属加工/金属製品 : 0.84% (31 May 2016: 0.58%)		
50,500	ミスミグループ本社	126,199,500	0.84

保有高	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(%)
	株式(つづき) : 96.04% (31 May 2016: 93.32%)		
	日本(つづき) : 96.04% (31 May 2016: 93.32%)		
	鉱業 : 0.97% (31 May 2016: 0.91%)		
108,000	DOWAホールディングス	90,234,000	0.60
42,000	住友金属鉱山	56,490,000	0.37
	各種製造業 : 0.78% (31 May 2016: 1.00%)		
19,800	富士フイルムホールディングス	79,982,100	0.53
43,400	コニカミノルタ	37,779,700	0.25
	事務用機器 : 0.82% (31 May 2016: 0.88%)		
32,550	キヤノン	122,941,350	0.82
	石油・ガス : 1.83% (31 May 2016: 1.46%)		
137,800	国際石油開発帝石	140,211,500	0.93
282,000	JXTGホールディングス	135,966,300	0.90
	医薬品 : 3.10% (31 May 2016: 3.41%)		
60,200	アステラス製薬	84,189,700	0.56
2,400	キッセイ薬品工業	6,818,400	0.05
28,600	大塚ホールディングス	142,857,000	0.95
111,000	参天製薬	169,275,000	1.12
6,400	沢井製薬	38,304,000	0.25
8,200	シップヘルスケアホールディングス	25,297,000	0.17
	プライベート・エクイティ : 0.27% (31 May 2016: 0.00%)		
9,600	ジャフコ	40,800,000	0.27
	不動産 : 1.60% (31 May 2016: 1.63%)		
38,000	三菱地所	78,555,500	0.52
37,200	三井不動産	97,389,600	0.65
27,000	野村不動産ホールディングス	64,381,500	0.43
	小売 : 6.78% (31 May 2016: 6.14%)		
13,100	エービーシー・マート	84,691,500	0.56
98,000	ATグループ	252,595,000	1.68
20,600	ドンキホーテホールディングス	89,095,000	0.59
45,700	エイチ・ツー・オー リテイリング	84,864,900	0.56
15,500	イズミ	93,542,500	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(%)
	株式(つづき) : 96.04% (31 May 2016: 93.32%)		
	日本(つづき) : 96.04% (31 May 2016: 93.32%)		
	小売(つづき) : 6.78% (31 May 2016: 6.14%)		
104,000	ナフコ	183,040,000	1.21
7,100	ニトリホールディングス	114,913,500	0.76
207,400	ヤマダ電機	120,499,400	0.80
	半導体 : 0.88% (31 May 2016: 1.06%)		
38,000	アドバンテスト	75,145,000	0.50
6,300	エンブラス	20,601,000	0.14
4,000	ローム	35,520,000	0.24
	通信 : 5.56% (31 May 2016: 6.07%)		
100,300	K D D I	307,319,200	2.04
60,500	日本電信電話	321,315,500	2.13
23,300	ソフトバンクグループ	209,630,100	1.39
	玩具/ゲーム/趣味 : 0.76% (31 May 2016: 1.22%)		
3,400	任天堂	114,376,000	0.76
	運輸 : 4.94% (31 May 2016: 5.55%)		
6,400	東海旅客鉄道 クラスC	115,968,000	0.77
25,900	東日本旅客鉄道 クラスC	274,863,750	1.82
48,800	日立物流	122,024,400	0.81
17,000	近鉄エクスプレス	28,951,000	0.19
89,000	商船三井	28,257,500	0.19
253,000	山九	174,823,000	1.16
	日本合計	14,471,919,175	96.04
	株式合計	14,471,919,175	96.04
		未実現利益 日本円	純資産 比率(%)
契約数	先物契約** : 0.17% (31 May 2016: 0.13%)		
36	OSE TOPIX Index Future June 2017	26,010,000	0.17
	先物契約合計	26,010,000	0.17

先渡為替契約：-1.33% (31 May 2016: 1.38%)

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(%)
Barclays^	JPY	17,807,223	EUR	142,687	16/06/2017	61,905	-
Barclays^	JPY	15,632,968	EUR	125,265	16/06/2017	54,346	-
Barclays^	EUR	119,826	JPY	14,889,485	16/06/2017	12,781	-
Barclays^	EUR	107,147	JPY	13,313,956	16/06/2017	11,428	-
Barclays^	JPY	2,450,479	EUR	19,635	16/06/2017	8,519	-
Barclays^	JPY	571,073	EUR	4,576	16/06/2017	1,985	-
Barclays^	EUR	16,213	JPY	2,014,652	16/06/2017	1,729	-
Barclays^	EUR	3,746	JPY	465,472	16/06/2017	400	-
UBS	JPY	154,302,580	GBP	1,062,987	16/06/2017	2,574,952	0.02
UBS	EUR	5,774,221	JPY	716,222,831	16/06/2017	1,890,984	0.02
UBS	JPY	70,922,412	GBP	484,526	16/06/2017	1,762,594	0.01
UBS	EUR	5,053,111	JPY	626,777,783	16/06/2017	1,654,830	0.01
UBS	EUR	780,441	JPY	96,804,285	16/06/2017	255,584	-
UBS	JPY	19,168,045	GBP	132,784	16/06/2017	214,847	-
UBS	JPY	6,303,008	GBP	42,671	16/06/2017	212,278	-
UBS	JPY	16,424,693	USD	147,474	16/06/2017	125,142	-
UBS	JPY	20,214,979	EUR	162,009	16/06/2017	66,701	-
UBS	EUR	182,435	JPY	22,628,853	16/06/2017	59,745	-
UBS	EUR	27,912	JPY	3,450,355	16/06/2017	20,895	-
UBS	JPY	549,959	GBP	3,768	16/06/2017	12,109	-
UBS	JPY	1,474,214	USD	13,237	16/06/2017	11,232	-
UBS	JPY	1,378,411	USD	12,376	16/06/2017	10,502	-
UBS	JPY	551,148	GBP	3,797	16/06/2017	9,197	-
UBS	EUR	22,044	JPY	2,733,166	16/06/2017	8,342	-
UBS	JPY	361,700	GBP	2,479	16/06/2017	7,892	-
UBS	JPY	541,327	GBP	3,747	16/06/2017	6,563	-
UBS	JPY	1,754,442	EUR	14,061	16/06/2017	5,789	-
UBS	JPY	154,196	GBP	1,062	16/06/2017	2,574	-
UBS	JPY	284,643	EUR	2,272	16/06/2017	2,122	-
UBS	JPY	253,313	EUR	2,022	16/06/2017	1,848	-
UBS	JPY	335,882	EUR	2,689	16/06/2017	1,423	-
UBS	JPY	177,167	EUR	1,414	16/06/2017	1,293	-
UBS	JPY	61,392	GBP	423	16/06/2017	1,024	-
UBS	JPY	133,928	USD	1,203	16/06/2017	1,021	-
UBS	EUR	16,284	JPY	2,024,309	16/06/2017	917	-
UBS	EUR	527	JPY	65,415	16/06/2017	158	-
UBS	JPY	34,010	EUR	273	16/06/2017	109	-
UBS	JPY	131,273	EUR	1,055	16/06/2017	72	-

先渡為替契約に係る評価益合計

9,075,832

0.06

先渡為替契約(つづき) : -1.33% (31 May 2016: 1.38%)

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	201,348	GBP	1,411	16/06/2017	(27)	-
UBS	JPY	24,976	EUR	201	16/06/2017	(77)	-
UBS	EUR	1,273	JPY	158,396	16/06/2017	(95)	-
UBS	EUR	229	JPY	28,628	16/06/2017	(130)	-
UBS	EUR	529	JPY	66,101	16/06/2017	(299)	-
UBS	EUR	1,171	JPY	146,156	16/06/2017	(474)	-
UBS	JPY	84,110	EUR	682	16/06/2017	(709)	-
UBS	EUR	1,303	JPY	163,329	16/06/2017	(1,222)	-
UBS	JPY	3,008,748	EUR	24,205	16/06/2017	(1,501)	-
UBS	GBP	368	JPY	54,368	16/06/2017	(1,779)	-
UBS	JPY	1,445,475	EUR	11,648	16/06/2017	(3,142)	-
UBS	GBP	700	JPY	103,336	16/06/2017	(3,420)	-
UBS	JPY	602,079	EUR	4,869	16/06/2017	(3,498)	-
UBS	USD	1,081	JPY	123,185	16/06/2017	(3,709)	-
UBS	GBP	925	JPY	136,424	16/06/2017	(4,464)	-
UBS	JPY	1,842,377	EUR	14,860	16/06/2017	(5,715)	-
UBS	GBP	4,209	JPY	607,743	16/06/2017	(6,963)	-
UBS	JPY	1,234,291	EUR	9,985	16/06/2017	(7,526)	-
UBS	JPY	1,713,767	EUR	13,852	16/06/2017	(8,930)	-
UBS	EUR	8,569	JPY	1,075,056	16/06/2017	(9,374)	-
UBS	JPY	1,630,033	EUR	13,183	16/06/2017	(9,469)	-
UBS	GBP	4,000	JPY	580,955	16/06/2017	(10,041)	-
UBS	GBP	10,956	JPY	1,579,670	16/06/2017	(15,871)	-
UBS	JPY	1,904,415	EUR	15,442	16/06/2017	(16,048)	-
UBS	GBP	3,334	JPY	492,017	16/06/2017	(16,099)	-
UBS	EUR	39,400	JPY	4,921,066	16/06/2017	(21,066)	-
UBS	JPY	9,350,880	EUR	75,373	16/06/2017	(22,875)	-
UBS	EUR	36,100	JPY	4,523,456	16/06/2017	(33,862)	-
UBS	USD	11,180	JPY	1,273,966	16/06/2017	(38,352)	-
UBS	GBP	15,469	JPY	2,246,894	16/06/2017	(38,833)	-
UBS	USD	11,856	JPY	1,351,096	16/06/2017	(40,673)	-
UBS	GBP	17,569	JPY	2,580,233	16/06/2017	(72,488)	-
UBS	USD	50,683	JPY	5,773,711	16/06/2017	(171,930)	-
UBS	GBP	42,722	JPY	6,274,256	16/06/2017	(176,267)	-
UBS	USD	128,408	JPY	14,632,762	16/06/2017	(440,509)	-
UBS	GBP	157,335	JPY	23,106,634	16/06/2017	(649,150)	(0.01)
UBS	USD	531,673	JPY	60,566,625	16/06/2017	(1,803,561)	(0.01)
UBS	USD	569,217	JPY	64,843,457	16/06/2017	(1,930,917)	(0.01)
UBS	GBP	937,560	JPY	138,351,265	16/06/2017	(4,526,662)	(0.03)

先渡為替契約(つづき) : -1.33% (31 May 2016: 1.38%)

取引相手方	通貨		通貨		満期日 (日/月/年)	未実現損失 日本円	純資産 比率(%)
	買い	売り	買い	売り			
UBS	USD	6,109,986	JPY	696,031,220	16/06/2017	(20,726,507)	(0.14)
UBS	GBP	43,361,656	JPY	6,368,222,919	16/06/2017	(178,906,700)	(1.19)
先渡為替契約に係る評価損合計						<u>(209,730,934)</u>	<u>(1.39)</u>
先渡為替契約合計						<u>(200,655,102)</u>	<u>(1.33)</u>

	公正価値 日本円	純資産 比率(%)
投資総額	14,297,274,073	94.88
現金および現金同等物*	733,214,873	4.86
その他の純資産	38,463,305	0.26
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	<u>15,068,952,251</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	94.15
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	0.23
その他の資産	5.62
	<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25,802,742円を除き、ノーザン・トラスト・カンパニーに保有されている。

** 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

ポートフォリオ変動明細表(無監査)(2017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
67,665 GlaxoSmithKline PLC Com GBPO.25	1,116,423
460,073 Centrica PLC Com GBPO.06	1,010,383
47,850 Royal Dutch Shell PLC Class B Com EURO.07	1,003,627
276,532 Marks & Spencer Group PLC Com GBPO.25	936,063
254,270 BT Group PLC Com GBPO.05	934,068
512,014 Tesco PLC Com GBPO.05	894,879
50,281 Barrick Gold Corp Com NPV - New York	681,343
147,072 Aviva PLC Com GBPO.25	674,577
56,186 Smith & Nephew PLC Com USD0.20	660,899
127,502 BP PLC Com USD0.25	567,689
70,109 Pearson PLC Com GBPO.25	523,389
742,828 Lloyds Banking Group PLC Com GBPO.10	502,355
97,038 International Consolidated Airlines Group SA Class D Com EURO.50	482,499
254,738 Barclays PLC Com GBPO.25^	454,542
193,282 Vodafone Group PLC Com USD0.21	410,758
63,642 HSBC Holdings PLC Com USD0.50	400,004
31,541 Ryanair Holdings PLC Com EURO.006	384,524
260,997 Cobham PLC Com GBPO.03	353,040
185,325 Royal Bank of Scotland Group PLC Com GBP1.00	342,360
27,619 Orange SA Com EUR4.00	334,077
146,539 Legal & General Group PLC Com GBPO.03	315,734
10,209 Johnson Matthey PLC Com GBP1.11	308,667
13,227 CRH PLC Com EURO.32	295,342
118,853 J Sainsbury PLC Com GBPO.29	292,912
55,302 Amec Foster Wheeler PLC Com GBPO.50	289,111
84,945 Kingfisher PLC Com GBPO.16	280,813
8,694 London Stock Exchange Group PLC Com GBPO.07	239,683

売却上位銘柄	手取額 英ポンド
362,355 HSBC Holdings PLC Com USD0.50	2,172,222
427,778 BP PLC Com USD0.25	1,967,175
813,487 Vodafone Group PLC Com USD0.21	1,709,828
35,196 AstraZeneca PLC Com USD0.25	1,649,441
77,974 Royal Dutch Shell PLC Class B Com EUR0.07	1,646,712
99,192 GlaxoSmithKline PLC Com GBPO.25	1,561,509
137,656 Anglo American PLC Com USD0.55	1,553,258
622,242 Barclays PLC Com GBPO.25^	1,329,905
44,846 Micro Focus International PLC Com GBPO.10	1,003,451
448,946 Royal Bank of Scotland Group PLC Com GBP1.00	976,868
442,129 Centrica PLC Com GBPO.06	966,413
256,246 BT Group PLC Com GBPO.05	821,405
180,044 Aviva PLC Com GBPO.25	810,095
131,682 BAE Systems PLC Com GBPO.03	799,774
63,204 Orange SA Com EUR4.00	756,537
111,311 Tate & Lyle PLC Com GBPO.25	749,483
91,305 Standard Chartered PLC Com USD0.50	687,441
634,774 Firstgroup PLC Com GBPO.05	684,137
313,067 Legal & General Group PLC Com GBPO.03	634,976
88,066 Pearson PLC Com GBPO.25	618,600
299,012 Tesco PLC Com GBPO.05	589,501
376,812 South32 Ltd Com NPV	576,201
70,000 Antofagasta PLC Com GBPO.05	556,393
195,502 Balfour Beatty PLC Com GBPO.50	538,082
43,975 Smith & Nephew PLC Com USD0.20	535,179
17,028 Rio Tinto PLC Com GBPO.10	496,771
32,317 Smiths Group PLC Com GBPO.38	493,292
219,748 Rentokil Initial PLC Com GBPO.01	484,437

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)(2017年5月31日終了年度)

グローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド

購入上位銘柄	取得原価 英ポンド
147,350 Diageo PLC Com GBPO.2893518	3,320,832
410,494 Daily Mail & General Trust PLC Class A Com GBPO.125	2,984,763
625,915 BP PLC Com USD0.25	2,843,952
204,950 Hargreaves Lansdown PLC Com GBPO.004	2,813,274
173,296 GlaxoSmithKline PLC Com GBPO.25	2,801,501
170,890 Burberry Group PLC Com GBPO.0005	2,754,646
295,884 Aggreko PLC Com GBPO.04832911	2,732,318
87,820 Schroders PLC Com GBP1.00	2,728,779
1,193,558 Wm Morrison Supermarkets PLC Com GBPO.10	2,710,298
3,957,367 Lloyds Banking Group PLC Com GBPO.10	2,533,269
118,668 Royal Dutch Shell PLC Class B Com EURO.07	2,513,265
514,583 Essentra PLC Com GBPO.25	2,427,995
347,730 Sage Group PLC Com GBPO.01051948	2,382,198
379,138 HSBC Holdings PLC Com USD0.50	2,342,416
466,616 Aviva PLC Com GBPO.25	2,309,414
1,122,468 Barclays PLC Com GBPO.25^	2,184,552
44,656 AstraZeneca PLC Com USD0.25	2,128,626
134,250 RELX PLC Com GBPO.144397	2,114,685
294,957 Pearson PLC Com GBPO.25	2,065,247
483,188 Electrocomponents PLC Com GBPO.10	2,062,840
65,497 Rio Tinto PLC Com GBPO.10	2,035,442
542,436 Restaurant Group PLC Com GBPO.28125	1,963,551
914,775 Vodafone Group PLC Com USD0.2095	1,914,139
685,114 QinetiQ Group PLC Com GBPO.01	1,910,740
289,599 Britvic PLC Com GBPO.20	1,843,461
166,911 Anglo American PLC Com USD0.54945	1,751,295
874,529 Senior PLC Com GBPO.10	1,721,351
149,180 Euromoney Institutional Investor PLC Com GBPO.0025	1,684,451
221,204 3i Group PLC Com GBPO.738636	1,682,128
634,528 Elementis PLC Com GBPO.05	1,671,256
41,750 Unilever PLC Com GBPO.0311	1,658,408
43,500 Mondelez International Inc Class A Com NPV	1,526,831
1,349,297 Cobham PLC Com GBPO.025	1,421,471
352,358 Pagegroup PLC Com GBPO.01	1,340,409
85,974 Travis Perkins PLC Com GBPO.10	1,290,040
51,000 Fidessa Group PLC Com GBPO.10	1,269,024
344,359 National Express Group PLC Com GBPO.05	1,225,747
506,352 Urban & Civic PLC Com GBPO.20	1,202,931
18,000 Heineken Holding NV Com EUR1.60	1,166,228
121,621 Sky PLC Com GBPO.50	1,166,039

売却上位銘柄	手取額 英ポンド
116,322 Royal Dutch Shell PLC Class B Com EUR0.07	2,371,375
61,817 Unilever PLC Com GBPO.0311	2,039,925
536,778 Electrocomponents PLC Com GBPO.10	1,957,250
112,920 GlaxoSmithKline PLC Com GBPO.25	1,778,426
165,320 Anglo American PLC Com USD0.54945	1,686,116
265,851 HSBC Holdings PLC Com USD0.50	1,671,256
113,000 RELX PLC Com GBPO.144397	1,516,431
73,500 Diageo PLC Com GBPO.2893518	1,500,014
49,515 Rio Tinto PLC Com GBPO.10	1,440,753
305,579 BP PLC Com USD0.25	1,335,389
610,347 Wm Morrison Supermarkets PLC Com GBPO.10	1,306,390
199,221 3i Group PLC Com GBPO.738636	1,301,722
43,500 London Stock Exchange Group PLC Com GBPO.06918605	1,232,936
165,500 Sage Group PLC Com GBPO.01051948	1,101,787
82,000 Hargreaves Lansdown PLC Com GBPO.004	1,007,168
487,677 Old Mutual PLC Com GBPO.1142857	974,268
356,673 QinetiQ Group PLC Com GBPO.01	955,026
31,000 Schroders PLC Com GBP1.00	881,736
357,596 E2V technologies PLC Com GBPO.05	879,018
407,149 Barclays PLC Com GBPO.25^	868,672
408,077 Vodafone Group PLC Com USD0.2095	855,486
266,610 C&C Group PLC Com EUR0.01	833,150
91,095 Sky PLC Com GBPO.50	785,903
1,247,785 Lloyds Banking Group PLC Com GBPO.10	761,321
155,924 Acacia Mining PLC Com GBPO.10	756,877
51,000 Smiths Group PLC Com GBPO.375	733,874
52,000 Burberry Group PLC Com GBPO.0005	727,462
354,938 Centrica PLC Com GBPO.061728	709,474
15,072 AstraZeneca PLC Com USD0.25	682,946
271,825 Rotork PLC Com GBPO.005	680,140
89,425 Pearson PLC Com GBPO.25	661,863
19,500 Mondelez International Inc Class A Com NPV	648,384
13,000 British American Tobacco PLC Com GBPO.25	601,689
80,000 Daily Mail & General Trust PLC Class A Com GBPO.125	600,679
125,773 Aviva PLC Com GBPO.25	578,792
30,000 Rathbone Brothers PLC Com GBPO.05	548,139
287,811 Cape PLC Com GBPO.25	544,348
219,427 Acal PLC Com GBPO.05	522,468

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)(2017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
24,100,000 United States Treasury Bill 0% 02/02/2017	24,077,635
24,000,000 United States Treasury Bill 0% 16/02/2017	23,970,273
2,090,000,000 Japan Treasury Discount Bill 0% 12/12/2016	20,575,479
2,160,000,000 Japan Treasury Discount Bill 0% 12/09/2016	20,301,586
13,600,000 United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2019	14,235,457
14,000,000 United States Treasury Bill 0% 17/11/2016	13,989,737
1,520,000,000 Japan Treasury Discount Bill 0% 13/03/2017	13,375,420
1,520,000,000 Japan Treasury Discount Bill 0% 12/06/2017	13,251,115
12,000,000 United States Treasury Bill 0% 27/10/2016	11,990,445
11,000,000 United States Treasury Bill 0% 22/12/2016	10,992,006
8,400,000 United States Treasury Note/Bond 6.25% 15/08/2023	10,959,407
10,000,000 United States Treasury Bill 0% 22/09/2016	9,993,162
8,510,000 United States Treasury Bonds 2.38% 31/01/2018	8,761,602
8,000,000 Fannie Mae 4.5% Perp 15/10/2046	8,755,469
8,000,000 Fannie Mae 4.5% Perp 15/06/2046	8,731,875
8,000,000 Fannie Mae 4.5% Perp 15/07/2046	8,729,688
8,000,000 Fannie Mae 4.5% Perp 15/01/2046	8,603,438
8,000,000 Fannie Mae 4.5% Perp 15/02/2046	8,599,844
8,000,000 Fannie Mae 4.5% Perp 15/04/2046	8,597,969
8,000,000 Fannie Mae 4.5% Perp 15/05/2046	8,596,563
8,000,000 Fannie Mae 4.5% Perp 15/03/2046	8,563,906
860,000,000 Japan Treasury Discount Bill 0% 21/03/2017	7,509,952
7,200,000 United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2021	7,448,611
8,750,000 Canadian Government Bond 01/08/2018	6,691,484
Bundesrepublik Deutschland Bundesobligation Inflation Linked Bond 0.75% 15/04/2018	6,454,150

売却上位銘柄		手取額 米ドル
24,100,000	United States Treasury Bill 0% 02/02/2017	24,082,179
24,000,000	United States Treasury Bill 0% 16/02/2017	23,979,773
2,160,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 12/09/2016	21,187,549
2,160,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 13/06/2016	20,323,466
2,090,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 12/12/2016	18,118,400
13,330,000	United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/05/2019	14,107,593
14,000,000	United States Treasury Bill 0% 18/08/2016	14,000,000
14,000,000	United States Treasury Bill 0% 17/11/2016	14,000,000
1,520,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 13/03/2017	13,273,451
12,000,000	United States Treasury Bill 0% 28/07/2016	12,000,000
12,000,000	United States Treasury Bill 0% 23/06/2016	12,000,000
12,000,000	United States Treasury Bill 0% 27/10/2016	12,000,000
11,000,000	United States Treasury Bill 0% 22/12/2016	10,999,038
	Bundesrepublik Deutschland Bundesobligation Inflation Linked Bond	
8,480,000	0.75% 15/04/2018	10,010,556
10,000,000	United States Treasury Bill 0% 22/09/2016	10,000,000
8,510,000	United States Treasury Bonds 2.38% 31/01/2018	8,759,702
8,000,000	Fannie Mae 4.5% Perp 15/10/2046	8,741,563
8,000,000	Fannie Mae 4.5% Perp 15/07/2046	8,725,313
8,000,000	Fannie Mae 4.5% Perp 15/06/2046	8,656,250
8,000,000	Fannie Mae 4.5% Perp 15/01/2046	8,612,813
8,000,000	Fannie Mae 4.5% Perp 15/02/2046	8,600,625
8,000,000	Fannie Mae 4.5% Perp 15/05/2046	8,587,188
8,000,000	Fannie Mae 4.5% Perp 15/04/2046	8,578,125
8,000,000	Fannie Mae 4.5% Perp 15/03/2046	8,569,688
860,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 21/03/2017	7,692,386
7,200,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2021	7,346,724
6,400,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2019	6,699,824
8,750,000	Canadian Government Bond 01/08/2018	6,677,737

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)(2017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
200,000 iShares MSCI AC Far East Ex-Japan UCITS ETF	8,855,870
26,217 Alibaba Group Holding Ltd ADR USD0.000025	2,636,069
1,491 Samsung Electronics Co Ltd Com KRW5000.00	2,062,357
51,162 KB Financial Group Inc Com KRW5000.00	1,492,972
26,672 Hyundai Steel Co Class C Com KRW5000.00	1,265,387
6,259 Baidu Inc ADR USD0.00005	1,125,196
11,704 Samsung SDI Co Ltd Com KRW5000.00	1,118,605
867,952 Tingyi Cayman Islands Holding Corp Class C Com USD0.005	1,031,656
192,897 Beijing Enterprises Holdings Ltd Com NPV	1,019,732
66,000 Nexon Co Ltd Com NPV	1,018,062
17,864 Korea Electric Power Corp Com KRW5000.00	968,794
204,808 Hangzhou Hikvision Digital Technology Co Ltd NPV 07/05/2018	951,429
184,246 Han's Laser Technology Industry Group Co Ltd NPV 22/06/2018	864,757
17,622 Soulbrain Co Ltd Com KRW500.00	803,169
35,897 Australia & New Zealand Banking Group Ltd Com NPV	770,139
650,000 CNOOC Ltd Com NPV	764,654
184,246 Han's Laser Technology Industry Group Co Ltd NPV 04/12/2017	707,703
15,368 Ctrip.com International Ltd ADR NPV	705,715
85,200 HSBC Holdings PLC Com USD0.50	692,589
388,000 PICC Property & Casualty Co Ltd Com CNY1.00	643,583
252,516 China South Publishing & Media Group Co Ltd NPV 18/03/2020	634,422
233,000 Foxconn Technology Co Ltd Com TWD10.00	598,698
4,742 Hyundai Motor Co Com KRW5000.00	574,842
2,486 LG Chem Ltd Com KRW5000.00	548,626

売却上位銘柄		手取額 米ドル
200,000	iShares MSCI AC Far East Ex-Japan UCITS ETF	8,842,054
19,218	Baidu Inc ADR USD0.00005	3,180,304
64,271	Korea Electric Power Corp Com KRW5000.00	3,013,322
1,496	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW5000.00	2,052,961
373,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	2,035,193
67,343	Hana Financial Group Inc Com KRW5000.00	1,990,606
88,454	JD.com Inc ADR USD0.00002	1,948,646
285,558	E-House China Holdings Ltd ADR each repr 1 ord USD.001	1,937,746
157,000	China Mobile Ltd Com NPV	1,796,354
2,527,800	Genting Singapore PLC Com USD0.10	1,734,061
2,004,056	Xinyi Glass Holdings Ltd Com HKD0.10	1,648,154
1,584,000	COSCO Shipping Ports Ltd HKD0.10	1,581,494
283,191	Oil Search Ltd Com NPV	1,500,265
7,693	E-MART Inc Com KRW5000.00	1,440,102
30,043	New Oriental Education & Technology Group Inc ADR USD0.01	1,362,812
5,627	Hyundai Mobis Co Ltd Com KRW5000.00	1,355,976
233,433	GAIL India Ltd Com INR10.00	1,352,929
36,060	Hyundai Engineering & Construction Co Ltd Com KRW5000.00	1,285,739
180,824	Cheung Kong Property Holdings Ltd Com HKD1.00	1,207,654
32,126	KB Financial Group Inc Com KRW5000.00	1,178,409
48,800	Tencent Holdings Ltd Com HKD0.00002	1,177,547
30,026	Samsung Card Co Ltd Class C Com KRW5000.00	1,175,653
295,030	Telstra Corp Ltd Com NPV	1,140,337
250,008	Hangzhou Hikvision Digital Technology Co Ltd 17/04/2017	1,124,124
399,429	Power Grid Corp of India Ltd Com INR10.00	1,098,153
182,168	Wuliangye Yibin Co Ltd NPV 17/01/2017	1,079,631
29,060	Tata Consultancy Services Ltd Com INR1.00	1,078,250
385,900	Singapore Telecommunications Ltd Com NPV	1,070,910
389,000	Powertech Technology Inc Com TWD10.00	1,022,206
46,941	HDFC Bank Ltd Com INR2.00	1,008,092

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)(2017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
1,671,984 iShares MSCI Eastern Europe Capped Fund NPV	33,704,532
7,726 Samsung Electronics Co Ltd Com KRW5000.00	11,898,245
1,086,701 HSBC Holdings PLC Com USD0.50	7,893,128
78,685 Alibaba Group Holding Ltd ADR USD0.000025	7,326,605
154,271 X5 Retail Group Com EUR1.00	4,977,255
516,500 Hengan International Group Co Ltd Com HKD0.10	4,243,011
376,000 China Mobile Ltd Com NPV	4,127,876
187,768 Yes Bank Ltd Com INR10.00	4,003,701
697,939 Ambev SA Com NPV	3,861,697
3,083,000 CNOOC Ltd Com NPV	3,642,971
149,624 Coca-Cola HBC AG Com CHF6.70	3,444,463
19,850 Baidu Inc ADR USD0.00005	3,393,982
700,659 Hangzhou Hikvision Digital Technology Co Ltd NPV 07/05/2018	3,254,890
11,577 NetEase Inc ADR USD0.0001	2,869,686
44,611 MOL Hungarian Oil & Gas PLC Com HUF1000.00	2,737,635
567,955 Han's Laser Technology Industry Group Co Ltd NPV 22/06/2018	2,661,166
366,500 Oversea-Chinese Banking Corp Ltd Com NPV	2,561,934
231,373 Eurocash SA Com PLN1.00	2,432,599
1,042,000 Win Semiconductors Corp Com TWD10.00	2,321,540
48,679 Ctrip.com International Ltd ADR NPV	2,239,466

売却上位銘柄		手取額 米ドル
874,821	iShares MSCI Eastern Europe Capped Fund NPV	16,046,236
923,500	China Mobile Ltd Com NPV	10,879,041
4,550	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW5000.00	6,339,456
54,534	Alibaba Group Holding Ltd ADR USD0.000025	5,449,909
189,700	Tencent Holdings Ltd Com HKD0.00002	4,807,864
868,750	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	4,790,044
632,494	Wipro Ltd Com INR2.00	4,563,399
561,256	Cheung Kong Property Holdings Ltd Com HKD1.00	3,805,361
94,772	Tata Consultancy Services Ltd Com INR1.00	3,555,772
484,672	Axis Bank Ltd Com INR2.00	3,526,138
763,559	Hangzhou Hikvision Digital Technology Co Ltd NPV 17/04/2017	3,487,605
700,631	Petroleo Brasileiro SA Pref NPV	3,445,309
127,628	OTP Bank PLC Com HUF100.00	3,381,148
1,185,500	Singapore Telecommunications Ltd Com NPV	3,339,650
1,315,155	Hindalco Industries Ltd Com INR1.00	3,316,524
2,033,739	Metropolitan Bank & Trust Co Com PHP20.00	3,219,729
16,742	Baidu Inc ADR USD0.00005	2,856,002
12,965	NCSOFT Corp Com KRW500.00	2,810,691
182,461	MMC Norilsk Nickel PJSC ADR NPV	2,665,557
638,000	Galaxy Entertainment Group Ltd Com NPV	2,588,451

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)(2017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
9,975,000	Frontier Communications Corp 11% 15/09/2025	9,964,655
7,075,000	Sprint Capital Corp 8.75% 15/03/2032	7,310,031
6,150,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.125% 01/05/2027	6,167,969
4,505,000	SBA Communications Corp 4.875% 01/09/2024	4,471,168
4,220,000	Frontier Communications Corp 10.5% 15/09/2022	4,319,253
5,400,000	California Resources Corp 8% 15/12/2022	4,205,031
4,625,000	EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance Inc 9.375% 01/05/2020	3,967,031
3,770,000	KFC Holding Co / Pizza Hut Holdings LLC / Taco Bell of America LLC 5% 01/06/2024	3,795,100
3,675,000	Scientific Games International Inc 10% 01/12/2022	3,713,438
3,200,000	Quintiles IMS Inc 3.5% 15/10/2024	3,599,360
3,500,000	Transocean Inc 6% 15/03/2018	3,555,844
3,605,000	Chesapeake Energy Corp 8% 15/01/2025	3,544,215
3,225,000	Sprint Communications Inc 9% 15/11/2018	3,531,675
3,405,000	Novelis Corp 5.875% 30/09/2026	3,404,625
3,360,000	Albertsons Cos LLC / Safeway Inc / New Albertson's Inc / Albertson's LLC 5.75% 15/03/2025	3,364,250
3,300,000	Numericable-SFR SA 7.375% 01/05/2026	3,349,250
3,400,000	EMC Corp 2.65% 01/06/2020	3,291,656
3,285,000	NRG Yield Operating LLC 5% 15/09/2026	3,284,294
3,035,000	Diamond 1 Finance Corp / Diamond 2 Finance Corp 5.875% 15/06/2021	3,101,250
3,075,000	Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp 10% 01/04/2022	3,088,188

売却上位銘柄	手取額 米ドル
7,600,000 Frontier Communications Corp 11% 15/09/2025	7,761,056
7,625,000 Sprint Corp 7.875% 15/09/2023	7,225,625
5,800,000 Sprint Capital Corp 8.75% 15/03/2032	6,347,094
4,835,000 ArcelorMittal 6.5% 01/03/2021	5,197,819
4,395,000 Novelis Inc 8.75% 15/12/2020	4,607,804
4,300,000 Numericable-SFR SA 7.375% 01/05/2026	4,422,000
3,965,000 First Data Corp 7% 01/12/2023	4,222,750
AerCap Ireland Capital Ltd / AerCap Global Aviation Trust 5% 01/10/2021	4,026,700
3,450,000 Western Digital Corp 10.5% 01/04/2024	3,896,281
3,750,000 CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.125% 01/05/2027	3,786,281
2,800,000 Iron Mountain Europe PLC 6.125% 15/09/2022	3,763,246
3,500,000 Energy Transfer Equity LP 5.875% 15/01/2024	3,615,101
4,400,000 Community Health Systems Inc 6.875% 01/02/2022	3,612,719
Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc 4.25% 15/01/2022	3,601,714
3,515,000 BlueLine Rental Finance Corp 7% 01/02/2019	3,576,513
3,750,000 Scientific Games International Inc 10% 01/12/2022	3,569,869
4,225,000 Valeant Pharmaceuticals International Inc 6.125% 15/04/2025	3,456,594
3,000,000 VWR Fundings Inc 4.625% 15/04/2022	3,394,571
3,020,000 AmeriGas Finance LLC / AmeriGas Finance Corp 7% 20/05/2022	3,185,190
2,940,000 Diamond 1 Finance Corp / Diamond 2 Finance Corp 7.125% 15/06/2024	3,091,294

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)(2017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
103,256,000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/11/2026	99,232,629
80,199,000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/02/2046	83,460,823
62,873,000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/02/2027	62,046,013
51,500,000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/08/2026	47,956,095
48,850,000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/11/2046	47,203,404
39,743,000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/05/2046	36,479,319
33,972,000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/08/2046	28,623,755
15,671,000	United States Treasury Note/Bond 3% 15/02/2047	15,794,030
11,500,000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 28/02/2021	11,464,351
10,100,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 0% 05/08/2016	10,096,372
9,900,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 0% 09/09/2016	9,897,927
9,400,000	Fannie Mae Pool 3.5% 15/12/2046	9,781,047
9,400,000	Fannie Mae Pool 3.5% 15/01/2046	9,720,555
6,950,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.1% 15/09/2021	9,222,288
9,200,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 0% 28/06/2017	9,191,786
8,000,000	Fannie Mae Pool 3.5% 15/05/2046	8,168,750
7,800,000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/08/2023	8,057,461
6,810,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.6% 01/06/2026	7,674,674
7,500,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/01/2025	7,556,556
6,975,000	United States Treasury Bill 0% 17/08/2017	6,959,376

売却上位銘柄		手取額 米ドル
103,256,000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/11/2026	99,271,383
84,695,000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/02/2046	87,879,938
62,873,000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/02/2027	62,078,426
51,500,000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/08/2026	47,827,338
47,933,000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/11/2046	46,308,776
36,663,000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/05/2046	33,012,880
32,748,000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/08/2046	27,489,600
17,200,000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 28/02/2021	17,187,836
13,275,000	United States Treasury Note/Bond 3% 15/02/2047	13,395,085
8,900,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.1% 15/09/2021	11,848,685
10,100,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 0% 05/08/2016	10,096,698
9,900,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 0% 09/09/2016	9,898,483
9,400,000	Fannie Mae Pool 3.5% 15/12/2046	9,773,152
6,350,000	United Kingdom Gilt 3.75% 07/09/2021	9,718,608
9,400,000	Fannie Mae Pool 3.5% 15/01/2046	9,629,859
8,600,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/01/2025	8,688,164
8,000,000	Fannie Mae Pool 3.5% 15/05/2046	8,180,547
6,810,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.6% 01/06/2026	7,414,805
6,100,000	Fannie Mae Pool 3.5% 15/06/2046	6,253,938
6,900,000	Canada Housing Trust No 1 3.8% 15/06/2021	6,127,037

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)(2017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
326,300,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/01/2025	491,669,199
233,420,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.375% 15/02/2044	270,093,134
88,600,000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 28/02/2022	88,775,368
41,630,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.25% 15/07/2020	48,944,581
46,400,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2020	48,549,113
41,600,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/01/2023	43,679,783
36,000,000	Fannie Mae Pool 3% 15/07/2046	37,249,922
35,510,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2021	36,653,822
26,250,000	French Republic Government Bond OAT 0.25% 25/07/2018	30,918,894
29,432,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2018	30,907,347
15,870,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2029	27,936,745
13,070,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.75% 22/03/2034	27,667,174
25,000,000	Fannie Mae Pool 3% 15/11/2046	25,797,695
24,200,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2022	24,349,094
16,900,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/02/2040	24,163,226
18,530,000	French Republic Government Bond OAT 0.1% 25/07/2021	22,051,928
20,420,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/01/2025	20,824,389
20,000,000	Fannie Mae Pool 3% 15/12/2046	20,347,617
14,043,000	French Republic Government Bond OAT 0.7% 25/07/2030	17,985,923
18,000,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.875% 15/02/2047	17,756,343

売却上位銘柄		手取額 米ドル
336,390,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/01/2025	506,831,199
243,800,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.375% 15/02/2044	282,213,261
81,600,000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 28/02/2022	81,800,723
50,100,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.25% 15/07/2020	58,919,151
53,300,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/01/2023	55,937,157
51,600,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2020	54,024,447
33,500,000	French Republic Government Bond OAT 0.25% 25/07/2018	39,406,485
17,620,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.75% 22/03/2034	37,331,428
33,950,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2018	35,709,980
34,000,000	Fannie Mae Pool 3% 15/07/2046	35,281,289
19,880,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2029	34,912,655
32,630,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2021	33,770,799
24,830,000	French Republic Government Bond OAT 0.1% 25/07/2021	29,645,180
25,000,000	Fannie Mae Pool 3% 15/11/2046	25,766,582
21,000,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.625% 15/07/2017	25,151,248
17,500,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/02/2040	25,029,293
22,300,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2022	22,429,850
16,852,000	French Republic Government Bond OAT 0.7% 25/07/2030	21,462,858
20,000,000	Fannie Mae Pool 3% 15/12/2046	20,153,828
14,340,000	France Government Bond OAT 1.1% 25/07/2022	19,454,408

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)(2017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
318,580 iShares JP Morgan Emerging Markets Bond NPV UCITS ETF	36,414,076
6,682,350 Ivory Coast Government International Bond STP CPN 5.75% 31/12/2032	6,505,724
3,638,000 Mexico Government International Bond 4.15% 28/03/2027	3,635,196
3,200,000 Russian Foreign Bond - Eurobond 4.875% 16/09/2023 - London	3,445,146
3,524,000 Uruguay Government International Bond 5.1% 18/06/2050	3,388,299
3,369,000 Petroleos Mexicanos 6.75% 21/09/2047	3,357,481
3,235,000 Ecuador Government International Bond 10.75% 28/03/2022	3,347,524
2,560,000 Croatia Government International Bond 6.375% 24/03/2021 'REGS'	2,823,879
2,540,000 South Africa Government International Bond 5.875% 16/09/2025	2,820,862
2,910,000 Ghana Government International Bond 8.125% 18/01/2026 - Ireland	2,748,687
2,716,000 Mexico Government International Bond 4.00% 02/10/2023	2,737,368
2,660,000 Oman Government International Bond 3.625% 15/06/2021	2,668,866
2,385,000 Turkey Government International Bond 7% 05/06/2020	2,651,663
2,370,000 Hungary Government International Bond 6.25% 29/01/2020	2,636,625
2,550,000 Zambia Government International Bond 8.5% 14/04/2024	2,589,108
2,145,000 Lithuania Government International Bond 7.375% 11/02/2020	2,533,505
2,300,000 Croatia Government International Bond 5.5% 04/04/2023	2,453,160
2,565,000 Ghana Government International Bond 7.875% 07/08/2023	2,439,646
2,100,000 Turkey Government International Bond 6.625% 17/02/2045	2,417,626
2,045,000 Petrobras Global Finance BV 8.375% 23/05/2021	2,208,627

売却上位銘柄	手取額 米ドル
316,408 iShares JP Morgan Emerging Markets Bond NPV UCITS ETF	36,372,046
5,680,000 Slovenia Government International Bond 5.85% 10/05/2023	6,764,054
4,345,000 South Africa Government International Bond 5.875% 16/09/2025	4,858,196
3,895,000 Lithuania Government International Bond 6.125% 09/03/2021 - Frankfurt	4,554,868
4,110,110 Ivory Coast Government International Bond STP CPN 5.75% 31/12/2032	3,868,083
3,185,000 Petroleos Mexicanos 6.875% 04/08/2026	3,584,232
2,899,000 Slovenia Government International Bond 5.5% 26/10/2022	3,361,397
3,088,000 Mexico Government International Bond 4.00% 02/10/2023	3,162,920
2,805,000 Argentine Republic Government International Bond 7.5% 22/04/2026	2,948,413
3,306,000 Petroleos Mexicanos 5.5% 27/06/2044	2,941,147
2,635,000 Dominican Republic International Bond 7.5% 06/05/2021	2,926,325
2,297,000 Iceland Government International Bond 5.875% 11/05/2022	2,655,828
2,687,000 Uruguay Government International Bond 5.1% 18/06/2050	2,573,577
2,260,000 Croatia Government International Bond 6.25% 27/04/2017	2,342,490
2,270,000 Turkey Government International Bond 5.125% 25/03/2022	2,315,921
1,410,000 Peruvian Government International Bond 8.75% 21/11/2033	2,217,383
1,986,000 Republic of Cameroon International Bond 9.5% 19/11/2025	2,207,885
1,525,000 Indonesia Government International Bond 8.5% 12/10/2035	2,197,943
1,880,000 Croatia Government International Bond 5.5% 04/04/2023	2,035,044
1,800,000 Russian Foreign Bond - Eurobond 4.875% 16/09/2023 - London	1,938,200

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)(2017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
278,658	iShares FTSE Epra/Nareit Developed Markets Property Fund NPV	7,222,446
298,000	Sun Hung Kai Properties Ltd Com NPV	4,273,886
199,100	Mitsubishi Estate Co Ltd Com NPV	3,878,332
124,000	Sumitomo Realty & Development Co Ltd Com NPV	3,300,296
388,026	Dexus Property Group Reits NPV	2,718,133
285,300	Hongkong Land Holdings Ltd Com USD0.10	1,987,025
274,000	Link Reits NPV	1,916,064
68,000	Mitsui Fudosan Co Ltd Com NPV	1,595,785
41,075	Colony Starwood Homes Reits USD0.01	1,284,373
1,612	Japan Hotel REIT Investment Corp Reits NPV	1,210,343
38,411	Deutsche Wohnen AG Class B Com NPV	1,208,851
227,551	Segro PLC Reits GBPO.10	1,186,323
536	Japan Retail Fund Investment Corp Reits NPV	1,144,704
31,545	Hudson Pacific Properties Inc Reits USD0.01	1,116,078
724	United Urban Investment Corp Reits NPV	1,113,470
6,000	Simon Property Group Inc Reits USD0.0001	1,105,470
120,610	Great Portland Estates Com Reits GBPO.13	1,065,685
44,727	STORE Capital Corp Reits USD0.01	1,050,077
189,600	Leopalace21 Corp Com NPV	1,004,604
12,005	Extra Space Storage Inc Reits USD0.01	893,742
758,700	CapitalLand Commercial Trust Reits NPV	892,056
351,000	CapitalLand Ltd Com NPV	779,467
60,517	Land Securities Group PLC Reits GBPO.10	769,840
284,000	China Resources Land Ltd Com HKD0.10	757,901
10,530	Kilroy Realty Corp Reits USD0.01	735,707

売却上位銘柄		手取額 米ドル
288,610	iShares FTSE Epra/Nareit Developed Markets Property Fund NPV	7,225,158
124,000	Sumitomo Realty & Development Co Ltd Com NPV	3,249,935
410,500	Cheung Kong Property Holdings Ltd Com HKD1.00	2,820,562
1,651,772	Mirvac Group Reits NPV	2,661,990
1,671	Nomura Real Estate Master Fund Inc Reits NPV	2,582,685
178,844	Land Securities Group PLC Reits GBPO.10	2,428,979
10,870	Simon Property Group Inc Reits USD0.0001	2,272,784
55,608	Klepierre Reits EUR1.40	2,147,305
103,000	Mitsubishi Estate Co Ltd Com NPV	1,959,340
30,180	Equity Residential Reits USD0.01	1,942,814
97,800	Aeon Mall Co Ltd Com NPV	1,592,307
212,500	Link Reits NPV	1,482,451
13,656	SL Green Realty Corp Reits USD0.01	1,480,618
111,000	Sun Hung Kai Properties Ltd Com NPV	1,475,147
225,500	Henderson Land Development Co Ltd Com NPV	1,322,512
9,450	Boston Properties Inc Reits USD0.01	1,240,151
44,682	Pebblebrook Hotel Trust Reits USD0.01	1,222,577
42,900	General Growth Properties Inc Reits USD0.01	1,208,952
316,455	Scentre Group Reits NPV	1,183,197
53,000	Mitsui Fudosan Co Ltd Com NPV	1,165,255
437	Japan Retail Fund Investment Corp Reits NPV	1,099,668
691	Orix JREIT Inc Reits NPV	1,079,557
379	Advance Residence Investment Corp Reits NPV	1,028,252
13,664	Welltower Inc Reits USD1.00	1,002,821
20,270	Prologis Inc Reits USD0.01	994,927
26,350	Vonovia SE Com NPV	822,065
4,330	AvalonBay Communities Inc Reits USD0.01	784,259
284,000	China Resources Land Ltd Com HKD0.10	778,933

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)(2017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
9,500,000 Fannie Mae Pool 3% 15/11/2046	9,794,463
7,750,000 Fannie Mae Pool 3% 15/10/2046	8,025,215
7,190,000 Fannie Mae Pool 4% 15/11/2046	7,699,900
7,350,000 Fannie Mae Pool 3% 15/12/2046	7,495,383
7,065,000 United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/10/2021	7,044,302
704,300,000 Japan Government Five Year Bond 0.1% 20/06/2021	6,985,035
7,000,000 United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/02/2027	6,791,914
24,395,000 Israel Government Bond - Fixed 1.75% 31/08/2025	6,435,919
6,000,000 Fannie Mae Pool 3% 15/07/2046	6,249,844
5,690,000 Fannie Mae Pool 4% 15/04/2046	5,952,749
5,825,000 United States Treasury Note/Bond 1.125% 30/06/2021	5,848,437
6,020,000 United States Treasury Note/Bond 1.125% 31/07/2021	5,831,640
5,500,000 Fannie Mae Pool 3% 15/08/2046	5,718,281
5,500,000 Fannie Mae Pool 3% 15/09/2046	5,702,813
5,095,000 Fannie Mae Pool 4% 15/12/2046	5,425,493
5,095,000 Fannie Mae Pool 4% 15/03/2046	5,332,075
5,355,000 United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/05/2026	5,244,097
5,080,000 United States Treasury Note/Bond 1.375% 31/05/2021	5,167,114
4,135,000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2% 01/12/2025	4,441,986
4,360,000 French Republic Government Bond OAT 0.25% 25/11/2026	4,360,179
3,595,000 Fannie Mae Pool 4% 15/08/2046	3,855,076
3,595,000 Fannie Mae Pool 4% 15/10/2046	3,854,045
3,595,000 Fannie Mae Pool 4% 15/09/2046	3,850,255
3,595,000 Fannie Mae Pool 4% 15/02/2046	3,779,805
3,595,000 Fannie Mae Pool 4% 15/01/2046	3,777,559
3,595,000 Fannie Mae Pool 3.5% 15/07/2046	3,770,818
3,595,000 Fannie Mae Pool 4% 15/05/2046	3,770,256
3,750,000 United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/12/2018	3,753,027
3,580,457 Fannie Mae Pool 3% 01/11/2046	3,566,471
2,850,000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 01/05/2021	3,435,898
3,550,000 Australia Government Bond 4.25% 21/04/2026	3,151,373

売却上位銘柄	手取額 米ドル
13,500,000 Fannie Mae Pool 3% 15/07/2046	14,031,641
9,500,000 Fannie Mae Pool 3% 15/11/2046	9,781,660
7,750,000 Fannie Mae Pool 3% 15/10/2046	8,021,553
7,190,000 Fannie Mae Pool 4% 15/11/2046	7,700,883
7,350,000 Fannie Mae Pool 3% 15/12/2046	7,495,383
7,065,000 United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/10/2021	6,862,433
704,300,000 Japan Government Five Year Bond 0.1% 20/06/2021	6,244,721
5,690,000 Fannie Mae Pool 4% 15/04/2046	5,978,612
7,750,000 Singapore Government Bond 2.25% 01/06/2021	5,945,181
5,500,000 Fannie Mae Pool 3% 15/08/2046	5,714,414
5,500,000 Fannie Mae Pool 3% 15/09/2046	5,706,895
5,345,000 United States Treasury Note/Bond 1.625% 31/12/2019	5,380,490
5,095,000 Fannie Mae Pool 4% 15/12/2046	5,360,895
6,500,000 Australia Government Bond 3.25% 21/04/2025	5,327,418
5,095,000 Fannie Mae Pool 4% 15/03/2046	5,326,294
6,650,000 Singapore Government Bond 1.625% 01/10/2019	4,959,182
4,542,263 Fannie Mae Pool 3.5% 01/01/2041	4,650,354
3,850,000 Bulgaria Government International Bond 2% 26/03/2022	4,444,060
4,000,000 United States Treasury Note/Bond 2% 15/11/2021	4,159,531
14,745,000 Israel Government Bond - Fixed 1.75% 31/08/2025	3,891,172
3,595,000 Fannie Mae Pool 4% 15/07/2046	3,857,463
3,595,000 Fannie Mae Pool 4% 15/09/2046	3,856,784
3,595,000 Fannie Mae Pool 4% 15/10/2046	3,853,952
3,595,000 Fannie Mae Pool 4% 15/08/2046	3,853,485
3,595,000 Fannie Mae Pool 4% 15/01/2046	3,784,440
3,595,000 Fannie Mae Pool 4% 15/01/2046	3,778,822
3,595,000 Fannie Mae Pool 4% 15/02/2046	3,771,099
3,500,000 AT&T Inc 2.3% 11/03/2019	3,538,825
3,695,000 United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/05/2026	3,467,527

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)(2017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
746,087 DB X-Trackers Russell Midcap UCITS ETF NPV	14,179,314
53,402 iShares Russell 2000 ETF NPV†	6,968,016
216,849 Element Fleet Management Corp Com NPV	2,127,944
27,056 Post Holdings Inc Com USD0.01	2,127,052
44,830 Armstrong World Industries Inc Com USD0.01	1,989,483
106,084 Liberty TripAdvisor Holdings Inc Class A Com USD0.01	1,939,059
46,890 Lamb Weston Holdings Inc Com USD1.00	1,920,508
40,630 Penske Automotive Group Inc Com USD0.0001	1,834,412
35,473 Ubiquiti Networks Inc Com USD0.001	1,739,794
37,968 Bioverativ Inc Com USD0.001	1,739,565
19,264 LendingTree Inc Com USD0.01	1,694,165
105,194 FNB Corp/PA Com USD0.01	1,501,129
24,546 Shutterstock Inc Com USD0.01	1,056,458
29,578 Yelp Inc Com USD0.000001	969,815
44,913 Wolverine World Wide Inc Com USD1.00	942,704
37,590 Skechers U.S.A. Inc Com USD0.001	939,140
25,590 FCB Financial Holdings Inc Class A Com USD0.001	928,989
15,108 Black Hills Corp Com USD1.00	917,787
14,462 Centene Corp Com USD0.001	902,631
166,285 LendingClub Corp Com USD0.01	892,499

売却上位銘柄	手取額 米ドル
816,458 DB X-Trackers Russell Midcap UCITS ETF NPV	15,617,140
61,649 iShares Russell 2000 ETF NPV†	7,889,811
152,637 Sally Beauty Holdings Inc Com USD0.01	3,307,087
30,770 Orbital ATK Inc Com USD0.01	2,956,321
39,629 Zebra Technologies Corp Class A Com USD0.01	2,757,039
38,849 DineEquity Inc Com USD0.01	2,337,762
21,767 Graco Inc Com USD1.00	1,885,785
21,030 PriceSmart Inc Com USD0.0001	1,818,529
25,660 Cabela's Inc Com USD0.01	1,525,889
21,405 Blackbaud Inc Com USD0.001	1,519,024
63,274 Pacific Continental Corp Com NPV	1,486,592
12,354 ABIOMED Inc Com USD0.01	1,479,399
26,465 Shutterstock Inc Com USD0.01	1,452,552
48,895 Vista Outdoor Inc Com USD0.01	1,450,283
57,637 Logitech International SA Com CHF0.25	1,342,652
12,369 Harman International Industries Inc Com USD0.01	1,328,388
13,018 Ellie Mae Inc Com USD0.0001	1,244,302
22,859 Dunkin' Brands Group Inc Com USD0.001	1,169,428
24,595 Tempur Sealy International Inc Class I Com USD0.01	1,164,777
62,000 Tenet Healthcare Corp Com USD0.05	1,159,200

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)(2017年5月31日終了年度)

グローバル・アクセス 米国バリュー株式ファンド

購入上位銘柄	取得原価 米ドル
476,354 iShares S&P 500 Minimum Volatility UCITS ETF	20,420,983
53,065 United Technologies Corp Com USD1.00	5,731,357
46,967 Apple Inc Com USD0.00001	5,568,241
73,370 American Express Co Class C Com USD0.20	4,870,111
67,100 Wal-Mart Stores Inc Com USD0.10	4,748,121
39,955 Chevron Corp Com USD0.75	4,419,163
75,867 Campbell Soup Co Com USD0.0375	4,257,546
59,400 El du Pont de Nemours & Co Com USD0.30	4,245,293
56,485 Eaton Corp Com PLC Com USD0.01	3,796,205
49,400 Time Warner Inc Com USD0.01	3,783,802
47,400 Gilead Sciences Inc Com USD0.001	3,768,733
68,245 Royal Dutch Shell PLC Com ADR NPV	3,719,061
153,900 Bank of America Corp Com USD0.01	3,641,127
82,398 Mondelez International Inc Class A Com NPV	3,628,206
53,800 Tyson Foods Inc Com USD0.10	3,461,288
45,500 Express Scripts Holding Co Class C Com USD0.01	3,361,722
38,414 Capital One Financial Corp Com USD0.01	3,251,635
12,947 Northrop Grumman Corp Com USD1.00	3,030,575
32,945 Exxon Mobil Corp Com NPV	2,894,796
137,560 Hewlett Packard Enterprise Co Com USD0.01	2,862,939
101,800 eBay Inc Com USD0.001	2,848,328
45,629 Bristol-Myers Squibb Com USD0.10	2,720,320
42,081 PACCAR Inc Com USD1.00	2,701,066
10,500 Lockheed Martin Corp Com USD1.00	2,657,073
43,895 Citigroup Inc Com USD0.01	2,582,988
56,785 Abbott Laboratories Com NPV	2,564,687
86,175 Cisco Systems Inc Com USD0.001	2,550,200
24,235 PPG Industries Inc Com USD1.67	2,536,111
11,601 Public Storage Reits USD0.10	2,528,036

売却上位銘柄		手取額 米ドル
507,542	iShares S&P 500 Minimum Volatility UCITS ETF	21,401,540
75,045	Honeywell International Inc Com USD1.00	8,731,545
163,850	Wells Fargo & Co Class C Com USD1.666	8,314,537
68,897	Apple Inc Com USD0.00001	7,517,674
218,500	CRH ADR NPV	7,388,085
136,845	Dow Chemical Co/The Com USD2.50	7,196,757
374,300	Bank of America Corp Com USD0.01	7,174,625
99,470	Texas Instruments Inc Com USD1.00	7,061,784
120,675	QUALCOMM Inc Com USD0.0001	6,962,036
222,978	Cisco Systems Inc Com USD0.001	6,879,471
151,440	Mondelez International Inc Class A Com NPV	6,348,744
54,430	Ameriprise Financial Inc Com USD0.01	6,159,549
84,114	Allstate Corp Com USD0.01	6,033,708
50,507	Johnson & Johnson Com USD1.00	5,962,586
82,540	JPMorgan Chase & Co Class C Com USD1.00	5,684,978
107,840	Verizon Communications Inc Com USD0.10	5,654,665
19,300	Biogen Inc Com USD0.0005	5,427,996
71,042	American Express Co Class C Com USD0.20	5,236,991
65,800	Phillips 66 Com NPV	5,222,424
33,700	General Dynamics Corp Com USD1.00	5,221,164
115,900	Lennar Corp Class A Com USD0.10	5,129,478
28,100	3M Co Class C Com USD0.01	4,934,960
120,360	Oracle Corp Com USD0.01	4,846,267
19,000	Lockheed Martin Corp Com USD1.00	4,797,537
135,655	Pfizer Inc Com USD0.05	4,690,432
113,600	AT&T Inc Com USD1.00	4,666,334
49,400	Time Warner Inc Com USD0.01	4,595,798
145,239	Applied Materials Inc Com USD0.01	4,580,523
147,000	General Motors Co Class C Com USD0.01	4,557,535

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)(2017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
631,997 Staples Inc Com USD0.0006	5,413,507
54,885 Canadian Imperial Bank of Commerce Com NPV	4,132,112
30,225 Apple Inc Com USD0.00001	3,788,109
105,249 Pfizer Inc Com USD0.05	3,512,153
46,884 Altria Group Inc Com USD0.333	3,063,281
57,899 Wells Fargo & Co Class C Com USD1.666	3,035,140
31,553 Philip Morris International Inc Com NPV	2,995,887
100,336 Danske Bank A/S Com DKK10.00	2,971,691
42,906 JPMorgan Chase & Co Class C Com USD1.00	2,955,860
36,770 LyondellBasell Industries NV Class A Com EURO.04	2,883,124
58,900 Imperial Brands PLC Com GBPO.10	2,769,016
55,468 Newell Brands Inc Com USD1.00	2,766,590
36,566 Eli Lilly & Co Class C Com NPV	2,752,179
181,008 BHP Billiton PLC Com USD0.50	2,668,402
55,564 Citigroup Inc Com USD0.01	2,658,975
31,050 Medtronic PLC Com USD0.10	2,631,888
44,884 Fortune Brands Home & Security Inc Com USD0.01	2,629,543
174,767 Assicurazioni Generali SpA Com EUR1.00	2,579,061
20,207 Home Depot Inc Com USD0.05	2,573,831
29,654 Kraft Heinz Co/The Com USD0.01	2,566,811

売却上位銘柄	手取額 米ドル
54,091 Apple Inc Com USD0.00001	6,002,771
87,107 Microsoft Corp Com USD0.00000625	4,902,309
473,562 Staples Inc Com USD0.0006	4,315,627
36,495 CME Group Inc/IL Com USD0.01	3,989,674
118,036 Pfizer Inc Com USD0.05	3,959,058
57,682 Altria Group Inc Com USD0.333	3,883,668
125,531 General Electric Co Class C Com USD0.06	3,835,595
46,700 Canadian Imperial Bank of Commerce Com NPV	3,682,167
77,231 Wells Fargo & Co Class C Com USD1.666	3,669,239
27,529 Johnson & Johnson Com USD1.00	3,308,365
32,824 Philip Morris International Inc Com NPV	3,284,409
39,344 Eli Lilly & Co Class C Com NPV	3,126,303
39,601 LyondellBasell Industries NV Class A Com EURO.04	3,115,968
86,193 Zions Bancorporation Com NPV	3,065,981
77,995 Intel Corp Com USD0.001	2,744,164
104,289 HollyFrontier Corp Com USD0.01	2,741,107
31,300 Exxon Mobil Corp Com NPV	2,736,042
63,162 Abbott Laboratories Com NPV	2,717,649
60,209 MetLife Inc Com USD0.01	2,696,180
72,448 General Motors Co Class C Com USD0.01 - New York	2,630,033

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)(2017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
875,531 SPDR Barclays Capital Emerging Markets Local Bond UCITS ETF	63,089,968
2,474,000 Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2021	7,766,881
16,261,100,000 Colombian TES 10% 24/07/2024	6,517,317
25,530,000 Malaysia Government Bond 3.759% 15/03/2019	5,876,133
76,384,000 Mexican Bonos 10% 05/12/2024	4,702,505
1,458,600 Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2023	4,363,225
1,399,000 Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2025	4,151,536
75,530,000 South Africa Government Bond 6.25% 31/03/2036	3,986,163
43,150,000 South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	3,520,145
8,178,400,000 Colombian TES 7.5% 26/08/2026	2,809,027
53,379,000 Mexican Bonos 8.5% 13/12/2018	2,705,331
10,660,000 Poland Government Bond 2.5% 25/07/2026	2,519,394
31,515,000,000 Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/05/2036	2,462,717
154,050,000 Russian Federal Bond - OFZ 7.05% 19/01/2028	2,409,557
138,373,000 Russian Federal Bond - OFZ 8.15% 03/02/2027	2,349,299
38,080,000 Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	2,192,784
8,780,000 Turkey Government Bond 8% 12/03/2025	2,165,563
136,580,000 Russian Federal Bond - OFZ 7% 16/08/2023	2,162,475
25,480,000,000 Indonesia Treasury Bond 8.75% 15/05/2031	2,079,102
6,290,000 Peru Government Bond 7.84% 12/08/2020	2,064,987
7,530,000 Turkey Government Bond 10.6% 11/02/2026	2,038,443
39,428,000 Mexican Bonos 6.5% 10/06/2021	1,962,605
32,930,000 South Africa Government Bond 7% 28/02/2031	1,949,591
627,000 Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2018	1,923,108

売却上位銘柄	手取額 米ドル
732,936 SPDR Barclays Capital Emerging Markets Local Bond UCITS ETF	52,895,361
1,610,000 Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2025	5,128,258
960,000 Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2017	3,003,462
60,530,000 Mexican Bonos 7.75% 14/12/2017 - Germany	2,952,527
548,200 Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/01/2018	1,482,167
5,120,000 Poland Government Bond 3.25% 25/07/2025	1,328,871
13,618,000 South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	1,097,105
3,820,000 Poland Government Bond 4% 25/10/2023	1,056,253
17,240,000 Mexican Bonos 8.5% 13/12/2018	944,415
333,400 Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/07/2018	934,077
13,795,000 Mexican Bonos 10% 05/12/2024	810,914
16,210,000 Mexican Bonos 8% 11/06/2020	807,558
3,449,000 Malaysia Government Bond 3.314% 31/10/2017	805,273
41,456,000 Russian Federal Bond - OFZ 7.6% 20/07/2022	708,808
8,409,000,000 Indonesia Treasury Bond 9% 15/03/2029	669,652
1,990,000 Poland Government Bond 3% 24/08/2016	656,698
1,990,000 Poland Government Bond 5.75% 23/09/2022	609,794
221,100 Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/01/2019	608,522
201,500 Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 10/01/2016	603,250
1,415,800,000 Colombian TES 10% 24/07/2024	560,310

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)(2017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
831,527	iShares MSCI Europe ex-UK UCITS ETF EUR Dist NPV	22,436,261
988,624	iShares Euro Total Market Value Large UCITS ETF EUR Dist NPV	20,526,155
215,740	Nestle SA Com CHF0.10	15,160,278
11,687,121	BlackRock Institutional Euro Assets Liquidity Fund Agency Inc	11,687,121
98,691	Bayer AG Com NPV	9,642,647
255,747	Novo Nordisk A/S Class B Com DKK0.20	9,016,026
65,731	Pandora A/S Com DKK1.00	7,543,901
52,259	Volkswagen AG Pref NPV	6,937,439
97,745	Novartis AG Com CHF0.50	6,908,002
30,112	Roche Holding AG Com NPV	6,895,583
1,584,749	Enel SpA Com EUR1.00	6,499,403
136,204	Imperial Brands PLC Com GBPO.10	6,291,447
25,042	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	6,132,799
34,105	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG Com NPV	6,004,651
52,045	Anheuser-Busch InBev SA/NV Com NPV	5,837,078
357,783	RWE AG Com NPV	5,651,410
602,028	Telefonica SA Com EUR1.00	5,397,490
117,458	Unilever NV EURO.16	5,392,690
31,378	Shire PLC Com ADR NPV	5,226,434
264,638	Gamesa Corporation Company Tecnologica SA Com EURO.17	5,056,964
882,033	ArcelorMittal Com NPV	5,052,996
71,434	Vinci SA Com EUR2.50	4,797,525

売却上位銘柄	手取額 ユーロ
831,527 iShares MSCI Europe ex-UK UCITS ETF EUR Dist NPV	22,790,622
880,175 iShares Euro Total Market Value Large UCITS ETF EUR Dist NPV	19,004,797
12,526,009 BlackRock Institutional Euro Assets Liquidity Fund Agency Inc	12,524,870
122,995 Bayer AG Com NPV	12,018,546
271,723 Imperial Brands PLC Com GBPO.10	11,858,685
104,259 Pandora A/S Com DKK1.00	11,682,238
306,417 Novo Nordisk A/S Class B Com DKK0.20	11,610,591
94,919 Volkswagen AG Pref NPV	11,233,429
153,446 Nestle SA Com CHF0.10	10,559,583
473,881 AXA SA Com EUR2.29	10,445,392
152,602 Vinci SA Com EUR2.50	10,278,219
415,562 Royal Dutch Shell PLC Class A Com EURO.07	9,918,226
608,678 Deutsche Telekom AG Com NPV	9,106,727
132,238 Vestas Wind Systems A/S Com DKK1.00	8,545,349
2,105,406 Enel SpA Com EUR1.00	8,259,889
113,623 Sanofi Com EUR2.00	8,248,558
36,665 Roche Holding AG Com NPV	8,061,308
180,589 Sampo OYJ Class A Com NPV	7,160,491
3,962,637 Intesa Sanpaolo SpA Com NPV EURO.52	7,105,083
445,857 Marine Harvest ASA Com NOK7.50	6,907,482
181,238 ProSiebenSat.1 Media SE Com NPV	6,877,908
111,489 Royal Caribbean Cruises Ltd Com USD0.01	6,822,833
99,335 Novartis AG Com CHF0.50	6,787,032

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)(2017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
3,000 S M C	95,347,033
51,700 三菱電機	80,440,455
38,000 日立キャピタル	78,181,797
22,600 日本航空	77,938,841
11,100 T D K	76,302,250
39,300 飯田グループホールディングス	71,372,711
4,400 村田製作所	69,397,046
44,300 いすゞ自動車	58,119,983
13,000 三井住友フィナンシャルグループ	48,666,451
8,400 ペプチドリーム	47,100,161
28,000 島津製作所	46,658,567
54,000 L I F U L L	45,835,238
11,500 リクルートホールディングス	45,373,728
14,500 エイチ・アイ・エス	41,551,962
45,300 国際石油開発帝石	41,035,583
28,400 参天製薬	40,607,669
15,000 三井不動産	38,245,031
1,700 ファナック	35,953,994
11,200 ジャフコ	34,662,708
12,300 ユニ・チャーム	27,164,386
20,000 近鉄エクスプレス	26,426,811
3,500 日本触媒	24,921,130
14,700 カカクコム	24,689,686
8,900 S O M P Oホールディングス	24,645,900
14,000 クボタ	24,544,269
8,200 シップヘルスケアホールディングス	24,424,648
13,300 アシックス	24,384,079
31,700 三井住友トラスト・ホールディングス	24,253,862
13,100 野村不動産ホールディングス	24,010,992
39,000 富士通	22,892,924
15,500 日本取引所グループ	21,799,375
15,400 G M Oインターネット	21,062,154
6,300 エンプラス	20,413,699
7,100 K D D I	20,285,926
11,900 日揮	19,988,042

売却上位銘柄		手取額 日本円
13,200	任天堂	341,464,117
51,100	トヨタ自動車	298,939,692
84,400	KDDI	265,247,476
51,900	日本電信電話	247,745,187
70,900	SOMPOホールディングス	227,766,144
167,600	三井物産	226,091,361
65,000	三井住友フィナンシャルグループ	220,453,536
59,600	ブリヂストン	216,400,283
78,600	ハイレックスコーポレーション	215,860,488
22,000	東日本旅客鉄道 クラスC	205,066,164
50,000	日立ハイテクノロジーズ クラスC	187,134,807
16,000	エスケー化研	166,921,543
32,100	小糸製作所	162,221,856
24,800	TDK	161,249,012
116,200	いすゞ自動車	152,856,715
18,700	日東電工	143,231,387
44,200	日本航空	141,249,085
27,700	大塚ホールディングス	134,870,812
247,300	三菱UFJフィナンシャル・グループ	131,573,357
289,400	野村ホールディングス	131,024,514
24,300	京セラ	130,746,265
29,000	セブン&アイ・ホールディングス	127,194,762
105,400	T&Dホールディングス	117,338,416
12,700	日本電産	115,483,286
102,500	長谷工コーポレーション	112,595,973
34,500	SCREENホールディングス	110,142,812
1,600	キーエンス	109,907,231
16,500	ローム	106,387,169

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

Statement of Financial Position

As at 31 May 2017

	Notes	Global/Access UK Alpha Fund 31 May 2017 GBP	Global/Access UK Opportunities Fund 31 May 2017 GBP	Global/Access Global Government Bond Fund 31 May 2017 USD	Global/Access Pacific Rim (ex- Japan) Fund 31 May 2017 USD	Global/Access Emerging Market Equity Fund 31 May 2017 USD	Global/Access Global High Yield Bond Fund 31 May 2017 USD
Current Assets							
Financial assets at fair value through profit or loss	1(b), 2	62,256,175	221,106,409	191,582,185	128,887,146	660,168,776	950,702,574
Due from broker	1(g), 2, 6	80,981	1,357,981	1,171,904	330,502	4,339,029	-
Other receivables	1(i), 2, 7	372,203	17,516,411	5,847,182	918,478	6,153,654	11,492,758
Cash and cash equivalents	1(f), 2, 6	3,503,969	18,721,811	11,650,674	5,579,907	76,175,073	77,133,589
Total Current Assets		66,213,328	258,702,612	210,251,945	135,716,033	746,836,532	1,039,328,921
Current Liabilities							
Financial liabilities at fair value through profit or loss	1(b), 2	(1,806)	(35,643)	(9,964,224)	(145,938)	(184,446)	(2,033,061)
Bank overdraft	1(f), 8	-	-	(392,460)	-	-	(404,174)
Due to broker	1(g), 2, 8	-	-	(486,953)	-	-	-
Cash collateral payable	1(h), 2, 8	-	-	-	-	-	-
Other payables	1(i), 2, 9	(524,187)	(2,407,674)	(3,419,054)	(930,190)	(19,987,279)	(10,231,903)
Total Current Liabilities (Excluding Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares)		(525,993)	(2,443,317)	(14,262,691)	(1,076,128)	(20,171,725)	(12,669,138)
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares		65,687,335	256,259,295	195,989,254	134,639,905	726,664,807	1,026,659,783

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

Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited Financial Statements 2017

Statement of Financial Position (Continued)

As at 31 May 2017

	Notes	As at 31 May 2017 USD	GlobalAccess Global Corporate Bond Fund	GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund	GlobalAccess Emerging Market Debt Fund	GlobalAccess Property Securities Fund	GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund	GlobalAccess Small & Mid Cap Equity Fund
Current Assets								
Financial assets at fair value through profit or loss	1(b), 2	487,367,464		125,473,148	311,051,019	136,004,758	240,568,637	261,866,641
Due from broker	1(g), 2, 6	1,926,796		1,250,118	2,067,946	-	1,308,918	85,906
Other receivables	1(i), 2, 7	34,283,323		32,433,772	4,515,618	1,617,702	4,225,980	8,078,851
Cash held as collateral	1(h), 2, 6	10,000		-	-	-	-	-
Cash and cash equivalents	1(f), 2, 6	19,432,966		1,911,896	15,192,663	2,638,054	44,074,545	7,399,280
Total Current Assets		543,020,549	161,068,934	332,827,246	140,260,514	290,178,080	277,430,678	
Current Liabilities								
Financial liabilities at fair value through profit or loss	1(b), 2	(3,749,866)		(1,413,956)	(1,498,331)	(13,851)	(1,164,509)	(243,005)
Bank overdraft	1(f), 2, 8	(974,664)		-	(342,664)	-	-	(3,700)
Due to broker	1(g), 2, 8	(74,814)		-	(992,272)	-	(1,443,868)	-
Cash collateral payable	1(h), 2, 8	(10,000)		-	-	-	-	-
Other payables	1(i), 2, 9	(43,570,919)		(73,287,260)	(2,927,888)	(1,513,328)	(8,276,261)	(8,717,320)
Total Current Liabilities (Excluding Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares)		(48,380,263)	(74,701,216)	(5,761,155)	(1,527,179)	(10,884,638)	(8,964,025)	
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares		494,640,286	86,367,718	327,066,091	138,733,335	279,293,442	268,466,653	

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

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Statement of Financial Position (Continued)

As at 31 May 2017

	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	Aggregated Total
		As at 31 May 2017	As at 31 May 2017	As at 31 May 2017	As at 31 May 2017	As at 31 May 2017	As at 31 May 2017
		USD	USD	USD	EUR	JPY	GBP
Current Assets							
Financial assets at fair value through profit or loss	1(b), 2	389,714,254	309,739,948	192,148,741	352,143,652	14,507,005,007	4,088,656,372
Due from broker	1(g), 2, 6	972,042	-	-	-	25,834,590	12,041,061
Other receivables	1(f), 2, 7	2,386,561	4,426,322	4,961,537	3,427,468	130,338,339	115,781,287
Cash held as collateral	1(h), 6	-	-	1,860,000	-	-	1,448,546
Cash and cash equivalents	1(f), 2, 6	19,033,748	12,443,804	8,117,474	11,828,480	707,412,131	270,478,447
Total Current Assets		412,106,605	326,610,074	207,087,752	367,399,600	15,370,590,067	4,488,406,313
Current Liabilities							
Financial liabilities at fair value through profit or loss	1(b), 2	(432,596)	(1,447,829)	(834,549)	(4,489,972)	(209,730,934)	(23,331,683)
Bank overdraft	1(f), 2, 8	-	-	-	-	-	(1,640,391)
Due to broker	1(g), 2, 8	-	-	-	-	(31,848)	(2,322,471)
Cash collateral payable	1(h), 8	-	-	(1,860,000)	-	-	(1,448,546)
Other payables	1(f), 2, 9	(4,636,028)	(4,090,987)	(4,928,254)	(4,623,811)	(91,875,034)	(152,083,218)
Total Current Liabilities (Excluding Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares)		(5,068,624)	(5,538,816)	(7,622,803)	(9,113,783)	(301,637,816)	(180,826,309)
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares		407,037,981	321,071,258	199,464,949	358,285,817	15,068,952,251	4,307,580,004

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

On Behalf of The Board of Directors

Director



Director



29 September 2017

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Statement of Financial Position (Continued)

As at 31 May 2016

	Notes	GlobalAccess UK Alpha Fund As at 31 May 2016 GBP	GlobalAccess UK Opportunities Fund As at 31 May 2016 GBP	GlobalAccess Global Government Bond Fund As at 31 May 2016 USD	GlobalAccess Pacific Rim (ex- Japan) Fund As at 31 May 2016 USD	GlobalAccess Emerging Market Equity Fund As at 31 May 2016 USD	GlobalAccess Global High Yield Bond Fund As at 31 May 2016 USD
Current Assets							
Financial assets at fair value through profit or loss	1(b), 2	71,242,387	130,236,124	234,613,293	144,358,795	539,824,412	870,950,118
Due from broker	1(g), 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
Total Current Assets		75,259,586	135,079,473	290,200,838	153,850,247	577,228,908	960,839,075
Current Liabilities							
Financial liabilities at fair value through profit or loss	1(b), 2	(237,791)	(391,657)	(7,309,306)	(40,711)	(2,719,233)	(3,634,567)
Bank overdraft	1(f), 8	-	-	-	-	-	-
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(i), 2, 9	(646,231)	(775,033)	(3,212,621)	(1,241,806)	(5,657,039)	(22,575,208)
Total Current Liabilities (Excluding Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares)		(884,022)	(1,166,690)	(11,649,716)	(1,497,732)	(8,406,169)	(26,209,775)
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares		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 Financial Position (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
Current Assets							
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(h), 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
Total Current Assets		380,027,498	348,590,595	235,621,686	136,593,675	321,305,593	288,579,461
Current Liabilities							
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(h), 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)
Total Current Liabilities (Excluding Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares)		(34,672,500)	(100,582,897)	(5,849,358)	(1,731,407)	(32,035,110)	(3,728,219)
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares		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 Financial Position (Continued)

As at 31 May 2016

	Notes	GlobalAccess US Value Fund As at 31 May 2016 USD	GlobalAccess Global Equity Income Fund As at 31 May 2016 USD	GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund As at 31 May 2016 USD	GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund As at 31 May 2016 EUR	GlobalAccess Japan Fund As at 31 May 2016 JPY	Aggregated Total As at 31 May 2016 GBP
Current Assets							
Financial assets at fair value through profit or loss							
Financial assets at fair value through profit or loss pledged as collateral							
Due from broker	1(h)	-	-	-	-	-	192,969
Other receivables	1(g), 2, 6	87,965	-	-	-	2,348,241	8,780,262
Cash held as collateral	1(i), 2, 7	6,076,506	2,155,130	164,268	6,643,108	500,737,625	53,676,810
Cash and cash equivalents	1(h), 2, 6	-	-	-	-	-	2,287,874
	1(f), 2, 6	18,731,923	2,784,600	1,710,419	1,984,828	788,249,552	193,376,293
Total Current Assets		526,722,349	319,103,252	77,592,763	523,127,029	22,209,366,268	3,919,636,694
Current Liabilities							
Financial liabilities at fair value through profit or loss							
Bank overdraft	1(b), 2	(1,757,878)	(1,577,651)	(150,762)	(109,091)	(35,972,723)	(16,711,824)
Due to broker	1(f), 2, 8	-	-	-	-	-	(32,141)
Cash pledged as collateral	1(g), 2, 8	-	-	-	-	(192,875)	(1,594,455)
Other payables	1(h), 2, 8	(6,692,116)	(4,320,403)	(584,779)	(7,219,839)	(173,842,168)	(2,287,874)
	1(i), 2, 9						(154,216,571)
Total Current Liabilities (Excluding Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares)		(8,449,994)	(5,898,054)	(735,541)	(7,328,930)	(210,007,766)	(174,842,865)
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares		518,272,355	313,205,198	76,857,222	515,798,099	21,999,358,502	3,744,793,829

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

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Statement of Comprehensive Income

For the year ended 31 May 2017

	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 2017 GBP	Year ended 31 May 2017 GBP	Year ended 31 May 2017 USD	Year ended 31 May 2017 USD	Year ended 31 May 2017 USD	Year ended 31 May 2017 USD
Income							
Operating income	1(c), 3	2,376,678	5,046,246	20,157	3,099,922	16,151,144	272,671
Net gains/(losses) on financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss	4	14,124,222	34,628,867	(12,754,172)	22,557,360	123,614,341	55,423,988
Total net income/(expense)		16,500,900	39,675,113	(12,734,015)	25,657,282	139,765,485	55,696,659
Operating expenses	5	(795,057)	(1,565,940)	(1,630,772)	(1,290,384)	(7,141,647)	(8,393,224)
Operating profit/(loss)		15,705,843	38,109,173	(14,364,787)	24,366,898	132,623,838	47,303,435
Finance costs							
Distributions to Holders of Redeemable Participating Shares	1(e), 13	(1,468,276)	(2,252,926)	(760,072)	(1,497,261)	(5,801,419)	(38,254,614)
Interest expense		(4,534)	(4,511)	(38,841)	(11,840)	(77,903)	(35,246)
Gains/(losses) for the year before tax		14,233,033	35,851,736	(15,163,700)	22,857,797	126,744,516	9,013,575
Non-claimable withholding tax	1(p)	(1,193)	(14,021)	(221)	(464,511)	(1,680,094)	(53,850)
Gains/(losses) for the year after tax		14,231,840	35,837,715	(15,163,921)	22,393,286	125,064,422	8,959,725
Increase/(decrease) in Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares from operations		14,231,840	35,837,715	(15,163,921)	22,393,286	125,064,422	8,959,725

There are no recognised gains or losses arising in the year other than the increase/(decrease) in Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares of the Company. In arriving at the results of the financial year, all amounts above relate to continuing operations.

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

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Statement of Comprehensive Income (Continued)

For the year ended 31 May 2017

	Notes	Global Access Global Corporate Bond Fund	Global Access Global Inflation Linked Bond Fund	Global Access Emerging Market Debt Fund	Global Access Global Property Securities Fund	Global Access Global Short Duration Bond Fund	Global Access US Small & Mid Cap Equity Fund
		Year ended 31 May 2017 USD	Year ended 31 May 2017 USD	Year ended 31 May 2017 USD	Year ended 31 May 2017 USD	Year ended 31 May 2017 USD	Year ended 31 May 2017 USD
Income							
Operating income		29,407	13,949	345,037	4,463,977	32,857	3,326,951
Net gains/(losses) on financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss	1(c), 3	2,184,789	(6,151,722)	7,113,611	3,090,474	(16,725,630)	16,638,045
Total net income/(expense)	4	<u>2,214,196</u>	<u>(6,137,773)</u>	<u>7,458,648</u>	<u>7,554,451</u>	<u>(16,692,773)</u>	<u>19,964,996</u>
Operating expenses	5	(2,879,813)	(1,281,925)	(2,576,694)	(1,510,959)	(1,846,329)	(3,111,917)
Operating (loss)/profit		<u>(665,617)</u>	<u>(7,419,698)</u>	<u>4,881,954</u>	<u>6,043,492</u>	<u>(18,539,102)</u>	<u>16,853,079</u>
Finance costs							
Distributions to Holders of Redeemable Participating Shares	1(e), 13	(7,576,619)	(1,999,660)	(8,890,263)	(3,031,383)	(5,533,169)	(25,741)
Interest expense		(28,202)	(22,302)	(17,057)	(5,535)	(32,516)	(9,663)
(Losses)/gains for the year before tax		<u>(8,270,438)</u>	<u>(9,441,660)</u>	<u>(4,025,366)</u>	<u>3,006,574</u>	<u>(24,104,787)</u>	<u>16,817,675</u>
Non-claimable withholding tax	1(p)	(2,333)	(402)	-	(845,379)	-	(967,139)
(Losses)/gains for the year after tax		<u>(8,272,771)</u>	<u>(9,442,062)</u>	<u>(4,025,366)</u>	<u>2,161,195</u>	<u>(24,104,787)</u>	<u>15,850,536</u>
(Decrease)/increase in Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares from operations		<u>(8,272,771)</u>	<u>(9,442,062)</u>	<u>(4,025,366)</u>	<u>2,161,195</u>	<u>(24,104,787)</u>	<u>15,850,536</u>

There are no recognised gains or losses arising in the year other than the (decrease)/increase in Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares of the Company. In arriving at the results of the financial year, all amounts above relate to continuing operations.

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

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Statement of Comprehensive Income (Continued)

For the year ended 31 May 2017

	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	Aggregated Total
		Year ended 31 May 2017 USD	Year ended 31 May 2017 USD	Year ended 31 May 2017 USD	Year ended 31 May 2017 EUR	Year ended 31 May 2017 JPY	Year ended 31 May 2017 GBP
Income							
Operating income	1(c), 3	10,909,430	10,459,453	271,884	10,380,420	321,777,565	57,179,374
Net gains on financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss	4	11,612,798	7,237,194	17,612,701	1,532,657	822,147,387	236,824,869
Total net income/(expense)		22,522,228	17,696,647	17,884,585	11,913,077	1,143,924,952	294,004,243
Operating expenses	5	(4,041,669)	(3,303,574)	(1,179,947)	(4,308,105)	(173,053,228)	(38,678,852)
Operating profit/(loss)		18,480,559	14,393,073	16,704,638	7,604,972	970,871,724	255,325,391
Finance costs							
Distributions to Holders of Redeemable Participating Shares	1(e), 13	(2,790,166)	(6,477,828)	(5,605,367)	(6,905,825)	(129,380,749)	(79,485,945)
Interest expense		(27,420)	(48,911)	(7,983)	(104,884)	(4,458,851)	(414,456)
Gain/(loss) for the year before tax		15,662,973	7,866,334	11,091,288	594,263	837,032,124	175,424,990
Non-recognisable withholding tax	1(p)	(2,771,863)	(1,742,036)	(275,300)	(445,506)	(48,184,645)	(6,860,870)
Gains/(loss) for the year after tax		12,891,110	6,124,298	10,815,988	1,039,769	788,847,479	168,564,120
Increase in Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares from operations		12,891,110	6,124,298	10,815,988	1,039,769	788,847,479	168,564,120

There are no recognised gains or losses arising in the year other than the increase in Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares of the Company. In arriving at the results of the financial year, all amounts above relate to continuing operations.

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

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Statement of Comprehensive Income (Continued)

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
Income							
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)
Total net (expense)/income		(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)
Operating (loss)/profit		(6,626,610)	(8,580,815)	492,897	(6,896,070)	(89,245,067)	(30,657,738)
Finance costs							
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)
Loss for the year before tax		(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)
Loss for the year after tax		(8,577,030)	(12,103,806)	(598,052)	(8,622,602)	(95,823,014)	(65,168,296)
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)

There are no recognised gains or losses arising in the year other than the increase/(decrease) in Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares of the Company. In arriving at the results of the financial year, all amounts above relate to continuing operations.

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

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Statement of Comprehensive Income (Continued)

For the year ended 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
		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
Income							
Operating income		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	1(c), 3	3,701,339	(6,983,029)	1,031,716	(929,668)	(13,461,275)	(14,840,627)
Total net income/(expense)	4	<u>3,708,976</u>	<u>(6,938,008)</u>	<u>1,194,707</u>	<u>3,443,095</u>	<u>(13,455,791)</u>	<u>(10,939,723)</u>
Operating expenses	5	(2,701,663)	(1,886,720)	(2,323,041)	(1,636,834)	(2,391,436)	(3,458,554)
Operating profit/(loss)		<u>1,007,313</u>	<u>(8,824,728)</u>	<u>(1,128,334)</u>	<u>1,806,261</u>	<u>(15,847,227)</u>	<u>(14,398,277)</u>
Finance costs							
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)	(5,058)
Loss for the year before tax		<u>(9,231,867)</u>	<u>(10,507,384)</u>	<u>(8,767,835)</u>	<u>(1,638,034)</u>	<u>(23,917,186)</u>	<u>(14,404,178)</u>
Non-reclaimable withholding tax	1(p)	-	-	-	(966,416)	-	(1,142,092)
Loss for the year after tax		<u>(9,231,867)</u>	<u>(10,507,384)</u>	<u>(8,767,835)</u>	<u>(2,604,450)</u>	<u>(23,917,186)</u>	<u>(15,546,270)</u>
Decrease in Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares from operations		<u>(9,231,867)</u>	<u>(10,507,384)</u>	<u>(8,767,835)</u>	<u>(2,604,450)</u>	<u>(23,917,186)</u>	<u>(15,546,270)</u>

There are no recognised gains or losses arising in the year other than the (decrease)/increase in Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares of the Company. In arriving at the results of the financial year, all amounts above relate to continuing operations.

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

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Statement of Comprehensive Income (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	Aggregated Total Year ended 31 May 2016 GBP
Income							
Operating income	1(c), 3	13,812,927	12,816,341	27,416	16,061,987	556,025,531	59,467,799
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)	(292,659,651)
Total net expense		(50,783,640)	(31,522,387)	(7,729,016)	(31,990,135)	(8,636,899,371)	(233,191,852)
Operating expenses	5	(5,508,565)	(4,110,028)	(944,497)	(5,888,686)	(319,318,299)	(37,564,639)
Operating loss		(56,292,205)	(35,632,415)	(8,673,513)	(37,878,821)	(8,956,217,670)	(270,756,491)
Finance costs							
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)	(70,708,616)
Interest expense		(7,072)	(33,116)	(6,413)	(59,272)	(773,424)	(222,598)
Loss for the year before tax		(61,176,052)	(45,992,595)	(12,864,883)	(42,390,692)	(9,122,329,075)	(341,687,705)
Non-reclaimable withholding tax	1(p)	(3,632,279)	(2,255,586)	(149,311)	(1,628,055)	(83,477,063)	(9,136,799)
Loss for the year after tax		(64,808,331)	(48,248,181)	(13,014,194)	(44,018,747)	(9,205,806,138)	(350,824,504)
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)	(350,824,504)

There are no recognised gains or losses arising in the year other than the (decrease)/increase in Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares of the Company. In arriving at the results of the financial year, all amounts above relate to continuing operations.

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

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Statement of Changes in Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares

For the year ended 31 May 2017

	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 2017	Year ended 31 May 2017	Year ended 31 May 2017	Year ended 31 May 2017	Year ended 31 May 2017	Year ended 31 May 2017
	GBP	GBP	USD	USD	USD	USD
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares at beginning of year	74,375,564	133,912,783	278,551,122	152,352,515	568,822,739	934,629,300
Increase/(decrease) in Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares from operations	14,231,840	35,837,715	(15,163,921)	22,393,286	125,064,422	8,959,725
Proceeds from issue of Redeemable Participating Shares	3,070,713	172,925,837	52,226,426	27,336,592	240,446,973	440,695,365
Payments on redemption of Redeemable Participating Shares	(25,990,782)	(86,417,040)	(119,624,373)	(67,442,488)	(207,669,327)	(357,624,607)
Net change in Net Assets resulting from Share transactions	(22,920,069)	86,508,797	(67,397,947)	(40,105,896)	32,777,646	83,070,758
Net (decrease)/increase in Shareholders' funds	(8,688,229)	122,346,512	(82,561,868)	(17,712,610)	157,842,068	92,030,483
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares at end of year	65,687,335	256,259,295	195,989,254	134,639,905	726,664,807	1,026,659,783

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 (Continued)

For the year ended 31 May 2017

	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 2017 USD	Year ended 31 May 2017 USD	Year ended 31 May 2017 USD	Year ended 31 May 2017 USD	Year ended 31 May 2017 USD	Year ended 31 May 2017 USD
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares at beginning of year	345,354,998	248,007,698	229,772,328	134,862,268	289,270,483	284,851,242
(Decrease)/increase in Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares from operations	(8,272,771)	(9,442,062)	(4,025,366)	2,161,195	(24,104,787)	15,850,536
Proceeds from issue of Redeemable Participating Shares	284,232,060	30,544,646	183,275,420	37,323,841	101,228,738	63,721,726
Payments on redemption of Redeemable Participating Shares	(126,674,001)	(182,742,564)	(81,956,291)	(35,613,969)	(87,100,992)	(95,956,851)
Net change in Net Assets resulting from Share transactions	157,558,059	(152,197,918)	101,319,129	1,709,872	14,127,746	(32,235,125)
Net increase/(decrease) in Shareholders' funds	149,285,288	(161,639,980)	97,293,763	3,871,067	(9,977,041)	(16,384,589)
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares at end of year	494,640,286	86,367,718	327,066,091	138,733,335	279,293,442	268,466,653

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 (Continued)

For the year ended 31 May 2017

	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	Aggregated Total
	Year ended 31 May 2017 USD	Year ended 31 May 2017 USD	Year ended 31 May 2017 USD	Year ended 31 May 2017 EUR	Year ended 31 May 2017 JPY	Year ended 31 May 2017 GBP
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares at beginning of year	518,272,355	313,205,198	76,857,222	515,798,099	21,999,358,502	3,744,793,829
Notional foreign exchange adjustment						452,486,112
Increase in Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares from operations	12,891,110	6,124,298	10,815,988	1,039,769	788,847,479	168,564,120
Proceeds from issue of Redeemable Participating Shares	96,061,652	75,050,046	139,786,618	30,676,684	1,548,029,946	1,597,789,323
Payments on redemption of Redeemable Participating Shares	(220,187,136)	(73,308,284)	(27,994,879)	(189,228,735)	(9,267,283,676)	(1,656,053,380)
Net change in Net Assets resulting from Share transactions	(124,125,484)	1,741,762	111,791,739	(158,552,051)	(7,719,253,730)	(58,264,057)
Net (decrease)/increase in Shareholders' funds	(111,234,374)	7,866,060	122,607,727	(157,512,282)	(6,930,406,251)	562,786,175
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares at end of year	407,037,981	321,071,258	199,464,949	358,285,817	15,068,952,251	4,307,580,004

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 (Continued)

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 (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 (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	Aggregated Total
	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	Year ended 31 May 2016 GBP
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	4,189,775,759
Notional foreign exchange adjustment	-	-	-	-	-	206,291,360
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)	(350,824,504)
Proceeds from issue of Redeemable Participating Shares	69,364,651	47,372,844	10,772,335	186,762,486	6,886,107,550	1,034,502,191
Payments on redemption of Redeemable Participating Shares	(231,324,048)	(159,061,073)	(20,839,905)	(177,424,806)	(17,596,582,575)	(1,334,950,977)
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)	(300,448,786)
Net decrease in Shareholders' funds	(226,767,728)	(159,936,410)	(23,081,764)	(34,681,067)	(19,916,281,163)	(444,981,930)
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	3,744,793,829

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

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Statement of Cash Flows

For the year ended 31 May 2017

	Global/Access Alpha Fund	Global/Access UK Opportunities Fund	Global/Access Global Government Bond Fund	Global/Access Pacific Rim (ex- Japan) Fund	Global/Access Emerging Market Equity Fund	Global/Access Global High Yield Bond Fund
	Year ended 31 May 2017	Year ended 31 May 2017	Year ended 31 May 2017	Year ended 31 May 2017	Year ended 31 May 2017	Year ended 31 May 2017
	GBP	GBP	USD	USD	USD	USD
Cash flows from operating activities						
Proceeds from sale of investments	47,853,485	54,390,725	628,907,815	90,066,055	263,667,570	659,094,371
Purchase of investments	(24,767,524)	(109,347,917)	(599,633,527)	(54,761,320)	(258,368,482)	(723,640,950)
Interest received	1,377	253	15,098	2,403	83,376	45,709
Net dividends received	2,430,809	4,936,224	-	2,801,842	14,471,672	107,732
Other income	122	368	(21,690)	-	-	3,569
Due from/(to) broker	149,219	(1,168,720)	1,453,558	(128,667)	(1,452,186)	-
Operating expenses paid	(838,628)	(1,505,700)	(1,907,680)	(1,390,708)	(6,339,426)	(8,339,604)
Net cash inflow/(outflow) from operating activities	24,828,860	(52,694,767)	28,813,574	36,589,605	12,062,524	(72,729,173)
Cash flows from financing activities						
Distributions paid	(1,468,276)	(2,252,926)	(760,072)	(1,497,261)	(5,801,419)	(38,254,614)
Interest paid	(4,355)	(4,976)	(39,487)	(12,810)	(75,882)	(35,723)
Share transactions						
Amounts received on issue of Redeemable Participating Shares	3,068,513	156,413,733	52,045,078	29,287,086	239,687,976	434,099,775
Amounts paid on redemption of Redeemable Participating Shares	(26,002,976)	(85,738,648)	(120,717,969)	(67,451,784)	(208,178,010)	(358,213,175)
Net cash (outflow)/inflow from financing activities	(24,407,094)	68,417,183	(69,472,450)	(39,674,769)	25,632,665	37,596,263
Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents	421,766	15,722,416	(40,658,876)	(3,085,164)	37,695,189	(35,132,910)
Cash and cash equivalents at beginning of year*	3,368,971	3,701,025	46,595,937	6,232,780	29,866,629	80,730,317
Exchange (losses)/gains on cash and cash equivalents	(286,768)	(701,630)	5,321,153	2,432,291	8,613,255	31,132,008
Cash and cash equivalents at end of year*	3,503,969	18,721,811	11,258,214	5,579,907	76,175,073	76,729,415

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 2017

Statement of Cash Flows (Continued)

For the year ended 31 May 2017

	Year ended 31 May 2017 USD	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
Cash flows from operating activities							
Proceeds from sale of investments	1,350,300,714		2,136,702,564	281,449,474	148,527,170	303,057,703	156,055,840
Purchase of investments	(1,466,916,475)		(2,002,406,076)	(380,200,076)	(147,767,436)	(305,781,721)	(143,219,929)
Interest received	16,013		10,088	10,898	972	23,200	5,251
Net dividends received	603		(402)	327,910	3,193,422	-	1,784,066
Other income	(352,212)		(121,598)	469	443	-	(18,651)
Due (to)/from broker	(1,225,996)		254,092	(278,788)	-	1,450,504	4,955
Operating expenses paid	(2,824,329)		(1,570,468)	(2,515,151)	(1,074,595)	(2,005,807)	(2,489,616)
Net cash (outflow)/inflow from operating activities	(121,001,682)		132,868,200	(101,205,264)	2,879,976	(3,256,121)	12,121,916
Cash flows from financing activities							
Distributions paid	(7,576,619)		(1,999,660)	(8,890,263)	(3,031,383)	(5,533,169)	(25,741)
Interest paid	(26,776)		(22,491)	(17,588)	(5,645)	(31,929)	(12,558)
Share transactions							
Amounts received on issue of Redeemable Participating Shares	259,897,579		30,979,978	180,555,066	36,777,574	99,580,526	66,175,027
Amounts paid on redemption of Redeemable Participating Shares	(129,171,068)		(183,088,743)	(81,802,790)	(35,644,429)	(87,363,944)	(89,591,279)
Net cash inflow/(outflow) from financing activities	123,123,116		(154,130,916)	89,844,425	(1,903,883)	6,651,484	(23,454,551)
Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents	2,121,434		(21,262,716)	(11,360,839)	976,093	3,395,363	(11,332,635)
Cash and cash equivalents at beginning of year*	5,220,332		12,594,091	15,755,616	1,143,318	29,549,395	10,889,646
Exchange gains on cash and cash equivalents	11,116,536		10,580,521	10,455,222	518,643	11,129,787	7,838,569
Cash and cash equivalents at end of year*	18,456,302		1,911,896	14,849,999	2,638,054	44,074,545	7,395,580

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 2017

Statement of Cash Flows (Continued)

For the year ended 31 May 2017

	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	Aggregated Total
	Year ended 31 May 2017	Year ended 31 May 2017	Year ended 31 May 2017	Year ended 31 May 2017	Year ended 31 May 2017	Year ended 31 May 2017
	USD	USD	USD	EUR	JPY	GBP
Cash flows from operating activities						
Proceeds from sale of investments	361,475,499	443,100,761	91,918,203	642,795,841	9,391,030,546	6,120,053,413
Purchase of investments	(252,394,151)	(443,879,660)	(186,643,582)	(477,994,504)	(1,991,090,432)	(5,998,335,020)
Interest received	6,992	8,068	5,597	7,059	137,756	191,212
Net dividends received	6,225,497	7,726,439	261,482	11,215,193	363,680,165	48,371,944
Other income	1,538	-	1,366	(1,693)	546,449	(392,986)
Due to broker	(885,615)	-	-	-	(3,647,376)	(1,677,203)
Operating expenses paid	(1,775,373)	(2,490,582)	(1,025,771)	(4,799,286)	(201,733,468)	(35,818,039)
Net cash inflow/(outflow) from operating activities	112,654,387	4,465,026	(95,482,705)	171,222,610	7,558,923,640	132,393,321
Cash flows from financing activities						
Distributions paid	(2,790,166)	(6,477,828)	(5,605,367)	(6,905,825)	(129,380,749)	(79,485,945)
Interest paid	(28,737)	(51,651)	(8,331)	(103,652)	(4,424,150)	(418,278)
Share transactions						
Amounts received on issue of Redeemable Participating Shares	99,054,996	74,833,065	135,179,826	33,169,732	1,826,521,100	1,559,011,756
Amounts paid on redemption of Redeemable Participating Shares	(2,217,888,643)	(74,825,446)	(27,883,851)	(192,249,352)	(9,318,497,279)	(1,659,755,525)
Net cash (outflow)/inflow from financing activities	(1,25,552,550)	(6,521,860)	101,682,277	(166,089,097)	(7,625,781,078)	(180,647,992)
Net (decrease)/increase in cash and cash equivalents	(12,898,163)	(2,056,834)	6,199,572	5,133,513	(66,857,438)	(48,254,671)
Cash and cash equivalents at beginning of year*	18,731,923	2,784,600	1,710,419	1,984,828	788,249,552	193,344,152
Exchange gains/(losses) on cash and cash equivalents	13,199,988	11,716,038	207,483	4,710,139	(13,979,983)	123,748,575
Cash and cash equivalents at end of year*	19,033,748	12,443,804	8,117,474	11,828,480	707,412,131	268,838,056

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 (Continued)

For the year ended 31 May 2016

	Global/Access Alpha Fund	Global/Access UK Opportunities Fund	Global/Access Global Government Bond Fund	Global/Access Pacific Rim (ex- Japan) Fund	Global/Access Emerging Market Equity Fund	Global/Access Global High Yield Bond Fund
	Year ended 31 May 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
Cash flows from operating activities						
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)
Net cash inflow/(outflow) from operating activities	9,056,768	17,660,517	62,299,454	(34,321,845)	(36,418,957)	(79,130,523)
Cash flows from financing activities						
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)
Net cash (outflow)/inflow from financing activities	(11,167,296)	(16,291,751)	(43,981,199)	33,710,860	40,498,707	81,838,647
Net (decrease)/increase in cash and cash equivalents	(2,110,528)	1,368,766	18,318,255	(610,985)	4,079,750	2,708,124
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
Cash and cash equivalents at end of year*	3,368,971	3,701,025	46,595,937	6,232,780	29,866,629	80,730,317

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

* Cash and cash equivalents include cash at bank and in hand and bank overdrafts.

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Statement of Cash Flows (Continued)

For the 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	Year ended 31 May 2016
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Global/Access Global Corporate Bond Fund						
	1,156,768,574	2,606,119,691	295,712,787	94,785,144	854,526,348	290,137,645
	(1,123,485,138)	(2,583,834,205)	(267,022,933)	(83,598,682)	(825,946,822)	(241,342,697)
	3,985	41,361	4,998	9	1,823	59
	-	-	172,442	3,788,766	-	3,396,261
	44,067	3,660	(469)	(443)	-	-
	791,884	83,751	110,479	-	(1,266,256)	580,584
	(2,754,557)	(2,020,031)	(2,504,163)	(1,663,668)	(2,301,767)	(3,609,232)
Global/Access Global Inflation Linked Bond Fund						
	31,368,815	20,394,227	26,473,141	13,311,126	25,013,326	49,162,620
Global/Access Global Emerging Market Debt Fund						
	(10,229,747)	(1,673,266)	(7,625,297)	(3,438,136)	(8,052,853)	(843)
	(9,399)	(9,179)	(14,286)	(6,152)	(17,073)	(1,331)
Global/Access Global Property Securities Fund						
	24,510,703	69,989,727	50,713,400	8,294,498	154,969,993	72,770,900
	(64,419,073)	(91,203,460)	(76,220,808)	(19,138,522)	(205,448,954)	(132,698,371)
Global/Access Global Short Duration Bond Fund						
	(50,147,516)	(22,896,178)	(33,146,991)	(14,288,312)	(58,548,887)	(59,929,645)
Global/Access US Small & Mid Cap Equity Fund						
	(18,778,701)	(2,501,951)	(6,673,850)	(977,186)	(33,535,561)	(10,767,025)
	24,596,940	14,146,088	22,786,508	2,137,520	64,088,582	22,282,357
	(597,907)	949,954	(357,042)	(17,016)	(1,003,626)	(625,686)
Cash and cash equivalents at end of year*	5,220,332	12,594,091	15,755,616	1,143,318	29,549,395	10,889,646

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 (Continued)

For the year ended 31 May 2016

	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	Aggregated Total
	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
	USD	USD	USD	EUR	JPY	GBP
Cash flows from operating activities						
Proceeds from sale of investments	852,811,896	584,367,593	71,288,206	467,580,120	11,141,056,931	6,465,056,914
Purchase of investments	(748,095,617)	(501,650,904)	(57,212,425)	(487,103,507)	(2,840,146,419)	(6,219,358,389)
Interest received	9	30,580	2,455	3,192	157	95,283
Net dividends received	11,810,498	11,442,025	21,625	14,498,196	530,670,446	53,179,595
Other income	16,263	5,672	(427)	1,543	(578,743)	101,990
Due from broker	2,503,460	1,620,364	-	-	64,762,932	4,464,971
Operating expenses paid	(5,983,678)	(4,427,290)	(977,486)	(6,020,525)	(350,570,301)	(38,870,970)
Net cash inflow/(outflow) from operating activities	113,062,831	91,388,040	13,121,948	(11,040,981)	8,545,195,003	264,669,394
Cash flows from financing activities						
Distributions paid	(4,876,775)	(10,327,064)	(4,184,957)	(4,452,599)	(165,337,981)	(70,708,616)
Interest paid	(5,836)	(35,335)	(6,470)	(55,507)	(635,692)	(214,803)
Share transactions						
Amounts received on issue of Redeemable Participating Shares	66,349,697	47,674,761	10,645,500	184,644,842	6,636,545,887	1,024,360,030
Amounts paid on redemption of Redeemable Participating Shares	(231,957,880)	(158,705,406)	(20,888,932)	(175,890,704)	(17,534,228,229)	(1,330,109,980)
Net cash (outflow)/inflow from financing activities	(170,490,794)	(121,393,044)	(14,434,859)	4,246,032	(11,063,656,015)	(376,673,369)
Net decrease in cash and cash equivalents	(57,427,963)	(30,005,004)	(1,312,911)	(6,794,949)	(2,518,461,012)	(112,003,975)
Cash and cash equivalents at beginning of year*	77,695,153	34,368,309	3,416,532	10,794,861	2,908,420,974	291,722,420
Exchange (losses)/gains on cash and cash equivalents	(1,535,267)	(1,578,705)	(393,202)	(2,015,084)	398,289,590	13,625,707
Cash and cash equivalents at end of year*	18,731,923	2,784,600	1,710,419	1,984,828	788,249,552	193,344,152

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 2017****Company Information**

Barclays Multi-Manager Fund PLC ("the Company") is an open-ended investment company, with variable capital and with segregated liability between its Funds, 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 33 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 2017.

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 2017****1. Significant Accounting Policies (Continued)****a) Basis of preparation (Continued)**

New standards, amendments and interpretations issued but not effective for the financial period beginning 1 June 2016 and not early adopted

- Disclosure Initiative – Amendments to IAS 7 Statement of Cash Flows' ('the Amendments'). The main changes under is;
 - i) require disclosures that enable users of the financial statements to evaluate changes in liabilities arising from financing activities and
 - ii) a reconciliation of the opening and closing balances of liabilities arising from financing activities in the statement of financial position is suggested although not mandatory.

The standard has a mandatory effective date for annual periods beginning on or after 1 January 2017, with earlier application permitted.

- 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.

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 2017****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

(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 2017****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 investment fund/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 2017****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 2017****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 2017****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 320 to 654.

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 2017****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 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 2017****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 (acting as global-custodian to Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited) (31 May 2016: 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 Barclays Bank PLC, BNP Paribas, Citibank, Standard Chartered Bank and UBS (31 May 2016: Bank of America Merrill Lynch, Barclays Bank PLC, Citibank, Deutsche Bank, Goldman Sachs, JP Morgan and National Australia Bank) (see Notes 6 and 8).

Notes to the Financial Statements (Continued)**For the year ended 31 May 2017****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 2017, cash and cash equivalents received and pledged as collateral by the Funds to counterparties are disclosed within Notes 6 and 8.

At 31 May 2017, nil positions were pledged as collateral on the GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund (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.) At 31 May 2017, no security was received as collateral on any of the Funds (31 May 2016: None).

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 2017****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 2017 (31 May 2016: same), no financial assets or financial liabilities were offset in the Statement of Financial Position. Refer to Note 15 on pages 245 to 280 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 2017****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.

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

1. Significant Accounting Policies (Continued)

q) Foreign Exchange (Continued)

The Statement of Financial Position of the Funds listed under (i) and (ii) and (iii) above, have been translated to Sterling against Euro, US Dollars and Japanese Yen respectively, at the exchange rate ruling at year end for Company aggregation purposes.

Foreign currency assets and liabilities, including investments, are translated into Sterling at the exchange rate ruling at year end. The foreign exchange gain or loss based on translation of the investments is included in net gains/(losses) on financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss.

Foreign currency transactions processed during the year are converted at the exchange rate at the transaction date. Foreign exchange gains/(losses) are included in "Net gains/(losses) from financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss" in the Statement of Comprehensive Income.

Translation to Presentation Currency

For the purpose of combining the Financial Statements of the Funds to arrive at Company figures (required under Irish Company Law), the amounts in the Financial Statements have been translated into the presentation currency which is Sterling, at the exchange rate ruling at 31 May 2017. The translation has no effect on the Net Asset Value per share attributable to the individual Funds.

The resulting transaction gain of GBP 452,486,112 (31 May 2016: Gain GBP 206,291,360) is due to the movement in exchange rates between 1 June 2016 and 31 May 2017. 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:

	As at 31 May 2017	As at 31 May 2016
USD		
Australian Dollar	1.3433	1.3804
Argentinian Peso	16.1363	
Brazilian Real	3.2428	3.6020
British Pound	0.7746	0.6870
Canadian Dollar	1.3507	1.3081
Chilean Peso	671.5100	689.3500
Chinese Yuan	6.8210	6.5850
Colombian Peso	2,922.8450	3,090.4650
Czech Koruna	23.4353	24.2744
Danish Krone	6.6159	6.6818

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

1. Significant Accounting Policies (Continued)

q) Foreign Exchange (Continued)

Translation to Presentation Currency (Continued)

	As at	As at
	31 May 2017	31 May 2016
USD (Continued)		
Egyptian Pound	18.1000	8.8800
Euro	0.8893	0.8983
Hong Kong Dollar	7.7925	7.7682
Hungarian Forint	274.1530	281.6888
Indian Rupee	64.5200	67.2850
Indonesian Rupiah	13,320.0000	13,660.0000
Israel Shekel	3.5393	3.8509
Japanese Yen	110.5850	110.9050
Malaysian Ringgit	4.2800	4.1290
Mexican Peso	18.6998	18.4032
Moroccan Dirham	9.7390	9.7681
New Zealand Dollar	1.4089	1.4781
Nigerian Naira	314.7500	199.0500
Norwegian Krone	8.4224	8.3632
Philippines Peso	49.7750	46.7650
Polish Zloty	3.7215	3.9442
Russian Federation Rouble	56.7625	66.0763
Romanian Leu	4.0645	4.0582
Qatari Rial	3.6412	3.6408
Peruvian Neuvo Sol	3.2693	3.3755
Saudi A. Rijals	3.7504	3.7502
Serbian Dinar	108.8650	110.4150
Singapore Dollar	1.3834	1.3768
South African Rand	13.1863	15.7280
South Korean Won	1,119.6000	1,191.8000
Swedish Krona	8.6750	8.3533
Swiss Franc	0.9676	0.9942
Taiwanese Dollar	30.0790	32.6125
Thai Baht	34.0600	35.7250
Turkish Lira	3.5365	2.9517
UAE Dirham	3.6730	
Uruguayan Peso	28.2350	30.7800
	As at	As at
	31 May 2017	31 May 2016
EUR		
British Pound	0.8711	0.7649
Danish Krone	7.4396	7.4385
Norwegian Krone	9.4710	9.3103
Swedish Krona	9.7550	9.2993
Swiss Franc	1.0880	1.1068
United States Dollar	1.1245	1.1133

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

1. Significant Accounting Policies (Continued)

q) Foreign Exchange (Continued)

Translation to Presentation Currency (Continued)

	As at 31 May 2017	As at 31 May 2016
GBP		
Canadian Dollar	1.7437	1.9039
Danish Krone	8.5408	9.7253
Euro	1.1480	1.3074
Hong Kong Dollar	10.0597	11.3065
Japanese Yen	142.7597	161.4222
Norwegian Krone	10.8729	12.1726
Swiss Franc	1.2491	1.4471
United States Dollar	1.2910	1.4555

	As at 31 May 2017	As at 31 May 2016
JPY		
British Pound	0.0070	0.0062
Euro	0.0080	0.0081
Swiss Franc	0.0087	0.0090
United States Dollar	0.0090	0.0090

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:

	As at 31 May 2017	As at 31 May 2016
GBP		
Euro	1.1738	1.3474
Japanese Yen	138.9408	176.9893
United States Dollar	1.2798	1.4946

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 pages 283 to 284.

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 2017 (31 May 2016: 10 p.m. on 31 May 2016).

Notes to the Financial Statements (Continued)**For the year ended 31 May 2017****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 2017****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 2017****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 2017, 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 2017 and 31 May 2016, can be viewed in the Schedule of Investments Summary on pages 320 and 654.

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 2017 and 31 May 2016. 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 2017

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 2017 and 31 May 2016, 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	Benchmark Index Movement*	Base Currency	Net Assets
		%		
As at 31 May 2017				
GlobalAccess UK Alpha Fund	FTSE All-Share	10	GBP	6,568,734
GlobalAccess UK Opportunities Fund	FTSE All-Share	10	GBP	25,625,930
GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund	MSCI AC Asia Pacific (ex-Japan)	10	USD	13,463,991
GlobalAccess Emerging Market Equity Fund	MSCI Emerging Markets	10	USD	72,666,481
	FTSE EPRA/NAREIT			
GlobalAccess Global Property Securities Fund	Developed Total Return	10	USD	13,873,334
GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund	Russell 2500	10	USD	26,846,665
GlobalAccess US Value Fund	Russell 1000 Value	10	USD	40,703,798
GlobalAccess Global Equity Income Fund	MSCI World	10	USD	32,107,126
GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund	MSCI Europe (ex-UK)	10	EUR	35,828,582
GlobalAccess Japan Fund	TOPIX (JPY)	10	JPY	1,506,895,225

Fund	Benchmark	Benchmark Index Movement*	Base Currency	Net Assets
		%		
As at 31 May 2016				
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

* NB: The 'Benchmark Movement %' is based on the movement of the relevant Index over the year ended 31 May 2017 and 31 May 2016.

Notes to the Financial Statements (Continued)**For the year ended 31 May 2017****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

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

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 2017 and 31 May 2016 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 2017

GlobalAccess UK Alpha Fund (GBP)	CAD	CHF	DKK	EUR	HKD	JPY	NOK	USD	Total GBP
<i>Financial Assets</i>									
<i>Non-Monetary Assets</i>									
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings	36,810	-	31,067	2,000,180	58,545	75,407	-	706,503	2,908,512
<i>Monetary Assets</i>									
Cash and cash equivalents	36,810	1,999	31,067	2,016,700	58,545	75,407	18,459	706,589	37,064
Gross Exposure	36,810	1,999	31,067	2,016,700	58,545	75,407	18,459	706,589	2,945,576
Hedging	-	-	-	29,233	-	-	-	-	29,233
Net Exposure	36,810	1,999	31,067	2,045,933	58,545	75,407	18,459	706,589	2,974,809

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2017 (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

	CHF	DKK	EUR	NOK	USD	Total GBP
	•	•	3,061,549	•	3,249,732	6,311,281
	6,002	435	5,122	1,391	3,869	16,819
	<u>6,002</u>	<u>435</u>	<u>3,066,671</u>	<u>1,391</u>	<u>3,253,601</u>	<u>6,328,100</u>
	6,002	435	3,066,671	1,391	3,253,601	6,328,100
	•	•	10,762	•	•	10,762
	<u>6,002</u>	<u>435</u>	<u>3,077,433</u>	<u>1,391</u>	<u>3,253,601</u>	<u>6,338,862</u>

Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2017 (Continued)

GlobalAccess Global Government Bond Fund (USD)	AUD	BRL	CAD	CHF	CLP	CNY	CZK	DKK	EUR
Financial Assets									
Non-Monetary Assets									
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - futures	-	-	2,332	-	-	-	-	-	144,060
Monetary Assets									
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings	2,854,005	-	2,409,713	405,677	428,647	-	155,103	4,350,651	58,676,964
Cash and cash equivalents	7,784	7	22,141	47,368	-	-	-	30,186	192,572
	<u>2,861,789</u>	<u>7</u>	<u>2,434,186</u>	<u>453,045</u>	<u>428,647</u>	<u>-</u>	<u>155,103</u>	<u>4,380,837</u>	<u>58,963,596</u>
Financial Liabilities									
Non-Monetary Liabilities									
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss - futures	-	-	-	-	-	-	-	-	(99,136)
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(99,136)</u>
Gross Exposure	2,861,789	7	2,434,186	453,045	428,647	-	155,103	4,380,837	58,864,460
Hedging	(3,260,523)	-	(2,549,761)	(466,946)	-	132,201	(159,106)	(4,336,232)	(60,407,840)
Net Exposure	<u>(398,734)</u>	<u>7</u>	<u>(115,575)</u>	<u>(13,901)</u>	<u>428,647</u>	<u>132,201</u>	<u>(4,003)</u>	<u>44,605</u>	<u>(1,543,380)</u>

Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2017 (Continued)

GlobalAccess Global Government Bond Fund (USD) (Continued)	GBP	ILS	INR	JPY	KRW	MXN	MYR	NOK	NZD
<i>Financial Assets</i>									
<i>Non-Monetary Assets</i>									
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - futures	7,617	-	-	-	1,054	-	-	-	-
<i>Monetary Assets</i>									
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings	14,982,513	-	-	28,851,393	-	1,185,045	471,090	743,062	1,128,279
Cash and cash equivalents	90,637	141	-	82,546	728,825	81,778	-	16,663	46,107
	15,080,767	141	-	28,933,939	729,879	1,266,823	471,090	759,725	1,174,386
<i>Financial Liabilities</i>									
<i>Non-Monetary Liabilities</i>									
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss - futures	(14,136)	-	-	(9,857)	(1,215)	-	-	-	-
	(14,136)	-	-	(9,857)	(1,215)	-	-	-	-
<i>Gross Exposure</i>									
	15,066,631	141	-	28,924,082	728,664	1,266,823	471,090	759,725	1,174,386
<i>Hedging</i>									
	(14,095,959)	-	(3)	(28,634,030)	(643,067)	(1,127,368)	-	(94,235)	(1,188,051)
<i>Net Exposure</i>									
	970,672	141	(3)	290,052	85,597	139,455	471,090	665,490	(13,665)

Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2017 (Continued)

GlobalAccess Global Government Bond Fund (USD) (Continued)	PLN	RUB	SEK	SGD	THB	TRY	TWD	ZAR	Total USD
<i>Financial Assets</i>									
<i>Non-Monetary Assets</i>									
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - futures	-	-	-	-	-	-	-	-	155,063
<i>Monetary Assets</i>									
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings	272,595	-	742,461	259,143	-	-	-	-	117,866,341
Cash and cash equivalents	533	-	81,113	10,242	351	6,335	-	69,206	1,514,535
	<u>273,128</u>	<u>-</u>	<u>823,574</u>	<u>269,385</u>	<u>351</u>	<u>6,335</u>	<u>-</u>	<u>69,206</u>	<u>119,535,939</u>
<i>Financial Liabilities</i>									
<i>Non-Monetary Liabilities</i>									
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss - futures	-	-	-	-	-	-	-	-	(124,344)
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(124,344)</u>
<i>Gross Exposure</i>	273,128	-	823,574	269,385	351	6,335	-	69,206	119,411,595
<i>Hedging</i>	(283,001)	145,523	(715,458)	(1,519,812)	-	(89,461)	25,874	13,933	(119,253,322)
<i>Net Exposure</i>	<u>(9,873)</u>	<u>145,523</u>	<u>108,116</u>	<u>(1,250,427)</u>	<u>351</u>	<u>(83,126)</u>	<u>25,874</u>	<u>83,139</u>	<u>158,273</u>

Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2017 (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

Non-Monetary Liabilities

Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss - futures

Gross Exposure

Hedging

Net Exposure

	AUD	EUR	GBP	HKD	JPY	INR	KRW
	18,111,037	1,101,549	943,935	31,115,945	1,314,460	9,366,947	21,811,528
	647,175	-	8,211	15,843	9,442	-	-
	<u>18,758,212</u>	<u>1,101,549</u>	<u>952,146</u>	<u>31,131,788</u>	<u>1,323,902</u>	<u>9,366,947</u>	<u>21,811,528</u>
	(61,640)	-	-	-	-	-	-
	<u>(61,640)</u>	-	-	-	-	-	-
	18,696,572	1,101,549	952,146	31,131,788	1,323,902	9,366,947	21,811,528
	-	(54,579)	-	-	-	-	(112,574)
	<u>18,696,572</u>	<u>1,046,970</u>	<u>952,146</u>	<u>31,131,788</u>	<u>1,323,902</u>	<u>9,366,947</u>	<u>21,698,954</u>

Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2017 (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

Non-Monetary Liabilities

Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss - futures

Gross Exposure

Hedging

Net Exposure

	PHP	SGD	THB	TWD	Total USD
	811,391	2,034,550	2,409,423	15,345,090	104,365,855
	-	119	-	134,897	815,687
	<u>811,391</u>	<u>2,034,669</u>	<u>2,409,423</u>	<u>15,479,987</u>	<u>105,181,542</u>
	-	-	-	-	(61,640)
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(61,640)</u>
	811,391	2,034,669	2,409,423	15,479,987	105,119,902
	-	-	-	-	(167,153)
	<u>811,391</u>	<u>2,034,669</u>	<u>2,409,423</u>	<u>15,479,987</u>	<u>104,952,749</u>

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(1) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2017 (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	BRL	CHF	CLP	CZK	EUR	GBP
	8,084,960	36,566,870	-	9,581,490	980,769	8,494,880	12,583,448
	23,246	755,576	7,748	-	9,152	119,086	50,962
	8,108,206	37,322,446	7,748	9,581,490	989,921	8,613,966	12,634,410
	8,108,206	37,322,446	7,748	9,581,490	989,921	8,613,966	12,634,410
	-	-	-	-	-	3,624	2,086
	8,108,206	37,322,446	7,748	9,581,490	989,921	8,617,590	12,636,496

Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2017 (Continued)

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund (USD) (Continued)

Financial Assets

Non-Monetary Assets

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - futures

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

	HKD	HUF	IDR	INR	KRW	MXN	MYR	NGN
	127,923,908	18,041,258	5,734,032	53,567,885	100,928,981	2,668,457	4,534,964	1,244,826
	-	-	-	-	-	584,992	-	-
	74,131	9,407	1,585	545,995	-	2,020,476	-	5,561
	127,998,039	18,050,665	5,735,617	54,113,880	100,928,981	5,273,925	4,534,964	1,250,387
	-	-	-	-	-	(29,039)	-	-
	-	-	-	-	-	(29,039)	-	-
	127,998,039	18,050,665	5,735,617	54,113,880	100,928,981	5,244,886	4,534,964	1,250,387
	(483,364)	-	-	-	-	26,855,785	-	-
	127,514,675	18,050,665	5,735,617	54,113,880	100,928,981	32,100,671	4,534,964	1,250,387

Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2017 (Continued)

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund (USD) (Continued)

Financial Assets

Non-Monetary Assets

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - futures

Monetary Assets

Cash and cash equivalents

Financial Liabilities

Non-Monetary Liabilities

Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss - futures

Gross Exposure

Hedging

Net Exposure

	PHP	PLN	SGD	THB	TRY	TWD	ZAR	Total USD
	8,884,698	12,298,319	9,494,376	8,795,202	21,401,474	73,127,432	14,466,306	539,404,535
	-	-	-	-	-	-	577,415	1,162,407
	-	31,755	-	-	-	204,045	-	6,341,205
	8,884,698	12,330,074	9,494,376	8,795,202	21,401,474	73,331,477	17,526,201	546,908,147
	-	-	-	-	-	-	-	(29,039)
	-	-	-	-	-	-	-	(29,039)
	8,884,698	12,330,074	9,494,376	8,795,202	21,401,474	73,331,477	17,526,201	546,879,108
	-	-	-	-	(50,439)	(181,725)	34,477,627	60,623,594
	8,884,698	12,330,074	9,494,376	8,795,202	21,351,035	73,149,752	52,003,828	607,502,702

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(1) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2017 (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
	-	42,592,112	5,578,404	48,170,516
	10,369	55,744	-	66,113
	<u>10,369</u>	<u>42,647,856</u>	<u>5,578,404</u>	<u>48,236,629</u>

Financial Liabilities

Monetary Liabilities

Bank overdraft

	CHF	EUR	GBP	Total USD
	-	-	(404,174)	(404,174)
	-	-	(404,174)	(404,174)

Gross Exposure

	10,369	42,647,856	5,174,230	47,832,455
--	--------	------------	-----------	------------

Hedging

	-	(41,731,398)	(10,364,108)	(52,095,506)
--	---	--------------	--------------	--------------

Net Exposure

	<u>10,369</u>	<u>916,458</u>	<u>(5,189,878)</u>	<u>(4,263,051)</u>
--	---------------	----------------	--------------------	--------------------

Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2017 (Continued)

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund (USD)	AUD	BRL	CAD	CHF	EUR	GBP	IDR	INR	JPY
<i>Financial Assets</i>									
<i>Non-Monetary Assets</i>									
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - futures	21,147	-	18,368	-	86,069	5,345	-	-	-
<i>Monetary Assets</i>									
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings	-	-	3,472,941	-	80,494,647	19,395,082	-	-	-
Cash and cash equivalents	5,780	68,258	-	5,164	115,371	-	-	-	4,245
	<u>26,927</u>	<u>68,258</u>	<u>3,491,309</u>	<u>5,164</u>	<u>80,696,087</u>	<u>19,400,427</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,245</u>
<i>Financial Liabilities</i>									
<i>Non-Monetary Liabilities</i>									
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss - futures	-	-	-	-	(176,794)	(2,427)	-	-	-
<i>Monetary Liabilities</i>									
Bank overdraft	-	-	(5,504)	-	-	(1,043,974)	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(5,504)</u>	<u>-</u>	<u>(176,794)</u>	<u>(1,046,401)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<i>Gross Exposure</i>									
	26,927	68,258	3,485,805	5,164	80,519,293	18,354,026	-	-	4,245
<i>Hedging</i>									
	-	479,832	(3,614,369)	-	(80,341,929)	(30,608,340)	638,062	485,804	35,771
<i>Net Exposure</i>									
	<u>26,927</u>	<u>548,090</u>	<u>(128,564)</u>	<u>5,164</u>	<u>177,364</u>	<u>(12,254,314)</u>	<u>638,062</u>	<u>485,804</u>	<u>40,016</u>

Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2017 (Continued)

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund (USD) (Continued)

Financial Assets

Non-Monetary Assets

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - futures

Monetary Assets

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings

Cash and cash equivalents

Financial Liabilities

Non-Monetary Liabilities

Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss - futures

Monetary Liabilities

Bank overdraft

Gross Exposure

Hedging

Net Exposure

	KRW	MXN	PLN	RUB	SGD	ZAR	Total USD
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - futures	-	-	-	-	-	-	130,929
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings	-	-	310,266	-	-	8,523	103,681,459
Cash and cash equivalents	-	689	180	-	334	421	200,442
	-	689	310,446	-	334	8,944	104,012,830
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss - futures	-	-	-	-	-	-	(179,221)
Bank overdraft	-	-	-	-	-	-	(1,049,478)
	-	-	-	-	-	-	(1,228,699)
Gross Exposure	-	689	310,446	-	334	8,944	102,784,131
Hedging	(873,522)	500,711	(316,382)	528,295	(860,386)	-	(113,946,453)
Net Exposure	(873,522)	501,400	(5,936)	528,295	(860,052)	8,944	(11,162,322)

Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2017 (Continued)

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund (USD)	AUD	BRL	CAD	CHF	DKK	EUR	HUF	GBP	INR
<i>Financial Assets</i>									
<i>Non-Monetary Assets</i>									
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - futures	-	-	-	-	-	5,161	-	-	-
<i>Monetary Assets</i>									
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings	512,577	-	1,897,402	-	1,808,435	19,173,157	-	26,263,460	-
Cash and cash equivalents	966	19,222	669	2,580	1	78,592	458	23,459	-
	513,543	19,222	1,898,071	2,580	1,808,436	19,256,910	458	26,286,919	-
<i>Financial Liabilities</i>									
<i>Non-Monetary Liabilities</i>									
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss - futures	-	-	-	-	-	(55,157)	-	(16,989)	-
	-	-	-	-	-	(55,157)	-	(16,989)	-
<i>Gross Exposure</i>	513,543	19,222	1,898,071	2,580	1,808,436	19,201,753	458	26,269,930	-
<i>Hedging</i>	(878,758)	-	(2,254,664)	-	(1,797,357)	(19,435,688)	-	(27,119,131)	257,070
<i>Net Exposure</i>	(365,215)	19,222	(356,593)	2,580	11,079	(733,935)	458	(849,201)	257,070

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2017 (Continued)

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund (USD) (Continued)

Financial Assets

Monetary Assets

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings
Cash and cash equivalents

	JPY	MAD	MXN	NZD	PLN	QAR	RUB	SEK	SGD
	8,426,554	-	1,817,400	1,724,046	-	-	-	453,407	-
	8,817	35,477	-	13,758	1,166	2	-	-	487
	8,435,371	35,477	1,817,400	1,737,804	1,166	2	-	453,407	487

Financial Liabilities

Non-Monetary Liabilities

Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss - futures

	(10,987)	-	-	-	-	-	-	-	-
	(10,987)	-	-	-	-	-	-	-	-

Gross Exposure

	8,424,384	35,477	1,817,400	1,737,804	1,166	2	-	453,407	487
--	-----------	--------	-----------	-----------	-------	---	---	---------	-----

Hedging

	(8,489,344)	-	(1,587,479)	(1,404,595)	-	-	(4,277)	(444,380)	(927)
--	-------------	---	-------------	-------------	---	---	---------	-----------	-------

Net Exposure

	(64,960)	35,477	229,921	333,209	1,166	2	(4,277)	9,027	(440)
--	----------	--------	---------	---------	-------	---	---------	-------	-------

Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2017 (Continued)

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund (USD) (Continued)

Financial Assets

Non-Monetary Assets

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - futures

Monetary Assets

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings
Cash and cash equivalents

Financial Liabilities

Non-Monetary Liabilities

Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss - futures

Gross Exposure

Hedging

Net Exposure

	THB	TRY	ZAR	Total USD
	-	-	-	5,161
	-	-	-	62,076,438
	688	889	243	187,474
	688	889	243	62,269,073
	-	-	-	(83,133)
	-	-	-	(83,133)
	688	889	243	62,185,940
	85,377	-	-	(63,074,153)
	86,065	889	243	(888,213)

Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2017 (Continued)

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund (USD)	BRL	CHF	COP	CLP	EUR	GBP	HUF	MXN	PEN
<i>Financial Assets</i>									
<i>Non-Monetary Assets</i>									
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - futures	-	-	-	-	540	-	-	-	-
<i>Monetary Assets</i>									
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings	460,556	-	297,046	-	16,434,955	-	-	-	987,643
Cash and cash equivalents	-	5,164	-	-	13,023	-	1	48	-
	460,556	5,164	297,046	-	16,448,518	-	1	48	987,643
<i>Financial Liabilities</i>									
<i>Non-Monetary Liabilities</i>									
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss - futures	-	-	-	-	(124,662)	-	-	-	-
<i>Monetary Liabilities</i>									
Bank overdraft	-	-	-	-	(992,273)	(355,688)	-	-	-
	-	-	-	-	(1,116,935)	(355,688)	-	-	-
<i>Gross Exposure</i>	460,556	5,164	297,046	-	15,331,583	(355,688)	1	48	987,643
<i>Hedging</i>	(510,423)	-	(289,604)	-	(16,073,706)	(1,955,065)	-	-	(864,413)
<i>Net Exposure</i>	(49,867)	5,164	7,442	-	(742,123)	(2,310,753)	1	48	123,230

Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2017 (Continued)

GlobalAccess Global Property Securities Fund (USD)

Financial Assets

Non-Monetary Assets

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings

Monetary Assets

Cash and cash equivalents

Gross Exposure

Hedging

Net Exposure

	AUD	CAD	CHF	EUR	GBP	HKD	JPY	MXN
	7,888,362	675,542	-	13,628,525	6,763,210	8,282,357	15,541,627	489,736
	-	-	5,164	5,067	14,013	-	-	-
	7,888,362	675,542	5,164	13,633,592	6,777,223	8,282,357	15,541,627	489,736
	7,888,362	675,542	5,164	13,633,592	6,777,223	8,282,357	15,541,627	489,736
	-	-	-	25,285	(351,283)	-	(661,502)	-
	7,888,362	675,542	5,164	13,658,877	6,425,940	8,282,357	14,880,125	489,736

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2017 (Continued)

Global Access Global Property Securities Fund (USD) (Continued)

Financial Assets

Non-Monetary Assets

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings

Monetary Assets

Cash and cash equivalents

Gross Exposure

Hedging

Net Exposure

	NOK	SEK	SGD	Total USD
	577,031	2,866,125	2,082,920	58,795,435
	-	-	6,283	30,527
	577,031	2,866,125	2,089,203	58,825,962
	577,031	2,866,125	2,089,203	58,825,962
	-	-	(6,283)	(993,783)
	577,031	2,866,125	2,082,920	57,832,179

Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2017 (Continued)

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund (USD)	AUD	BRL	CAD	CHF	EUR	EGP	CGBP	ILS	JPY
Financial Assets									
Monetary Assets									
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings	-	-	2,014,761	-	34,664,182	-	1,971,539	2,720,011	-
Cash and cash equivalents	56,159	-	-	5,164	-	-	75,970	-	-
	<u>56,159</u>	<u>-</u>	<u>2,014,761</u>	<u>5,164</u>	<u>34,664,182</u>	<u>-</u>	<u>2,047,509</u>	<u>2,720,011</u>	<u>-</u>
Financial Liabilities									
Non-Monetary Liabilities									
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss	-	-	-	-	(38,424)	-	-	-	-
Monetary Liabilities									
Bank overdraft	-	-	-	-	-	(1,351,856)	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(38,424)</u>	<u>(1,351,856)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Gross Exposure	56,159	-	2,014,761	5,164	34,625,758	(1,351,856)	2,047,509	2,720,011	-
Hedging	(49,754)	2,649,671	(2,013,569)	-	(29,701,698)	1,211,609	(5,879,347)	(2,719,734)	(1,317,893)
Net Exposure	<u>6,405</u>	<u>2,649,671</u>	<u>1,192</u>	<u>5,164</u>	<u>4,924,060</u>	<u>(140,247)</u>	<u>(3,831,838)</u>	<u>277</u>	<u>(1,317,893)</u>

Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2017 (Continued)

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund (USD) (Continued)

Financial Assets

Non-Monetary Assets

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - futures

	KRW	MXN	PLN	RON	RSD	RUB	SGD	TRL
	8,396	-	-	-	-	-	-	-
	-	2,705,510	2,805,896	1,651,542	-	2,373,236	4,860,073	-
	296,203	-	-	-	-	-	19,675	99
	304,599	2,705,510	2,805,896	1,651,542	-	2,373,236	4,879,748	99

Monetary Assets

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings

Cash and cash equivalents

Financial Liabilities

Non-Monetary Liabilities

Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss - futures

	-	-	-	-	-	-	-	-
	304,599	2,705,510	2,805,896	1,651,542	-	2,373,236	4,879,748	99
	-	2,562,525	(2,877,615)	(1,692,539)	2,601,358	(5,118,509)	(4,888,784)	-
	304,599	5,268,035	(71,719)	(40,997)	2,601,358	(2,745,273)	(9,036)	99

Gross Exposure

Hedging

Net Exposure

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2017 (Continued)

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund (USD) (Continued)

Financial Assets

Non-Monetary Assets

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - futures

8,396

Monetary Assets

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings

Cash and cash equivalents

2,002,951

57,769,701

-

453,270

2,002,951

58,231,367

ZAR

-

-

(38,424)

-

(1,351,856)

(1,390,280)

2,002,951

56,841,087

(2,066,429)

(49,300,708)

(63,478)

7,540,379

Total

USD

8,396

Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(1) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2017 (Continued)

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund (USD)

Financial Assets

Non-Monetary Assets

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings

Monetary Assets

Cash and cash equivalents

Financial Liabilities

Monetary Liabilities

Bank overdraft

Gross Exposure

Hedging

Net Exposure

	CAD	CHF	EUR	GBP	Total USD
	1,375,073	3,926,038	-	-	5,301,111
	-	7,748	50,464	-	58,212
	1,375,073	3,933,786	50,464	-	5,359,323
	-	-	-	(3,700)	(3,700)
	-	-	-	(3,700)	(3,700)
	1,375,073	3,933,786	50,464	(3,700)	5,355,623
	-	-	34,168	4,359,590	4,393,758
	1,375,073	3,933,786	84,632	4,355,890	9,749,381

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2017 (Continued)

GlobalAccess US Value Fund (USD)

Financial Assets

Monetary Assets

Cash and cash equivalents

	CAD	CHF	EUR	GBP	Total USD
	1,947	7,748	2,617	139,705	152,017
	1,947	7,748	2,617	139,705	152,017
	1,947	7,748	2,617	139,705	152,017
	-	-	120,784	456,882	577,666
	1,947	7,748	123,401	596,587	729,683

Gross Exposure

Hedging

Net Exposure

Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(1) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2017 (Continued)

GlobalAccess Global Equity Income Fund (USD)	AUD	BRL	CAD	CHF	CZK	DKK	EUR	GBP	HKD
Financial Assets									
Non-Monetary Assets									
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings	7,340,043	2,788,735	10,053,089	6,787,648	1,296,136	6,124,962	49,178,865	26,911,045	1,567,216
Monetary Assets									
Cash and cash equivalents	2,397	41,517	36,461	20,133	-	59	172,889	83,759	1,906
	<u>7,342,440</u>	<u>2,830,252</u>	<u>10,089,550</u>	<u>6,807,781</u>	<u>1,296,136</u>	<u>6,125,021</u>	<u>49,351,754</u>	<u>26,994,804</u>	<u>1,569,122</u>
Gross Exposure	7,342,440	2,830,252	10,089,550	6,807,781	1,296,136	6,125,021	49,351,754	26,994,804	1,569,122
Hedging	(206,501)	62,846	-	-	-	-	(12,717,881)	(376,562)	417,863
Net Exposure	<u>7,135,939</u>	<u>2,893,098</u>	<u>10,089,550</u>	<u>6,807,781</u>	<u>1,296,136</u>	<u>6,125,021</u>	<u>36,633,873</u>	<u>26,618,242</u>	<u>1,986,985</u>

Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2017 (Continued)

GlobalAccess Global Equity Income Fund (USD) (Continued)

Financial Assets

Non-Monetary Assets

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings

Monetary Assets

Cash and cash equivalents

Gross Exposure

Hedging

Net Exposure

	ILS	INR	JPY	NOK	NZD	SEK	SGD	TWD
	1,888,664	341,723	18,755,709	5,245,122	1,616,354	7,175,806	652,697	1,667,033
	-	-	10,240	45,968	-	8,950	2,028	-
	1,888,664	341,723	18,765,949	5,291,090	1,616,354	7,184,756	654,725	1,667,033
	1,888,664	341,723	18,765,949	5,291,090	1,616,354	7,184,756	654,725	1,667,033
	7,162	-	(18,597)	(34,973)	-	-	-	-
	1,895,826	341,723	18,747,352	5,256,117	1,616,354	7,184,756	654,725	1,667,033

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2017 (Continued)

GlobalAccess Global Equity Income Fund (USD) (Continued)

Financial Assets

Non-Monetary Assets

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings

Monetary Assets

Cash and cash equivalents

Gross Exposure

Hedging

Net Exposure

	ZAR	Total USD
	265,863	149,656,710
	-	426,307
	<u>265,863</u>	<u>150,083,017</u>
	265,863	150,083,017
	-	(17,866,643)
	<u>265,863</u>	<u>137,216,374</u>

Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(1) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2017 (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

	ARS	BRL	CHF	CLP	COP	CZK	EUR	GBP	HUF
	233,454	25,931,153	-	107,603	20,118,069	-	459,341	-	-
	-	59,268	5,164	-	6,614	-	8,977	10,516	2
	233,454	25,990,421	5,164	107,603	20,124,683	-	468,318	10,516	2
Gross Exposure	233,454	25,990,421	5,164	107,603	20,124,683	-	468,318	10,516	2
Hedging	703,789	(13,980,029)	-	562,068	(2,466,790)	270,596	187,956	-	4,669,732
Net Exposure	937,243	12,010,392	5,164	669,671	17,657,893	270,596	656,274	10,516	4,669,734

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2017 (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

	IDR	INR	MXN	MYR	PEN	PLN	RON	RUB	THB
	14,042,612	-	20,929,138	13,245,044	8,998,036	10,753,886	-	18,685,827	1,443,862
	29	-	31,920	21,750	165	150	-	70,613	-
	14,042,641	-	20,961,058	13,266,794	8,998,201	10,754,036	-	18,756,440	1,443,862
Gross Exposure	14,042,641	-	20,961,058	13,266,794	8,998,201	10,754,036	-	18,756,440	1,443,862
Hedging	(7,272,569)	220,921	8,233,656	9,522,024	(8,167,524)	10,851,756	1,968,108	(7,046,214)	(624,531)
Net Exposure	6,770,072	220,921	29,194,714	22,788,818	830,677	21,605,792	1,968,108	11,710,226	819,331

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(1) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2017 (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	UYU	ZAR	USD
	13,085,115	195,110	18,693,958	166,922,208
	277	-	49	215,494
	<u>13,085,392</u>	<u>195,110</u>	<u>18,694,007</u>	<u>167,137,702</u>
	13,085,392	195,110	18,694,007	167,137,702
	7,701,866	191,488	743,260	6,269,563
	<u>20,787,258</u>	<u>386,598</u>	<u>19,437,267</u>	<u>173,407,265</u>

Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(1) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2017 (Continued)

GlobalAccess Europe (ex-IJK) 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

Gross Exposure

Hedging

Net Exposure

	CHF	DKK	GBP	NOK	SEK	USD	Total EUR
	48,589,802	26,225,057	10,890,633	1,855,732	26,691,735	636,743	114,889,702
	3,877,247	-	2,652	-	-	2,029	3,881,928
	57,467,049	26,225,057	10,893,285	1,855,732	26,691,735	638,772	118,771,630
	57,467,049	26,225,057	10,893,285	1,855,732	26,691,735	638,772	118,771,630
	59,293	-	474,449	(357,499)	(10,510)	(129,080)	(13,347)
	57,526,342	26,225,057	11,317,734	1,498,233	26,681,225	509,692	118,758,283

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(1) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2017 (Continued)

GlobalAccess Japan Fund (JPY)

Financial Assets

Monetary Assets

Cash and cash equivalents

	CHF	EUR	GBP	USD	Total JPY
	685,360	1,033,334	1,589,475	2,000,847	5,309,016
	685,360	1,033,334	1,589,475	2,000,847	5,309,016

Financial Liabilities

Monetary Liabilities

Bank overdraft

	CHF	EUR	GBP	USD	Total JPY
	-	-	(31,848)	-	(31,848)
	-	-	(31,848)	-	(31,848)

Gross Exposure

	685,360	1,033,334	1,557,627	2,000,847	5,277,168
--	---------	-----------	-----------	-----------	-----------

Hedging

	-	8,214,722	201,401	-	8,416,123
--	---	-----------	---------	---	-----------

Net Exposure

	685,360	9,248,056	1,759,028	2,000,847	13,693,291
--	---------	-----------	-----------	-----------	------------

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

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
	<u>3,514,340</u>	<u>134,933</u>	<u>16,488</u>	<u>367,072</u>	<u>4,032,833</u>
	3,514,340	134,933	16,488	367,072	4,032,833
	16,795	-	-	-	16,795
	<u>3,531,135</u>	<u>134,933</u>	<u>16,488</u>	<u>367,072</u>	<u>4,049,628</u>

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

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
	-	2,672,684	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 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

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)

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
	<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>

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)
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(6,397)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(301,029)</u>

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	<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>

Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

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
	15,441,556	-	26,257,159	-	2,552,052	3,644,778	3,192,247
	2,620	-	-	10,169	-	-	-
	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

	GBP	ILS	JPY	KRW	MXN	NOK	NZD
	(21,905)	-	(64,830)	-	-	-	-
	(8,657)	-	-	-	-	-	-
	(30,562)	-	(64,830)	-	-	-	-

Gross Exposure

	15,497,472	130	27,027,529	103,710	2,562,721	3,737,892	3,207,686
--	------------	-----	------------	---------	-----------	-----------	-----------

Hedging

	(14,929,932)	-	(26,037,663)	-	(2,065,261)	(3,701,059)	(3,293,431)
--	--------------	---	--------------	---	-------------	-------------	-------------

Net Exposure

	567,540	130	989,866	103,710	497,460	36,833	(85,745)
--	---------	-----	---------	---------	---------	--------	----------

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

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	USD
	337,480	3,554,858	431,363	-	255,001	1,020,199	128,467,595
	-	-	-	-	-	-	181,111
	312	68,197	17,071	334	16,358	20,206	1,862,226
	337,792	3,623,055	448,434	334	271,359	1,040,405	130,510,932

Financial Liabilities

Monetary Liabilities

Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss - futures
Bank overdraft

	-	-	-	-	-	-	(155,029)
	-	-	-	-	-	-	(247,789)
	-	-	-	-	-	-	(402,818)

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

(15,295) 585,222 (2,576,829) 334 (114,213) 54,644 (336,716)

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

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
	23,306,973	818,336	879,859	34,949,567	889,690	13,424,031	20,576,801
	799,106	1,828	25,024	103,715	-	282,961	-
	24,106,079	820,164	904,883	35,053,282	889,690	13,706,992	20,576,801
	(4,184)	-	-	-	-	-	-
	(215,214)	-	-	-	-	-	-
	(219,398)	-	-	-	-	-	-
	23,886,681	820,164	904,883	35,053,282	889,690	13,706,992	20,576,801
	-	(45,553)	163,723	5,531	-	-	-
	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 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

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	1,847,006
	1,399,388	3,318,343	3,857,606	16,155,966	120,789,194
	-	-	-	-	(4,184)
	-	-	-	-	(215,214)
	-	-	-	-	(219,398)
	1,399,388	3,318,343	3,857,606	16,155,966	120,569,796
	-	-	(25,043)	-	98,658
	1,399,388	3,318,343	3,832,563	16,155,966	120,668,454

Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

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)	AED	AUD	BRL	CLP	CZK	EUR	GBP	HKD
<i>Financial Assets</i>								
Non-Monetary Assets								
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings	6,660,674	2,144,901	24,918,042	8,467,826	249,468	4,435,013	5,008,618	103,400,022
Monetary Assets	11,376	-	824,340	-	14,333	81,211	54,891	27,162
Cash and cash equivalents	6,660,674	2,144,901	25,742,382	8,467,826	263,801	4,516,224	5,063,509	103,427,184
Gross Exposure	6,660,674	2,144,901	25,742,382	8,467,826	263,801	4,516,224	5,063,509	103,427,184
Hedging	-	-	480,989	-	-	77,255	356,842	-
Net Exposure	6,660,674	2,144,901	26,223,371	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 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

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)	HUF	IDR	INR	KRW	MXN	MYR	NGN	PHP
<i>Financial Assets</i>								
<i>Non-Monetary Assets</i>								
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
<i>Monetary Assets</i>								
Cash and cash equivalents	-	7,560	1,642,417	-	523,734	12,321	8,793	-
	14,709,738	4,234,579	58,696,826	80,249,698	7,659,305	2,912,356	219,241	16,244,314
Gross Exposure	14,709,738	4,234,579	58,696,826	80,249,698	7,659,305	2,912,356	219,241	16,244,314
Hedging	-	-	-	-	13,219,730	-	8,717	-
Net Exposure	14,709,738	4,234,579	58,696,826	80,249,698	20,879,035	2,912,356	227,958	16,244,314

Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2016 (Continued)

	PLN	SGD	THB	TRY	TWD	ZAR	USD
GlobalAccess Emerging Market Equity Fund (USD) (Continued)							Total
<i>Financial Assets</i>							
Non-Monetary Assets							
Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss - equity holdings	8,550,959	7,056,079	9,946,527	18,840,893	59,590,310	17,173,835	459,163,023
Monetary Assets							
Cash and cash equivalents	7,987	-	4,315	7,196	59,875	37,057	3,319,558
	8,558,941	7,056,079	9,950,842	18,848,089	59,650,185	17,205,887	462,482,581
Financial Liabilities							
Monetary Liabilities							
Bank overdraft	-	-	-	-	-	(29,896)	(29,896)
	-	-	-	-	-	(29,896)	(29,896)
Gross Exposure	8,558,941	7,056,079	9,950,842	18,848,089	59,650,185	17,715,991	465,997,685
Hedging	-	-	-	(688)	(42,288)	9,254,228	23,354,785
Net Exposure	8,558,941	7,056,079	9,950,842	18,847,401	59,607,897	26,970,219	489,347,470

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

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

Gross Exposure

Hedging

Net Exposure

	CHF	EUR	GBP	Total USD
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings	143,331	61,382,130	15,071,123	76,596,584
Cash and cash equivalents	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>
Gross Exposure	146,066	61,515,165	15,856,380	77,517,611
Hedging	(144,296)	(58,728,087)	(15,331,440)	(74,203,823)
Net Exposure	<u>1,770</u>	<u>2,787,078</u>	<u>524,940</u>	<u>3,313,788</u>

Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) 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
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings	365,215	-	8,736,030	45,700,279	24,171,372	-	-
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - futures	11,191	-	-	15,541	-	-	-
Cash and cash equivalents	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>
Gross Exposure	379,013	61,451	8,736,264	45,923,999	24,266,263	-	795
Hedging	(338,318)	-	(8,249,950)	(42,379,066)	(19,177,504)	844,948	(3,390,556)
Net Exposure	<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>

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) 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

	MIXN	Total USD
	-	78,977,896
	-	26,732
	695	368,852
	695	79,368,480
	695	79,368,480
	-	(77,690,446)
	695	6,678,034

Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2016 (Continued)

	AUD	BRL	CAD	CNY	COP	DKK	EUR	GBP
GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund (USD)								
<i>Financial Assets</i>								
Monetary Assets								
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
	<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>
Financial Liabilities								
Monetary Liabilities								
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss - futures	-	-	-	-	-	-	(17,478)	-
Bank overdraft	-	-	-	-	-	-	-	(9)
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(17,478)</u>	<u>(9)</u>
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	<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>

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2016 (Continued)

	JPY	MXN	NOK	NZD	SEK	SGD	THB	TRY	USD
GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund (USD) (Continued)									
<i>Financial Assets</i>									
Monetary Assets									
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
	<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>
<i>Financial Liabilities</i>									
Monetary Liabilities									
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss - futures	(9,377)	-	-	-	-	-	-	-	(26,855)
Bank overdraft	-	-	-	-	-	-	-	-	(9)
	<u>(9,377)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(26,864)</u>
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	<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>

Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2016 (Continued)

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund (USD)	COP	EUR	GBP	HUF	MXN	PEN	TWD	ZAR	USD
Financial Assets									
Monetary Assets									
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings	262,568	18,308,421	-	-	987,072	889,040	-	-	20,447,051
Cash and cash equivalents	-	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	-	(191,780)	-	-	-	-	-	-	(191,780)
Other payables	-	(609,793)	-	-	-	-	-	-	(609,793)
	-	(801,573)	-	-	-	-	-	-	(801,573)
Gross Exposure	262,568	17,530,930	20,669	1	987,071	889,040	5	36	19,690,320
hedging	(274,011)	(17,920,876)	(22,437)	-	(1,024,744)	(837,669)	-	-	(20,079,737)
Net Exposure	(11,443)	(389,946)	(1,768)	1	(37,673)	51,371	5	36	(389,417)

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2016 (Continued)

	AUD	EUR	GBP	HKD	JPY	SEK	SGD	USD
GlobalAccess Global Property Securities Fund (USD)								Total
Financial Assets								
Non-Monetary Assets								
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings	8,027,800	12,965,708	9,957,935	8,224,343	14,751,097	3,059,009	1,065,373	58,051,265
Monetary Assets								
Cash and cash equivalents	-	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
Gross Exposure	8,027,800	12,966,104	10,028,938	8,224,343	14,751,097	3,059,009	1,065,373	58,122,664
Hedging	-	272,589	-	(46,933)	(185,420)	-	-	40,236
Net Exposure	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 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) 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
	5	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)	-	(5,087,325)
--	-------------	---	-------------	--------------	-------------	-------------	---	-------------

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 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2016 (Continued)

Global Access Global Short Duration Bond Fund (USD) (Continued)

Financial Assets

Monetary Assets

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings

Cash and cash equivalents

	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

90	1,643,641	15,506,795	119	1,685,080	67,857,074
----	-----------	------------	-----	-----------	------------

Hedging

-	(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 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2016 (Continued)

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund (USD)

Financial Assets

Non-Monetary Assets

Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings

Monetary Assets

Cash and cash equivalents

Financial Liabilities

Monetary Liabilities

Bank overdraft

Gross Exposure

Hedging

Net Exposure

	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>
	-	-	(46,781)	(46,781)
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(46,781)</u>	<u>(46,781)</u>
	2,520,085	34,165	(46,781)	2,507,469
	-	(193,356)	291,827	98,471
	<u>2,520,085</u>	<u>(159,191)</u>	<u>245,046</u>	<u>2,605,940</u>

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

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 Annual Report and Audited Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

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
Financial Assets									
Non-Monetary Assets									
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
Monetary Assets									
Cash and cash equivalents	10,048,782	737,422	13,085,911	11,986,969	1,376,677	4,403,711	46,188	67,389	4,016
			16,444				46,171,942	25,276,201	4,305,683
Gross Exposure	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
Hedging							(19,013,581)	1,645,586	(109,306)
Net Exposure	10,048,782	737,422	13,085,911	11,986,969	1,376,677	4,403,711	27,158,361	26,921,787	4,196,377

Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

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)

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

	ILS	JPY	NOK	NZD	SEK	SGD	Total USD
	2,166,184	22,514,941	2,603,216	1,605,642	5,760,541	2,901,695	154,811,480
	-	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
	2,166,184	22,521,524	2,639,659	1,605,642	5,760,541	2,908,098	154,994,946
	5,305	883,881	-	-	-	(256,538)	(16,844,653)
	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 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

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)	BRL	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	11,803,241	-	7,002,887	-	-	-	6,786,578
Cash and cash equivalents	-	-	-	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>
<i>Gross Exposure</i>	11,803,241	-	7,002,887	1,612	13,321	-	6,786,578
<i>Hedging</i>	(852,377)	134,974	(2,851,549)	-	-	783,216	(2,771,509)
<i>Net Exposure</i>	<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 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

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>
	9,449,967	5,638,492	2,971,023	4,767,631	373,505	5,491,854	922,647
	332,604	3,118,260	(1,948,950)	1,808,319	546,635	104,932	(148,333)
	<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 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

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	Total USD
	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 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

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 holdings

Monetary 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 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2016 (Continued)

GlobalAccess 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

	-	-	(192,875)	-	(192,875)
	-	-	(192,875)	-	(192,875)

Gross Exposure

Hedging

Net Exposure

1	605,128	14,538,210	3,504,049	18,647,388	
-	58,978,898	14,861,382	164,708	74,004,988	
1	59,584,026	29,399,592	3,668,757	97,652,376	

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) 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 2017 and 31 May 2016, 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 2017, or, the year ended 31 May 2016 - hence, the same currency may have a different percentage movement for different Funds.)

	Sensitivity Movement	As at 31 May 2017	As at 31 May 2016
GlobalAccess UK Alpha Fund	2017	GBP	GBP
	22%	654,458	769,429
	Sensitivity Movement	As at 31 May 2017	As at 31 May 2016
2017	2016	GBP	GBP
	20%	1,267,772	766,525
	Sensitivity Movement	As at 31 May 2017	As at 31 May 2016
2017	2016	USD	USD
	13%	20,575	(57,242)
	Sensitivity Movement	As at 31 May 2017	As at 31 May 2016
2017	2016	USD	USD
	10%	10,495,275	13,273,530
	Sensitivity Movement	As at 31 May 2017	As at 31 May 2016
2017	2016	USD	USD
	11%	66,825,297	58,721,696
	Sensitivity Movement	As at 31 May 2017	As at 31 May 2016
2017	2016	USD	USD
	16%	(682,088)	397,655
	Sensitivity Movement	As at 31 May 2017	As at 31 May 2016
2017	2016	USD	USD
	15%	(1,674,348)	1,135,266
	Sensitivity Movement	As at 31 May 2017	As at 31 May 2016
2017	2016	USD	USD
	14%	-	10,836,939

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(i) Foreign Currency Risk (Continued)

Foreign Currency Risk - Sensitivity Analysis (Continued)

	Sensitivity Movement 2017	2016	As at 31 May 2017 USD	As at 31 May 2016 USD
GlobalAccess Emerging Market Debt Fund	15%	21%	(445,022)	(81,778)
	Sensitivity Movement 2017	2016	As at 31 May 2017 USD	As at 31 May 2016 USD
GlobalAccess Global Property Securities Fund	12%	11%	6,939,861	6,397,919
	Sensitivity Movement 2017	2016	As at 31 May 2017 USD	As at 31 May 2016 USD
GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund	14%	16%	-	(1,046,895)
	Sensitivity Movement 2017	2016	As at 31 May 2017 USD	As at 31 May 2016 USD
GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund	13%	12%	1,267,420	312,713
	Sensitivity Movement 2017	2016	As at 31 May 2017 USD	As at 31 May 2016 USD
GlobalAccess US Value Fund	15%	12%	109,452	138,892
	Sensitivity Movement 2017	2016	As at 31 May 2017 USD	As at 31 May 2016 USD
GlobalAccess Global Equity Income Fund	12%	14%	16,465,965	19,341,041
	Sensitivity Movement 2017	2016	As at 31 May 2017 USD	As at 31 May 2016 USD
GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund	14%	19%	24,277,017	12,686,522
	Sensitivity Movement 2017	2016	As at 31 May 2017 EUR	As at 31 May 2016 EUR
GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund	11%	10%	13,063,411	16,785,709
	Sensitivity Movement 2017	2016	As at 31 May 2017 JPY	As at 31 May 2016 JPY
GlobalAccess Japan Fund	23%	24%	3,149,457	22,236,570

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

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) 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 Arkus 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 Rm (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 Schedules of Investments summarise the remaining Funds' exposure to interest rate risks at 31 May 2017 and 31 May 2016. It includes the Funds' assets and trading liabilities at fair values and details the maturity dates of Debt Securities.

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.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

2. Financial Risk Management (Continued)
b) Market Risk (Continued)

(iii) Interest Rate Risk (Continued)

Interest Rate Risk - Sensitivity Analysis

At 31 May 2017 and 31 May 2016 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 2017		As at 31 May 2016		As at 31 May 2016	
	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*	Effect of increase by 100bps % of NAV*	Effect of decrease by 100bps % of NAV*
Global/Access Global Government Bond Fund	(3.69)	4.20	(5.03)	5.78		
Global/Access Global High Yield Bond Fund	(4.50)	4.85	(4.56)	4.90		
Global/Access Global Corporate Bond Fund	(5.99)	6.79	(5.72)	6.49		
Global/Access Global Inflation Linked Bond Fund	(8.09)	10.45	(8.07)	10.06		
Global/Access Emerging Market Debt Fund	(6.08)	6.88	(5.62)	6.30		
Global/Access Global Short Duration Bond Fund	(1.26)	1.34	(1.10)	1.20		
Global/Access Emerging Market Local Currency Debt Fund	(4.55)	5.01	(4.83)	5.33		

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 2017 and 31 May 2016 could significantly differ from the sensitivity at other points in the year.

*Source: Arkus Stress Test Report

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

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 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. However at year end 31 May 2017, nil securities are held as collateral.

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 2017 and 31 May 2016 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.

Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited ("NTFSIL") is the appointed Depository of the Fund, responsible for the safe-keeping of assets. NTFSIL has appointed The Northern Trust Company ("TNTC") as its global sub-custodian. Both NTFSIL and TNTC are wholly owned subsidiaries of Northern Trust Corporation ("NTC"). As at 31 May 2017, NTC had a long term credit rating from Standard & Poor's of (A+).

TNTC (as global sub-custodian of NTFSIL) does not appoint external sub-custodians within the U.S., the U.K., Ireland and Canada. However, in all other markets, TNTC appoints local external sub-custodians.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

2. Financial Risk Management (Continued)

c) Credit Risk (Continued)

NTFSIL, in the discharge of its depository duties, verifies the Fund's ownership of Other Assets, (as defined under Other Assets,), by assessing whether the Fund holds the ownership based on information or documents provided by the Fund or where available, on external evidence.

TNTC, in the discharge of its delegated depository duties, holds in custody (i) all financial instruments that may be registered in a financial instruments account opened on the books of TNTC and (ii) all financial instruments that can be physically delivered to TNTC. TNTC ensures all financial instruments (held in a financial instruments account on the books of TNTC) are held in segregated accounts in the name of the Fund, clearly identifiable as belonging to the Fund, and distinct and separately from the proprietary assets of TNTC, NTFSIL and NTC.

In addition TNTC, as banker, holds cash of the Fund on deposit. Such cash is held on the Statement of Financial Position of TNTC. In the event of insolvency of TNTC, in accordance with standard banking practice, the Fund will rank as an unsecured creditor of TNTC in respect of any cash deposits.

Insolvency of NTFSIL and or one of its agents or affiliates may cause the Fund's rights with respect to its assets to be delayed.

The Responsible Party manages risk by monitoring the credit quality and financial position of the Depository and such risk is further managed by the Depository monitoring the credit quality and financial positions of sub-custodian appointments.

The above counterparties and their credit ratings at 31 May 2017 are as follows: Barclays Capital (BBB-), BNP Paribas (A), Barclays Bank PLC (A-), Bank of Citibank (A+), Goldman Sachs (A+), JP Morgan (A-), Morgan Stanley & Co. (A+), Standard Chartered Bank (A-) and UBS (A-). All credit ratings are from Standard & Poor's.

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.

Both Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited and The Northern Trust Company are wholly owned subsidiaries of Northern Trust Corporation. As at 31 May 2017, Northern Trust Corporation had a long term rating from Standard & Poor's of A+ (31 May 2016: 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 177 to 178. 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 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

2. Financial Risk Management (Continued)

c) Credit Risk (Continued)

Portfolio by rating category (Continued)

As at 31 May 2017, the remaining Funds were invested in debt securities with the following credit quality:

	GlobalAccess Government Bond Fund	GlobalAccess Yield 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
As at 31 May 2017								
Rating	%	%	%	%	%	%	%	%
Investment Grade	99%	4%	89%	93%	35%	68%	77%	
Non-Investment Grade	0%	95%	9%	1%	63%	20%	22%	
Not rated	1%	1%	2%	6%	2%	12%	1%	
	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

As at 31 May 2016, the remaining Funds were invested in debt securities with the following credit quality:

	GlobalAccess Government Bond Fund	GlobalAccess Yield 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
As at 31 May 2016								
Rating	%	%	%	%	%	%	%	%
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%	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 as of the date in the accounts of any securities being in default.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

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 Arqus 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 portfolio is facilitated by Arqus. 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.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

2. Financial Risk Management (Continued)

e) Schedule of Investments Summary (Continued)

As at 31 May 2016	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	70,071,222	130,194,126	-	137,190,242	517,173,524	5,752,081	-	-	-
Bonds	-	-	225,709,732	-	-	858,696,216	364,260,338	324,190,199	206,926,120
Investment Funds	1,160,318	-	4,000,931	2,709,666	18,452,836	-	-	-	7,299,437
Futures Contracts	10,350	37,893	36,619	(4,184)	553,392	-	(80,816)	(110,616)	(165,499)
Forward Currency Contracts	(237,294)	(387,552)	2,981,010	606,810	(1,213,088)	2,867,254	2,167,580	2,394,663	345,311
P-Notes	-	-	-	3,815,550	2,138,515	-	-	-	-
TBA Sale Commitments	-	-	(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

	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	Global Access Emerging Market Debt Fund
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	EUR	JPY	USD
Equities	129,649,504	269,117,381	268,054,536	497,475,684	311,588,215	67,948,164	507,384,397	20,527,883,515	-
Bonds	-	-	-	-	-	7,495,565	-	-	-
Investment Funds	5,286,039	(16,479)	4,385,166	1,285,055	-	838,888	-	-	-
Futures Contracts	-	(16,479)	45,590	10,533	-	-	-	-	29,285,000
Forward Currency Contracts	(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	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

3. Operating Income

	GlobalAccess UK Alpha Fund	GlobalAccess UK Opportunities Fund	GlobalAccess Government Bond Fund	GlobalAccess Pacific Rim (ex- Japan) Fund	GlobalAccess Emerging Market Equity Fund	GlobalAccess Global High Yield Bond Fund
	Year ended 31 May 2017 GBP	Year ended 31 May 2017 GBP	Year ended 31 May 2017 USD	Year ended 31 May 2017 USD	Year ended 31 May 2017 USD	Year ended 31 May 2017 USD
Deposit interest	1,377	253	16,588	3,066	95,256	60,133
Dividend income	2,372,431	5,043,123	-	3,093,287	16,052,319	208,969
Sundry income	2,870	2,870	3,569	3,569	3,569	3,569
	<u>2,376,678</u>	<u>5,046,246</u>	<u>20,157</u>	<u>3,099,922</u>	<u>16,151,144</u>	<u>272,671</u>
	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>

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

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 2017 USD	Year ended 31 May 2017 USD	Year ended 31 May 2017 USD	Year ended 31 May 2017 USD	Year ended 31 May 2017 USD	Year ended 31 May 2017 USD
Deposit Interest	21,003	10,380	13,558	1,279	29,288	6,231
Dividend Income	4,835	-	327,910	4,459,129	-	3,317,151
Sundry Income	3,569	3,569	3,569	3,569	3,569	3,569
	<u>29,407</u>	<u>13,949</u>	<u>345,037</u>	<u>4,463,977</u>	<u>32,857</u>	<u>3,326,951</u>
	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>

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

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	Aggregated Total
	Year ended 31 May 2017 USD	Year ended 31 May 2017 USD	Year ended 31 May 2017 USD	Year ended 31 May 2017 EUR	Year ended 31 May 2017 JPY	Year ended 31 May 2017 GBP
Deposit interest	9,520	9,226	6,833	7,087	138,000	229,287
Dividend income	10,721,087	10,446,658	261,482	10,369,991	321,230,931	56,765,370
Compensation to the Fund	175,254	-	-	-	-	136,936
Sundry income	3,569	3,569	3,569	3,342	408,634	47,781
	<u>10,909,430</u>	<u>10,459,453</u>	<u>271,884</u>	<u>10,380,420</u>	<u>321,777,565</u>	<u>57,179,374</u>
	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	Year ended 31 May 2016 GBP
Deposit interest	9	30,580	2,131	3,192	157	94,717
Dividend income	13,801,727	12,782,101	21,625	16,055,531	555,606,822	59,326,317
Sundry income	11,191	3,660	3,660	3,264	418,552	46,765
	<u>13,812,927</u>	<u>12,816,341</u>	<u>27,416</u>	<u>16,061,987</u>	<u>556,025,531</u>	<u>59,467,799</u>

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

4. Net gains/(losses) on financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss

	GlobalAccess UK Alpha Fund	GlobalAccess UK Opportunities Fund	GlobalAccess Government Bond Fund	GlobalAccess Pacific Rim (ex- Japan) Fund	GlobalAccess Emerging Market Equity Fund	GlobalAccess Global High Yield Bond Fund
	Year ended 31 May 2017 GBP	Year ended 31 May 2017 GBP	Year ended 31 May 2017 USD	Year ended 31 May 2017 USD	Year ended 31 May 2017 USD	Year ended 31 May 2017 USD
Net fair value gains/(losses) on investments and derivative contracts through profit or loss**	13,782,517	33,307,264	(9,559,481)	23,232,085	117,570,001	(2,362,392)
Net change in fair value on forward currency contracts	291,580	959,201	(5,605,453)	(617,269)	5,464,363	884,626
Net change in fair value on futures contracts	50,125	362,402	16,742	(57,456)	579,977	-
Other fair value gains*	-	-	2,394,020	-	-	56,901,754
	<u>14,124,222</u>	<u>34,628,867</u>	<u>(12,754,172)</u>	<u>22,557,360</u>	<u>123,614,341</u>	<u>55,423,988</u>
	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>

* Other fair value gains represents coupon income received, on bond and liquid instruments classified at fair value through profit or loss.

** Net fair value gains/(losses) on investment and derivative contracts through profit or loss includes net currency gains/(losses).

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

4. Net gains/(losses) on financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss

	Global Access 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 2017 USD	Year ended 31 May 2017 USD	Year ended 31 May 2017 USD	Year ended 31 May 2017 USD	Year ended 31 May 2017 USD	Year ended 31 May 2017 USD
Net fair value (losses)/gains on investments and derivative contracts through profit or loss**	(4,881,112)	(5,375,099)	(7,333,791)	2,625,758	(22,104,686)	17,526,658
Net change in fair value on forward currency contracts	(4,649,862)	(2,999,931)	(61,304)	464,716	(2,557,328)	(843,023)
Net change in fair value on futures contracts	15,835	(42,257)	110,737	-	(188,172)	(45,590)
Other fair value gains*	11,699,928	2,265,565	14,397,969	-	8,124,556	-
	2,184,789	(6,151,722)	7,113,611	3,090,474	(16,725,630)	16,638,045
	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	-
	3,701,339	(6,983,029)	1,031,716	(929,668)	(13,461,275)	(14,840,627)

* Other fair value gains represents coupon income received, on bond and liquid instruments classified at fair value through profit or loss.

** Net fair value gains/(losses) on investment and derivative contracts through profit or loss includes net currency gains/(losses).

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

4. Net gains/(losses) on financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss

	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	Aggregated Total
	Year ended 31 May 2017 USD	Year ended 31 May 2017 USD	Year ended 31 May 2017 USD	Year ended 31 May 2017 EUR	Year ended 31 May 2017 JPY	Year ended 31 May 2017 GBP
Net fair value gains on investments and derivative contracts through profit or loss**	10,202,146	8,060,863	9,113,335	12,133,411	1,330,967,101	173,829,548
Net change in fair value on forward currency contracts	1,235,760	(823,669)	1,480,667	(10,600,754)	(505,544,714)	(18,160,642)
Net change in fair value on futures contracts	174,892	-	-	-	(3,275,000)	830,196
Other fair value gains*	-	-	7,018,699	-	-	80,325,767
	11,612,798	7,237,194	17,612,701	1,532,657	822,147,387	236,824,869
	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	Year ended 31 May 2016 GBP
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)	(444,448,440)
Net change in fair value on forward currency contracts	18,446,281	13,903,481	551,187	5,947,975	65,007,302	80,609,466
Net change in fair value on futures contracts	(61,717)	77,382	-	-	(101,905,000)	214,010
Other fair value gains*	-	-	5,210,038	-	-	70,965,313
	(64,596,567)	(44,338,728)	(7,756,432)	(48,052,122)	(9,192,924,902)	(292,659,651)

* Other fair value gains represents coupon income received, on bond and liquid instruments classified at fair value through profit or loss.

** Net fair value gains/(losses) on investment and derivative contracts through profit or loss includes net currency gains/(losses).

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

5. Operating expenses (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 Short Duration Global Bond Fund	Global Access Small & Mid Cap Equity Fund
	Year ended 31 May 2017 USD	Year ended 31 May 2017 USD	Year ended 31 May 2017 USD	Year ended 31 May 2017 USD	Year ended 31 May 2017 USD	Year ended 31 May 2017 USD
Administration & Custody/Depository fees	426,048	291,136	384,816	228,590	251,903	323,982
Auditors' remuneration	20,436	20,436	20,436	20,436	20,436	20,436
Directors' fees	4,265	4,265	4,265	4,265	4,265	4,265
Investment management fees:						
Share Class A Accumulation	1,566	11,631	7,280	2,830	2,944	75,185
Share Class A Distribution	2,715	16,605	5,035	5,909	785	1,127
Share Class B Accumulation	17,180	42,500	52,168	6,424	10,050	86,432
Share Class B Distribution	19,319	1,611	6,743	3,326	4,619	3,162
Share Class I Accumulation	390	20,564	128,483	395	2	167,878
Share Class I Distribution	819	2,666	1,120	54	158	5,251
Share Class M Accumulation	159,486	103,939	241,663	113,687	224,392	604,112
Share Class M Distribution	1,776,733	616,709	1,510,805	1,042,247	1,167,786	1,540,285
Share Class Z Accumulation	300,992	35,695	104,338	13,848	53,118	195,002
Share Class Z Distribution	-	-	3,469	-	-	-
Sundry expenses	149,864	114,168	106,073	68,948	105,871	84,800
	2,879,813	1,281,925	2,576,694	1,510,959	1,846,329	3,111,917
	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	-	-	-
Class						
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

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

5. Operating expenses (Continued)

	Global Access US Value Fund		Global Access Global Equity Income Fund		Global Access Emerging Market Local Currency Debt Fund		Global Access Europe (ex-UK) Alpha Fund		Global Access Japan Fund		Aggregated Total	
	Year ended 31 May 2017	Year ended 31 May 2017	Year ended 31 May 2017	Year ended 31 May 2017	Year ended 31 May 2017	Year ended 31 May 2017	Year ended 31 May 2017	Year ended 31 May 2017	Year ended 31 May 2017	Year ended 31 May 2017	Year ended 31 May 2017	Year ended 31 May 2017
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	EUR	EUR	JPY	JPY	GBP	GBP
Administration & Custody/Depository fees	344,631	292,486	42,606	-	234,428	-	433,136	215,913	23,647,532	1,457,625	869,259	4,675,025
Auditors' remuneration	20,436	20,436	188,213	323	20,436	323	19,394	4,822	2,111,878	-	368,767	276,008
Directors' fees	4,265	4,265	184,890	25,083	4,265	25,083	3,961	53,243	442,814	9,255,377	726,190	56,702
Investment management fees:												
Share Class A Accumulation	228,006	42,606	26,359	-	-	-	1,167	48,866	21,828	21,828	507,279	358,424
Share Class A Distribution	-	-	65,159	98	-	98	519	519	37,244	37,244	109,703	109,703
Share Class B Accumulation	58,256	184,890	158,460	3,740	20,436	3,740	507,075	16,205,172	16,205,172	16,205,172	3,827,917	3,827,917
Share Class B Distribution	-	-	1,471,031	820,816	-	820,816	1,829,095	97,287,311	97,287,311	97,287,311	21,254,650	21,254,650
Share Class I Accumulation	1,909	26,359	444,034	-	-	-	1,081,943	-	13,974,801	-	4,079,814	4,079,814
Share Class I Distribution	117	-	21,757	-	-	-	-	-	-	-	86,632	86,632
Share Class M Accumulation	577,585	1,471,031	254,371	70,758	-	70,758	108,971	108,971	8,611,646	8,611,646	1,482,482	1,482,482
Share Class M Distribution	1,723,506	974,359	3,303,574	1,179,947	-	1,179,947	4,308,105	4,308,105	173,053,228	173,053,228	38,678,852	38,678,852
Share Class Z Accumulation	974,359	444,034	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Share Class Z Distribution	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sundry expenses	108,599	254,371	254,371	70,758	-	70,758	108,971	108,971	8,611,646	8,611,646	1,482,482	1,482,482
	4,041,669	3,303,574	3,303,574	1,179,947	-	1,179,947	4,308,105	4,308,105	173,053,228	173,053,228	38,678,852	38,678,852
Administration & Custody/Depository fees												
Auditors' remuneration	447,511	525,902	55,567	959	201,574	201,574	568,721	375,012	11,890,040	11,890,040	1,207,300	1,207,300
Directors' fees	21,379	21,379	264,310	227,443	21,379	21,379	18,522	5,676	37,297,482	37,297,482	4,737,409	4,737,409
Investment management fees:												
Share Class A Accumulation	5,497	5,497	196,648	3,076	5,497	5,497	4,849	102,593	2,389,245	2,389,245	243,286	243,286
Share Class A Distribution	351,439	264,310	227,443	18,332	21,379	21,379	18,522	3,076	624,677	624,677	62,577	62,577
Share Class B Accumulation	93,116	227,443	196,648	3,076	-	-	-	-	-	-	-	-
Share Class B Distribution	3,838	3,838	37,966	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Share Class I Accumulation	8,729	37,966	81,820	13	-	-	-	234,466	28,710	28,710	881,144	881,144
Share Class I Distribution	196	-	81,820	13	-	-	-	1,784	23,722	23,722	125,050	125,050
Share Class M Accumulation	496,438	230,739	230,739	10,852	10,852	10,852	540,483	19,501,352	19,501,352	19,501,352	3,193,057	3,193,057
Share Class M Distribution	2,726,904	1,850,664	1,850,664	584,333	584,333	584,333	2,484,627	192,029,740	192,029,740	20,052,501	20,052,501	
Share Class Z Accumulation	1,197,081	450,874	450,874	-	-	-	1,422,702	-	30,692,795	-	3,847,737	3,847,737
Share Class Z Distribution	-	23,088	23,088	-	-	-	-	-	-	-	85,056	85,056
Sundry expenses	156,437	138,131	138,131	944,497	101,558	101,558	126,175	126,175	14,037,499	14,037,499	1,541,814	1,541,814
	5,508,565	4,110,028	4,110,028	944,497	5,508,565	5,508,565	5,888,686	5,888,686	319,318,299	319,318,299	37,564,639	37,564,639

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

6. Cash and cash equivalents, cash collateral & due from broker

	GlobalAccess UK Alpha Fund	GlobalAccess UK Opportunities Fund	GlobalAccess Government Bond Fund	GlobalAccess Pacific Rim (ex- Japan) Fund	GlobalAccess Emerging Market Equity Fund	GlobalAccess Global High Yield Bond Fund
	As at 31 May 2017 GBP	As at 31 May 2017 GBP	As at 31 May 2017 USD	As at 31 May 2017 USD	As at 31 May 2017 USD	As at 31 May 2017 USD
Cash and cash equivalents						
The Northern Trust Company	3,503,969	18,721,811	11,650,674	5,579,907	76,175,073	77,133,589
Due from broker:						
Barclays Bank PLC*	-	-	1,087,318	-	-	-
Citibank*	-	-	10,000	-	-	-
Goldman Sachs*	80,981	1,357,981	24,586	330,502	4,339,029	-
UBS*	-	-	50,000	-	-	-
	<u>3,584,950</u>	<u>20,079,792</u>	<u>12,822,578</u>	<u>5,910,409</u>	<u>80,514,102</u>	<u>77,133,589</u>
	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	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*	-	-	1,560,263	-	-	-
Goldman Sachs*	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>

* Cash held as security by the counterparty to derivative contracts.

** Cash held as collateral on GlobalAccess Global Government Bond Fund is nil (31 May 2016: USD 590,000 received from Bank of America Merrill Lynch and USD 290,000 received from Goldman Sachs).

Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

6. Cash and cash equivalents, cash collateral & due from 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 2017 USD	As at 31 May 2017 USD	As at 31 May 2017 USD	As at 31 May 2017 USD	As at 31 May 2017 USD	As at 31 May 2017 USD
Cash and cash equivalents						
The Northern Trust Company	19,432,966	1,911,896	15,192,663	2,638,054	44,074,545	7,399,280
Cash held as collateral**	10,000	-	-	-	-	-
Due from broker:						
Barclays Bank PLC*	334,889	660,118	2,067,946	-	-	-
BNP Paribas*	880,000	530,000	-	-	-	-
Goldman Sachs*	94,900	-	-	-	1,308,918	85,906
JP Morgan*	-	-	-	-	-	-
Morgan Stanley*	517,007	-	-	-	-	-
Standard Chartered*	100,000	-	-	-	-	-
UBS*	-	60,000	-	-	-	-
	21,369,762	3,162,014	17,260,609	2,638,054	45,383,463	7,485,186
	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	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

* 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 10,000 received from Morgan Stanley & Co. (31 May 2016); USD 130,000 received from Bank of America Merrill Lynch and USD 560,000 received from National Australia Bank). Cash held as collateral on Global Access Global Inflation Linked Bond Fund is nil. (31 May 2016: 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).

Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

6. Cash and cash equivalents, cash collateral & due from broker (Continued)	Global/Access US Value Fund		Global/Access Global Equity Income Fund		Global/Access Emerging Market Local Currency Debt Fund		Global/Access Europe (ex-UK) Alpha Fund		Global/Access Japan Fund		Aggregated Total	
	As at 31 May 2017	As at 31 May 2017	As at 31 May 2017	As at 31 May 2017	As at 31 May 2017	As at 31 May 2017	As at 31 May 2017	As at 31 May 2017	As at 31 May 2017	As at 31 May 2017	As at 31 May 2017	As at 31 May 2017
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	EUR	EUR	JPY	JPY	GBP	GBP
Cash and cash equivalents												
The Northern Trust Company	19,033,748	12,443,804	8,117,474	11,828,480	707,412,131							
Cash held as collateral**	-	-	1,860,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Due from broker:												
Barclays Bank PLC*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,214,897
BNP Paribas*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,092,219
Citibank*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,746
Goldman Sachs*	972,042	-	-	-	25,834,590	-	-	-	-	-	-	6,149,123
JP Morgan*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,013,918
Morgan Stanley*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	400,487
Standard Chartered*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	77,462
UBS*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	85,209
	20,005,790	12,443,804	9,977,474	11,828,480	733,246,721							283,968,054
	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	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	As at 31 May 2016	As at 31 May 2016
	USD	USD	USD	EUR	JPY	USD	EUR	EUR	JPY	JPY	GBP	GBP
Cash and cash equivalents												
The Northern Trust Company	18,731,923	2,784,600	1,710,419	1,984,828	788,249,552							
Cash held as collateral	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Due from broker:												
Barclays Bank PLC*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,047,940
Deutsche Bank*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	240,467
Goldman Sachs*	87,965	-	-	-	22,348,241	-	-	-	-	-	-	3,538,773
JP Morgan*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,953,082
	18,819,888	2,784,600	1,710,419	1,984,828	810,597,793							204,444,429

* Cash held as security by the counterparty to derivative contracts.

** Cash held as collateral on Global/Access Emerging Market Local Currency Debt Fund is made up of USD 1,860,000 received from Northern Trust (31 May 2016: USD nil received).

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

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 2017 GBP	As at 31 May 2017 GBP	As at 31 May 2017 USD	As at 31 May 2017 USD	As at 31 May 2017 USD	As at 31 May 2017 USD
Deposit interest	-	-	1,777	737	12,012	14,424
Dividend income	334,716	783,977	-	182,440	1,254,002	-
Sale of securities awaiting settlement	35,262	42,180	5,338,438	522,552	2,140,847	2,041,981
Subscriptions of shares awaiting settlement	2,200	16,690,242	485,277	212,748	2,746,714	9,436,353
Sundry income	25	12	21,690	1	-	-
Reclaim receivable	-	-	-	-	79	-
	372,203	17,516,411	5,847,182	918,478	6,153,654	11,492,758
	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

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

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 2017 USD	As at 31 May 2017 USD	As at 31 May 2017 USD	As at 31 May 2017 USD	As at 31 May 2017 USD	As at 31 May 2017 USD	As at 31 May 2017 USD	As at 31 May 2017 USD	As at 31 May 2017 USD	As at 31 May 2017 USD	As at 31 May 2017 USD	As at 31 May 2017 USD
Deposit interest	4,990	292	2,660	307	6,089	980	-	-	-	-	178,543	980
Dividend income	2,980	-	-	148,414	-	-	-	-	-	-	-	-
Due from Broker	45,579	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	115
Sale of securities awaiting settlement	8,264,262	32,288,948	660,919	844,898	1,953,126	7,527,326	844,898	1,953,126	1,953,126	7,527,326	7,527,326	7,527,326
Subscriptions of shares awaiting settlement	25,655,310	19,365	3,852,039	624,083	-	-	624,083	-	-	-	353,351	353,351
Sundry income	310,202	125,167	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18,536
	34,283,323	32,433,772	4,515,618	1,617,702	4,225,980	8,078,851	1,617,702	4,225,980	4,225,980	8,078,851	8,078,851	8,078,851
	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	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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividend income	-	-	-	135,485	-	-	135,485	-	-	-	181,049	181,049
Sale of securities awaiting settlement	4,822,403	3,976,624	1,434,579	250,923	15,724,213	541,352	250,923	15,724,213	15,724,213	541,352	541,352	541,352
Subscriptions of shares awaiting settlement	1,320,829	454,697	1,131,685	77,816	618,553	2,806,652	77,816	618,553	618,553	2,806,652	2,806,652	2,806,652
Sundry income	-	146	469	443	-	-	443	-	-	-	-	-
	6,143,232	4,431,467	2,566,733	464,667	16,342,767	3,529,053	464,667	16,342,767	16,342,767	3,529,053	3,529,053	3,529,053

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

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	Aggregated Total
	As at 31 May 2017 USD	As at 31 May 2017 USD	As at 31 May 2017 USD	As at 31 May 2017 EUR	As at 31 May 2017 JPY	As at 31 May 2017 GBP
Deposit interest	2,528	1,158	1,239	28	244	38,132
Dividend income	947,594	1,066,023	-	234,068	113,439,000	5,045,269
Sale of securities awaiting settlement	602,615	2,990,901	226,671	2,533,108	12,052,594	53,031,429
Subscriptions of shares awaiting settlement	716,064	368,240	4,733,627	658,568	4,814,207	57,169,631
Sundry income	-	-	-	1,693	32,294	370,147
Due from Broker	1,538	-	-	-	-	36,587
Reclaim receivable	116,222	-	-	3	-	90,092
	<u>2,386,561</u>	<u>4,426,322</u>	<u>4,961,537</u>	<u>3,427,468</u>	<u>130,338,339</u>	<u>115,781,287</u>
	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	As at 31 May 2016 GBP
Deposit interest	-	-	3	-	-	341
Dividend income	1,219,202	826,409	-	633,764	204,072,879	5,640,431
Sale of securities awaiting settlement	1,147,896	1,177,462	36,064	2,857,725	12,780,642	31,530,299
Subscriptions of shares awaiting settlement	3,709,408	151,259	126,835	3,151,616	283,305,361	16,499,957
Sundry income	-	-	1,366	-	578,743	5,778
VAT rebate receivable	-	-	-	-	-	4
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>	<u>53,676,810</u>

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

8. Bank overdraft, cash collateral & due to broker

	GlobalAccess UK Alpha Fund	GlobalAccess UK Opportunities Fund	GlobalAccess Government Bond Fund	GlobalAccess Pacific Rim (ex- Japan) Fund	GlobalAccess Emerging Market Equity Fund	GlobalAccess Global High Yield Bond Fund
	As at 31 May 2017 GBP	As at 31 May 2017 GBP	As at 31 May 2017 USD	As at 31 May 2017 USD	As at 31 May 2017 USD	As at 31 May 2017 USD
Bank overdraft						
The Northern Trust Company	-	-	392,460	-	-	404,174
Due to broker						
Barclays Bank PLC*	-	-	479,751	-	-	-
Goldman Sachs*	-	-	7,202	-	-	-
	-	-	879,413	-	-	404,174
	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
Bank overdraft						
Cash collateral payable**	-	-	880,000	-	-	-
Due to broker						
Barclays Bank PLC*	-	-	247,014	-	-	-
Goldman Sachs*	-	-	775	215,215	29,897	-
	-	-	1,127,789	215,215	29,897	-

* 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 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

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 2017 USD	As at 31 May 2017 USD	As at 31 May 2017 USD	As at 31 May 2017 USD	As at 31 May 2017 USD	As at 31 May 2017 USD
Bank overdraft						
The Northern Trust Company	974,664	-	342,664	-	-	3,700
Cash collateral payable**	10,000	-	-	-	-	-
Due to broker						
Barclays Bank PLC*	54,866	-	992,272	-	-	-
JP Morgan*	-	-	-	-	1,443,868	-
Morgan Stanley*	19,948	-	-	-	-	-
	1,059,478	-	1,334,936	-	1,443,868	3,700
	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	-	-	-	-	-	46,781
Cash collateral payable**	690,000	1,760,000	-	-	-	-
Due to broker						
Barclays Bank PLC*	29,130	9	609,793	-	-	-
JP Morgan*	-	-	-	-	1,187,157	-
	719,130	1,760,009	609,793	-	1,187,157	46,781

* 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 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

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	Aggregated Total
	As at 31 May 2017 USD	As at 31 May 2017 USD	As at 31 May 2017 USD	As at 31 May 2017 EUR	As at 31 May 2017 JPY	As at 31 May 2017 GBP
Bank overdraft	-	-	-	-	-	1,640,391
The Northern Trust Company	-	-	-	-	-	1,448,546
Cash collateral payable**	-	-	1,860,000	-	-	-
Due to broker	-	-	-	-	-	-
Barclays Bank PLC*	-	-	-	-	31,848	1,182,764
Goldman Sachs*	-	-	-	-	-	5,802
JP Morgan*	-	-	-	-	-	1,118,453
Morgan Stanley*	-	-	-	-	-	15,452
	-	-	1,860,000	-	31,848	5,411,408
	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	As at 31 May 2016 GBP
Bank overdraft	-	-	-	-	-	32,141
The Northern Trust Company	-	-	-	-	-	2,287,874
Cash collateral payable**	-	-	-	-	-	-
Due to broker	-	-	-	-	-	-
Barclays Bank PLC*	-	-	-	-	-	608,689
Goldman Sachs*	-	-	-	-	192,875	170,131
JP Morgan*	-	-	-	-	-	815,635
	-	-	-	-	192,875	3,914,470

* 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 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

9. Other payables

	GlobalAccess UK Alpha Fund	GlobalAccess UK Opportunities Fund	GlobalAccess Government Bond Fund	GlobalAccess Pacific Rim (ex- Japan) Fund	GlobalAccess Emerging Market Equity Fund	GlobalAccess Global High Yield Bond Fund
	As at 31 May 2017	As at 31 May 2017	As at 31 May 2017	As at 31 May 2017	As at 31 May 2017	As at 31 May 2017
	GBP	GBP	USD	USD	USD	USD
Due to broker	110	2,090	24,112	-	749,390	-
Interest payable	185	10	377	44	2,126	804
Investment management fees payable	129,564	378,430	235,246	251,592	1,755,434	2,012,730
Other expenses payable	79,032	91,164	133,510	113,040	218,103	249,351
US Dividend WHT Payable	509	4,452	-	3,396	-	52,286
Purchase of securities awaiting settlement	29,962	1,038,064	2,606,465	266,354	16,199,628	5,225,522
Redemptions of shares awaiting settlement	284,825	893,464	419,344	295,764	1,062,598	2,691,210
	524,187	2,407,674	3,419,054	930,190	19,987,279	10,231,903
	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	As at 31 May 2016
	GBP	GBP	USD	USD	USD	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

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

9. Other payables (Continued)

	Global Corporate Bond Fund		Global Access Global Inflation Linked Bond Fund		Global Access Emerging Market Debt Fund		Global Access Global Property Securities Fund		Global Access Short Duration Bond Fund		Global Access US Small & Mid Cap Equity Fund	
	As at 31 May 2017	As at 31 May 2017	As at 31 May 2017	As at 31 May 2017	As at 31 May 2017	As at 31 May 2017	As at 31 May 2017	As at 31 May 2017	As at 31 May 2017	As at 31 May 2017	As at 31 May 2017	As at 31 May 2017
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Due to broker	-	18,290	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Interest payable	1,561	72	285	55	570,653	311,701	311,701	624	853	681,631	681,631	853
Investment management fees payable	644,205	138,719	570,653	111,772	150,358	494,085	5,927,412	170,129	1,845,321	6,999,549	6,999,549	1,845,321
Other expenses payable	161,671	123,756	-	-	1,531,135	213,894	381,821	8,276,261	8,276,261	8,276,261	8,276,261	8,276,261
US Dividend WHT Payable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Purchase of securities awaiting settlement	42,007,438	72,776,852	72,776,852	229,571	2,927,888	1,513,328	407,399	415,804	27,235,231	2,108,273	1,081,914	633,977
Redemptions of shares awaiting settlement	756,044	229,571	675,457	73,287,260	3,752,276	1,548,746	30,009,492	3,216,148	3,216,148	3,216,148	3,216,148	3,216,148
	43,570,919	73,287,260	2,927,888	1,513,328	407,399	415,804	27,235,231	2,108,273	1,081,914	633,977	3,216,148	3,216,148
	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	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	As at 31 May 2016	As at 31 May 2016
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Dividend withholding tax payable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cash collateral payable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Interest payable	135	261	816	165	412,851	311,351	173,412	250,147	37	3748	3,748	3,748
Investment management fees payable	521,215	294,921	294,921	276,674	250,186	244,138	2,566,467	521,956	96,996,316	3,752,276	1,548,746	30,009,492
Other expenses payable	229,177	276,674	250,186	95,848,710	575,750	96,996,316	3,752,276	1,548,746	3,216,148	3,216,148	3,216,148	3,216,148
Purchase of securities awaiting settlement	28,978,016	28,978,016	28,978,016	28,978,016	28,978,016	28,978,016	28,978,016	28,978,016	28,978,016	28,978,016	28,978,016	28,978,016
Redemptions of shares awaiting settlement	3,253,111	575,750	521,956	96,996,316	3,752,276	1,548,746	30,009,492	3,216,148	3,216,148	3,216,148	3,216,148	3,216,148

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

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	Aggregated Total
	As at 31 May 2017	As at 31 May 2017	As at 31 May 2017	As at 31 May 2017	As at 31 May 2017	As at 31 May 2017
	USD	USD	USD	EUR	JPY	GBP
Due to broker	-	-	-	-	-	615,541
Interest payable	666	229	276	8,088	173,216	14,629
Investment management fees payable	836,562	726,088	320,248	864,629	33,218,467	8,350,450
Other expenses payable	155,287	173,582	116,993	142,675	12,720,583	1,917,729
US Dividend WHT Payable	2,522,232	973,365	-	-	-	3,702,697
Purchase of securities awaiting settlement	231,845	1,910,393	4,186,517	2,363,649	5,110,501	121,876,510
Redemptions of shares awaiting settlement	889,436	307,330	304,220	1,244,770	40,652,267	15,605,663
	4,636,028	4,090,987	4,928,254	4,623,811	91,875,034	152,083,219
	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	As at 31 May 2016
	USD	USD	USD	EUR	JPY	GBP
Dividend withholding tax payable	1,879,113	738,569	-	-	-	2,507,888
Interest payable	1,983	2,969	624	6,856	138,515	16,312
Investment management fees payable	1,079,471	738,593	142,188	1,213,373	51,709,208	7,536,312
Other expenses payable	345,599	325,019	144,446	288,454	23,318,716	3,112,561
Purchase of securities awaiting settlement	895,007	690,761	104,329	1,445,769	6,809,859	123,863,729
Redemptions of shares awaiting settlement	2,490,943	1,824,492	193,192	4,265,387	91,865,870	17,179,769
	6,692,116	4,320,403	584,779	7,219,839	173,842,168	154,216,571

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

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 2017		Year ended 31 May 2016		Year ended 31 May 2015	
	Balance at beginning of year	Year ended 31 May 2017 Issued during year	Balance at end of year	Year ended 31 May 2016 Issued during year	Balance at beginning of year	Year ended 31 May 2015 Issued during year
GlobalAccess UK Alpha Fund						
Class A Accumulating Shares	68,264	-	68,264	-	68,264	-
Class A Distributing Shares	141,119	2,182	143,301	17,736	123,383	141,119
Class B Accumulating Shares	1,210,058	-	390,028	1,415,000	360,648	1,210,058
Class B Distributing EUR Shares	62,889	-	62,889	-	62,889	62,889
Class I Accumulating Shares	40,707	4,296	10,291	9,619	31,805	40,707
Class I Distributing Shares	3,581	1,887	3,433	2,041	1,808	3,581
Class I Accumulating EUR Shares	2,028,868	-	2,028,868	-	2,028,868	2,028,868
Class M Accumulating Shares	1,778,202	59,359	1,729,357	1,372,152	791,940	1,778,202
Class M Distributing Shares	32,693,312	118,370	26,284,505	330,620	39,704,189	32,693,312
Class M Accumulating EUR Shares	1,100,867	517,019	54,597	153,803	1,089,958	1,100,867
Class M Accumulating USD Shares	113,685	-	44,304	-	113,685	113,685
Class M Distributing USD Shares	164,433	-	96,921	-	164,433	164,433
Class Z Accumulating Shares	81,256	369	42,579	2,760	152,437	81,256
Class Z Accumulating EUR Shares	359,086	532,781	492,085	151,125	660,917	359,086
GlobalAccess UK Opportunities Fund						
Class A Accumulating Shares	308,269	-	75,889	-	363,054	308,269
Class A Distributing Shares	21,533	-	-	-	21,533	21,533
Class A Accumulating EUR Shares	156,084	23	105,435	190,682	56,205	156,084
Class B Accumulating Shares	660,030	-	610,000	610,000	287,055	660,030
Class B Accumulating USD Shares	164,178	-	55,646	-	164,178	164,178
Class I Accumulating Shares	177,098	-	612	112,753	166,936	177,098
Class I Distributing Shares	10,601	-	9,106	7,677	7,010	10,601
Class I Accumulating EUR Shares	40,594	-	5,704	23,472	3,089,595	40,594
Class I Accumulating USD Shares	246,900	12,700	202,400	-	401,200	246,900
Class M Accumulating Shares	3,682,205	1,588,025	4,177,881	1,336,233	3,115,511	3,682,205

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

10. Share capital (Continued)

Global/Access UK Opportunities Fund

(Continued)

	Balance at beginning of year	Year ended 31 May 2017 Issued during year	Year ended 31 May 2017 Redeemed during year	Balance at end of year	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
Global/Access UK Opportunities Fund								
(Continued)								
Class M Distributing Shares	46,113,508	57,878,237	(28,233,215)	75,758,530	50,874,326	7,984,585	(12,745,403)	46,113,508
Class M Accumulating EUR Shares	1,463,798	1,795,453	(1,074,048)	2,185,203	207,785	1,349,220	(93,207)	1,463,798
Class M Accumulating USD Shares	642,935	519,945	(358,909)	803,971	555,436	141,170	(53,671)	642,935
Class M Distributing EUR Shares	183,453	330,156	(193,820)	319,789	144,766	137,562	(98,875)	183,453
Class M Distributing USD Shares	585,714	622,087	(533,380)	674,421	553,101	121,829	(89,216)	585,714
Class Z Accumulating Shares	90,285	34,202	(48,655)	75,832	75,391	38,210	(23,316)	90,285
Class Z Accumulating EUR Shares	2,862,682	1,429,335	(1,588,649)	2,703,368	3,273,719	1,282,413	(1,693,450)	2,862,682
Global/Access Global Government								
Bond Fund								
Class A Accumulating Shares	207,820	-	(207,820)	-	207,820	-	-	207,820
Class A Accumulating EUR Shares	9,513	-	-	9,513	9,513	-	-	9,513
Class B Distributing Shares	498,536	-	-	498,536	498,536	-	-	498,536
Class B Accumulating EUR Shares	432,843	26,681	(30,000)	429,524	507,093	-	(74,250)	432,843
Class B Distributing EUR Shares	23,753	-	-	23,753	23,753	-	-	23,753
Class B Distributing GBP Shares	68	-	-	68	68	-	-	68
Class I Accumulating Shares	234,893	40,917	(162,261)	113,549	604,937	33,217	(403,261)	234,893
Class I Accumulating GBP Shares	40,582	110,740	(121,363)	29,959	13,186	27,396	-	40,582
Class I Distributing GBP Shares	5,777	2,114	(66)	7,825	4,422	1,355	-	5,777
Class M Accumulating Shares	3,499,312	1,879,135	(1,695,056)	3,683,391	2,943,773	2,279,970	(1,724,431)	3,499,312
Class M Distributing EUR Shares	89,613,263	3,731,632	(40,943,597)	52,401,298	120,949,594	4,841,759	(36,178,090)	89,613,263
Class M Accumulating GBP Shares	35,055,747	7,025,014	(20,593,041)	21,487,720	32,007,946	13,444,159	(10,396,358)	35,055,747
Class M Accumulating EUR Shares	4,286,168	3,477,905	(1,155,672)	6,608,401	2,519,857	2,760,088	(993,777)	4,286,168
Class M Distributing EUR Shares	7,779,014	1,279,291	(2,448,528)	6,609,777	6,937,002	2,454,288	(1,612,276)	7,779,014
Class M Distributing GBP Shares	95,671,831	27,359,454	(40,173,903)	82,857,382	110,634,911	3,726,798	(18,689,878)	95,671,831
Class Z Accumulating Shares	797,881	67,455	(115,517)	749,819	273,195	606,952	(82,266)	797,881
Class Z Accumulating EUR Shares	8,161,868	5,013,562	(4,621,590)	8,553,860	4,918,978	5,112,874	(1,869,984)	8,161,868

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

10. Share capital (Continued)

Fund	Year ended 31 May 2017			Year ended 31 May 2016			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	
GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan)							
Class A Accumulating Shares	63,521	-	(33,373)	30,148	-	(26,578)	63,521
Class B Accumulating Shares	195,000	-	(140,000)	55,000	70,000	(336,262)	195,000
Class B Accumulating EUR Shares	85,373	-	(85,373)	-	-	-	85,373
Class B Accumulating GBP Shares	70,457	-	-	70,457	-	-	70,457
Class I Accumulating GBP Shares	44,576	7,481	(12,570)	39,487	3,228	(5,454)	44,576
Class I Distributing GBP Shares	3,066	-	-	3,066	3,548	(1,178)	3,066
Class M Accumulating Shares	6,436,050	1,391,400	(1,914,239)	5,913,211	3,660,197	(1,099,103)	6,436,050
Class M Distributing Shares	28,860,663	8,647,340	(12,654,735)	24,853,268	10,765,319	(5,398,278)	28,860,663
Class M Accumulating EUR Shares	22,454	15,372	(8,607)	29,219	7,679	(193,016)	22,454
Class M Accumulating GBP Shares	333,710	216,261	(174,226)	375,745	160,958	(7,220)	333,710
Class M Distributing GBP Shares	31,431,529	23,891	(14,251,376)	17,204,044	17,502,344	(5,551,434)	31,431,529
Class Z Accumulating Shares	22,361	-	(7,234)	15,127	-	(3,361)	22,361
Class Z Accumulating EUR Shares	336,051	806,216	(207,070)	935,197	306,546	(136,487)	336,051
GlobalAccess Emerging Market Equity Fund							
Class A Accumulating Shares	15,133,574	1,055,854	(13,040,249)	3,149,179	2,242,249	(9,797,289)	15,133,574
Class A Distributing Shares	942,182	-	(528,103)	414,079	466,667	-	942,182
Class A Accumulating EUR Shares	2,226,270	5,593,176	(1,054,699)	6,764,747	55,668	(2,840,302)	2,226,270
Class A Accumulating GBP Shares	126,193	-	(126,193)	-	-	(398,728)	126,193
Class A Distributing EUR Shares	651,594	-	-	651,594	-	(98,814)	651,594
Class A Distributing GBP Shares	595,654	2,756	(125,589)	472,821	1,880	-	595,654
Class B Accumulating Shares	3,835,171	1,245,240	(807,959)	4,272,452	1,122,819	(1,700,738)	3,835,171
Class B Distributing Shares	302,568	102,004	(67,568)	337,004	95,000	(78,781)	302,568
Class B Accumulating EUR Shares	2,537,305	517,809	(1,167,391)	1,887,723	61,826	(53,195)	2,537,305
Class B Accumulating GBP Shares	395,522	439,426	-	834,948	-	(648,091)	395,522
Class B Distributing EUR Shares	121,803	-	(60,901)	60,902	-	(54,274)	121,803
Class B Distributing GBP Shares	959,680	-	(84,948)	874,732	-	(1,472,542)	959,680
Class I Accumulating Shares	8,531,500	-	(8,513,879)	17,621	-	(2,448,345)	8,531,500
Class I Accumulating EUR Shares	665,223	-	(599,762)	65,461	64,092	(37,896,502)	665,223

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

10. Share capital (Continued)

GlobalAccess Emerging Market
Equity Fund (Continued)

	Balance at beginning of year	Year ended 31 May 2017 Issued during year	Redeemed during year	Balance at end of year	Balance at beginning of year	Year ended 31 May 2016 Issued during year	Redeemed during year	Balance at end of year
Class I Accumulating GBP Shares	867,488	92,321	(683,347)	276,462	852,324	193,341	(178,177)	867,488
Class I Distributing GBP Shares	859,860	37,434	(835,441)	61,853	862,181	1,542	(3,863)	859,860
Class M Accumulating Shares	36,147,104	15,201,673	(21,046,567)	30,302,190	25,778,504	22,699,380	(12,330,780)	36,147,104
Class M Distributing Shares	354,508,952	185,937,557	(106,375,357)	434,071,152	213,757,051	179,595,400	(38,843,499)	354,508,952
Class M Accumulating EUR Shares	20,962,480	28,340,276	(12,088,647)	37,214,109	18,507,201	20,395,375	(17,940,096)	20,962,480
Class M Accumulating GBP Shares	42,766,978	11,131,876	(8,993,566)	44,905,288	30,837,171	16,752,296	(4,822,489)	42,766,978
Class M Distributing EUR Shares	5,210,835	3,060,903	(2,840,294)	5,431,444	2,552,816	3,481,526	(823,507)	5,210,835
Class M Distributing GBP Shares	170,832,268	4,925,405	(55,076,680)	120,680,993	214,161,414	21,988,540	(65,317,686)	170,832,268
Class Z Accumulating Shares	338,984	-	(45,244)	293,740	403,221	16,036	(80,273)	338,984
Class Z Accumulating EUR Shares	48,160,357	13,267,620	(10,572,655)	50,855,282	62,291,946	4,952,848	(19,084,437)	48,160,357

GlobalAccess Global High Yield Bond
Fund

	Balance at beginning of year	Year ended 31 May 2017 Issued during year	Redeemed during year	Balance at end of year	Balance at beginning of year	Year ended 31 May 2016 Issued during year	Redeemed during year	Balance at end of year
Class A Accumulating Shares	4,919,364	1,086,176	(2,217,302)	3,788,238	9,424,699	465,137	(4,970,472)	4,919,364
Class A Distributing Shares	6,852,630	146,405	(2,049,387)	4,949,648	7,341,873	990,527	(1,479,770)	6,852,630
Class A Accumulating EUR Shares	16,002,071	3,000,510	(10,808,638)	8,193,943	16,284,784	6,800,740	(7,083,453)	16,002,071
Class A Accumulating GBP Shares	796,679	74,527	(28,793)	842,413	1,062,327	-	(265,648)	796,679
Class A Distributing EUR Shares	7,816,262	851,500	(441,339)	8,226,423	11,218,831	1,322,974	(4,725,543)	7,816,262
Class A Distributing GBP Shares	3,192,047	948,915	(1,305,832)	2,835,130	3,090,687	221,897	(120,537)	3,192,047
Class B Accumulating Shares	5,989,317	685,486	(3,392,838)	3,281,965	6,757,742	188,904	(957,329)	5,989,317
Class B Distributing Shares	14,636,832	4,478,623	(4,760,739)	14,354,716	15,058,562	681,002	(1,102,732)	14,636,832
Class B Accumulating EUR Shares	1,456,000	416,973	(100,411)	1,772,562	2,442,713	-	(986,713)	1,456,000
Class B Accumulating GBP Shares	4,336,892	1,016,587	(1,680,472)	3,673,007	5,862,637	758,938	(2,284,683)	4,336,892
Class B Distributing EUR Shares	5,066,360	1,337,777	(2,357,800)	4,046,337	6,988,359	308,624	(2,230,623)	5,066,360
Class B Distributing GBP Shares	4,314,074	2,077,740	(1,876,847)	4,514,967	8,176,721	210,425	(4,073,072)	4,314,074
Class I Accumulating Shares	429,791	103,000	(309,406)	223,385	4,254,670	1,445,088	(5,269,967)	429,791
Class I Distributing Shares	1,019,055	2,471,438	(602,735)	2,887,758	1,019,055	-	-	1,019,055

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

10. Share capital (Continued)

	Year ended 31 May 2017		Year ended 31 May 2016		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
GlobalAccess Global High Yield Bond Fund (Continued)							
Class I Accumulating EUR Shares	20,583,971	4,262,717	(15,502,784)	9,343,904	3,138,237	(47,560,385)	20,583,971
Class I Accumulating GBP Shares	1,235,278	695,715	(1,043,567)	887,426	372,682	(672,653)	1,235,278
Class I Distributing EUR Shares	4,339,945	-	(3,461,600)	878,345	1,944,188	(154,188)	4,339,945
Class I Distributing GBP Shares	5,870,646	438,488	(5,481,899)	827,235	3,228,985	(1,222,012)	5,870,646
Class M Accumulating Shares	11,600,111	4,494,428	(4,625,188)	11,469,351	6,265,670	(4,466,910)	11,600,111
Class M Distributing Shares	176,999,778	34,065,189	(58,203,255)	152,861,712	69,238,665	(26,136,535)	176,999,778
Class M Accumulating EUR Shares	29,174,994	18,526,458	(6,974,435)	40,727,017	17,761,720	(39,111,626)	29,174,994
Class M Accumulating GBP Shares	22,045,034	10,321,126	(9,612,333)	22,753,827	15,015,864	(4,914,592)	22,045,034
Class M Distributing EUR Shares	10,732,420	7,114,348	(5,651,060)	12,195,708	6,645,260	(2,845,834)	10,732,420
Class M Distributing GBP Shares	452,504,099	331,702,342	(204,112,019)	580,094,422	2,205,963,347	(78,087,009)	452,504,099
Class Z Accumulating Shares	1,396,021	335,270	(498,899)	1,232,392	235,307	(739,501)	1,396,021
Class Z Distributing Shares	228,214	-	-	228,214	17,155	(409,412)	228,214
Class Z Accumulating EUR Shares	27,827,442	19,211,835	(7,044,725)	39,994,552	5,900,699	(11,942,092)	27,827,442
Class Z Distributing EUR Shares	5,294,301	503,366	(905,870)	4,891,797	90,256	(1,100,045)	5,294,301
Class Z Distributing GBP Shares	310,057	-	(212,623)	97,434	7,267	(13,245)	310,057
GlobalAccess Global Corporate Bond Fund							
Class A Accumulating Shares	100,832	-	-	100,832	-	-	100,832
Class A Accumulating EUR Shares	62,186	-	(62,186)	-	-	-	62,186
Class A Distributing GBP Shares	251,857	5,146	-	257,003	6,242	(35,694)	251,857
Class B Accumulating Shares	1,481,088	20,000	-	1,501,088	920,000	(340,004)	1,481,088
Class B Distributing Shares	180,000	175,131	-	355,131	-	-	180,000
Class B Accumulating EUR Shares	50,000	-	-	50,000	-	(877,796)	50,000
Class B Distributing EUR Shares	613,825	1,043,370	(80,630)	1,576,565	-	(29,171)	613,825
Class B Distributing GBP Shares	693,299	-	(327,555)	365,744	-	(4,257)	693,299
Class I Accumulating GBP Shares	54,910	36,021	(17,075)	73,856	41,617	(9,484)	54,910
Class I Distributing GBP Shares	85,455	81,062	(7,409)	159,108	71,225	(7,433)	85,455
Class M Accumulating Shares	15,454,647	2,806,424	(2,488,828)	15,772,243	3,114,033	(3,808,853)	15,454,647
Class M Distributing Shares	117,155,559	17,798,473	(49,561,102)	85,392,930	510,777	(17,326,336)	117,155,559
Class M Accumulating EUR Shares	6,591,292	1,182,642	(4,776,474)	2,997,460	3,775,258	(4,455,365)	6,591,292
Class M Distributing EUR Shares	117,224	565,091	(5,305)	677,010	85,741	-	117,224
Class M Accumulating GBP Shares	150,868,104	261,015,449	(57,501,780)	354,381,773	5,030,560	(26,369,688)	150,868,104
Class M Distributing GBP Shares	1,363,548	11,601	(490,563)	884,586	92,653	(1,133,643)	1,363,548
Class Z Accumulating EUR Shares	14,072,779	7,362,921	(7,228,784)	14,206,916	8,818,879	(6,973,998)	14,072,779
Class Z Accumulating GBP Shares	259,578	762,444	(235,793)	786,229	116,165	(249,464)	259,578

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

10. Share capital (Continued)

	Year ended 31 May 2017		Year ended 31 May 2016		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
GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund							
Class A Accumulating Shares	413,872	70,000	(74,294)	409,578	74,128	-	413,872
Class A Accumulating EUR Shares	447,688	25,400	(88,877)	384,211	25,081	(478,040)	447,688
Class A Accumulating GBP Shares	11,343	-	-	11,343	7,693	(67,437)	11,343
Class A Distributing EUR Shares	219,482	-	-	219,482	-	(47,985)	219,482
Class A Distributing GBP Shares	1,040,437	2,192	(99,451)	943,178	1,439	(62,444)	1,040,437
Class B Accumulating Shares	1,544,112	713,800	(650,000)	1,607,912	1,440,000	(700,000)	1,544,112
Class B Accumulating EUR Shares	794,644	-	(104,507)	794,644	-	-	794,644
Class B Accumulating GBP Shares	945,199	-	-	840,692	-	(57,804)	945,199
Class B Distributing EUR Shares	106,280	-	-	106,280	-	-	106,280
Class B Distributing GBP Shares	55,559	-	(14,177)	41,382	6,900	(5,999,296)	55,559
Class I Distributing Shares	570,000	-	(570,000)	-	-	-	570,000
Class I Accumulating EUR Shares	5,113,401	-	(5,113,401)	-	-	-	5,113,401
Class I Accumulating GBP Shares	919,004	125,938	(936,506)	108,436	76,433	(273,654)	919,004
Class I Distributing EUR Shares	256,136	-	(256,136)	-	-	-	256,136
Class I Distributing GBP Shares	447,184	-	(436,804)	10,380	4,895	(850,976)	447,184
Class M Accumulating Shares	6,923,248	1,564,447	(5,676,458)	2,811,237	1,056,781	(1,337,337)	6,923,248
Class M Accumulating EUR Shares	2,144,111	30,972	(1,302,480)	872,603	759,163	(256,196)	2,144,111
Class M Accumulating GBP Shares	30,495,421	4,720,535	(22,458,384)	12,757,572	4,282,951	(6,484,807)	30,495,421
Class M Distributing EUR Shares	16,892,152	2,265,192	(9,278,073)	9,879,271	5,206,325	(2,675,555)	16,892,152
Class M Distributing GBP Shares	8,586,496	2,306,463	(7,296,449)	3,596,510	2,590,348	(3,877,953)	8,586,496
Class M Distributing GBP Shares	105,848,313	18,313,744	(97,414,766)	26,747,291	38,769,656	(47,840,211)	105,848,313
Class Z Accumulating Shares	172,319	174,199	(78,365)	268,153	-	(86,867)	172,319
Class Z Accumulating EUR Shares	1,084,976	3,059,566	(1,146,747)	2,997,795	105,724	(635,057)	1,084,976
GlobalAccess Emerging Market Debt Fund							
Class A Accumulating Shares	179,342	-	(23,850)	155,492	-	(2,368,728)	179,342
Class A Distributing Shares	-	-	-	-	-	-	-
Class A Accumulating EUR Shares	469,077	292,518	(643,558)	118,037	149,607	(353,288)	469,077
Class A Distributing GBP Shares	372,381	6,750	(205,563)	173,568	6,070	(66,321)	372,381
Class B Accumulating Shares	2,222,663	333,519	(2,077,830)	478,352	-	(16,213)	2,222,663
Class B Distributing Shares	165,153	152,439	(152,439)	165,153	-	-	165,153
Class B Accumulating EUR Shares	205,889	1,139,496	-	1,345,385	-	(67,532)	205,889
Class B Accumulating GBP Shares	1,790,898	111,332	(64,020)	1,838,210	-	(55,695)	1,790,898
Class B Distributing EUR Shares	129,534	-	-	129,534	-	-	129,534
Class B Distributing GBP Shares	118,063	-	-	118,063	-	(260,313)	118,063

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

10. Share capital (Continued)

	Year ended 31 May 2017		Year ended 31 May 2016		Balance at end of year
	Issued during year	Redeemed during year	Issued during year	Redeemed during year	
GlobalAccess Emerging Market Debt Fund (Continued)					
Class I Accumulating Shares	41,209	(253,199)	52,345	(172,877)	241,500
Class I Accumulating EUR Shares	570,007	(10,356,816)	3,286,735	(6,880,444)	19,447,913
Class I Distributing GBP Shares	19,245	(6,206)	-	(62,111)	38,013
Class I Distributing EUR Shares	-	-	-	-	50,556
Class I Distributing GBP Shares	12,648	(14,197)	688	(283,802)	86,703
Class M Accumulating Shares	2,389,086	(1,293,796)	1,610,627	(705,132)	3,634,751
Class M Accumulating EUR Shares	19,508,773	(3,744,622)	556,990	(3,672,700)	24,157,586
Class M Distributing Shares	9,860,431	(2,162,946)	6,134,063	(2,500,036)	9,074,694
Class M Accumulating EUR Shares	1,982,489	(494,271)	1,893,776	(849,227)	6,492,777
Class M Distributing EUR Shares	947,275	(142,470)	548,314	(380,725)	2,084,595
Class M Distributing GBP Shares	127,066,241	(51,391,896)	27,205,323	(44,016,019)	118,164,378
Class Z Accumulating Shares	126,812	(126,476)	139,608	(42,008)	268,734
Class Z Distributing Shares	21,143	(16,562)	2,619	-	42,347
Class Z Accumulating EUR Shares	2,799,716	(2,460,100)	1,302,590	(3,186,960)	4,320,614
Class Z Distributing EUR Shares	-	-	-	(9,944)	72,573
Class Z Distributing GBP Shares	-	(60,697)	-	-	110,700
GlobalAccess Global Property Securities Fund					
Class A Accumulating Shares	-	(131,654)	-	(18,587)	131,654
Class A Distributing Shares	-	(22,506)	-	(67,024)	64,139
Class A Accumulating EUR Shares	-	-	-	(24,067)	71,146
Class A Distributing EUR Shares	-	-	-	-	3,466
Class A Distributing GBP Shares	-	-	-	-	282,486
Class B Accumulating Shares	-	(290,000)	200,000	-	450,000
Class B Accumulating GBP Shares	-	-	-	-	149,649
Class B Distributing EUR Shares	-	(45,819)	-	-	142,653
Class B Distributing GBP Shares	-	-	-	-	117,000
Class I Accumulating GBP Shares	1,121	(6,272)	9,142	(2,594)	37,421
Class I Distributing GBP Shares	539	(15,967)	116	(3,253)	15,523
Class M Accumulating Shares	1,074,731	(269,900)	425,543	(328,905)	505,348
Class M Distributing Shares	18,170,098	(22,537,796)	85,026	(11,898,887)	84,296,802
Class M Accumulating EUR Shares	3,429,721	(815,195)	3,210,633	(292,489)	4,404,742
Class M Accumulating GBP Shares	2,650,007	(34,735)	1,526,123	(106,382)	2,286,104
Class M Distributing EUR Shares	780,847	(104,706)	503,906	(57,010)	901,835
Class M Distributing GBP Shares	2,903,604	(1,110,864)	72,060	(820,578)	918,513
Class Z Accumulating EUR Shares	13,238	(159,267)	974,483	(561,290)	696,515

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

10. Share capital (Continued)

	Year ended 31 May 2017			Year ended 31 May 2016			
	Balance at beginning of year	Issued during year	Redeemed during year	Balance at beginning of year	Issued during year	Redeemed during year	Balance at end of year
GlobalAccess US Value Fund							
Class A Accumulating Shares	856,590	27,501	(794,227)	1,113,564	161,657	(418,631)	856,590
Class A Accumulating EUR Shares	41,300	284,589	(83,650)	53,257	-	(11,957)	41,300
Class A Accumulating GBP Shares	7,456	-	(30)	7,456	-	-	7,456
Class B Accumulating Shares	308,000	-	(183,000)	40,000	273,000	(5,000)	308,000
Class B Accumulating GBP Shares	29,137	-	(11,541)	45,580	-	(16,443)	29,137
Class I Accumulating Shares	2,316	-	(2,316)	107,650	-	(105,334)	2,316
Class I Accumulating EUR Shares	5,475	-	(5,475)	14,603	-	(9,128)	5,475
Class I Accumulating GBP Shares	6,049	354	(300)	7,022	117	(1,090)	6,049
Class I Distributing GBP Shares	949	381	(528)	948	32	(31)	949
Class M Accumulating Shares	2,378,760	689,470	(1,053,612)	1,736,968	998,025	(356,233)	2,378,760
Class M Distributing Shares	31,746	650,370	(33,233)	22,153	23,747	(14,154)	31,746
Class M Accumulating EUR Shares	977,603	1,137,602	(569,219)	1,438,255	390,066	(850,718)	977,603
Class M Accumulating GBP Shares	330,397	100,419	(62,562)	66,165	276,418	(12,186)	330,397
Class M Distributing EUR Shares	98,804	6,375	(55,277)	119,893	41,348	(62,437)	98,804
Class M Distributing GBP Shares	15,868,953	822,844	(6,561,268)	22,720,546	654,105	(7,505,698)	15,868,953
Class Z Accumulating Shares	223,722	58,673	(97,941)	246,779	34,011	(57,068)	223,722
Class Z Accumulating EUR Shares	2,417,879	373,996	(620,684)	3,249,597	214,764	(1,046,482)	2,417,879
GlobalAccess Global Equity Income Fund							
Class A Accumulating Shares	942,550	-	(396,761)	1,012,520	74,268	(144,238)	942,550
Class A Distributing Shares	2,583,687	-	(354,666)	4,075,954	-	(1,492,267)	2,583,687
Class A Accumulating EUR Shares	745,532	26,046	(26,046)	1,214,631	165,866	(634,965)	745,532
Class A Accumulating GBP Shares	93,384	-	-	93,384	-	-	93,384
Class A Distributing EUR Shares	5,335,570	262,204	(1,082,512)	7,961,934	97,521	(2,723,885)	5,335,570
Class A Distributing GBP Shares	731,922	-	(599,991)	1,094,894	-	(362,972)	731,922
Class B Accumulating Shares	3,460,485	-	(1,603,196)	3,478,651	1,029,861	(1,048,027)	3,460,485
Class B Distributing Shares	3,310,119	73,819	(625,303)	4,319,770	219,020	(1,228,671)	3,310,119
Class B Accumulating EUR Shares	4,385,523	-	(462,426)	6,069,499	-	(1,683,976)	4,385,523
Class B Accumulating GBP Shares	675,451	55,351	(270,822)	774,263	-	(98,812)	675,451
Class B Distributing EUR Shares	1,577,138	446,207	(41,995)	2,935,800	-	(1,368,662)	1,577,138
Class B Distributing GBP Shares	1,321,180	1,759	(267,505)	3,439,920	2,902	(2,121,642)	1,321,180
Class I Accumulating Shares	80,081	-	-	80,081	-	(221,730)	80,081
Class I Distributing Shares	1,890,151	-	-	1,970,443	-	(80,292)	1,890,151

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

10. Share capital (Continued)

	Balance at beginning of year	Year ended 31 May 2017 Issued during year	Year ended 31 May 2017 Redeemed during year	Balance at end of year	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
GlobalAccess Global Equity Income Fund (Continued)								
Class I Accumulating EUR Shares	147,059	-	-	147,059	147,059	-	-	147,059
Class I Accumulating GBP Shares	1,535,134	7,618	(1,467,004)	75,748	1,924,429	4,187	(393,482)	1,535,134
Class I Distributing GBP Shares	2,479,769	79,070	(2,221,843)	336,996	4,152,021	12,336	(1,684,588)	2,479,769
Class M Accumulating Shares	88,466	232,513	-	320,979	333,095	-	(244,629)	88,466
Class M Distributing Shares	4,158,625	1,300,903	(1,941,055)	3,518,473	4,645,389	6,639,650	(7,126,414)	4,158,625
Class M Accumulating EUR Shares	4,889,912	26,837	(4,088,515)	828,234	3,742,444	1,802,093	(654,625)	4,889,912
Class M Distributing EUR Shares	10,854,106	1,922,175	(2,874,560)	9,901,721	12,028,249	976,625	(2,150,768)	10,854,106
Class M Distributing GBP Shares	784,837	-	(440,311)	344,526	1,111,634	-	(326,797)	784,837
Class M Accumulating GBP Shares	108,583,189	44,472,919	(24,794,631)	128,261,477	155,435,906	11,373,892	(58,226,609)	108,583,189
Class Z Accumulating Shares	243,582	-	(44,550)	199,032	235,685	54,130	(46,233)	243,582
Class Z Distributing Shares	15,377	-	-	15,377	25,086	3,981	(13,690)	15,377
Class Z Accumulating EUR Shares	12,252,648	2,919,761	(3,514,256)	11,658,153	12,096,326	4,375,886	(4,219,564)	12,252,648
Class Z Accumulating GBP Shares	159,487	-	(7,899)	151,588	159,487	-	-	159,487
Class Z Distributing EUR Shares	702,188	57,799	(130,661)	629,326	632,578	148,472	(78,862)	702,188
GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund								
Class A Distributing EUR Shares	125,786	-	(125,786)	-	125,786	-	-	125,786
Class B Accumulating Shares	2,732,719	-	-	2,732,719	1,572,719	1,160,000	-	2,732,719
Class I Distributing GBP Shares	94	38,904	(113)	38,885	8,344	-	(8,250)	94
Class M Distributing Shares	112,167,433	209,584,356	(41,563,772)	280,188,017	125,695,958	13,915,941	(27,444,466)	112,167,433
Class M Accumulating GBP Shares	735,294	-	-	735,294	735,294	-	-	735,294
Class M Distributing GBP Shares	15,080	-	(15,080)	-	140,846	-	(125,766)	15,080

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

10. Share capital (Continued)

	Year ended 31 May 2017		Year ended 31 May 2016		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
Global Access Europe (ex-UK) Alpha Fund							
Class A Accumulating Shares	7,385,801	114,725	(3,720,778)	11,371,209	404,384	(4,389,792)	7,385,801
Class A Distributing Shares	86,509	613	-	86,194	315	-	86,509
Class A Accumulating GBP Shares	846,014	18,018	(186,603)	657,958	216,581	(28,525)	846,014
Class A Accumulating USD Shares	1,256,087	44,637	(734,808)	1,289,448	546,883	(580,244)	1,256,087
Class A Distributing GBP Shares	95,975	-	(95,975)	95,975	-	-	95,975
Class B Accumulating Shares	412,195	-	(191,310)	348,684	600,000	(536,489)	412,195
Class B Distributing Shares	48,497	-	-	48,497	-	-	48,497
Class B Accumulating GBP Shares	1,879,669	130,453	(966,037)	3,264,305	693,907	(2,078,543)	1,879,669
Class B Accumulating USD Shares	1,529,265	-	(687,407)	1,921,387	431,265	(823,387)	1,529,265
Class I Accumulating Shares	2,509,844	673	(682,250)	2,729,291	515,143	(25,734,590)	2,509,844
Class I Accumulating GBP Shares	127,563	1,855	(71,597)	111,110	49,525	(33,072)	127,563
Class I Accumulating USD Shares	348,314	-	(47,382)	604,117	-	(255,803)	348,314
Class I Distributing GBP Shares	70,013	9,302	(50,564)	56,668	62,051	(48,706)	70,013
Class M Accumulating Shares	40,076,933	11,199,797	(15,600,278)	28,342,734	20,347,655	(8,613,456)	40,076,933
Class M Distributing Shares	87,559,990	2,639,284	(38,614,359)	68,315,559	31,777,075	(12,532,644)	87,559,990
Class M Accumulating GBP Shares	5,256,239	700,595	(1,917,277)	2,766,308	3,847,351	(1,357,420)	5,256,239
Class M Accumulating USD Shares	3,949,079	1,090,802	(1,687,927)	3,351,954	1,211,745	(1,688,774)	3,949,079
Class M Distributing GBP Shares	76,058,050	115,002	(28,678,294)	65,211,203	27,856,142	(17,009,295)	76,058,050
Class M Distributing USD Shares	1,060,056	-	(104,589)	899,394	311,292	(150,630)	1,060,056
Class Z Accumulating Shares	31,968,490	2,599,073	(10,717,231)	36,686,451	6,913,247	(11,631,208)	31,968,490
Global Access Japan Fund							
Class A Accumulating EUR Shares	3,754,101	131,873	(3,741,951)	6,883,685	496,214	(3,625,798)	3,754,101
Class A Accumulating USD Shares	86,953	10,386	(65,813)	507,788	-	(420,835)	86,953
Class B Accumulating Shares	74,941	-	(74,941)	87,741	-	(12,800)	74,941
Class B Accumulating USD Shares	6,990,000	-	(2,310,000)	950,000	6,390,000	(350,000)	6,990,000
Class I Accumulating GBP Shares	17,684	1,107	(3,840)	11,950	7,107	(1,373)	17,684
Class I Distributing GBP Shares	10,877	32,138	(1,964)	25,943	3,012	(18,078)	10,877
Class M Accumulating Shares	8,724,606	1,482,702	(1,655,023)	5,976,433	3,580,074	(831,901)	8,724,606
Class M Distributing Shares	48,913,514	13,219	(15,716,349)	94,800,148	5,077,621	(50,964,255)	48,913,514
Class M Accumulating EUR Shares	6,561,240	4,143,852	(6,383,609)	7,032,057	2,825,551	(3,296,368)	6,561,240
Class M Accumulating GBP Shares	2,552,628	20,422	(2,403,895)	169,155	687,560	(183,720)	2,552,628
Class M Accumulating USD Shares	374,104	131,929	(109,819)	307,522	164,674	(98,092)	374,104
Class M Distributing EUR Shares	2,689,619	192,493	(2,107,623)	302,139	2,589,621	(202,141)	2,689,619
Class M Distributing GBP Shares	59,890,080	6,524,959	(28,900,802)	84,183,943	16,372,549	(40,666,412)	59,890,080
Class M Distributing USD Shares	5,185,090	368,895	(5,105,971)	448,014	5,404,976	(219,886)	5,185,090
Class Z Accumulating Shares	59,931	-	(3,942)	57,710	7,984	(5,763)	59,931
Class Z Accumulating EUR Shares	7,749,928	250,904	(4,021,278)	9,276,253	3,027,115	(4,553,440)	7,749,928

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

11. Net asset value

	As at 31 May 2017		As at 31 May 2016		As at 31 May 2015	
	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share
GlobalAccess UK Alpha Fund						
Class A Accumulating Shares	£156,754	£2,296.3	£128,595	£1,883.8	£140,010	£2,051.0
Class A Distributing Shares	£318,126	£2,200.0	£261,375	£1,852.2	£252,859	£2,049.4
Class B Accumulating Shares	£936,110	£2,400.1	£2,376,439	£1,963.9	£769,169	£2,132.7
Class B Distributing EUR Shares	£159,233	£2,532.0	£133,547	£2,123.5	£147,988	£2,353.2
Class I Accumulating Shares	£24,971	£2,426.5	£80,585	£1,979.6	£68,168	£2,143.3
Class I Distributing Shares	£7,578	£2,207.4	£6,597	£1,842.2	£3,686	£2,038.7
Class M Accumulating EUR Shares	-	-	£4,687,829	£2,310.6	£5,083,934	£2,505.9
Class M Accumulating Shares	£4,125,515	£2,385.6	£3,455,714	£1,943.4	£1,664,026	£2,101.2
Class M Distributing Shares	£58,068,314	£2,209.2	£60,251,722	£1,842.9	£80,989,252	£2,039.8
Class M Accumulating EUR Shares	£215,550	£3,948.0	£3,561,172	£3,234.9	£3,817,997	£3,502.9
Class M Accumulating USD Shares	£177,775	£4,012.6	£367,317	£3,231.1	397,833.35	3.50
Class M Distributing USD Shares	£369,156	£3,808.8	£516,168	£3,139.1	£572,285	£3,480.3
Class Z Accumulating Shares	£100,909	£2,369.9	£158,844	£1,954.9	£326,285	£2,140.5
Class Z Accumulating EUR Shares	£1,376,387	£2,797.1	£832,916	£2,319.6	£1,681,121	£2,543.6
	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share
GlobalAccess UK Opportunities Fund						
Class A Accumulating Shares	£229,975	£3,030.4	£740,920	£2,403.5	£936,069	£2,578.3
Class A Distributing Shares	-	-	£49,923	£2,318.4	£54,515	£2,531.7
Class A Accumulating EUR Shares	£367,151	£3,482.2	£434,305	£2,782.5	£167,936	£2,987.9
Class B Accumulating Shares	£2,151,877	£3,527.7	£1,841,733	£2,790.4	£857,064	£2,985.7
Class B Accumulating USD Shares	£280,573	£5,042.1	£648,824	£3,952.0	£695,861	£4,238.4
Class I Accumulating Shares	£1,875	£3,063.7	£427,796	£2,415.6	£429,987	£2,575.8
Class I Distributing Shares	£26,061	£2,862.0	£24,465	£2,307.8	£17,669	£2,520.5
Class I Accumulating EUR Shares	£21,051	£3,690.6	£118,986	£2,931.2	£9,667,025	£3,128.9
Class I Accumulating USD Shares	£1,041,364	£5,145.1	£992,060	£4,018.1	£1,722,676	£4,293.7
Class M Accumulating Shares	£13,439,677	£3,216.9	£9,322,785	£2,531.8	£8,397,718	£2,695.5
Class M Distributing Shares	£216,654,771	£2,859.8	£106,324,039	£2,305.7	£128,111,657	£2,518.2
Class M Accumulating EUR Shares	£7,894,227	£3,612.6	£4,194,525	£2,865.6	£634,631	£3,054.3
Class M Accumulating USD Shares	£4,117,967	£5,127.0	£2,567,997	£3,994.2	£2,367,261	£4,261.9
Class M Distributing EUR Shares	£1,086,013	£3,396.0	£505,985	£2,758.1	£936,345	£3,014.2
Class M Distributing USD Shares	£3,121,284	£4,628.1	£2,164,097	£3,694.8	£2,236,512	£4,043.5
Class Z Accumulating Shares	£451,941	£5,959.8	£428,847	£4,749.9	£386,077	£5,121.0
Class Z Accumulating EUR Shares	£9,770,645	£3,614.2	£8,308,808	£2,902.4	£10,257,648	£3,133.3

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

11. Net asset value (Continued)

	As at 31 May 2017		As at 31 May 2016		As at 31 May 2015	
	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share
GlobalAccess Global Government Bond Fund						
Class A Accumulating Shares	-	-	\$247,623	\$1,1915	\$244,615	\$1,1771
Class A Accumulating EUR Shares	€9,740	€1,0239	€9,898	€1,0405	9,833,12	1,03
Class A Distributing GBP Shares	-	-	-	-	€22	€0,7193
Class B Distributing Shares	\$588,726	\$1,1809	\$587,366	\$1,1782	\$579,067	\$1,1615
Class B Accumulating EUR Shares	€403,008	€0,9383	€411,972	€0,9517	€478,543	€0,9437
Class B Accumulating GBP Shares	-	-	-	-	€53	€0,7566
Class B Distributing EUR Shares	€32,945	€1,3870	€33,419	€1,4069	€33,135	€1,3950
Class B Distributing GBP Shares	€54	€0,7974	€54	€0,7982	€54	€0,7885
Class I Accumulating Shares	\$135,208	\$1,1951	\$279,114	\$1,1883	\$706,161	\$1,1673
Class I Distributing GBP Shares	€22,610	€0,7361	€30,675	€0,7559	€9,759	€0,7401
Class M Accumulating Shares	€5,760	€1,3612	€4,261	€1,3513	€3,201	€0,7240
Class M Distributing Shares	\$5,013,697	\$1,1854	\$4,728,535	\$1,1812	\$3,901,694	\$1,3254
Class M Accumulating EUR Shares	\$62,118,929	\$1,1854	\$105,850,087	\$1,1812	\$140,692,290	\$1,1632
Class M Accumulating GBP Shares	€19,811,543	€0,9270	€32,629,749	€0,9308	€29,388,896	€0,9182
Class M Distributing GBP Shares	€5,036,628	€0,7622	€3,267,189	€0,7623	€1,876,798	€0,7448
Class M Distributing EUR Shares	€5,712,414	€0,8642	€6,810,424	€0,8755	€6,014,570	€0,8670
Class M Distributing GBP Shares	€64,762,387	€0,7816	€74,962,581	€0,7835	€85,077,972	€0,7690
Class Z Accumulating Shares	\$877,206	\$1,1699	\$933,113	\$1,1695	\$315,582	\$1,1552
Class Z Accumulating EUR Shares	€7,030,974	€0,8220	€6,818,634	€0,8354	€4,083,681	€0,8302

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

11. Net asset value (Continued)

	As at 31 May 2017		As at 31 May 2016		As at 31 May 2015	
	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 Pacific Rim (ex-Japan) Fund						
Class A Accumulating Shares	\$99,186	\$3.2900	\$163,637	\$2,5761	\$256,711	\$2.8492
Class B Accumulating Shares	\$202,605	\$3.6837	\$561,145	\$2.8777	\$1,464,110	\$3.1741
Class B Accumulating EUR Shares	-	-	€158,745	€1.8594	€175,354	€2.0540
Class B Accumulating GBP Shares	€147,038	€2.0869	€116,089	€1.6476	€128,019	€1.8170
Class I Accumulating GBP Shares	€79,876	€2.0216	€70,904	€1.5906	€81,801	€1.7478
Class I Distributing GBP Shares	€5,917	€1.9299	€4,703	€1.5338	€1,188	€1.7071
Class M Accumulating Shares	\$9,290,858	\$1.5712	\$7,859,079	\$1.2211	\$5,193,276	\$1.3402
Class M Distributing Shares	\$78,051,952	\$3.1405	\$71,250,061	\$2.4688	\$64,388,145	\$2.7407
Class M Accumulating EUR Shares	€73,180	€2.5045	€44,545	€1.9838	€453,410	€2.1821
Class M Accumulating GBP Shares	€816,192	€2.1722	€569,435	€1.7064	€336,883	€1.8719
Class M Distributing GBP Shares	€33,374,774	€1.9370	€48,377,444	€1.5392	€33,271,786	€1.7079
Class Z Accumulating Shares	\$48,218	\$3.1875	\$56,086	\$2.5082	\$71,708	\$2.7878
Class Z Accumulating EUR Shares	€2,213,232	€2.3666	€637,696	€1.8977	€350,646	€2.1125

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

11. Net asset value (Continued)

	As at 31 May 2017		As at 31 May 2016		As at 31 May 2015	
	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share
GlobalAccess Emerging Market Equity Fund						
Class A Accumulating Shares	\$3,487,187	\$1,1073	\$13,178,410	\$0,8708	\$23,368,156	\$1,0300
Class A Distributing Shares	\$433,081	\$1,0459	\$779,955	\$0,8278	\$468,049	\$0,9843
Class A Accumulating EUR Shares	\$5,220,243	\$0,7717	\$13,777,559	\$0,6187	\$3,670,388	\$0,7325
Class A Distributing EUR Shares			\$68,172	\$0,5403	\$335,929	\$0,6400
Class B Accumulating GBP Shares	\$511,994	\$0,7858	\$413,434	\$0,6345	\$566,237	\$0,7546
Class A Distributing GBP Shares	\$305,326	\$0,6458	\$308,758	\$0,5183	\$366,122	\$0,6166
Class B Accumulating Shares	\$4,283,195	\$1,0025	\$3,015,841	\$0,7864	\$4,094,321	\$0,9278
Class B Distributing Shares	\$353,964	\$1,0503	\$251,844	\$0,8324	\$283,484	\$0,9900
Class B Accumulating EUR Shares	\$1,504,945	\$0,7972	\$1,618,898	\$0,6381	\$1,904,892	\$0,7533
Class B Distributing EUR Shares	\$547,887	\$0,6562	\$206,369	\$0,5218	\$643,028	\$0,6162
Class B Accumulating GBP Shares	\$47,992	\$0,7880	\$77,579	\$0,6369	\$133,454	\$0,7580
Class B Distributing GBP Shares	\$591,736	\$0,6765	\$521,579	\$0,5435	\$1,574,162	\$0,6472
Class I Accumulating Shares	\$19,329	\$1,0969	\$7,325,254	\$0,8586	\$11,104,405	\$1,0113
Class I Accumulating EUR Shares	\$52,150	\$0,7966	\$423,574	\$0,6367	\$28,934,072	\$0,7516
Class I Accumulating GBP Shares	\$184,349	\$0,6668	\$459,365	\$0,5295	\$532,129	\$0,6243
Class I Distributing GBP Shares	\$39,594	\$0,6401	\$442,120	\$0,5142	\$528,492	\$0,6130
Class M Accumulating Shares	\$32,435,837	\$1,0704	\$30,261,653	\$0,8372	\$25,381,768	\$0,9846
Class M Accumulating EUR Shares	\$454,729,229	\$1,0476	\$294,308,328	\$0,8302	\$211,441,473	\$0,9892
Class M Distributing Shares	\$30,303,848	\$0,8143	\$13,618,740	\$0,6497	\$14,153,209	\$0,7648
Class M Accumulating GBP Shares	\$31,616,220	\$0,7041	\$23,874,506	\$0,5583	\$20,266,251	\$0,6572
Class M Distributing EUR Shares	\$4,146,857	\$0,7635	\$3,214,679	\$0,6170	\$1,877,814	\$0,7356
Class M Distributing GBP Shares	\$77,016,277	\$0,6382	\$87,588,401	\$0,5127	\$130,964,620	\$0,6115
Class Z Accumulating Shares	\$316,558	\$1,0777	\$288,714	\$0,8517	\$408,219	\$1,0124
Class Z Accumulating EUR Shares	\$36,655,841	\$0,7208	\$27,985,087	\$0,5811	\$43,060,699	\$0,6913
GlobalAccess Global High Yield Bond Fund						
Class A Accumulating Shares	\$6,311,283	\$1,6662	\$7,331,142	\$1,4903	\$14,165,116	\$1,5030
Class A Distributing Shares	\$5,884,445	\$1,1889	\$7,634,278	\$1,1141	\$8,658,436	\$1,1793
Class A Accumulating EUR Shares	\$9,451,637	\$1,1535	\$16,789,806	\$1,0492	\$17,309,668	\$1,0629
Class A Accumulating GBP Shares	\$833,965	\$0,9900	\$710,186	\$0,8915	\$953,815	\$0,8979
Class A Distributing GBP Shares	\$7,140,274	\$0,8680	\$6,468,282	\$0,8275	\$9,866,959	\$0,8795
Class A Distributing EUR Shares	\$2,091,808	\$0,7378	\$2,225,251	\$0,6971	\$2,278,154	\$0,7371
Class B Accumulating Shares	\$5,953,408	\$1,8140	\$9,696,800	\$1,6190	\$11,013,449	\$1,6298
Class B Distributing Shares	\$17,305,883	\$1,2056	\$16,534,071	\$1,296	\$18,007,539	\$1,1958
Class B Accumulating EUR Shares	\$2,268,546	\$1,2798	\$1,691,234	\$1,1616	\$2,868,328	\$1,1743
Class B Accumulating GBP Shares	\$4,232,003	\$1,1522	\$4,490,919	\$1,0355	\$6,101,155	\$1,0407

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

11. Net asset value (Continued)

	As at 31 May 2017		As at 31 May 2016		As at 31 May 2015	
	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share
GlobalAccess Global High Yield Bond Fund (Continued)						
Class B Distributing EUR Shares	€3,554,143	€0.8784	€4,242,609	€0.8374	€6,218,889	€0.8899
Class B Distributing GBP Shares	€3,577,969	€0.7925	€3,228,998	€0.7485	€6,471,289	€0.7914
Class I Accumulating Shares	\$348,631	\$1,5607	\$597,187	\$1,3895	\$5,990,761	\$1,3939
Class I Distributing Shares	\$3,472,673	\$1,2025	\$1,148,375	\$1,1269	\$1,215,930	\$1,1932
Class I Accumulating EUR Shares	€10,828,185	€1,1589	€21,597,733	€1,0492	€68,778,827	€1,0580
Class I Accumulating GBP Shares	€822,952	€0.9273	€1,026,965	€0.8313	€1,279,515	€0.8334
Class I Distributing EUR Shares	€779,778	€0.8878	€3,674,373	€0.8466	€2,294,574	€0.8999
Class I Distributing GBP Shares	€628,081	€0.7593	€4,212,139	€0.7175	€2,931,022	€0.7586
Class M Accumulating Shares	\$26,162,772	\$2,2811	\$23,535,265	\$2,0289	\$19,944,617	\$2,0349
Class M Distributing Shares	\$182,008,085	\$1,1907	\$197,478,286	\$1,1157	\$158,179,674	\$1,1813
Class M Accumulating EUR Shares	€53,361,659	€1,3102	€34,572,776	€1,1850	€60,309,094	€1,1937
Class M Accumulating GBP Shares	€26,888,819	€1,1817	€23,328,657	€1,0583	€12,656,881	€1,0597
Class M Distributing EUR Shares	€10,604,843	€0.8696	€8,898,607	€0.8291	€6,110,095	€0.8813
Class M Distributing GBP Shares	€431,475,268	€0.7438	€317,886,244	€0.7025	€230,282,747	€0.7428
Class Z Accumulating Shares	\$2,212,267	\$1,7951	\$2,250,137	\$1,6118	\$3,102,043	\$1,6325
Class Z Distributing Shares	\$274,674	\$1,2036	\$257,407	\$1,1279	\$740,771	\$1,1939
Class Z Accumulating EUR Shares	€48,087,510	€1,2024	€30,548,115	€1,0978	€37,817,284	€1,1166
Class Z Distributing EUR Shares	€4,350,177	€0.8893	€4,488,714	€0.8478	€5,680,216	€0.9011
Class Z Distributing GBP Shares	€75,412	€0.7740	€226,685	€0.7311	€244,264	€0.7729
	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	\$130,786	\$1,2971	\$125,343	\$1,2431	\$122,299	\$1,2129
Class A Distributing EUR Shares	-	-	€53,036	€0.8528	€52,043	€0.8369
Class A Distributing GBP Shares	€187,606	€0.7300	€181,112	€0.7191	€201,958	€0.7179
Class B Accumulating Shares	\$1,802,578	\$1,2008	\$1,701,131	\$1,1486	\$1,007,781	\$1,1184
Class B Distributing Shares	\$406,396	\$1,1444	\$201,418	\$1,1190	\$201,448	\$1,1192
Class B Accumulating EUR Shares	€49,221	€0.9844	€47,873	€0.9575	€868,181	€0.9357
Class B Distributing EUR Shares	€1,372,429	€0.8705	€531,397	€0.8657	€559,696	€0.8704
Class B Distributing GBP Shares	€275,771	€0.7540	€514,970	€0.7428	€517,239	€0.7415
Class I Accumulating GBP Shares	€57,996	€1,1143	€41,438	€0.7547	€16,658	€0.7314
Class I Distributing GBP Shares	€111,143	€0.6985	€58,795	€0.6880	€14,878	€0.6868
Class M Accumulating Shares	\$25,265,281	\$1,6019	\$23,584,548	\$1,5260	\$23,899,384	\$1,4799
Class M Distributing Shares	\$96,595,551	\$1,1312	\$129,596,896	\$1,1062	\$148,248,971	\$1,1066
Class M Accumulating EUR Shares	€3,105,379	€1,0360	€6,616,474	€1,0039	€7,119,271	€0.9790
Class M Accumulating GBP Shares	€543,382	€0.8026	€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 2017

11. Net asset value (Continued)

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund (Continued)

Class M Distributing GBP Shares
Class Z Accumulating Shares
Class Z Accumulating EUR Shares
Class Z Accumulating GBP Shares

	As at 31 May 2017		As at 31 May 2016		As at 31 May 2015	
	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share
	£268,128,225	£0.7566	£112,449,094	£0.7453	£128,161,571	£0.7442
	\$1,149,112	\$1.2990	\$1,706,106	\$1.2512	\$2,950,198	\$1.2269
	€13,990,529	€0.9848	€13,572,972	€0.9645	€11,629,422	€0.9510
	£619,159	£0.7875	£198,291	£0.7639	£293,810	£0.7479

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

Class A Accumulating Shares
Class A Distributing Shares
Class A Accumulating EUR Shares
Class A Accumulating GBP Shares
Class A Distributing EUR Shares
Class A Distributing GBP Shares
Class B Accumulating Shares
Class B Accumulating EUR Shares
Class B Accumulating GBP Shares
Class B Distributing EUR Shares
Class B Distributing GBP Shares
Class I Accumulating Shares
Class I Distributing Shares
Class I Accumulating EUR Shares
Class I Accumulating GBP Shares
Class I Distributing EUR Shares
Class I Distributing GBP Shares
Class M Accumulating Shares
Class M Distributing Shares
Class M Accumulating EUR Shares
Class M Accumulating GBP Shares
Class M Distributing EUR Shares
Class M Distributing GBP Shares
Class Z Accumulating Shares
Class Z Accumulating EUR Shares

	As at 31 May 2017		As at 31 May 2016		As at 31 May 2015	
	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share
	\$605,415	\$1.4781	\$569,955	\$1.3771	\$468,333	\$1.3785
	€412,860	€1.0746	€455,717	€1.0180	€33,959	€1.3679
	£10,475	£0.9235	£9,799	£0.8638	£923,809	£1.0257
	€236,428	€1.0772	€225,110	€1.0257	€61,295	€0.8622
	€858,777	€0.9105	€891,248	€0.8566	€277,269	€1.0366
	\$2,442,483	\$1.5190	\$2,180,880	\$1.4124	\$1,134,531	\$1.4109
	€869,037	€1.0936	€821,643	€1.0339	€826,279	€1.0398
	€843,148	€1.0029	€885,503	€0.9369	€935,972	€0.9332
	€102,506	€0.9645	€97,466	€0.9171	€98,419	€0.9260
	£40,675	£0.9829	£51,302	£0.9234	£5,587,377	£0.9238
	-	-	-	-	\$44,138	\$1.3817
	-	-	\$779,566	\$1.3677	\$780,768	\$1.3698
	-	-	€5,203,553	€1.0176	€5,213,759	€1.0196
	€101,490	€0.9359	€800,566	€0.8711	€964,815	€0.8643
	€9,401	€0.9057	€263,663	€1.0294	€265,785	€1.0377
	\$4,542,994	\$1.6160	\$380,202	€0.8502	€1,097,677	€0.8488
	\$18,640,961	\$1.4612	\$10,351,169	\$1.4951	\$10,705,924	\$1.4861
	€996,266	€1.1417	\$41,665,345	\$1.3663	\$44,725,479	\$1.3679
	€9,509,157	€0.9625	€2,324,740	€1.0842	€1,764,914	€1.0754
	€3,844,407	€1.0689	€15,111,049	€0.8945	€12,728,617	€0.8863
	€26,715,499	€0.9988	€8,706,497	€1.0140	€10,111,406	€1.0241
	\$471,054	\$1.5702	\$99,312,294	€0.9382	€107,618,872	€0.9365
	€2,914,228	€0.9721	\$252,080	\$1.4629	\$379,530	\$1.4643
	-	-	€999,202	€0.9209	€1,498,040	€0.9280

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

11. Net asset value (Continued)

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

	As at 31 May 2017		As at 31 May 2016		As at 31 May 2015	
	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	\$235,976	\$1.5176	\$249,503	\$1.3912	\$3,460,801	\$1.3582
Class A Accumulating EUR Shares	€134,502	€1.1395	€498,335	€1.0623	€700,836	€1.0417
Class A Accumulating GBP Shares	-	-	-	-	€130,640	€0.9009
Class A Distributing EUR Shares	-	-	-	-	€47,996	€0.9599
Class A Distributing GBP Shares	€144,343	€0.8316	€297,575	€0.7991	€348,194	€0.8048
Class B Accumulating Shares	\$928,376	\$1.9408	\$3,947,017	\$1.7758	\$4,124,683	\$1.7302
Class B Accumulating EUR Shares	\$215,306	\$1.3037	\$205,413	\$1.2438	\$207,965	\$1.2592
Class B Accumulating GBP Shares	€1,664,609	€1.2373	€2,36,804	€1.1502	€307,752	€1.1256
Class B Distributing EUR Shares	€2,006,337	€1.0915	€1,799,261	€1.0047	€1,805,412	€0.9777
Class B Distributing GBP Shares	€124,373	€0.9602	€120,613	€0.9311	€122,592	€0.9464
Class B Distributing EUR Shares	€102,474	€0.8680	€98,440	€0.8338	€319,002	€0.8431
Class I Accumulating Shares	\$43,782	\$1.4836	\$326,698	\$1.3528	\$477,791	\$1.3197
Class I Accumulating EUR Shares	€10,168,238	€1.0525	€18,969,223	€0.9754	€21,913,829	€0.9510
Class I Accumulating GBP Shares	€48,815	€0.9562	€33,342	€0.8771	€85,119	€0.8501
Class I Distributing EUR Shares	€48,788	€0.9650	€47,315	€0.9359	€48,097	€0.9514
Class I Distributing GBP Shares	€67,762	€0.7958	€66,281	€0.7645	€286,215	€0.7740
Class M Accumulating Shares	\$9,670,140	\$2.0444	\$6,768,386	\$1.8621	\$4,920,279	\$1.8028
Class M Accumulating EUR Shares	\$51,574,547	\$1.2919	\$29,767,017	\$1.2322	\$34,029,835	\$1.2477
Class M Accumulating GBP Shares	€22,511,754	€1.3422	€11,276,809	€1.2427	\$6,586,439	€1.2106
Class M Distributing EUR Shares	€8,998,730	€1.1275	€6,708,271	€1.0332	€5,452,455	€1.0008
Class M Distributing GBP Shares	€2,857,421	€0.9889	€1,999,389	€0.9591	€1,869,247	€0.9751
Class M Distributing EUR Shares	€155,525,905	€0.8023	€91,082,351	€0.7708	€105,264,483	€0.7799
Class Z Accumulating Shares	\$484,603	\$1.8010	\$445,032	\$1.6560	\$277,529	\$1.6217
Class Z Accumulating EUR Shares	\$61,061	\$1.3012	\$52,548	\$1.2409	\$49,910	\$1.2563
Class Z Accumulating GBP Shares	€5,407,693	€1.1604	€4,685,807	€1.0845	€6,627,066	€1.0680
Class Z Distributing EUR Shares	€69,623	€0.9594	€67,516	€0.9303	€78,025	€0.9456
Class Z Distributing GBP Shares	€42,996	€0.8599	€91,372	€0.8254	€92,420	€0.8349

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

11. Net asset value (Continued)

GlobalAccess Global Property Securities Fund

	As at 31 May 2017		As at 31 May 2016		As at 31 May 2015	
	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	-	-	\$196,695	\$1,4940	\$223,549	\$1,4879
Class A Distributing Shares	\$59,108	\$1,4197	\$90,756	\$1,4150	\$189,667	\$1,4460
Class A Accumulating EUR Shares	€81,229	€1,1417	€80,486	€1,1313	€107,556	€1,1296
Class A Distributing EUR Shares	€3,540	€1,0214	€3,596	€1,0374	€3,685	€1,0631
Class A Distributing GBP Shares	£261,016	£0,9240	£263,925	£0,9343	£270,072	£0,9561
Class B Accumulating Shares	\$242,140	\$1,5134	\$660,433	\$1,4676	\$364,455	\$1,4578
Class B Accumulating EUR Shares	€132,701	€0,8868	€130,556	€0,8724	€129,785	€0,8673
Class B Distributing EUR Shares	€97,216	€1,0039	€145,128	€1,0173	€148,357	€1,0400
Class B Distributing GBP Shares	£107,642	£0,9200	£108,578	£0,9280	£110,828	£0,9472
Class I Accumulating GBP Shares	€31,491	€0,9758	€35,804	€0,9568	€29,256	€0,9476
Class I Distributing GBP Shares	€84	€0,8888	€13,765	€0,8867	€16,831	€0,9020
Class M Accumulating Shares	\$2,048,078	\$1,5632	\$763,287	\$1,5104	\$611,059	\$1,4951
Class M Distributing Shares	\$115,738,489	\$1,4480	\$120,915,373	\$1,4344	\$140,063,866	\$1,4573
Class M Accumulating EUR Shares	€7,225,005	€1,0293	€4,465,606	€1,0138	€1,495,572	€1,0061
Class M Accumulating GBP Shares	£4,701,197	£0,9592	£2,149,622	£0,9403	£806,652	£0,9311
Class M Distributing EUR Shares	€1,622,886	€1,0285	€936,619	€1,0386	€481,207	€1,0577
Class M Distributing GBP Shares	£2,354,879	£0,8686	£802,011	£0,8732	£1,480,565	£0,8881
Class Z Accumulating EUR Shares	€617,420	€1,1216	€777,853	€1,1168	€317,665	€1,1212

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund*

	As at 31 May 2017		As at 31 May 2016		As at 31 May 2015	
	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	\$115,951	\$1,7698	\$393,869	\$1,6998	\$845,298	\$1,6766
Class A Distributing EUR Shares	€90,474	€1,2431	€90,300	€1,2406	€133,391	€1,2496
Class B Accumulating Shares	\$1,956,360	\$1,7844	\$986,184	\$1,7110	\$330,757	\$1,6843
Class B Accumulating EUR Shares	€364,611	€1,1399	€262,940	€1,1001	€258,828	€1,0808
Class B Distributing GBP Shares	£805,625	£1,0876	£5	£1,0992	£18,974	£1,0636
Class I Accumulating EUR Shares	-	-	€62,301	€1,3389	€386,063	€1,3237
Class I Accumulating GBP Shares	€59	€1,1247	€56	€1,0701	€1,561	€1,0604
Class I Distributing GBP Shares	€19,196	€1,0531	€18,987	€1,0416	€103,503	€1,0469
Class M Accumulating Shares	\$13,544,367	\$1,8559	\$6,976,328	\$1,7779	\$8,920,861	\$1,7478
Class M Distributing Shares	\$2,837,302	\$1,7047	\$1,738,209	\$1,6747	\$1,594,961	\$1,6849
Class M Accumulating EUR Shares	€12,877,437	€1,2629	€13,224,779	€1,2297	€20,140,809	€1,2136
Class M Accumulating GBP Shares	£7,870,018	£1,1383	£6,326,708	£1,0972	£7,573,088	£1,0761
Class M Distributing EUR Shares	€4,553,835	€1,2156	€3,678,366	€1,2132	€5,250,927	€1,2250
Class M Distributing GBP Shares	£167,906,239	£1,0726	£170,161,532	£1,0609	£203,400,644	£1,0653
Class Z Accumulating Shares	\$1,059,708	\$1,7561	\$871,180	\$1,6865	\$473,958	\$1,6632
Class Z Accumulating EUR Shares	€10,330,185	€1,3190	€1,806,083	€1,2870	€1,293,981	€1,2746

* 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 2017

11. Net asset value (Continued)

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

	As at 31 May 2017		As at 31 May 2016		As at 31 May 2015	
	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	\$2,615,569	\$1.7067	\$5,886,374	\$1.4907	\$10,020,179	\$1.5349
Class A Accumulating EUR Shares	-	-	-	-	€304,490	€1.1848
Class A Accumulating GBP Shares	€417,669	€1.0763	€349,219	€0.9515	€359,223	€0.9788
Class A Distributing GBP Shares	€61,779	€1.0169	€54,610	€0.8989	€56,176	€0.9247
Class B Accumulating Shares	\$6,597,819	\$1.7329	\$6,740,046	\$1.5096	\$2,230,680	\$1.5503
Class B Accumulating EUR Shares	€267,389	€1.7307	\$232,933	\$1.5077	€239,228	€1.5484
Class B Accumulating GBP Shares	€107,007	€0.8197	€18,741	€0.7252	€153,269	€0.7450
Class B Distributing GBP Shares	€62,976	€1.0820	€55,536	€0.9542	€252,795	€0.9791
Class I Accumulating Shares	\$16,108,311	\$1.7468	\$14,344,594	\$1.5186	\$17,301,874	\$1.5564
Class I Distributing Shares	-	-	€312,557	€1.5204	€631,901	€1.5580
Class I Accumulating GBP Shares	€172,816	€1.0692	€387,311	€0.9412	€321,344	€0.9637
Class I Distributing GBP Shares	€80,260	€1.0695	€296,858	€0.9412	€274,585	€0.9637
Class M Accumulating Shares	\$50,844,789	\$1.7596	\$46,122,441	\$1.5274	\$46,581,732	\$1.5636
Class M Distributing Shares	\$28,875,377	\$1.7591	\$14,211,759	\$1.5274	\$21,002,130	\$1.5631
Class M Accumulating EUR Shares	€2,909,738	€1.1684	€8,056,347	€1.0304	€11,902,545	€1.0541
Class M Accumulating GBP Shares	€8,153,003	€1.0541	€11,375,434	€0.9261	€15,674,434	€0.9468
Class M Distributing EUR Shares	€241,424	€1.1578	€342,602	€1.0212	€444,052	€1.0446
Class M Distributing GBP Shares	€105,256,490	€1.0691	€110,759,621	€0.9396	€137,156,974	€0.9606
Class Z Accumulating Shares	\$2,773,785	\$1.6768	\$1,991,095	\$1.4718	\$2,037,224	\$1.5231
Class Z Accumulating EUR Shares	€8,254,964	€1.2530	€5,534,014	€1.1170	€6,264,539	€1.1555
GlobalAccess US Value Fund						
Class A Accumulating Shares	\$2,389,137	\$26.5861	\$20,052,531	\$23.4097	\$27,696,433	\$24.8719
Class A Accumulating EUR Shares	€4,999,096	€20.6370	€762,073	€18.4522	€1,043,687	€19.5972
Class A Accumulating GBP Shares	€125,475	€16.8967	€111,965	€15.0167	€118,876	€15.9437
Class B Accumulating Shares	\$3,666,964	\$29.3357	\$7,931,579	\$25.7519	\$1,091,489	\$27.2872
Class B Accumulating EUR Shares	€300,664	€17.0871	€440,467	€15.1171	€731,147	€16.0410
Class B Distributing GBP Shares	-	-	-	-	€464,499	€16.0260
Class I Accumulating Shares	-	-	\$57,341	\$24.7586	\$2,815,480	\$26.1540
Class I Accumulating EUR Shares	-	-	€103,973	€18.9905	€292,764	€20.0482
Class I Accumulating GBP Shares	€106,731	€17.4883	€93,462	€15.4508	€114,483	€16.3034
Class I Distributing GBP Shares	€13,564	€16.9127	€14,291	€15.0590	€15,189	€16.0219
Class M Accumulating Shares	\$56,191,164	\$27.8917	\$57,913,136	\$24.3459	\$44,541,175	\$25.6431
Class M Accumulating EUR Shares	\$18,828,733	\$29.0171	\$813,318	\$25.6195	\$604,586	\$27.2914
Class M Distributing Shares	€32,029,367	€20.7178	€17,921,035	€18.3316	€27,760,062	€19.3012
Class M Accumulating GBP Shares	€6,525,786	€17.2019	€5,157,803	€15.6109	€1,087,027	€16.4290
Class M Distributing EUR Shares	€1,060,104	€21.2437	€1,870,524	€18.9317	€2,416,673	€20.1569
Class M Distributing GBP Shares	€171,910,261	€16.9695	€239,137,219	€15.0695	€361,489,345	€16.0423
Class Z Accumulating Shares	\$4,748,005	\$25.7409	\$5,090,071	\$22.7518	\$5,995,811	\$24.2963
Class Z Accumulating EUR Shares	€42,081,457	€19.3817	€42,094,565	€17.4097	€60,390,956	€18.5841

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

11. Net asset value (Continued)

GlobalAccess Global Equity Income Fund

	As at 31 May 2017		As at 31 May 2016		As at 31 May 2015	
	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share
Class A Accumulating Shares	\$1,307,727	\$2,3960	\$2,010,641	\$2,1332	\$2,283,908	\$2,2557
Class A Distributing Shares	\$4,570,887	\$2,0282	\$4,794,987	\$1,8559	\$8,247,789	\$2,0235
Class A Accumulating EUR Shares	€1,283,289	€1,7220	€1,163,161	€1,5602	€2,005,907	€1,6515
Class A Accumulating GBP Shares	€141,450	€1,5147	€127,608	€1,3665	€134,956	€1,4449
Class A Distributing EUR Shares	€6,542,075	€1,4488	€7,198,194	€1,3491	€11,718,222	€1,4718
Class A Distributing GBP Shares	€167,825	€1,2720	€863,156	€1,1793	€1,408,104	€1,2861
Class B Accumulating Shares	\$4,521,861	\$2,4347	\$7,482,073	\$2,1621	\$7,933,052	\$2,2805
Class B Distributing Shares	\$5,667,798	\$2,0546	\$6,207,621	\$1,8753	\$8,810,062	\$2,0395
Class B Accumulating EUR Shares	€7,091,951	€1,8077	€7,165,295	€1,6338	€10,468,817	€1,7248
Class B Accumulating GBP Shares	€705,495	€1,5338	€932,302	€1,3803	€1,127,248	€1,5641
Class B Distributing EUR Shares	€3,066,046	€1,5475	€2,266,620	€1,4372	€4,592,031	€1,5641
Class B Distributing GBP Shares	€1,370,431	€1,2985	€1,586,872	€1,2011	€4,495,209	€1,3068
Class I Accumulating Shares	\$191,888	\$2,3962	\$169,810	\$2,1205	\$672,759	\$2,2291
Class I Distributing Shares	\$4,007,382	\$2,1201	\$3,644,920	\$1,9284	\$4,117,495	\$2,0896
Class I Accumulating EUR Shares	€260,986	€1,7747	€235,064	€1,5984	€247,268	€1,6814
Class I Accumulating GBP Shares	€110,164	€1,4544	€2,002,182	€1,3043	€2,637,791	€1,3707
Class I Distributing EUR Shares	€438,321	€1,3007	€2,972,439	€1,1987	€5,395,146	€1,2994
Class I Distributing GBP Shares	\$780,914	\$2,4329	\$190,159	\$2,1495	\$751,327	\$2,2556
Class M Accumulating Shares	\$7,445,576	\$2,1161	\$7,992,061	\$1,9218	\$9,658,962	\$2,0793
Class M Distributing Shares	€1,076,158	€1,2993	€5,717,020	€1,1691	€4,595,354	€1,2279
Class M Accumulating EUR Shares	€15,685,284	€1,5841	€15,397,201	€1,4186	€17,905,435	€1,4886
Class M Distributing EUR Shares	€545,728	€1,5840	€1,148,879	€1,4639	€1,761,866	€1,5850
Class M Distributing GBP Shares	€171,447,743	€1,3367	€133,582,261	€1,2302	€206,959,016	€1,3315
Class Z Accumulating Shares	\$454,059	\$2,2813	\$497,188	\$2,0412	\$511,234	\$2,1691
Class Z Distributing Shares	\$30,967	\$2,0139	\$28,478	\$1,8520	\$50,921	\$2,0299
Class Z Accumulating EUR Shares	€20,545,097	€1,7623	€19,661,543	€1,6046	€20,645,396	€1,7068
Class Z Accumulating GBP Shares	€210,830	€1,3908	€201,105	€1,2609	€213,728	€1,3401
Class Z Distributing EUR Shares	€937,067	€1,4890	€978,386	€1,3934	€966,365	€1,5276

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

11. Net asset value (Continued)

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

	As at 31 May 2017		As at 31 May 2016		As at 31 May 2015	
	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 Distributing EUR Shares	-	-	£62,850	£0.4996	£72,200	£0.5740
Class B Accumulating Shares	\$2,311,786	\$0.8460	\$2,046,887	\$0.7490	\$1,279,705	\$0.8137
Class I Distributing GBP Shares	£17,040	£0.4382	£39	£0.4166	£6,103	£0.7314
Class M Distributing Shares	\$196,599,889	\$0.7017	\$74,196,715	\$0.6615	\$94,913,554	\$0.7551
Class M Accumulating EUR Shares	-	-	-	-	£2,530,707	£0.6317
Class M Accumulating GBP Shares	£411,526	£0.5597	£366,967	£0.4991	£397,565	£0.5407
Class M Distributing EUR Shares	-	-	-	-	£149,865	£0.5719
Class M Distributing GBP Shares	-	-	£6,484	£0.4300	£69,277	£0.4919

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

	As at 31 May 2017		As at 31 May 2016		As at 31 May 2015	
	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	£8,525,633	£2.2556	£15,134,472	£2.0491	£24,725,458	£2.1744
Class A Distributing Shares	£184,487	£2.1176	£168,357	£1.9461	£179,117	£2.0781
Class A Accumulating GBP Shares	£1,292,213	£1.9075	£1,464,179	£1.7307	£1,715,589	£1.8475
Class A Accumulating USD Shares	\$1,871,758	\$3.3075	\$3,710,406	\$2.9539	\$4,070,524	\$3.1568
Class A Distributing GBP Shares	-	-	£152,283	£1.5867	£163,642	£1.7050
Class B Accumulating Shares	£529,666	£2.3979	£895,702	£2.1730	£802,033	£2.3002
Class B Distributing Shares	£103,745	£2.1392	£95,355	£1.9662	£101,202	£2.0868
Class B Accumulating GBP Shares	£1,491,950	£1.4290	£2,430,565	£1.2931	£4,494,165	£1.3768
Class B Accumulating USD Shares	\$1,739,546	\$2.0663	\$2,814,843	\$1.8406	\$3,769,634	\$1.9619
Class B Distributing GBP Shares	-	-	-	-	£190,214	£1.7614
Class I Accumulating Shares	£4,178,756	£2.2856	£5,180,196	£2.0640	£60,367,074	£2.1770
Class I Accumulating GBP Shares	£106,516	£1.8422	£211,898	£1.6611	£195,770	£1.7619
Class I Accumulating USD Shares	\$923,262	\$3.0680	\$948,648	\$2.7236	\$1,747,652	\$2.8929
Class I Distributing GBP Shares	£49,763	£1.7908	£111,488	£1.5924	£97,077	£1.7131
Class M Accumulating Shares	£57,213,646	£1.6037	£57,949,735	£1.4460	£43,160,433	£1.5228
Class M Distributing Shares	£109,991,090	£2.1322	£172,005,933	£1.9644	£143,386,184	£2.0989
Class M Accumulating GBP Shares	£7,333,165	£1.8153	£8,592,505	£1.6347	£4,792,161	£1.7323
Class M Accumulating USD Shares	\$10,381,184	\$3.0971	\$10,841,300	\$2.7453	\$12,886,909	\$2.9116
Class M Distributing GBP Shares	£85,891,058	£1.8084	£126,600,325	£1.6645	£116,702,985	£1.7896
Class M Distributing USD Shares	\$2,708,381	\$2.8346	\$2,721,389	\$2.5672	\$2,485,140	\$2.7631
Class Z Accumulating Shares	£51,491,397	£2.1589	£63,013,182	£1.9711	£77,114,142	£2.1020

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

11. Net asset value (Continued)

GlobalAccess Japan Fund

	As at 31 May 2017		As at 31 May 2016		As at 31 May 2015	
	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	€181,012	€1.2568	€4,090,963	€1.0897	¥8,574,807	¥168.0774
Class A Accumulating EUR Shares	\$50,670	\$1.6072	\$118,961	\$1.3681	€9,445,664	€1.3722
Class A Accumulating USD Shares	-	-	¥10,385,313	¥138.5799	\$876,900	\$1.7269
Class B Accumulating Shares	-	-	-	-	¥15,132,761	¥172.4708
Class B Accumulating CIP Shares	\$6,107,308	\$1.3050	\$7,746,102	\$1.1082	£78	£1.3694
Class B Accumulating USD Shares	€17,638	€1.1797	€17,895	€1.0119	\$1,325,607	\$1.3954
Class I Accumulating CIP Shares	£46,918	£1.1429	£10,744	£0.9878	£15,199	£1.2719
Class I Distributing CIP Shares	¥1,385,552,972	¥162.0097	¥1,194,936,799	¥136.9617	€32,332	€1.2463
Class M Accumulating Shares	¥5,269,269,604	¥158.6633	¥6,614,407,006	¥135.2266	¥1,013,965,284	¥169.6606
Class M Distributing Shares	€5,585,892	€1.2926	€7,304,650	€1.1133	¥15,961,234,710	¥168.3672
Class M Accumulating EUR Shares	€158,030	€0.9342	€2,045,860	€0.8015	€9,787,913	€1.3919
Class M Accumulating CIP Shares	\$535,663	\$1.3520	\$427,578	\$1.1429	€2,061,556	€1.0062
Class M Accumulating USD Shares	€894,684	€1.1035	€2,578,216	€0.9586	\$440,485	\$1.4324
Class M Distributing EUR Shares	€42,972,306	€1.1442	€59,203,049	€0.9885	€364,429	€1.2062
Class M Distributing CIP Shares	\$569,147	\$1.2704	\$5,612,818	\$1.0825	€104,977,040	€1.2470
Class M Distributing USD Shares	¥8,590,539	¥153.4326	¥7,866,569	¥131.2604	-	-
Class Z Accumulating Shares	€4,858,467	€1.2209	€8,246,386	€1.0641	¥9,498,659	¥164.5929
Class Z Accumulating EUR Shares	-	-	-	-	€12,492,334	€1.3467

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

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 2017	Year ended 31 May 2017	Year ended 31 May 2017	Year ended 31 May 2017	Year ended 31 May 2017	Year ended 31 May 2017	Year ended 31 May 2017	Year ended 31 May 2017	Year ended 31 May 2017	Year ended 31 May 2017	Year ended 31 May 2017	Year ended 31 May 2017
	GBP	GBP	GBP	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares at published prices	65,685,135	254,390,297	195,570,286	134,591,118	726,060,520	1,025,429,339	604,287	1,230,444				
Backdated TA adjustments*	2,200	1,868,998	418,968	48,787	604,287	1,230,444						
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	65,687,335	256,259,295	195,989,254	134,639,905	726,664,807	1,026,659,783						
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	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	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	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	74,656,438	133,857,219	278,383,741	152,462,081	568,246,897	933,846,994	(106,170)	828,031	575,842	575,842	828,031	(45,725)
Backdated TA adjustments*	(280,237)	60,133	167,381	(3,396)								
US WHT underpayment adjustment	(637)	(4,569)										
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	74,375,564	133,912,783	278,551,122	152,352,515	568,822,739	934,629,300						

* 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 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

12. Reconciliation of Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares to align to the published pricing Net Asset Value (Continued)	GlobalAccess Global Corporate Bond Fund	GlobalAccess Inflation Linked Bond Fund	GlobalAccess Emerging Market Debt Fund	GlobalAccess Global Property Securities Fund	GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund	GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund
	Year ended 31 May 2017 USD	Year ended 31 May 2017 USD	Year ended 31 May 2017 USD	Year ended 31 May 2017 USD	Year ended 31 May 2017 USD	Year ended 31 May 2017 USD
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares at published prices	492,921,330	86,475,395	326,664,465	138,513,119	278,581,411	268,736,583
Backdated TA adjustments*	1,718,956	(107,677)	401,626	220,216	712,031	(269,930)
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	494,640,286	86,367,718	327,066,091	138,733,335	279,293,442	268,466,653
		Does not tie to BS				
		86,367,718				
	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)
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	345,354,998	248,007,698	229,772,328	134,862,268	289,270,483	284,851,242

* 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 2017

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 2017 USD	GlobalAccess US Value Fund USD	GlobalAccess Global Equity Income Fund USD	GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund USD	GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund EUR	Year ended 31 May 2017 EUR	GlobalAccess Japan Fund JPY	Year ended 31 May 2017 JPY
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares at published prices	406,846,279		320,992,074	198,845,986	357,951,658		15,079,028,068	
Backdated TA adjustments*	191,702		79,184	618,963	334,159		(10,075,817)	
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	407,037,981		321,071,258	199,464,949	358,285,817		15,068,952,251	
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	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	
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares at published prices	520,546,612	314,020,750	76,838,507	515,846,369			22,011,127,700	
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)	-	-			-	
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	518,272,355	313,205,198	76,857,222	515,798,099			21,999,358,502	

* 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 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

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 2017	Year ended 31 May 2017	Year ended 31 May 2017	Year ended 31 May 2017	Year ended 31 May 2017	Year ended 31 May 2017	Year ended 31 May 2017	Year ended 31 May 2017	Year ended 31 May 2017	Year ended 31 May 2017	Year ended 31 May 2017	Year ended 31 May 2017
	GBP	GBP	GBP	GBP	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
During the year the following distributions were declared												
Class A Distributing	4,655	869	-	-	-	-	-	-	12,059	830,829	-	-
Class B Distributing	2,233	-	-	-	-	-	-	-	11,313	1,251,709	-	-
Class I Distributing	116	556	13	67	13	67	67	7,016	7,016	407,118	-	-
Class M Distributing	1,420,733	2,701,314	717,934	1,364,916	717,934	1,364,916	1,364,916	5,699,308	5,699,308	36,191,570	-	-
Class Z Distributing	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	226,626	-
Equalisation Income	(7,919)	(662,817)	(25,678)	(22,894)	(25,678)	(22,894)	(22,894)	(318,529)	(318,529)	(3,247,896)	-	-
Equalisation Expense	48,458	213,004	67,803	155,172	67,803	155,172	155,172	390,252	390,252	2,594,658	-	-
	<u>1,468,276</u>	<u>2,252,926</u>	<u>760,072</u>	<u>1,497,261</u>	<u>760,072</u>	<u>1,497,261</u>	<u>1,497,261</u>	<u>5,801,419</u>	<u>5,801,419</u>	<u>38,254,614</u>	<u>38,254,614</u>	<u>38,254,614</u>
	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	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	USD	USD	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	-	1	-	-	-	19,292	1,464,339	-	-
Class I Distributing	83	456	12	61	12	61	61	7,980	7,980	471,820	-	-
Class M Distributing	1,720,080	3,095,264	1,028,175	1,234,162	1,028,175	1,234,162	1,234,162	4,921,206	4,921,206	32,606,726	-	-
Class Z Distributing	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	274,443	-
Equalisation Income	(11,208)	(63,583)	(15,293)	(30,092)	(15,293)	(30,092)	(30,092)	(421,956)	(421,956)	(3,542,949)	-	-
Equalisation Expense	43,439	132,181	47,348	39,549	47,348	39,549	39,549	348,409	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>1,060,243</u>	<u>1,243,680</u>	<u>1,243,680</u>	<u>4,881,889</u>	<u>4,881,889</u>	<u>34,390,450</u>	<u>34,390,450</u>	<u>34,390,450</u>

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

13. Distributions (Continued)	GlobalAccess Global Corporate Bond Fund		GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund		GlobalAccess Emerging Market Debt Fund		GlobalAccess Global Property Securities Fund		GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund		GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund	
	Year ended 31 May 2017	Year ended 31 May 2017	Year ended 31 May 2017	Year ended 31 May 2017	Year ended 31 May 2017	Year ended 31 May 2017	Year ended 31 May 2017	Year ended 31 May 2017	Year ended 31 May 2017	Year ended 31 May 2017	Year ended 31 May 2017	Year ended 31 May 2017
	USD											
	During the year the following distributions were declared											
Class A Distributing	4,908	7,720	15,914	10,760	2,250	-	2,250	-	2,250	-	-	-
Class B Distributing	42,167	1,065	25,325	7,287	10,379	-	10,379	-	10,379	-	-	-
Class I Distributing	2,608	5,898	6,449	340	608	-	608	-	608	-	-	-
Class M Distributing	8,149,284	1,874,335	9,639,709	2,959,765	5,560,445	-	5,560,445	-	5,560,445	-	25,674	-
Class Z Distributing	-	-	8,318	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Equalisation Income	(1,046,044)	167,235	(1,290,600)	(69,309)	(359,775)	-	(359,775)	-	(359,775)	-	(403)	-
Equalisation Expense	423,696	(56,593)	485,148	122,540	319,262	-	319,262	-	319,262	-	470	-
	7,576,619	1,999,660	8,890,263	3,031,383	5,533,169	-	5,533,169	-	5,533,169	-	25,741	-
	USD											
	During the year the following distributions were declared											
Class A Distributing	6,714	5,074	16,935	13,872	2,221	-	2,221	-	2,221	-	-	-
Class B Distributing	41,134	5,206	24,257	8,266	140	-	140	-	140	-	-	-
Class I Distributing	692	10,283	11,054	559	1,057	-	1,057	-	1,057	-	-	-
Class M Distributing	10,011,813	1,611,943	7,469,130	3,377,127	7,823,337	-	7,823,337	-	7,823,337	-	275	-
Class Z Distributing	-	-	8,663	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Equalisation Income	(66,119)	(66,027)	(326,364)	(28,758)	(508,678)	-	(508,678)	-	(508,678)	-	(2,155)	-
Equalisation Expense	235,513	106,787	421,622	67,070	734,776	-	734,776	-	734,776	-	2,723	-
	10,229,747	1,673,266	7,625,297	3,438,136	8,052,853	-	8,052,853	-	8,052,853	-	843	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

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 2017 USD	Year ended 31 May 2017 USD	Year ended 31 May 2017 USD	Year ended 31 May 2017 EUR	Year ended 31 May 2017 JPY
During the year the following distributions were declared					
Class A Distributing	-	367,042	2,530	4,113	-
Class B Distributing	-	294,767	-	1,338	-
Class I Distributing	104	210,630	509	2,297	15,756
Class M Distributing	2,635,315	5,425,170	6,260,725	6,731,256	123,462,826
Class Z Distributing	-	30,299	-	-	-
Equalisation Income	(43,914)	(88,586)	(789,734)	(67,482)	(741,424)
Equalisation Expense	198,661	238,506	131,337	234,303	6,643,591
	<u>2,790,166</u>	<u>6,477,828</u>	<u>5,605,367</u>	<u>6,905,825</u>	<u>129,380,749</u>
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
	<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>

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

14. Significant shareholdings (Continued)

The following shareholders held over 20% of individual Fund's shares at 31 May 2017 and 31 May 2016:

GlobalAccess UK Opportunities Fund (Continued)			
As at 31 May 2017	Shareholder	% Held	As at 31 May 2016
Class			Class
M Accumulating EUR	Caceis Bank France	28.21%	M Accumulating
M Accumulating EUR	Bankinter S.A., Portugal	71.79%	M Accumulating
M Accumulating USD	EOC Nominees Limited	30.25%	M Distributing
M Accumulating USD	Clearstream Banking S.A.	43.78%	M Distributing
M Distributing EUR	Zeban Nominees	20.79%	M Accumulating EUR
M Distributing EUR	Barclaytrust Channel Islands Limited*	75.49%	M Accumulating EUR
M Distributing USD	Barclaytrust Channel Islands Limited*	86.53%	M Accumulating USD
Z Accumulating	Allfunds Bank	36.17%	M Accumulating USD
Z Accumulating	EOC Nominees Limited	63.06%	M Distributing EUR
Z Accumulating EUR	Caceis Bank France	91.67%	M Distributing USD
			Z Accumulating
			Z Accumulating EUR

GlobalAccess Global Government Bond Fund

GlobalAccess Global Government Bond Fund			
As at 31 May 2017	Shareholder	% Held	As at 31 May 2016
Class			Class
A Accumulating EUR	Zeban Nominees	100.00%	A Accumulating
B Distributing	Clearstream Banking S.A.	93.05%	A Accumulating EUR
B Accumulating EUR	Clearstream Banking S.A.	100.00%	B Distributing
B Distributing EUR	Clearstream Banking S.A.	100.00%	B Accumulating EUR
B Distributing GBP	EOC Nominees Limited	100.00%	B Distributing EUR
I Accumulating	EOC Nominees Limited	100.00%	B Distributing GBP
I Accumulating GBP	EOC Nominees Limited	100.00%	I Accumulating
I Distributing GBP	EOC Nominees Limited	100.00%	I Accumulating GBP
M Accumulating	EOC Nominees Limited	100.00%	I Distributing GBP
M Distributing	EOC Nominees Limited	100.00%	M Accumulating
M Accumulating EUR	EOC Nominees Limited	88.10%	M Accumulating
M Accumulating EUR	EOC Nominees Limited	66.59%	M Distributing
M Accumulating EUR	EOC Nominees Limited	52.35%	M Distributing
M Accumulating EUR	EOC Nominees Limited	40.86%	M Accumulating EUR
M Accumulating GBP	EOC Nominees Limited	88.70%	M Accumulating EUR
M Distributing EUR	EOC Nominees Limited	100.00%	M Accumulating GBP
M Distributing GBP	EOC Nominees Limited	92.69%	M Distributing EUR
Z Accumulating	EOC Nominees Limited	89.89%	M Distributing GBP
Z Accumulating EUR	EOC Nominees Limited	31.35%	Z Accumulating
Z Accumulating EUR	EOC Nominees Limited	68.65%	Z Accumulating EUR

* Related parties of Barclays Bank PLC.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

14. Significant shareholdings (Continued)

The following shareholders held over 20% of individual Fund's shares at 31 May 2017 and 31 May 2016:

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund (Continued)

As at 31 May 2017		As at 31 May 2016		Shareholder	% Held
Class	Shareholder	Class	Shareholder		
B Distributing EUR	Zeban Nominees	B Accumulating EUR	Fundsettle EOC Nominees Limited	Fundsettle EOC Nominees Limited	58.21%
B Distributing GBP	Clearstream Banking S.A.	B Accumulating EUR	Zeban Nominees Limited	Zeban Nominees Limited	40.61%
I Accumulating	Allfunds Bank	B Accumulating GBP	Fundsettle EOC Nominees Limited	Fundsettle EOC Nominees Limited	67.97%
I Accumulating EUR	Allfunds Bank	B Accumulating GBP	Zeban Nominees Limited	Zeban Nominees Limited	32.01%
I Accumulating GBP	FI Nominee (Shareholdings) Limited	B Distributing EUR	Zeban Nominees Limited	Zeban Nominees Limited	100.00%
I Distributing GBP	FI Nominee (Shareholdings) Limited	B Distributing GBP	Fundsettle EOC Nominees Limited	Fundsettle EOC Nominees Limited	90.27%
M Accumulating	Clearstream Banking S.A.	I Accumulating	Caceis Bank France	Caceis Bank France	75.67%
M Accumulating	FI Nominee (Shareholdings) Limited	I Accumulating	Allfunds Bank	Allfunds Bank	23.62%
M Distributing	Northorn Trust	I Accumulating EUR	Allfunds Bank	Allfunds Bank	100.00%
M Distributing	R C Creig Nominees Limited	I Accumulating GBP	Zeban Nominees Limited	Zeban Nominees Limited	72.45%
M Distributing	Zeban Nominees	I Accumulating GBP	FI Nominee (Shareholdings) Limited	FI Nominee (Shareholdings) Limited	26.73%
M Accumulating EUR	Caceis Bank France	I Distributing GBP	Zeban Nominees Limited	Zeban Nominees Limited	53.24%
M Accumulating EUR	Clearstream Banking S.A.	I Distributing GBP	Colfunds Nominees Limited	Colfunds Nominees Limited	43.90%
M Accumulating GBP	Zeban Nominees	M Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited	Fundsettle EOC Nominees Limited	88.56%
M Accumulating GBP	Zeban Nominees	M Distributing	The Northern Trust Company (AVFC)	The Northern Trust Company (AVFC)	38.82%
M Distributing EUR	Clearstream Banking S.A.	M Distributing	Zeban Nominees Limited	Zeban Nominees Limited	24.56%
M Distributing GBP	Northorn Trust	M Distributing	R C Creig Nominees Limited	R C Creig Nominees Limited	20.54%
M Distributing GBP	Northorn Trust	M Accumulating EUR	Fundsettle EOC Nominees Limited	Fundsettle EOC Nominees Limited	67.23%
Z Accumulating	Bankinter S.A., Portugal	M Accumulating EUR	Bankinter S.A., Portugal	Bankinter S.A., Portugal	29.18%
Z Accumulating	Clearstream Banking S.A.	M Accumulating GBP	Fundsettle EOC Nominees Limited	Fundsettle EOC Nominees Limited	50.43%
Z Accumulating	FI Nominee (Shareholdings) Limited	M Accumulating GBP	Zeban Nominees Limited	Zeban Nominees Limited	44.13%
Z Accumulating EUR	Caceis Bank France	M Distributing EUR	Fundsettle EOC Nominees Limited	Fundsettle EOC Nominees Limited	100.00%
		M Distributing GBP	Northorn Trust	Northorn Trust	81.53%
		Z Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited	Fundsettle EOC Nominees Limited	50.30%
		Z Accumulating	Bankinter S.A., Portugal	Bankinter S.A., Portugal	34.72%
		Z Accumulating EUR	Caceis Bank France	Caceis Bank France	95.61%

* Related parties of Barclays Bank PLC.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

14. Significant shareholdings (Continued)

The following shareholders held over 20% of individual Fund's shares at 31 May 2017 and 31 May 2016:

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund (Continued)

As at 31 May 2017		As at 31 May 2016	
Class	Shareholder	Class	Shareholder
M Distributing GBP	Nortrust Nominees Limited	Z Accumulating	Bankinter S.A., Portugal
M Distributing GBP	R C Greig Nominees Limited	Z Accumulating EUR	Caceis Bank France
Z Accumulating	Bankinter S.A., Portugal	Z Accumulating GBP	Fundsettle EOC Nominees Limited
Z Accumulating EUR	Caceis Bank France		
Z Accumulating GBP	EOC Nominees Limited		

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

As at 31 May 2017		As at 31 May 2016	
Class	Shareholder	Class	Shareholder
A Accumulating	EOC Nominees Limited	A Accumulating	Allfunds Bank
A Accumulating	Allfunds Bank	A Accumulating	RBC Investor Services Bank S.A.
A Accumulating EUR	Allfunds Bank	A Accumulating EUR	Allfunds Bank
A Accumulating GBP	EOC Nominees Limited	A Accumulating GBP	Clearstream Banking S.A.
A Distributing EUR	Clearstream Banking S.A.	A Distributing EUR	Fundsettle EOC Nominees Limited
A Distributing GBP	Clearstream Banking S.A.	A Distributing GBP	Barclays Wealth Nominees Limited*
A Distributing GBP	Zeban Nominees	A Distributing GBP	Zeban Nominees Limited
A Distributing GBP	Barclays Wealth Nominees Limited*	A Distributing GBP	Fundsettle EOC Nominees Limited
A Distributing GBP	EOC Nominees Limited	B Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited
B Accumulating	Clearstream Banking S.A.	B Accumulating	SMBC Nikko Securities Inc
B Accumulating EUR	Allfunds Bank	B Accumulating EUR	Fundsettle EOC Nominees Limited
B Accumulating EUR	Clearstream Banking S.A.	B Accumulating EUR	Allfunds Bank
B Accumulating GBP	Clearstream Banking S.A.	B Accumulating GBP	Fundsettle EOC Nominees Limited
B Distributing EUR	Pictet & Cie	B Distributing EUR	Fundsettle EOC Nominees Limited
B Distributing EUR	Ulmost Limited	B Distributing EUR	Pictet & Cie
B Distributing GBP	St Ann's Square Nominees Limited	B Distributing GBP	AXA Isle Of Man Limited
B Distributing GBP	Zeban Nominees	B Distributing GBP	R C Greig Nominees Limited
I Accumulating GBP	FI Nominee (Shareholdings) Limited	B Distributing GBP	St Ann's Square Nominees Limited
I Accumulating GBP	FI Nominee (Shareholdings) Limited	I Accumulating EUR	Caceis Bank France
M Accumulating	Clearstream Banking S.A.	I Accumulating GBP	Zeban Nominees Limited
M Accumulating	Zeban Nominees	I Distributing	Barclaytrust Channel Islands Limited*
M Distributing	Zeban Nominees	I Distributing EUR	Zeban Nominees Limited
M Distributing	Barclaytrust Channel Islands Limited*	I Distributing GBP	Zeban Nominees Limited
M Accumulating EUR	Clearstream Banking S.A.	I Distributing GBP	R C Greig Nominees Limited
M Accumulating EUR	Zeban Nominees	M Accumulating	Clearstream Banking S.A.
M Accumulating GBP	Zeban Nominees	M Accumulating	Zeban Nominees Limited
M Distributing EUR	Barclaytrust Channel Islands Limited*	M Distributing	Zeban Nominees Limited
M Distributing EUR	Zeban Nominees	M Distributing	The Northern Trust Company (AVFC)

* Related parties of Barclays Bank PLC.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

14. Significant shareholdings (Continued)

The following shareholders held over 20% of individual Fund's shares at 31 May 2017 and 31 May 2016:

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund (Continued)

As at 31 May 2017		As at 31 May 2016	
Class	Shareholder	% Held	Shareholder
M Distributing GBP	Barclaytrust Channel Islands Limited*	40.10%	M Distributing
M Distributing GBP	Zeban Nominees	29.78%	M Accumulating EUR
M Distributing GBP	R C Greg Nominees Limited	22.50%	M Accumulating EUR
Z Accumulating	Allfunds Bank	29.88%	M Accumulating GBP
Z Accumulating	EOC Nominees Limited	64.96%	M Distributing EUR
Z Accumulating EUR	Bankinter S.A., Portugal	86.55%	M Distributing GBP
			M Distributing GBP
			M Distributing EUR
			Z Accumulating
			Z Accumulating EUR

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

As at 31 May 2017		As at 31 May 2016	
Class	Shareholder	% Held	Shareholder
A Accumulating	EOC Nominees Limited	23.91%	A Accumulating
A Accumulating	Barclays Wealth Nominees Limited*	76.09%	A Accumulating
A Accumulating EUR	Allfunds Bank	22.70%	A Accumulating EUR
A Accumulating EUR	Clearstream Banking S.A.	77.30%	A Distributing GBP
A Distributing GBP	Barclays Wealth Nominees Limited*	100.00%	A Distributing GBP
B Accumulating	Clearstream Banking S.A.	92.81%	B Accumulating
B Distributing	Clearstream Banking S.A.	100.00%	B Distributing
B Accumulating EUR	Allfunds Bank	84.70%	B Accumulating EUR
B Accumulating GBP	Barclaytrust Channel Islands Limited*	93.94%	B Accumulating GBP
B Distributing EUR	Clearstream Banking S.A.	100.00%	B Distributing EUR
B Distributing GBP	Clearstream Banking S.A.	99.95%	B Distributing GBP
I Accumulating	EOC Nominees Limited	100.00%	I Accumulating
I Accumulating EUR	Caecis Bank France	98.24%	I Accumulating
I Accumulating GBP	Fi Nominee (Shareholdings) Limited	100.00%	I Accumulating EUR
I Distributing EUR	Barclaytrust Channel Islands Limited*	100.00%	I Accumulating GBP
I Distributing GBP	Fi Nominee (Shareholdings) Limited	100.00%	I Distributing EUR
M Accumulating	Clearstream Banking S.A.	57.19%	I Distributing GBP
M Accumulating	EOC Nominees Limited	37.24%	M Accumulating
M Distributing	Northern Trust	63.72%	M Accumulating
M Distributing	Nortrust Nominees Limited	25.39%	M Distributing
M Accumulating EUR	Bankinter S.A., Portugal	28.12%	M Distributing

* Related parties of Barclays Bank PLC.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

14. Significant shareholdings (Continued)

The following shareholders held over 20% of individual Fund's shares at 31 May 2017 and 31 May 2016:

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund (Continued)

As at 31 May 2017		As at 31 May 2016	
Class	Shareholder	% Held	Shareholder
M Accumulating EUR	Caceis Bank France	48.55%	Caceis Bank France
M Accumulating EUR	Clearstream Banking S.A.	21.58%	Fundsettle EOC Nominees Limited
M Accumulating GBP	Clearstream Banking S.A.	56.80%	Bankinter S.A., Portugal
M Accumulating GBP	EOC Nominees Limited	41.61%	Fundsettle EOC Nominees Limited
M Distributing EUR	Clearstream Banking S.A.	92.01%	Fundsettle EOC Nominees Limited
M Distributing GBP	Northtrust Nominees Limited	24.02%	R C Greig Nominees Limited
M Distributing GBP	R C Greig Nominees Limited	58.14%	Northtrust Nominees Limited
Z Accumulating	Bankinter S.A., Portugal	63.47%	Bankinter S.A., Portugal
Z Accumulating	EOC Nominees Limited	36.53%	Fundsettle EOC Nominees Limited
Z Distributing	Bankinter S.A., Portugal	100.00%	Bankinter S.A., Portugal
Z Accumulating EUR	Caceis Bank France	94.22%	Fundsettle EOC Nominees Limited
Z Distributing EUR	Bankinter S.A., Portugal	100.00%	Caceis Bank France
Z Distributing GBP	Bankinter S.A., Portugal	100.00%	Bankinter S.A., Portugal

GlobalAccess Global Property Securities Fund

As at 31 May 2017		As at 31 May 2016	
Class	Shareholder	% Held	Shareholder
A Distributing	Clearstream Banking S.A.	100.00%	Clearstream Banking S.A.
A Accumulating EUR	Clearstream Banking S.A.	100.00%	Fundsettle EOC Nominees Limited
A Distributing EUR	Clearstream Banking S.A.	100.00%	Clearstream Banking S.A.
A Distributing GBP	Barclaytrust Channel Islands Limited*	100.00%	Fundsettle EOC Nominees Limited
B Accumulating	SMBC Nikko Securities Inc	100.00%	Fundsettle EOC Nominees Limited
B Accumulating GBP	Clearstream Banking S.A.	100.00%	Barclaytrust Channel Islands Limited*
B Distributing EUR	Clearstream Banking S.A.	100.00%	SMBC Nikko Securities Inc
B Distributing GBP	Clearstream Banking S.A.	100.00%	Fundsettle EOC Nominees Limited
I Accumulating GBP	FI Nominee (Shareholdings) Limited	100.00%	Fundsettle EOC Nominees Limited
I Distributing GBP	FI Nominee (Shareholdings) Limited	100.00%	Fundsettle EOC Nominees Limited
M Accumulating	Clearstream Banking S.A.	99.49%	FI Nominee (Shareholdings) Limited
M Distributing	Northtrust Nominees Limited	65.77%	R C Greig Nominees Limited
M Distributing	Northtrust Nominees Limited	34.06%	Fundsettle EOC Nominees Limited

* Related parties of Barclays Bank PLC.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

14. Significant shareholdings (Continued)

The following shareholders held over 20% of individual Fund's shares at 31 May 2017 and 31 May 2016:

GlobalAccess Global Property Securities Fund (Continued)

As at 31 May 2017	Shareholder	% Held	As at 31 May 2016	Shareholder	% Held
M Accumulating EUR	Clearstream Banking S.A.	99.22%	M Accumulating EUR	Fundsettle EOC Nominees Limited	100.00%
M Accumulating GBP	Clearstream Banking S.A.	73.59%	M Accumulating GBP	Fundsettle EOC Nominees Limited	82.15%
M Accumulating GBP	Zeban Nominees	26.41%	M Distributing	The Northern Trust Company (AVFC)	72.76%
M Distributing EUR	Clearstream Banking S.A.	100.00%	M Distributing	Nortrust Nominees Limited	27.08%
M Distributing GBP	R C Creig Nominees Limited	68.51%	M Distributing EUR	Fundsettle EOC Nominees Limited	100.00%
Z Accumulating EUR	Caceis Bank France	99.38%	M Distributing GBP	R C Creig Nominees Limited	81.85%
			Z Accumulating EUR	Caceis Bank France	99.25%

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

As at 31 May 2017	Shareholder	% Held	As at 31 May 2016	Shareholder	% Held
A Accumulating	EOC Nominees Limited	68.29%	A Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited	96.93%
A Accumulating	Clearstream Banking S.A.	31.71%	A Distributing EUR	Fundsettle EOC Nominees Limited	100.00%
A Distributing EUR	Clearstream Banking S.A.	100.00%	B Accumulating	SMBC Nikko Securities Inc	90.27%
B Accumulating	SMBC Nikko Securities Inc	94.86%	B Accumulating GBP	Fundsettle EOC Nominees Limited	100.00%
B Accumulating GBP	Clearstream Banking S.A.	100.00%	B Distributing GBP	Fi Nominee (Shareholdings) Limited	100.00%
B Distributing GBP	Clearstream Banking S.A.	100.00%	I Accumulating EUR	Allfunds Bank	100.00%
I Accumulating GBP	Fi Nominee (Shareholdings) Limited	100.00%	I Accumulating GBP	Fi Nominee (Shareholdings) Limited	100.00%
I Distributing GBP	Fi Nominee (Shareholdings) Limited	100.00%	I Distributing GBP	Fi Nominee (Shareholdings) Limited	100.00%
M Accumulating	EOC Nominees Limited	88.84%	M Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited	93.90%
M Distributing	Zeban Nominees	23.87%	M Distributing	Fundsettle EOC Nominees Limited	70.78%
M Distributing	Barclaytrust Channel Islands Limited*	44.71%	M Accumulating EUR	Fundsettle EOC Nominees Limited	100.00%
M Distributing	Clearstream Banking S.A.	31.42%	M Accumulating GBP	Fundsettle EOC Nominees Limited	99.39%
M Accumulating EUR	Clearstream Banking S.A.	94.82%	M Distributing EUR	Fundsettle EOC Nominees Limited	85.95%
M Accumulating GBP	Clearstream Banking S.A.	25.77%	M Distributing GBP	Nortrust Nominees Limited	72.21%
M Accumulating GBP	EOC Nominees Limited	55.50%	M Distributing GBP	The Northern Trust Company (AVFC)	26.74%
M Distributing EUR	Zeban Nominees	27.17%	Z Accumulating	Bankinter S.A., Portugal	100.00%
M Distributing EUR	Clearstream Banking S.A.	63.31%	Z Accumulating EUR	Bankinter S.A., Portugal	53.52%
M Distributing GBP	Northern Trust	31.69%	Z Accumulating EUR	Caceis Bank France	46.48%
M Distributing GBP	Nortrust Nominees Limited	57.26%			
Z Accumulating	Bankinter S.A., Portugal	100.00%			
Z Accumulating EUR	Caceis Bank France	53.94%			
Z Accumulating EUR	Allfunds Bank	30.33%			

* Related parties of Barclays Bank P.L.C.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

14. Significant shareholdings (Continued)

The following shareholders held over 20% of individual Fund's shares at 31 May 2017 and 31 May 2016:

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

As at 31 May 2017		As at 31 May 2016	
Class	Shareholder	Class	Shareholder
A Accumulating	Allfunds Bank	A Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited
A Accumulating	Caceis Bank France	A Accumulating	Allfunds Bank
A Accumulating	EOC Nominees Limited	A Accumulating GBP	Allfunds Bank
A Accumulating EUR	Bankinter S.A., Portugal	A Accumulating GBP	Barclays Wealth Nominees Limited*
A Accumulating GBP	Allfunds Bank	A Distributing GBP	Fundsettle EOC Nominees Limited
A Accumulating GBP	Barclays Wealth Nominees Limited*	B Accumulating	SMBC Nikko Securities Inc
A Distributing GBP	Clearstream Banking S.A.	B Distributing	Fundsettle EOC Nominees Limited
B Accumulating	SMBC Nikko Securities Inc	B Accumulating EUR	Fundsettle EOC Nominees Limited
B Accumulating GBP	Clearstream Banking S.A.	B Accumulating GBP	Fundsettle EOC Nominees Limited
B Accumulating EUR	Clearstream Banking S.A.	I Accumulating	BNP Paribas
B Accumulating GBP	Clearstream Banking S.A.	I Distributing	Zeban Nominees Limited
I Accumulating	BNP Paribas	I Accumulating GBP	Zeban Nominees Limited
I Accumulating GBP	FI Nominee (Shareholdings) Limited	I Accumulating GBP	FI Nominee (Shareholdings) Limited
I Accumulating GBP	Zeban Nominees	I Distributing GBP	Zeban Nominees Limited
I Distributing GBP	FI Nominee (Shareholdings) Limited	I Distributing GBP	FI Nominee (Shareholdings) Limited
M Accumulating	Clearstream Banking S.A.	M Accumulating	Northtrust Nominees Limited
M Accumulating	Northtrust Nominees Limited	M Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited
M Distributing	Clearstream Banking S.A.	M Distributing	Zeban Nominees Limited
M Distributing	Zeban Nominees	M Accumulating EUR	Bankinter S.A., Portugal
M Accumulating EUR	Clearstream Banking S.A.	M Accumulating EUR	Fundsettle EOC Nominees Limited
M Accumulating GBP	Clearstream Banking S.A.	M Accumulating GBP	Zeban Nominees Limited
M Accumulating GBP	Clearstream Banking S.A.	M Accumulating GBP	R C Creig Nominees Limited
M Distributing EUR	Barclaytrust Channel Islands Limited*	M Accumulating GBP	Fundsettle EOC Nominees Limited
M Distributing EUR	Clearstream Banking S.A.	M Distributing EUR	Zeban Nominees Limited
M Distributing EUR	Zeban Nominees	M Distributing EUR	Fundsettle EOC Nominees Limited
M Distributing GBP	Northtrust Nominees Limited	M Distributing GBP	Northtrust Nominees Limited
M Distributing GBP	Zeban Nominees	M Distributing GBP	Zeban Nominees Limited
Z Accumulating	Bankinter S.A., Portugal	Z Accumulating	Bankinter S.A., Portugal
Z Accumulating	EOC Nominees Limited	Z Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited
Z Accumulating EUR	Bankinter S.A., Portugal	Z Accumulating EUR	Caceis Bank France
Z Accumulating EUR	Caceis Bank France	Z Accumulating EUR	Bankinter S.A., Portugal

* Related parties of Barclays Bank PLC.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

14. Significant shareholdings (Continued)

The following shareholders held over 20% of individual Fund's shares at 31 May 2017 and 31 May 2016:

GlobalAccess US Value Fund

As at 31 May 2017		As at 31 May 2016	
Class	Shareholder	Class	Shareholder
A Accumulating	EOC Nominees Limited	A Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited
A Accumulating EUR	EOC Nominees Limited	A Accumulating EUR	Bankinter S.A., Portugal
A Accumulating GBP	Barclaytrust Channel Islands Limited*	A Accumulating EUR	Allfunds Bank
B Accumulating	SMBC Nikko Securities Inc	A Accumulating GBP	Barclaytrust Channel Islands Limited*
B Accumulating GBP	Zeban Nominees	B Accumulating	SMBC Nikko Securities Inc
B Accumulating GBP	Barclaytrust Channel Islands Limited*	B Accumulating GBP	Zeban Nominees Limited
I Distributing GBP	FI Nominee (Shareholdings) Limited	B Accumulating GBP	Clearstream Banking S.A.
M Accumulating	EOC Nominees Limited	I Accumulating	Allfunds Bank
M Accumulating	Northrust Nominees Limited	I Accumulating EUR	Allfunds Bank
M Distributing	Northern Trust	I Accumulating GBP	Barclaytrust Channel Islands Limited*
M Accumulating EUR	Bankinter S.A., Portugal	I Distributing GBP	FI Nominee (Shareholdings) Limited
M Accumulating EUR	Caecis Bank France	M Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited
M Accumulating GBP	EOC Nominees Limited	M Accumulating	Northrust Nominees Limited
M Distributing EUR	EOC Nominees Limited	M Distributing	Fundsettle EOC Nominees Limited
M Distributing GBP	Northrust	M Accumulating EUR	Bankinter S.A., Portugal
M Distributing GBP	Northrust Nominees Limited	M Accumulating EUR	Fundsettle EOC Nominees Limited
Z Accumulating	EOC Nominees Limited	M Accumulating GBP	Fundsettle EOC Nominees Limited
Z Accumulating EUR	Caecis Bank France	M Distributing EUR	Fundsettle EOC Nominees Limited
		M Distributing GBP	Northrust Nominees Limited
		M Distributing GBP	The Northern Trust Company (AVFC)
		Z Accumulating	Fundsettle EOC Nominees Limited
		Z Accumulating	Bankinter S.A., Portugal
		Z Accumulating EUR	Caecis Bank France

* Related parties of Barclays Bank PLC.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

14. Significant shareholdings (Continued)

The following shareholders held over 20% of individual Fund's shares at 31 May 2017 and 31 May 2016:

GlobalAccess Global Equity Income Fund

As at 31 May 2017		As at 31 May 2016	
Class	Shareholder	% Held	Class
A Accumulating	Zeban Nominees	75.28%	A Accumulating
A Distributing	Bankinter S.A., Portugal	44.87%	A Accumulating
A Distributing	Clearstream Banking S.A.	55.13%	A Distributing
A Accumulating EUR	Bankinter S.A., Portugal	47.31%	A Distributing
A Accumulating EUR	Clearstream Banking S.A.	42.03%	A Accumulating EUR
A Accumulating GBP	Allfunds Bank	100.00%	A Accumulating EUR
A Distributing EUR	Bankinter S.A., Portugal	96.76%	A Accumulating GBP
A Distributing GBP	Clearstream Banking S.A.	100.00%	A Distributing EUR
B Accumulating	Clearstream Banking S.A.	22.91%	A Distributing GBP
B Distributing	SMBC Nikko Securities Inc	35.54%	B Accumulating
B Accumulating EUR	Clearstream Banking S.A.	94.97%	B Accumulating
B Accumulating GBP	Zeban Nominees	94.21%	B Distributing
B Distributing EUR	Clearstream Banking S.A.	79.05%	B Accumulating EUR
B Distributing GBP	Zeban Nominees	20.95%	B Accumulating GBP
B Distributing EUR	Clearstream Banking S.A.	90.25%	B Accumulating GBP
B Distributing GBP	Barclays Wealth Nominees Limited*	23.78%	B Distributing EUR
B Distributing GBP	Clearstream Banking S.A.	71.29%	B Distributing GBP
I Accumulating	EOC Nominees Limited	100.00%	B Distributing GBP
I Distributing	Zeban Nominees	100.00%	I Accumulating
I Accumulating GBP	Allfunds Bank	100.00%	I Distributing
I Distributing GBP	Zeban Nominees	92.39%	I Accumulating EUR
I Distributing GBP	FI Nominee (Shareholdings) Limited	56.47%	I Accumulating GBP
M Distributing	Zeban Nominees	43.53%	I Distributing GBP
M Distributing	R C Creig Nominees Limited	31.00%	M Accumulating
M Accumulating EUR	Zeban Nominees	49.51%	M Distributing
M Accumulating GBP	Zeban Nominees	99.90%	M Distributing
M Accumulating USD	Zeban Nominees	99.12%	M Accumulating EUR
M Distributing EUR	Barclaytrust Channel Islands Limited*	38.59%	M Accumulating GBP
M Distributing GBP	Zeban Nominees	61.41%	M Distributing GBP
M Distributing USD	Clearstream Banking S.A.	85.46%	M Distributing EUR
M Distributing EUR	Northern Trust	51.79%	M Distributing GBP
M Distributing GBP	Nortrust Nominees Limited	35.50%	M Distributing GBP
Z Accumulating	Bankinter S.A., Portugal	83.80%	Z Accumulating
Z Distributing	Bankinter S.A., Portugal	100.00%	Z Accumulating

* Related parties of Barclays Bank PLC.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

14. Significant shareholdings (Continued)

The following shareholders held over 20% of individual Fund's shares at 31 May 2017 and 31 May 2016:

GlobalAccess Global Equity Income Fund (Continued)

As at 31 May 2017		As at 31 May 2016			
Class	Shareholder	Class	Shareholder	% Held	% Held
Z Distributing	Bankinter S.A., Portugal	Z Distributing	Bankinter S.A., Portugal	100.00%	100.00%
Z Accumulating EUR	Caceis Bank France	Z Accumulating EUR	Caceis Bank France	89.94%	86.75%
Z Accumulating GBP	Allfunds Bank	Z Accumulating GBP	Bankinter S.A., Portugal	35.10%	66.63%
Z Accumulating GBP	Bankinter S.A., Portugal	Z Accumulating GBP	Allfunds Bank	64.90%	33.37%
		Z Distributing EUR	Bankinter S.A., Portugal		98.09%

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

As at 31 May 2017		As at 31 May 2016			
Class	Shareholder	Class	Shareholder	% Held	% Held
B Accumulating	Clearstream Banking S.A.	A Distributing EUR	Bankinter S.A., Portugal	38.20%	100.00%
B Accumulating	SMBC Nikko Securities Inc	B Accumulating	SMBC Nikko Securities Inc	42.45%	42.45%
I Distributing GBP	FI Nominee (Shareholdings) Limited	B Accumulating	Fundsathle EOC Nominees Limited	100.00%	38.20%
M Distributing	Northtrust Nominees Limited	I Distributing GBP	FI Nominee (Shareholdings) Limited	32.75%	100.00%
M Distributing	R.C. Greig Nominees Limited	M Distributing	Northtrust Nominees Limited	32.09%	61.02%
M Accumulating EUR	Bankinter S.A., Portugal	M Distributing	The Northern Trust Company (AVFC)	100.00%	27.12%
M Accumulating GBP	Zeban Nominees	M Accumulating GBP	Zeban Nominees Limited	100.00%	100.00%
		M Distributing GBP	Vestra Nominees Limited		100.00%

* Related parties of Barclays Bank P.L.C.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

14. Significant shareholdings (Continued)

The following shareholders held over 20% of individual Fund's shares at 31 May 2017 and 31 May 2016:

GlobalAccess Japan Fund		As at 31 May 2017		As at 31 May 2016		Shareholder		% Held	
Class	Shareholder	Class	% Held	Class	% Held	Class	% Held	Shareholder	% Held
A Accumulating EUR	Caceis Bank France	A Accumulating EUR	98.53%	A Accumulating EUR	98.53%	A Accumulating EUR	99.92%	Caceis Bank France	99.92%
A Accumulating USD	EOC Nominees Limited	A Accumulating USD	100.00%	A Accumulating USD	100.00%	A Accumulating USD	100.00%	Fundsettle EOC Nominees Limited	100.00%
B Accumulating USD	SMBC Nikko Securities Inc	B Accumulating USD	100.00%	B Accumulating USD	100.00%	B Accumulating USD	100.00%	Fundsettle EOC Nominees Limited	100.00%
I Accumulating GBP	FI Nominee (Shareholdings) Limited	I Accumulating GBP	100.00%	I Accumulating GBP	100.00%	I Accumulating GBP	100.00%	SMBC Nikko Securities Inc	100.00%
I Distributing GBP	EOC Nominees Limited	I Distributing GBP	25.70%	I Distributing GBP	25.70%	I Distributing GBP	100.00%	FI Nominee (Shareholdings) Limited	100.00%
M Accumulating	Northtrust Nominees Limited	M Accumulating	74.30%	M Accumulating	74.30%	M Accumulating	100.00%	Northtrust Nominees Limited	100.00%
M Distributing	Northern Trust	M Distributing	67.58%	M Distributing	67.58%	M Distributing	71.32%	Northtrust Nominees Limited	71.32%
M Accumulating EUR	Northtrust Nominees Limited	M Accumulating EUR	26.91%	M Accumulating EUR	26.91%	M Accumulating EUR	28.53%	Fundsettle EOC Nominees Limited	28.53%
M Accumulating GBP	Caceis Bank France	M Accumulating GBP	84.62%	M Accumulating GBP	84.62%	M Accumulating GBP	61.81%	The Northern Trust Company (AVFC)	61.81%
M Accumulating USD	Zeban Nominees	M Accumulating USD	94.87%	M Accumulating USD	94.87%	M Accumulating USD	34.07%	Northtrust Nominees Limited	34.07%
M Accumulating USD	EOC Nominees Limited	M Accumulating USD	47.42%	M Accumulating USD	47.42%	M Accumulating USD	53.23%	Bankinter S.A., Portugal	53.23%
M Accumulating USD	Zeban Nominees	M Accumulating USD	52.58%	M Accumulating USD	52.58%	M Accumulating USD	38.15%	Caceis Bank France	38.15%
M Distributing EUR	Barclaytrust Channel Islands Limited*	M Distributing EUR	36.48%	M Distributing EUR	36.48%	M Distributing EUR	91.39%	R.C. Creig Nominees Limited	91.39%
M Distributing GBP	Clearestream Banking S.A.	M Distributing GBP	63.52%	M Distributing GBP	63.52%	M Distributing GBP	55.69%	Zeban Nominees Limited	55.69%
M Distributing USD	Northtrust Nominees Limited	M Distributing USD	90.09%	M Distributing USD	90.09%	M Distributing USD	44.31%	Fundsettle EOC Nominees Limited	44.31%
M Distributing USD	Clearestream Banking S.A.	M Distributing USD	42.79%	M Distributing USD	42.79%	M Distributing USD	65.02%	Barclaytrust Channel Islands Limited*	65.02%
M Distributing USD	Barclaytrust Channel Islands Limited*	M Distributing USD	57.21%	M Distributing USD	57.21%	M Distributing USD	34.81%	Fundsettle EOC Nominees Limited	34.81%
Z Accumulating	Allfunds Bank	Z Accumulating	100.00%	Z Accumulating	100.00%	Z Accumulating	84.15%	Northtrust Nominees Limited	84.15%
Z Accumulating EUR	Bankinter S.A., Portugal	Z Accumulating EUR	26.24%	Z Accumulating EUR	26.24%	Z Accumulating EUR	96.45%	Barclaytrust Channel Islands Limited*	96.45%
Z Accumulating EUR	Caceis Bank France	Z Accumulating EUR	73.76%	Z Accumulating EUR	73.76%	Z Accumulating EUR	93.69%	Allfunds Bank	93.69%
							82.01%	Caceis Bank France	82.01%

* Related parties of Barclays Bank PLC.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities

As at 31 May 2017 and 31 May 2016, 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 2017

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Net Amount	
	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP
Barclays	31	-	-	-	-	-	31	-
UBS	56,092	1,806	1,806	-	-	-	54,255	-
	56,092	1,806	1,806	-	-	-	54,286	-

(a) (b) (c) = (a) - (b) (d) Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position (e) = (c) - (d)

Description	Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position		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	
	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP
Assets										
Derivatives	56,092	-	56,092	-	1,806	-	-	-	54,286	-
Total Assets	56,092	-	56,092	-	1,806	-	-	-	54,286	-
Liabilities										
Derivatives	1,806	-	1,806	-	1,806	-	-	-	-	-
Total Liabilities	1,806	-	1,806	-	1,806	-	-	-	-	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess UK Alpha Fund (Continued)

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	93
UBS	404	237,791	237,791	-	-	-	(237,387)	(237,387)
	497	237,791	237,791	-	-	-	(237,294)	(237,294)

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	Cash Collateral Received/ Pledged	GBP	Net Amount	GBP
Assets										
Derivatives	497	-	497	-	-	-	-	404	93	93
Total Assets	497	-	497	-	-	-	-	404	93	93
Liabilities										
Derivatives	237,791	-	-	237,791	237,791	-	-	404	237,387	237,387
Total Liabilities	237,791	-	-	237,791	237,791	-	-	404	237,387	237,387

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess UK Opportunities Fund

As at 31 May 2017

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Net Amount	
	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP
Barclays	-	492	-	-	-	-	492	-
UBS	606,800	-	35,643	-	-	-	571,157	-
	607,292	-	35,643	-	-	-	571,649	-

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 Offset in the Statement of Financial Position	GBP	Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position	GBP	Cash Collateral Received/ Pledged	Net Amount
Assets										
Derivatives	607,292	-	-	-	607,292	-	35,643	-	-	571,649
Total Assets	607,292	-	-	-	607,292	-	35,643	-	-	571,649
Liabilities										
Derivatives	35,643	-	-	-	35,643	-	35,643	-	-	-
Total Liabilities	35,643	-	-	-	35,643	-	35,643	-	-	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess UK Opportunities Fund (Continued)

As at 31 May 2016

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Net Amount	
	GBP	(a)	GBP	(b)	GBP	(c) = (a) - (b)	GBP	(d) = (c) - (d)
UBS	4,105		391,657		-		(387,552)	
	4,105		391,657		-		(387,552)	

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	
	GBP	(a)	GBP	(b)	GBP	(c) = (a) - (b)	GBP	(d)	GBP	(e) = (c) - (d)
Assets										
Derivatives	4,105		4,105		4,105		-	-	-	-
Total Assets	4,105		4,105		4,105		-	-	-	-
Liabilities										
Derivatives	391,657		391,657		391,657		-	-	387,552	
Total Liabilities	391,657		391,657		391,657		-	-	387,552	

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Global Government Bond Fund

As at 31 May 2017

Description	Derivative Assets	Derivative Liabilities	Cash Collateral	Net Amount
	USD	USD	USD	USD
Barclays	28,428	189,460	-	(161,032)
Bank of America Merrill Lynch	58,476	150,729	-	(92,253)
BNP Paribas	33,903	556,152	-	(522,249)
Chase Manhattan Bank	2,876	6,310	-	(3,434)
Citibank	22,814	810,509	-	(787,695)
Deutsche	34,673	1,297,690	-	(1,263,017)
Goldman Sachs	3,729	124,531	-	(120,802)
HSBC	328	-	-	328
Marine Midland Bank	41,233	66,187	-	(24,954)
Morgan Stanley	4,657	43,189	-	(38,532)
National Australia Bank	-	355	-	(355)
Royal Bank of Canada	8,422	28,146	-	(19,724)
Societe Generale	13,135	36,161	-	(23,026)
Standard Chartered	222,012	41,773	-	180,239
State Street	11,510	8,870	-	2,640
UBS	1,389,098	1,139,675	-	249,423
	1,875,294	4,499,737	-	(2,624,443)

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Global Government Bond Fund (Continued)

As at 31 May 2017 (Continued)

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
Assets					
Derivatives	1,875,294	-	1,875,294	1,442,664	432,630
Total Assets	1,875,294	-	1,875,294	1,442,664	432,630
Liabilities					
Derivatives	4,499,737	-	4,499,737	1,442,664	3,057,073
Total Liabilities	4,499,737	-	4,499,737	1,442,664	3,057,073

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Global Government Bond Fund (Continued)

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 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Global Government Bond Fund (Continued)

As at 31 May 2016 (Continued)

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	Net Amount
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Assets						
Derivatives	4,691,950	-	4,691,950	1,697,803	-	2,994,147
Total Assets	4,691,950	-	4,691,950	1,697,803	-	2,994,147
Liabilities						
Derivatives	1,710,940	-	1,710,940	1,697,803	-	13,137
Total Liabilities	1,710,940	-	1,710,940	1,697,803	-	13,137

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund

As at 31 May 2017

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Net Amount
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	
Northern Trust	-	23,791	-	(23,791)	-	-	(23,791)
UBS	73,839	60,507	60,507	(13,332)	-	-	13,332
	73,839	84,298	84,298	(10,459)	-	-	(10,459)

Description	(a)		(b)		(c) = (a) - (b)		(d)		(e) = (c) - (d)	
	Gross Amounts	USD	Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position	USD	Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position	USD	Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position	USD	Cash Collateral Received/ Pledged	USD
Assets										
Derivatives	73,839	-	-	73,839	73,839	60,507	13,332	-	-	13,332
Total Assets	73,839	-	-	73,839	73,839	60,507	13,332	-	-	13,332
Liabilities										
Derivatives	84,298	-	-	84,298	84,298	60,507	23,791	-	-	23,791
Total Liabilities	84,298	-	-	84,298	84,298	60,507	23,791	-	-	23,791

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund (Continued)

As at 31 May 2016

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Net Amount USD
	USD	(c) = (a) – (b)	USD	(d)	USD	(e) = (c) – (d)	
UBS	643,337		36,527		-		606,810
	643,337		36,527		-		606,810

Description	Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position		Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position		Cash Collateral Received/Pledged		Net Amount USD
	USD	(b)	USD	(d)	USD	(e)	
Assets							
Derivatives	643,337		643,337		-		606,810
Total Assets	643,337		643,337		-		606,810
Liabilities							
Derivatives				36,527	-		-
Total Liabilities				36,527	-		-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

As at 31 May 2017

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Net Amount USD
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	
Barclays		1,077,702	-	-	-	-	1,077,702
UBS		3,358,019	184,446	-	-	-	3,173,573
		4,435,721	184,446	-	-	-	4,251,275

Description	(a)		(b)		(c) = (a) - (b)		(d)		(e) = (c) - (d)	
	Gross Amounts	USD	Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position	USD	Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position	USD	Cash Collateral Received/ Pledged	USD	Net Amount	USD
Assets										
Derivatives	4,435,721	-	-	4,435,721	184,446	-	-	4,251,275	-	4,251,275
Total Assets	4,435,721	-	-	4,435,721	184,446	-	-	4,251,275	-	4,251,275
Liabilities										
Derivatives	184,446	-	-	184,446	184,446	-	-	-	-	-
Total Liabilities	184,446	-	-	184,446	184,446	-	-	-	-	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund (Continued)

As at 31 May 2016

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Net Amount USD
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	
UBS	1,506,145	2,719,233	2,719,233	-	-	-	(1,213,088)
	1,506,145	2,719,233	2,719,233	-	-	-	(1,213,088)

Description	(a)		(b)		(c) = (a) - (b)		(d)		(e) = (c) - (d)	
	Gross Amounts		Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position		Gross Amounts Presented in the Statement of Financial Position		Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position		Net Amount	
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Assets										
Derivatives	1,506,145	-	-	1,506,145	1,506,145	-	1,506,145	-	-	-
Total Assets	1,506,145	-	-	1,506,145	1,506,145	-	1,506,145	-	-	-
Liabilities										
Derivatives	2,719,233	-	-	2,719,233	1,506,145	-	1,506,145	-	-	1,213,088
Total Liabilities	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 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

As at 31 May 2017

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Net Amount
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	
Northern Trust		54,540	1,021,421	-			(966,881)
UBS		5,780,401	1,011,640	-			4,718,761
		5,784,941	2,033,061	-			3,751,880

Description	(a)		(b)		(c) = (a) - (b)		(d)		(e) = (c) - (d)	
	Gross Amounts	USD	Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position	USD	Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position	USD	Financial Instruments	USD	Cash Collateral Received/ Pledged	USD
Assets										
Derivatives	5,784,941		-		5,784,941		1,066,180		-	4,718,761
Total Assets	5,784,941		-		5,784,941		1,066,180		-	4,718,761
Liabilities										
Derivatives	2,033,061		-		2,033,061		1,066,180		-	966,881
Total Liabilities	2,033,061		-		2,033,061		1,066,180		-	966,881

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund (Continued)

As at 31 May 2016

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Net Amount
	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	(a)		(b)		(c) = (a) - (b)		(d)		(e) = (c) - (d)	
	Gross Amounts	USD	Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position	USD	Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position	USD	Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position	USD	Cash Collateral Received/ Pledged	USD
Assets										
Derivatives	6,501,821	6,501,821	-	-	6,501,821	6,501,821	3,634,567	3,634,567	-	2,867,254
Total Assets	6,501,821	6,501,821	-	-	6,501,821	6,501,821	3,634,567	3,634,567	-	2,867,254
Liabilities										
Derivatives	3,634,567	3,634,567	-	-	3,634,567	3,634,567	3,634,567	3,634,567	-	-
Total Liabilities	3,634,567	3,634,567	-	-	3,634,567	3,634,567	3,634,567	3,634,567	-	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

As at 31 May 2017

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Net Amount	
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Barclays	297	-	-	-	-	-	297	-
Bank of America Merrill Lynch	84,451	77,071	77,071	-	-	-	7,380	7,380
BNP Paribas	31,085	1,034,842	1,034,842	-	-	-	(1,003,757)	(1,003,757)
Chase Manhattan Bank	1,372	4,352	4,352	-	-	-	(2,980)	(2,980)
Citibank	10,525	79,290	79,290	-	-	-	(68,765)	(68,765)
Credit Suisse	7,238	-	-	-	-	-	7,238	7,238
Deutsche	94	42,964	42,964	-	-	-	(42,870)	(42,870)
Goldman Sachs	12,172	345,086	345,086	-	-	-	(332,914)	(332,914)
Marine Midland Bank	219	4,649	4,649	-	-	-	(4,430)	(4,430)
Morgan Stanley	12,486	1,057,082	1,057,082	-	-	-	(1,044,596)	(1,044,596)
National Australia Bank	13,205	13,347	13,347	-	-	-	(142)	(142)
Royal Bank of Canada	-	75	75	-	-	-	(75)	(75)
Societe Generale	5,979	-	-	-	-	-	5,979	5,979
Standard Chartered	141	63,203	63,203	-	-	-	(63,062)	(63,062)
State Street	-	5,302	5,302	-	-	-	(5,302)	(5,302)
UBS	711,634	645,917	645,917	-	-	-	65,717	65,717
	890,898	3,373,180	3,373,180	-	-	-	(2,482,282)	(2,482,282)

Description	(a)		(b)		(c) = (a) - (b)		(d)		(e) = (c) - (d)	
	Gross Amounts	USD	Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position	USD	Gross Amounts Presented in the Statement of Financial Position	USD	Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position	USD	Cash Collateral Received/Pledged	USD
Assets										
Derivatives	890,898	890,898	-	-	890,898	890,898	804,287	804,287	-	86,611
Total Assets	890,898	890,898	-	-	890,898	890,898	804,287	804,287	-	86,611
Liabilities										
Derivatives	3,373,180	3,373,180	-	-	3,373,180	3,373,180	804,287	804,287	-	2,568,893
Total Liabilities	3,373,180	3,373,180	-	-	3,373,180	3,373,180	804,287	804,287	-	2,568,893

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund (Continued)

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	6,132	-	-	97,470
Citibank	13,412	6,132	9,079	-	-	7,280
Deutsche	4,602	43,242	34,900	-	-	(4,477)
Goldman Sachs	97,684	-	-	-	-	97,684
Morgan Stanley	35,011	783,612	-	-	-	818,623
National Australia Bank	1,430,306	532,948	-	-	-	897,358
UBS	3,028,780	861,200	-	-	-	2,167,580

Description	(a)		(b)		(c) = (a) - (b)		(d)		(e) = (c) - (d)	
	Gross Amounts	USD	Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position	USD	Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position	USD	Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position	USD	Cash Collateral Received/Pledged	USD
Assets										
Derivatives	3,028,780		-		3,028,780		856,723		-	2,172,057
Total Assets	3,028,780		-		3,028,780		856,723		-	2,172,057
Liabilities										
Derivatives	861,200		-		861,200		856,723		-	4,477
Total Liabilities	861,200		-		861,200		856,723		-	4,477

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

As at 31 May 2017

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Net Amount	
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Barclays	-	13,423	-	13,423	-	(13,423)	(26,846)	(26,846)
Bank of America Merrill Lynch	43,752	141,887	43,752	141,887	-	-	(98,135)	(98,135)
BNP Paribas	18,270	618,665	18,270	618,665	(530,000)	-	(1,130,395)	(1,130,395)
Chase Manhattan Bank	2,813	26,995	2,813	26,995	-	-	(24,182)	(24,182)
Citibank	9,769	140,214	9,769	140,214	-	-	(130,445)	(130,445)
Deutsche	6,555	-	6,555	-	-	-	6,555	6,555
HSBC	-	7,209	-	7,209	-	-	(7,209)	(7,209)
Marine Midland Bank	32,336	-	32,336	-	-	-	32,336	32,336
Royal Bank of Canada	-	54	-	54	-	-	(54)	(54)
UBS	366,049	136,365	366,049	136,365	-	-	229,684	229,684
	479,544	1,084,812	479,544	1,084,812	(543,423)	-	(1,148,691)	(1,148,691)

Description	(a)		(b)		(c) = (a) - (b)		(d)		(e) = (c) - (d)	
	Gross Amounts	USD	Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position	USD	Gross Amounts Presented in the Statement of Financial Position	USD	Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position	USD	Cash Collateral Received/Pledged	USD
Assets										
Derivatives	479,544	479,544	-	-	479,544	479,544	210,969	210,969	-	268,575
Total Assets	479,544	479,544	-	-	479,544	479,544	210,969	210,969	-	268,575
Liabilities										
Derivatives	1,084,812	1,084,812	-	-	1,084,812	1,084,812	210,969	210,969	543,423	330,420
Total Liabilities	1,084,812	1,084,812	-	-	1,084,812	1,084,812	210,969	210,969	543,423	330,420

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund (Continued)

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	4,109
BNP Paribas	6,217	-	2,108	-	-	-	(298,093)	1,042,844
Chase Manhattan Bank	123,598	-	421,691	-	-	-	-	-
Citibank	1,076,963	-	34,119	-	-	-	-	-
Deutsche	-	-	314,212	-	(314,212)	-	-	-
HSBC	55,420	-	6,591	-	-	-	48,829	1,217,686
UBS	1,756,150	-	538,464	-	-	-	1,217,686	2,708,875
	4,089,096	-	1,694,433	-	(314,212)	-	2,708,875	

(a) (b) (c) = (a) - (b) (d) Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position (e) = (c) - (d)

Description	Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position		Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position		Cash Collateral Received/Pledged		Net Amount	
	USD		USD		USD		USD	
Assets								
Derivatives	4,089,096	-	4,089,096	1,082,128	-	-	3,006,968	
Total Assets	4,089,096	-	4,089,096	1,082,128	-	-	3,006,968	
Liabilities								
Derivatives	1,694,433	-	1,694,433	1,082,128	314,212	-	298,093	
Total Liabilities	1,694,433	-	1,694,433	1,082,128	314,212	-	298,093	

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

As at 31 May 2017

Description	Derivative Assets USD	Derivative Liabilities USD	Cash Collateral USD	Net Amount USD
Barclays	34,292	18,286	-	16,006
Bank of New York Mellon	-	7,124	-	(7,124)
Chase Manhattan Bank	4,820	-	-	4,820
Citibank	-	986,704	-	(986,704)
Deutsche	1,010	-	-	1,010
Goldman Sachs	-	4,392	-	(4,392)
HSBC	-	18,563	-	(18,563)
Morgan Stanley	2,404	31,517	-	(29,113)
State Street	15,099	-	-	15,099
Toronto Dominion Bank	16,859	-	-	16,859
UBS	1,563,841	287,732	-	1,276,109
	1,638,325	1,354,318	-	284,007

Description	(a)		(b)	(c) = (a) - (b)		(d)		(e) = (c) - (d)	
	Gross Amounts	Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position		Gross Amounts Presented in the Statement of Financial Position	Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position	Financial Instruments	Cash Collateral Received/Pledged	Net Amount	Net Amount
	USD	USD		USD	USD	USD	USD	USD	USD
Assets									
Derivatives	1,638,325	-	-	1,638,325	308,422	-	308,422	-	1,329,903
Total Assets	1,638,325	-	-	1,638,325	308,422	-	308,422	-	1,329,903
Liabilities									
Derivatives	1,354,318	-	-	1,354,318	308,422	-	308,422	-	1,045,896
Total Liabilities	1,354,318	-	-	1,354,318	308,422	-	308,422	-	1,045,896

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund (Continued)

As at 31 May 2016

Description	Derivative Assets USD	Derivative Liabilities USD	Cash Collateral USD	Net Amount 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
Standard Chartered	133,093	127,684	-	5,409
State Street	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	USD		Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position	USD	Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position	USD	
Assets								
Derivatives	1,640,820	-	-	1,640,820	1,238,382	-	402,438	
Total Assets	1,640,820	-	-	1,640,820	1,238,382	-	402,438	
Liabilities								
Derivatives	1,295,509	-	-	1,295,509	1,238,382	-	57,127	
Total Liabilities	1,295,509	-	-	1,295,509	1,238,382	-	57,127	

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Global Property Securities Fund

As at 31 May 2017

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Net Amount USD
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	
UBS		346,053	13,851		-		332,202
		346,053	13,851		-		332,202

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 USD	Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position USD	Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position USD	Net Amounts Presented in the Statement of Financial Position USD	Cash Collateral Received/ Pledged USD	Net Amount USD	Cash Collateral Received/ Pledged USD	Net Amount USD
Assets										
Derivatives	346,053	-	346,053	-	346,053	-	-	332,202	-	332,202
Total Assets	346,053	-	346,053	-	346,053	-	-	332,202	-	332,202
Liabilities										
Derivatives	13,851	-	13,851	-	13,851	-	-	-	-	-
Total Liabilities	13,851	-	13,851	-	13,851	-	-	-	-	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Global Property Securities Fund (Continued)

As at 31 May 2016

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Net Amount
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	
UBS	50,147	182,661	182,661	-	-	-	(132,514)
	50,147	182,661	182,661	-	-	-	(132,514)

Description	Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position		Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position		Cash Collateral Received/Pledged	Net Amount
	USD	USD	USD	USD		
Assets						
Derivatives	50,147	-	50,147	50,147	-	-
Total Assets	50,147	-	50,147	50,147	-	-
Liabilities						
Derivatives	-	182,661	182,661	50,147	-	132,514
Total Liabilities	-	182,661	182,661	50,147	-	132,514

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

As at 31 May 2017

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Net Amount
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	
Bank of America Merrill Lynch	7,834	7,149	685	-	-	685	
Citibank	182,948	424,016	-	-	-	(241,068)	
Deutsche	40,798	69,531	-	-	-	(28,733)	
Marine Midland Banks	135,333	125,177	-	-	-	10,156	
Morgan Stanley	5,745	11,916	-	-	-	(6,171)	
UBS	976,755	297,595	-	-	-	679,160	
	1,349,413	935,384	-	-	-	414,029	

Description	(a)		(b)		(c) = (a) - (b)		(d)		(e) = (c) - (d)	
	Gross Amounts	USD	Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position	USD	Gross Amounts Presented in the Statement of Financial Position	USD	Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position	USD	Cash Collateral Received/Pledged	USD
Assets										
Derivatives	1,349,413		-		1,349,413		659,412		-	690,001
Total Assets	1,349,413		-		1,349,413		659,412		-	690,001
Liabilities										
Derivatives	935,384		-		935,384		659,412		-	275,972
Total Liabilities	935,384		-		935,384		659,412		-	275,972

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund (Continued)

As at 31 May 2016

Description	Derivative Assets USD	Derivative Liabilities USD	Cash Collateral USD	Net Amount USD
Bank of America Merrill Lynch	-	8,475	-	(8,475)
BNP Paribas	48,372	-	-	48,372
Chase Manhattan Bank	241,429	145,055	-	96,374
Citibank	480,030	24,054	-	455,976
Deutsche	133,059	10,266	-	122,793
HSBC	503,359	-	-	503,359
Northern Trust	96,881	-	-	96,881
Royal Bank of Canada	-	4,248	-	(4,248)
Royal Bank of Scotland	27,982	-	-	27,982
Standard Chartered	-	55,235	-	(55,235)
UBS	2,205,347	517,769	-	1,687,578
	3,736,459	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	Cash Collateral Received/Pledged	USD
Assets									
Derivatives	3,736,459	-	-	3,736,459	697,144	-	-	3,039,315	3,039,315
Total Assets	3,736,459	-	-	3,736,459	697,144	-	-	3,039,315	3,039,315
Liabilities									
Derivatives	765,102	-	-	765,102	697,144	-	-	67,958	67,958
Total Liabilities	765,102	-	-	765,102	697,144	-	-	67,958	67,958

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

As at 31 May 2017

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Net Amount	
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
UBS		472,520	243,005	-	-	229,515		
		472,520	243,005	-	-	229,515		

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 Offset in the Statement of Financial Position	Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position	Cash Collateral Received/ Pledged	Net Amount	Gross Amounts	Cash Collateral	Net Amount
Assets										
Derivatives	472,520	-	472,520	-	472,520	-	229,515	-	-	229,515
Total Assets	472,520	-	472,520	-	472,520	-	229,515	-	-	229,515
Liabilities										
Derivatives	243,005	-	243,005	-	243,005	-	-	-	-	-
Total Liabilities	243,005	-	243,005	-	243,005	-	-	-	-	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund (Continued)

As at 31 May 2016

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Net Amount
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	
Barclays	64	-	-	-	-	64	64
UBS	1,537,764	465,290	465,290	-	-	1,072,474	1,072,474
	1,537,828	465,290	465,290	-	-	1,072,538	1,072,538

Description	(a)		(b)		(c) = (a) - (b)		(d)		(e) = (c) - (d)	
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
	Gross Amounts		Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position		Gross Amounts Presented in the Statement of Financial Position		Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position		Cash Collateral Received/Pledged	
Assets										
Derivatives	1,537,828	-	-	1,537,828	1,537,828	465,290	465,290	-	-	1,072,538
Total Assets	1,537,828	-	-	1,537,828	1,537,828	465,290	465,290	-	-	1,072,538
Liabilities										
Derivatives	465,290	-	-	465,290	465,290	465,290	465,290	-	-	-
Total Liabilities	465,290	-	-	465,290	465,290	465,290	465,290	-	-	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess US Value Fund

As at 31 May 2017

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Net Amount
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	
UBS		2,965,161		432,596		-	2,532,565
		2,965,161		432,596		-	2,532,565

Description	Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position		Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position		Cash Collateral Received/Pledged		Net Amount
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	
Assets							
Derivatives	2,965,161	-	2,965,161	432,596	-	-	2,532,565
Total Assets	2,965,161	-	2,965,161	432,596	-	-	2,532,565
Liabilities							
Derivatives	-	-	432,596	432,596	-	-	-
Total Liabilities	-	-	432,596	432,596	-	-	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess US Value Fund (Continued)

As at 31 May 2016

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Net Amount USD
	USD	(c) = (a) - (b)	USD	(d)	USD	(e) = (c) - (d)	
UBS	3,054,683		1,757,878		-		1,296,805
	3,054,683		1,757,878		-		1,296,805

Description	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	(a)	USD	(b)	USD	(d)		
Assets								
Derivatives	3,054,683		3,054,683		3,054,683		-	1,296,805
Total Assets	3,054,683		3,054,683		3,054,683		-	1,296,805
Liabilities								
Derivatives	1,757,878		1,757,878		1,757,878		-	-
Total Liabilities	1,757,878		1,757,878		1,757,878		-	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Global Equity Income Fund

As at 31 May 2017

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Net Amount	
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
UBS		1,621,816		1,447,829		-		173,987
		1,621,816		1,447,829		-		173,987
	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)	(d)	(e) = (c) - (d)			
	(d)							
	Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position							
	Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position		Net Amounts Presented in the Statement of Financial Position		Cash Collateral Received/Pledged		Net Amount	
Description	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Assets								
Derivatives		1,621,816	-	1,621,816		1,447,829		173,987
Total Assets		1,621,816	-	1,621,816		-		173,987
Liabilities								
Derivatives		1,447,829	-	1,447,829		1,447,829		-
Total Liabilities		1,447,829	-	1,447,829		1,447,829		-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Global Equity Income Fund (Continued)

As at 31 May 2016

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Net Amount
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	
UBS		2,575,307		1,577,651		-	997,656
		2,575,307		1,577,651		-	997,656

Description	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	USD	
Assets							
Derivatives		2,575,307		2,575,307		1,577,651	997,656
Total Assets		2,575,307		2,575,307		1,577,651	997,656
Liabilities							
Derivatives		1,577,651		1,577,651		1,577,651	-
Total Liabilities		1,577,651		1,577,651		1,577,651	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

As at 31 May 2017

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Net Amount
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	
Chase Manhattan Bank		23,578		33,149		-	(9,571)
Citibank		58,703		92,456		-	(33,753)
Goldman Sachs		61,687		27,823		-	33,864
Northern Trust		2,294,833		680,424		-	1,614,409
UBS		-		697		-	(697)
		2,438,801		834,549		-	1,604,252

Description	Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position		Gross Amounts Presented in the Statement of Financial Position		Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position		Net Amount
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	
Assets							
Derivatives	2,438,801	-	2,438,801	790,528	-	-	1,648,273
Total Assets	2,438,801	-	2,438,801	790,528	-	-	1,648,273
Liabilities							
Derivatives	834,549	-	834,549	790,528	-	-	44,021
Total Liabilities	834,549	-	834,549	790,528	-	-	44,021

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund (Continued)

As at 31 May 2016

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Net Amount USD
	USD	USD	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
		274,347	150,762	-	-	-	123,585

Description	Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position		Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position		Net Amount
	USD	USD	USD	USD	
Assets					
Derivatives	274,347	-	274,347	122,340	152,007
Total Assets	274,347	-	274,347	122,340	152,007
Liabilities					
Derivatives	150,762	-	150,762	122,340	28,422
Total Liabilities	150,762	-	150,762	122,340	28,422

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

As at 31 May 2017

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Net Amount
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	
UBS	55,935	4,489,972	4,489,972	-	-	-	(4,434,037)
	55,935	4,489,972	4,489,972	-	-	-	(4,434,037)

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	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	Cash Collateral Received/Pledged	Net Amount	Net Amount
Assets										
Derivatives	55,935	-	55,935	-	55,935	-	-	-	-	-
Total Assets	55,935	-	55,935	-	55,935	-	-	-	-	-
Liabilities										
Derivatives	4,489,972	-	4,489,972	-	4,489,972	-	-	-	4,434,037	4,434,037
Total Liabilities	4,489,972	-	4,489,972	-	4,489,972	-	-	-	4,434,037	4,434,037

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund (Continued)

As at 31 May 2016

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Net Amount	
	EUR	(a)	EUR	(b)	EUR	(c) = (a) - (b)	EUR	(d) = (c) - (d)
UBS	6,275,808		109,091		-	6,275,808	6,166,717	6,166,717
	6,275,808		109,091		-	6,275,808	6,166,717	6,166,717

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	
	EUR	(a)	EUR	(b)	EUR	(c) = (a) - (b)	EUR	(d)	EUR	(e) = (c) - (d)
Assets										
Derivatives	6,275,808		-		6,275,808	6,275,808	109,091	-	6,166,717	6,166,717
Total Assets	6,275,808		-		6,275,808	6,275,808	109,091	-	6,166,717	6,166,717
Liabilities										
Derivatives	109,091		-		109,091	109,091	109,091	-	-	-
Total Liabilities	109,091		-		109,091	109,091	109,091	-	-	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Japan Fund

As at 31 May 2017

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Net Amount
	JPY	JPY	JPY	JPY	JPY	JPY	
Barclays		153,093	-	-	-	-	153,093
UBS		8,922,739	209,730,934	-	-	-	(200,808,195)
		9,075,832	209,730,934	-	-	-	(200,655,102)

Description	(a)		(b)		(c) = (a) - (b)		(d)		(e) = (c) - (d)	
	JPY	JPY	JPY	JPY	JPY	JPY	JPY	JPY	JPY	JPY
	Gross Amounts		Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position		Gross Amounts Presented in the Statement of Financial Position		Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position		Cash Collateral Received/Pledged	
	9,075,832	-	9,075,832	-	9,075,832	-	9,075,832	-	-	-
	9,075,832	-	9,075,832	-	9,075,832	-	9,075,832	-	-	-
	209,730,934	-	209,730,934	-	209,730,934	-	209,730,934	-	-	-
	209,730,934	-	209,730,934	-	209,730,934	-	209,730,934	-	-	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Japan Fund (Continued)

As at 31 May 2016

Description	Derivative Assets		Derivative Liabilities		Cash Collateral		Net Amount JPY
	JPY	(c) = (a) - (b)	JPY	(d)	JPY	(e) = (c) - (d)	
UBS	340,862,335		35,972,723		-		304,889,612
	340,862,335		35,972,723		-		304,889,612

Description	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 JPY
	JPY	(a)	JPY	(b)	JPY	(d)		
Assets								
Derivatives	340,862,335		-		340,862,335		-	304,889,612
Total Assets	340,862,335		-		340,862,335		-	304,889,612
Liabilities								
Derivatives	35,972,723		-		35,972,723		-	-
Total Liabilities	35,972,723		-		35,972,723		-	-

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

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.

The investment management fee is accrued on a daily basis and determined on the last Dealing Day of

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 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

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 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 Management Division, for the year 2016 and accrued at the end of the year were:

	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	-

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

16. Fees (Continued)

b) Administration and Depositary fees

The Administrator and the 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 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 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 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.

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 56,702 (31 May 2016: GBP 62,577). 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 1,185,907 (31 May 2016: GBP 1,031,742) 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. Depositary related transaction costs are included as part of the administration and depositary fees which are disclosed in Note 5.

	Currency	Year ended 31 May 2017	Year ended 31 May 2016
GlobalAccess UK Alpha Fund	GBP	39,725	31,114
GlobalAccess UK Opportunities Fund	GBP	43,809	42,863
GlobalAccess Global Government Bond Fund	USD	126,970	117,890
GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund	USD	66,461	82,699
GlobalAccess Emerging Market Equity Fund	USD	199,281	271,853
GlobalAccess Global High Yield Bond Fund	USD	94,986	113,472
GlobalAccess Global Corporate Bond Fund	USD	154,255	49,150
GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund	USD	76,171	74,183

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

17. Transaction Costs (Continued)

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund	USD	80,760	91,511
GlobalAccess Global Property Securities Fund	USD	55,217	60,467
GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund	USD	49,162	49,418
GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund	USD	63,057	74,711
GlobalAccess US Value Fund	USD	63,935	71,847
GlobalAccess Global Equity Income Fund	USD	131,645	133,653
GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	47,081	38,161
GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund	EUR	132,865	117,422
GlobalAccess Japan Fund	JPY	6,186,754	8,547,698

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 2017	Year ended 31 May 2016
	GBP	GBP
Statutory audit of Financial Statements	221,191	194,223
Tax advisory services	149,216	161,389
	<u>370,407</u>	<u>355,612</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 2017 and 31 May 2016 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.

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

20. Related Party Transactions

The following parties are considered to be related parties to the Company as at 31 May 2017:

Directors of the Company:	Sean Blake** David Kingston** Hugh Paul Shovlin** Kishor Mandalia
Investment Manager:	Barclays Bank PLC, acting through its Wealth Management Division
Distributor:	Barclays Bank PLC
Counterparty to Futures Contracts:	Barclays Bank PLC
Administrator, Registrar and Transfer Agent:	Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited
Depository:	Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited

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 32,188,635 (31 May 2016: GBP 30,979,553) and are shown in Note 5. Balances outstanding to the Investment Manager at 31 May 2017 totalled GBP 8,350,450 (31 May 2016: GBP 7,536,312) and are disclosed in Note 9. Amounts receivable from the Investment Manager at 31 May 2017 totalled GBP Nil (31 May 2016: GBP Nil).

**Independent Directors

Note 14 details the significant shareholdings in the Funds, including those who are a related party to Barclays Bank PLC, acting through its Wealth Management Division.

Details of Directors' Fees are disclosed in Note 5 and accrued Directors' fees of GBP 22,931 (31 May 2016: GBP 27,019) are included in other expenses payable in Note 9.

None of the Directors who are employees of Barclays Bank PLC, acting through its Wealth Management Division earned Directors' fees during the year.

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 320 to 654, where applicable.

The GlobalAccess UK Alpha Fund, GlobalAccess UK Opportunities Fund, GlobalAccess Corporate Bond Fund and GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund have holdings in a related party of Barclays Bank PLC and these positions are disclosed in the Schedule of Investments on pages 325, 334, 461 and 544 respectively.

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

21. Taxation

Under current law and practice the Company qualifies as an investment undertaking as defined in Section 739B of the Taxes Consolidation Act, 1997, as amended. On that basis, it is not chargeable to Irish tax on its income or gains.

However, Irish tax may arise on the happening of a "chargeable event". A chargeable event includes any distribution payments to Shareholders, any encashment, redemption, cancellation or transfer of shares and the holding of shares at the end of each eight year period beginning with the acquisition of such shares.

No Irish tax will arise on the Company in respect of chargeable events in respect of:

(a) a Shareholder who is neither Irish resident nor ordinarily resident in Ireland for tax purposes, at the time of the chargeable event, provided appropriate valid declarations in accordance with the provisions of the Taxes Consolidation Act, 1997, as amended, are held by the Company or the Company has been authorised by the Irish Revenue to make gross payments in the absence of appropriate declarations; and

(b) certain exempted Irish tax resident shareholders who have provided the Company with the necessary signed statutory declarations.

Dividends, interest and capital gains (if any) received on investments made by the Company may be subject to taxes imposed by the country from which the investment income/gains are received and such taxes may not be recoverable by the Company or its Shareholders.

22. Segregated Liability

The Company is structured as an umbrella fund with segregated liability between its Funds. As a matter of Irish law, the assets of one Fund will not be available to meet the liabilities of another. However, the Company is a single legal entity that may operate or have assets held on its behalf or be subject to claims in other jurisdictions that may not necessarily recognise such segregation.

23. Portfolio Changes

A listing of the largest purchases and sales for each Fund are listed on pages 655 to 688. A full listing of the Portfolio Changes for the year is available, upon request, at no cost, from the Administrator.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

24. Significant events during the year

During the year end audit 31 May 2016, an issue was identified in relation to incorrect withholding tax rates being applied to the receipts of US dividend income. At the start of the financial year an error was made in applying a reduced 15% tax rate when in fact a rate of 30% should of been applied. The financial impact on the affected sub-funds over the period which the increased tax rate was applied, being up to and including 31 May 2016, is detailed below.

Investors materially affected have since received compensation and the funds' tax positions have also been corrected and reflected in the respective NAV's.

Fund	Currency	Adjustment	Basis points impact
GlobalAccess UK Alpha Fund	GBP	637	0.09
GlobalAccess UK Opportunities Fund	GBP	4,569	0.34
GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund	USD	3,396	0.22
GlobalAccess Global High Yield Bond Fund	USD	45,725	0.49
GlobalAccess Global Property Securities Fund	USD	407,399	30.12
GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund	USD	568,452	19.92
GlobalAccess US Value Fund	USD	1,879,113	36.13
GlobalAccess Global Equity Income Fund	USD	738,569	23.53

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.

An updated Prospectus for the Company was issued on 3 October 2016.

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 2017.

25. Significant events since the year end

Pioneer Investment Management terminated being an Investment Manager on the GlobalAccess Global Government Bond Fund effective 22 June 2017. The entire Portfolio was liquidated, cash was moved to existing investment managers.

On 1 June 2017, 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	481,532
GlobalAccess UK Opportunities Fund	GBP	2,112,401
GlobalAccess Global Government Bond Fund	USD	143,031
GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund	USD	286,784

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

25. Significant events since the year end (Continued)

	Currency	Amount
GlobalAccess Emerging Market Equity Fund	USD	2,818,275
GlobalAccess Global High Yield Bond Fund	USD	10,711,862
GlobalAccess Global Corporate Bond Fund	USD	2,365,369
GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund	USD	555,799
GlobalAccess Emerging Market Debt Fund	USD	3,048,171
GlobalAccess Global Property Securities Fund	USD	983,275
GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund	USD	1,272,462
GlobalAccess US Value Fund	USD	660,456
GlobalAccess Global Equity Income Fund	USD	2,818,609
GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	2,611,216
GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund	EUR	4,339,999
GlobalAccess Japan Fund	JPY	28,395,509

The B Distributing share class closed on the GlobalAccess Global Government Bond Fund effective 22 June 2017.

An addendum to the Prospectus for the Company was issued on 13 July 2017.

The I Accumulating share class closed on the GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund effective 26 July 2017.

Invesco Global Asset Management were appointed as an Investment Manager on the GlobalAccess Europe Ex UK Alpha Fund effective 12 September 2017.

26. Soft Commission Arrangements

The Investment Manager and the Sub-Investment Managers can enter into soft commission arrangements with brokers, under which certain goods and services used to support investment decision-making, can be received by the Investment Manager and the Sub-Investment Managers. The Investment Manager and the Sub-Investment Managers would not make direct payment for these services, but would transact an agreed amount of business with the brokers on behalf of the Funds. Commission would be paid by the Funds on these transactions.

The goods and services used for the Funds may include the following:

- i. Research and analytical services, including economic factors, trends and computer services used to support investment making decisions.
- ii. Safe custody services in relation to investments managed for clients.
- iii. Performance and valuation services.

There were no soft commission arrangements entered into by the Company during the year (31 May 2016: Nil).

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

27. 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 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

27. 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 2017 and 31 May 2016 in valuing the Portfolios assets and liabilities:

GlobalAccess UK Alpha Fund

As at 31 May 2017

Assets	Level 1 GBP	Level 2 GBP	Level 3 GBP
Financial Assets held for trading:			
Equity Securities	61,140,903	-	-
Investment Funds	-	998,705	-
Derivatives	60,475	56,092	-
Total Assets	61,201,378	1,054,797	-

Liabilities

Financial Liabilities held for trading:			
Derivatives	-	1,806	-
Total Liabilities	-	1,806	-

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 2016

Assets	Level 1 GBP	Level 2 GBP	Level 3 GBP
Financial Assets held for trading:			
Equity Securities	70,051,447	19,775	-
Investment Funds	-	1,160,318	-
Derivatives	10,350	497	-
Total Assets	70,061,797	1,180,590	-

Liabilities

Financial Liabilities held for trading:			
Derivatives	-	237,791	-
Total Liabilities	-	237,791	-

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 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

27. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

GlobalAccess UK Alpha Fund (Continued)

As at 31 May 2017

Assets	Level 1 GBP	Level 2 GBP	Level 3 GBP
Due from brokers	-	80,981	-
Other receivables	-	372,203	-
Cash and cash equivalents	3,503,969	-	-
Total	3,503,969	453,184	-
Liabilities			
Other payables	-	239,362	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	284,825	-
Total	-	524,187	-

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 2016

Assets	Level 1 GBP	Level 2 GBP	Level 3 GBP
Due from brokers	-	230,200	-
Other receivables	-	418,028	-
Cash and cash equivalents	3,368,971	-	-
Total Assets	3,368,971	648,228	-
Liabilities			
Other payables	-	349,212	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	297,019	-
Total Liabilities	-	646,231	-

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 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

27. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

GlobalAccess UK Opportunities Fund

As at 31 May 2017

Assets	Level 1 GBP	Level 2 GBP	Level 3 GBP
Financial Assets held for trading:			
Equity Securities	219,863,789	-	235,033
Derivatives	400,295	607,292	-
Total Assets	220,264,084	607,292	235,033

Liabilities

Financial Assets held for trading:			
Derivatives	-	35,643	-
Total Liabilities	-	35,643	-

There were no significant transfers between the level 1 and 2 during the year.

	Equity securities USD	Debt securities USD	Total USD
Opening balance	-	-	-
Transfers into/(out of) level 3	133,438	-	133,438
Gains and losses recognised in profit and loss	101,595	-	101,595
Closing balance	235,033	-	235,033

Total gains or losses for the year included in the profit and loss account for assets held at the end of the year

235,033 - 235,033

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 2017 or 31 May 2016.

As at 31 May 2016

Assets	Level 1 GBP	Level 2 GBP	Level 3 GBP
Financial Assets held for trading:			
Equity Securities	130,194,126	-	-
Derivatives	37,893	4,105	-
Total Assets	130,232,019	4,105	-

Liabilities

Financial Assets held for trading:			
Derivatives	-	391,657	-
Total Liabilities	-	391,657	-

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 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

27. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

GlobalAccess UK Opportunities Fund (Continued)

As at 31 May 2017

Assets	Level 1 GBP	Level 2 GBP	Level 3 GBP
Due from brokers	-	1,357,981	-
Other receivables	-	17,516,411	-
Cash and cash equivalents	18,721,811	-	-
Total Assets	18,721,811	18,874,392	-
Liabilities			
Other payables	-	1,514,210	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	893,464	-
Total Liabilities	-	2,407,674	-

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 2016

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	-	-
Total Assets	3,701,025	1,142,324	-
Liabilities			
Other payables	-	559,961	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	215,072	-
Total Liabilities	-	775,033	-

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 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

27. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

GlobalAccess Global Government Bond Fund

As at 31 May 2017

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Financial Assets held for trading:			
Debt Securities	-	186,930,332	-
Investments Funds	-	2,629,027	-
Derivatives	147,532	1,875,294	-
Total Assets	147,532	191,434,653	-

Liabilities	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Financial Liabilities held for trading:			
TBA Sale Commitments	94,171	5,370,316	-
Derivatives	94,171	4,499,737	-
Total Liabilities	188,342	9,870,053	-

There were no significant transfers between the level 1 and 2 during the year.

The Fund did not hold level 3 securities during the year.

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Due from brokers	-	1,171,904	-
Other receivables	-	5,847,182	-
Cash held as collateral	-	-	-
Cash and cash equivalents	11,650,674	-	-
Total Assets	11,650,674	7,019,086	-

Liabilities	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Bank overdraft	392,460	-	-
Due to broker	-	486,953	-
Cash collateral payable	-	-	-
Other payables	-	2,999,710	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	419,344	-
Total Liabilities	392,460	3,906,007	-

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 2016

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Financial Assets held for trading:			
Debt Securities	-	224,360,149	-
Investments Funds	-	4,000,931	-
Derivatives	210,680	4,691,950	-
Total Assets	210,680	233,053,030	-

Liabilities	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Financial Liabilities held for trading:			
TBA Sale Commitments	174,061	5,424,305	-
Derivatives	174,061	1,710,940	-
Total Liabilities	348,122	7,135,245	-

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	-	2,386,298	-
Other receivables	-	7,074,893	-
Cash held as collateral	-	880,000	-
Cash and cash equivalents	46,595,937	-	-
Total Assets	46,595,937	10,341,191	-

Liabilities	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Bank overdraft	-	-	-
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	-
Total Liabilities	-	4,340,410	-

The assets and liabilities included in the above table are carried at amortised cost; their carrying values are a reasonable approximation of fair value.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

27. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund

As at 31 May 2017

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
	USD	USD	USD
Financial Assets held for trading:			
Equity Securities	120,522,139	-	-
Investments Funds	-	2,370,928	-
Derivatives	-	73,839	-
P-Notes	-	5,920,240	-
Total Assets	120,522,139	8,365,007	-

Liabilities

Financial Liabilities held for trading:			
Derivatives	61,640	84,298	-
Total Liabilities	61,640	84,298	-

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 2016

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
	USD	USD	USD
Financial Assets held for trading:			
Equity Securities	137,185,122	5,120	-
Investments Funds	-	2,709,666	-
Derivatives	-	643,337	-
P-Notes	-	3,815,550	-
Total Assets	137,185,122	7,173,673	-

Liabilities

Financial Liabilities held for trading:			
Derivatives	4,184	36,527	-
Total Liabilities	4,184	36,527	-

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 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

27. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund (Continued)

As at 31 May 2017

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Due from brokers	-	330,502	-
Other receivables	-	918,478	-
Cash and cash equivalents	5,579,907	-	-
Total Assets	5,579,907	1,248,980	-
Liabilities	-	-	-
Due to broker	-	-	-
Other payables	-	634,426	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	295,764	-
Total Liabilities	-	930,190	-

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 2016

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Due from brokers	-	417,050	-
Other receivables	-	2,811,622	-
Cash and cash equivalents	6,232,780	-	-
Total Assets	6,232,780	3,258,672	-
Liabilities	-	-	-
Due to broker	-	215,215	-
Other payables	-	936,746	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	305,060	-
Total Liabilities	-	1,457,021	-

The assets and liabilities included in the above table are carried at amortised cost; their carrying values are a reasonable approximation of fair value.

Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

27. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

As at 31 May 2017

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
	USD	USD	USD
Financial Assets held for trading:			
Equity Securities	606,826,411	-	3,995,984
Investments Funds	29,584,505	7,512,099	-
Derivatives	1,133,369	4,435,721	-
P-Notes	-	6,680,687	-
Total Assets	637,544,285	18,628,507	3,995,984

Liabilities

Financial Liabilities held for trading:			
Derivatives	-	184,446	-
Total Liabilities	-	184,446	-

There were no significant transfers between the level 1 and 2 during the year.

	Equity securities	Debt securities	Total
	USD	USD	USD
Opening balance	-	-	-
Transfers into/(out of) level 3	3,995,984	-	3,995,984
Closing balance	3,995,984	-	3,995,984

Total gains or losses for the year included in the profit and loss account for assets held at the end of the year

	3,995,984	-	3,995,984
--	-----------	---	-----------

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 2017 or 31 May 2016.

As at 31 May 2016

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
	USD	USD	USD
Financial Assets held for trading:			
Equity Securities	517,173,524	-	-
Investments Funds	10,627,256	7,825,580	-
Derivatives	553,392	1,506,145	-
P-Notes	-	2,138,515	-
Total Assets	528,354,172	11,470,240	-

Liabilities

Financial Liabilities held for trading:			
Derivatives	-	2,719,233	-
Total Liabilities	-	2,719,233	-

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 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

27. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund (Continued)

As at 31 May 2017

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Due from brokers	-	4,339,029	-
Other receivables	-	6,153,654	-
Cash and cash equivalents	76,175,073	-	-
Total Assets	76,175,073	10,492,683	-
Liabilities	-	-	-
Due to broker	-	-	-
Other payables	-	18,924,681	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	1,062,598	-
Total Liabilities	-	19,987,279	-

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 2016

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Due from brokers	-	2,916,740	-
Other receivables	-	4,621,127	-
Cash and cash equivalents	29,866,629	-	-
Total Assets	29,866,629	7,537,867	-
Liabilities	-	-	-
Due to broker	-	29,897	-
Other payables	-	4,085,758	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	1,571,281	-
Total Liabilities	-	5,686,936	-

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 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

27. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

As at 31 May 2017

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
Financial Assets held for trading:	USD	USD	USD
Equity Securities	6,292,483	-	2,869,872
Debt Securities	-	886,687,278	49,068,000
Derivatives	-	5,784,941	-
Total Assets	6,292,483	892,472,219	51,937,872
Liabilities			
Financial Liabilities held for trading:			
Derivatives	-	2,033,061	-
Total Liabilities	-	2,033,061	-

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 2017 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	Debt securities	Total
	USD	USD	USD
Opening balance	2,220,658	17,808,945	20,029,603
Purchases	82,815	21,696	104,511
Sales	-	-	-
Transfers into/(out of) level 3	596,779	30,930,818	31,527,597
Gains and losses recognised in profit and loss	(30,380)	306,541	276,161
Closing balance	2,869,872	49,068,000	51,937,872

Total gains or losses for the year included in the profit and loss account for assets held at the end of the year

The Investment Manager did not develop the unobservable inputs (examples include, but are not limited to, single source broker quotations, third party pricing and prior transactions) for the valuation of such assets and liabilities as of 31 May 2017 or 31 May 2016.

As at 31 May 2016

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
Financial Assets held for trading:	USD	USD	USD
Equity Securities	3,531,423	-	2,220,658
Debt Securities	-	826,517,757	17,808,945
Derivatives	-	6,501,821	-
Total Assets	3,531,423	833,019,578	20,029,603
Liabilities			
Financial Liabilities held for trading:			
Derivatives	-	3,634,567	-
Total Liabilities	-	3,634,567	-

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	Debt securities	Total
	USD	USD	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)
Closing balance	2,220,658	17,808,945	20,029,603

Total gains or losses for the year included in the profit and loss account for assets held at the end of the year

The Investment Manager did not develop the unobservable inputs (examples include, but are not limited to, single source broker quotations, third party pricing and prior transactions) for the valuation of such assets and liabilities as of 31 May 2016 or 31 May 2016.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

27. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund (Continued)

As at 31 May 2017

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Other receivables	-	11,492,758	-
Cash and cash equivalents	77,133,589	-	-
Total Assets	77,133,589	11,492,758	-
Liabilities			
Bank overdraft	404,174	-	-
Other payables	-	7,540,693	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	2,691,210	-
Total Liabilities	404,174	10,231,903	-

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 2016

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Other receivables	-	23,528,154	-
Cash and cash equivalents	80,730,317	-	-
Total Assets	80,730,317	23,528,154	-
Liabilities			
Bank overdraft	-	-	-
Other payables	-	19,295,430	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	3,279,778	-
Total Liabilities	-	22,575,208	-

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 2017

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

27. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

As at 31 May 2017

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Financial Assets held for trading:			
Equity Securities	858,905	-	-
Debt Securities	-	481,252,930	4,053,026
Derivatives	311,705	890,898	-
Total Assets	1,170,610	482,143,828	4,053,026
Liabilities			
Financial Liabilities held for trading:			
Derivatives	(376,686)	(3,373,180)	-
Total Liabilities	(376,686)	(3,373,180)	

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 2017 by class of financial instrument. The level 3 securities are made up of stale priced securities.

	Debt securities	Total USD
Opening balance	5,548,220	5,548,220
Purchases	-	-
Sales	(26,443)	(26,443)
Transfers out of level 3	(1,483,630)	(1,483,630)
Gains and losses recognised in profit and loss	14,879	14,879
Closing balance	4,053,026	4,053,026

Total gains or losses for the year included in the profit and loss account for assets held at the end of the year

14,879

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 2017 or 31 May 2016.

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	-
Other Financial Instruments	-	-	-
Total Assets	29,700	358,072,068	5,548,220
Liabilities			
Financial Liabilities held for trading:			
Derivatives	110,516	861,200	-
Total Liabilities	110,516	861,200	

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	Total USD
Opening balance	6,827,864	6,827,864
Purchases	-	-
Sales	(208,059)	(208,059)
Transfers into level 3	(1,030,036)	(1,030,036)
Gains and losses recognised in profit and loss	(41,549)	(41,549)
Closing balance	5,548,220	5,548,220

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)

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.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

27. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund (Continued)

As at 31 May 2017

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Due from brokers	-	1,926,796	-
Other receivables	-	34,283,323	-
Cash held as collateral	-	10,000	-
Cash and cash equivalents	19,432,966	-	-
Total Assets	19,432,966	36,220,119	-
Liabilities			
Bank overdraft	974,664	-	-
Due to brokers	-	74,814	-
Cash collateral payable	-	10,000	-
Other payables	-	42,814,875	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	756,044	-
Total Liabilities	974,664	43,655,733	-

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 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	-	-
Total Assets	5,220,332	11,157,178	-
Liabilities			
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	-
Total Liabilities	-	33,700,784	-

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 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

27. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

As at 31 May 2017

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Financial Assets held for trading:			
Debt Securities	-	124,101,782	715,551
Derivatives	176,271	479,544	-
Total Assets	176,271	124,581,326	715,551
Liabilities			
Financial Liabilities held for trading:			
TBA Sale Commitments	329,144	-	-
Derivatives	-	1,084,812	-
Total Liabilities	329,144	1,084,812	-

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 2017 by class of financial instrument. The level 3 securities are made up of stale priced securities.

	Debt securities USD	Total USD
Opening balance	848,266	848,266
Sales	(123,986)	(123,986)
Transfers into level 3	(8,729)	(8,729)
Closing balance	715,551	715,551

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 2017 or 31 May 2016.

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	-
Total Assets	21,523	326,285,002	848,266
Liabilities			
Financial Liabilities held for trading:			
TBA Sale Commitments	-	-	-
Derivatives	132,139	1,694,433	-
Total Liabilities	132,139	1,694,433	-

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.

	Debt securities USD	Total USD
Opening balance	-	-
Sales	-	-
Transfers out of level 3	848,266	848,266
Closing balance	848,266	848,266

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.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

27. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund (Continued)

As at 31 May 2017

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Due from brokers	-	1,250,118	-
Other receivables	-	32,433,772	-
Cash held as collateral	-	-	-
Cash and cash equivalents	1,911,896	-	-
Total Assets	1,911,896	33,683,890	-
Liabilities			
Due to broker	-	-	-
Cash collateral payable	-	-	-
Other payables	-	73,057,689	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	229,571	-
Total Liabilities	-	73,287,260	-

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 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	-	-
Total Assets	12,594,091	8,841,713	-
Liabilities			
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	-
Total Liabilities	-	98,756,325	-

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 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

27. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

As at 31 May 2017

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Financial Assets held for trading:			
Debt Securities	-	300,500,045	1,001,550
Investments Funds	7,821,848	-	-
Derivatives	89,251	1,638,325	-
Total Assets	7,911,099	302,138,370	1,001,550
Liabilities			
Financial Liabilities held for trading:			
Derivatives	144,013	1,354,318	-
Total Liabilities	144,013	1,354,318	-

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 2017 by class of financial instrument. The level 3 securities are made up of stale priced securities.

	Debt securities USD	Total USD
Opening balance	270,930	270,930
Purchases	-	-
Sales	-	-
Transfers into level 3	730,620	730,620
Gains and losses recognised in profit	-	-
Closing balance	1,001,550	1,001,550

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 2017.

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
Investments Funds	7,299,437	-	-
Derivatives	26,281	1,640,820	-
Total Assets	7,325,718	205,516,873	270,930
Liabilities			
Financial Liabilities held for trading:			
Derivatives	191,780	1,295,509	-
Total Liabilities	191,780	1,295,509	-

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	-	-
Purchases	-	-
Sales	-	-
Transfers into level 3	270,930	270,930
Gains and losses recognised in profit	-	-
Closing balance	270,930	270,930

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

27. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund (Continued)

As at 31 May 2017

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Due from brokers	-	2,067,946	-
Other receivables	-	4,515,618	-
Cash and cash equivalents	15,192,663	-	-
Total Assets	15,192,663	6,583,564	-
Liabilities			
Bank overdraft	342,664	-	-
Due to broker	-	992,272	-
Other payables	-	2,252,431	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	675,457	-
Total Liabilities	342,664	3,920,160	-

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 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	-	-
Total Assets	15,755,616	6,752,549	-
Liabilities			
Bank overdraft	-	-	-
Due to broker	-	609,793	-
Other payables	-	3,230,320	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	521,956	-
Total Liabilities	-	4,362,069	-

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 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

27. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

GlobalAccess Global Property Securities Fund

As at 31 May 2017

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
	USD	USD	USD
Financial Assets held for trading:			
Equity Securities	130,599,532	-	-
Investment Funds	5,059,173	-	-
Derivatives	-	346,053	-
Total Assets	135,658,705	346,053	-

Liabilities

Financial Liabilities held for trading:			
Derivatives	-	13,851	-
Total Liabilities	-	13,851	-

There were no significant transfers between the level 1 and 2 during the year.

The Fund did not hold level 3 securities during the year.

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
	USD	USD	USD
Other receivables	-	1,617,702	-
Cash and cash equivalents	2,638,054	-	-
Total Assets	2,638,054	1,617,702	-

Liabilities

Other payables	-	1,131,507	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	381,821	-
Total Liabilities	-	1,513,328	-

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 2016

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
	USD	USD	USD
Financial Assets held for trading:			
Equity Securities	129,529,706	119,798	-
Investment Funds	5,286,039	-	-
Derivatives	-	50,147	-
Total Assets	134,815,745	169,945	-

Liabilities

Financial Liabilities held for trading:			
Derivatives	-	182,661	-
Total Liabilities	-	182,661	-

There were no significant transfers between the level 1 and 2 during the year.

The Fund did not hold level 3 securities during the year.

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
	USD	USD	USD
Other receivables	-	464,667	-
Cash and cash equivalents	1,143,318	-	-
Total Assets	1,143,318	464,667	-

Liabilities

Other payables	-	1,136,465	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	412,281	-
Total Liabilities	-	1,548,746	-

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 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

27. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

As at 31 May 2017

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Financial Assets held for trading:			
Debt Securities	-	239,194,750	-
Derivatives	24,474	1,349,413	-
Total Assets	24,474	240,544,163	-

Liabilities

Financial Liabilities held for trading:			
Derivatives	229,125	935,384	-
Total Liabilities	229,125	935,384	-

There were no significant transfers between the level 1 and 2 during the year.

The Fund did not hold level 3 securities during the year.

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Due from brokers	-	1,308,918	-
Other receivables	-	4,225,980	-
Cash and cash equivalents	44,074,545	-	-
Total Assets	44,074,545	5,534,898	-

Liabilities

Due to brokers	-	-	-
Cash collateral payable	-	1,443,868	-
Other payables	-	6,430,940	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	1,845,321	-
Total Liabilities	-	9,720,129	-

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 2016

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Financial Assets held for trading:			
Debt Securities	-	266,627,588	-
Derivatives	56,880	3,736,459	-
Total Assets	56,880	270,364,047	-

Liabilities

Financial Liabilities held for trading:			
Derivatives	73,359	765,102	-
Total Liabilities	73,359	765,102	-

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	-	2,502,711	-
Other receivables	-	18,832,560	-
Cash and cash equivalents	29,549,395	-	-
Total Assets	29,549,395	21,335,271	-

Liabilities

Due to brokers	-	1,187,157	-
Cash collateral payable	-	-	-
Other payables	-	27,901,219	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	2,108,273	-
Total Liabilities	-	31,196,649	-

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 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

27. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

As at 31 May 2017

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
	USD	USD	USD
Financial Assets held for trading:			
Equity Securities	258,859,968	-	-
Investment Funds	2,534,153	-	-
Derivatives	-	472,520	-
Total Assets	261,394,121	472,520	-

Liabilities

Financial Liabilities held for trading:			
Derivatives	-	243,005	-
Total Liabilities	-	243,005	-

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 2016

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
	USD	USD	USD
Financial Assets held for trading:			
Equity Securities	268,054,536	-	-
Investment Funds	1,805,124	2,580,042	-
Derivatives	-	1,537,828	-
Total Assets	269,905,250	4,117,870	-

Liabilities

Financial Liabilities held for trading:			
Derivatives	-	465,290	-
Total Liabilities	-	465,290	-

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 into level 3	(1,740,589)	(1,740,589)
Gains and losses recognised in profit and loss	-	-
Closing balance	-	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

27. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund (Continued)

As at 31 May 2017

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Due from brokers	-	85,906	-
Other receivables	-	8,078,851	-
Cash and cash equivalents	7,399,280	-	-
Total Assets	7,399,280	8,164,757	-
Liabilities			
Bank overdraft	3,700	-	-
Other payables	-	1,717,771	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	6,999,549	-
Total Liabilities	3,700	8,271,320	-

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 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	-	-
Total Assets	10,936,427	3,619,914	-
Liabilities			
Bank overdraft	46,781	-	-
Other payables	-	2,582,171	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	633,977	-
Total Liabilities	46,781	3,216,148	-

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 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

27. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

GlobalAccess US Value Fund

As at 31 May 2017

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Financial Assets held for trading:			
Equity Securities	386,563,668	-	-
Investment Funds	-	-	-
Derivatives	185,425	2,965,161	-
Total Assets	386,749,093	2,965,161	-
Liabilities			
Financial Liabilities held for trading:			
Derivatives	-	432,596	-
Total Liabilities	-	432,596	-

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	-	972,042	-
Other receivables	-	2,386,561	-
Cash and cash equivalents	19,033,748	-	-
Total Assets	19,033,748	3,358,603	-
Liabilities			
Bank overdraft	-	-	-
Other payables	-	3,746,592	-
Redeemable Participating Shares	-	889,436	-
Total Liabilities	-	4,636,028	-

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 2016

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Financial Assets held for trading:			
Equity Securities	497,475,684	-	-
Investment Funds	1,285,055	-	-
Derivatives	10,533	3,054,683	-
Total Assets	498,771,272	3,054,683	-
Liabilities			
Financial Liabilities held for trading:			
Derivatives	-	1,757,878	-
Total Liabilities	-	1,757,878	-

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	-	-
Total Assets	18,731,923	6,164,471	-
Liabilities			
Bank overdraft	-	-	-
Other payables	-	4,201,173	-
Redeemable Participating Shares	-	2,490,943	-
Total Liabilities	-	6,692,116	-

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 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

27. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

GlobalAccess Global Equity Income Fund

As at 31 May 2017

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
	USD	USD	USD
Financial Assets held for trading:			
Equity Securities	308,101,721	-	16,411
Derivatives	-	1,621,816	-
Total Assets	308,101,721	1,621,816	16,411

Liabilities

Financial Liabilities held for trading:

Derivatives	-	1,447,829	-
Total Liabilities	-	1,447,829	-

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 2017 by class of financial instrument. The level 3 security is made up of a state priced security.

	Equity securities	Total
	USD	USD
Opening balance	16,677	16,677
Gains and losses recognised in profit and loss	(266)	(266)
Closing balance	16,411	16,411

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 2017 or 31 May 2016.

As at 31 May 2016

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
	USD	USD	USD
Financial Assets held for trading:			
Equity Securities	311,531,324	40,214	16,677
Derivatives	-	2,575,307	-
Total Assets	311,531,324	2,615,521	16,677

Liabilities

Financial Liabilities held for trading:

Derivatives	-	1,577,651	-
Total Liabilities	-	1,577,651	-

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 security is made up of a state priced security.

	Equity securities	Total
	USD	USD
Opening balance	16,677	16,677
Gains and losses recognised in profit and loss	-	-
Closing balance	16,677	16,677

The Investment Manager did not develop the unobservable inputs (examples include, but are not limited to, single source broker quotations, third party pricing and prior transactions) for the valuation of such assets and liabilities as of 31 May 2016 or 31 May 2015.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

27. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

Global/Access Global Equity Income Fund (Continued)

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Due from brokers	-	-	-
Other receivables	-	4,426,322	-
Cash and cash equivalents	12,443,804	-	-
Total Assets	12,443,804	4,426,322	-
Liabilities			
Other payables	-	3,783,657	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	307,330	-
Total Liabilities	-	4,090,987	-

The assets and liabilities included in the above table are carried at amortised cost; their carrying values are a reasonable approximation of fair value.

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Due from brokers	-	-	-
Other receivables	-	2,155,130	-
Cash and cash equivalents	2,784,600	-	-
Total Assets	2,784,600	2,155,130	-
Liabilities			
Other payables	-	2,495,911	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	1,824,492	-
Total Liabilities	-	4,320,403	-

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 2017

27. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

As at 31 May 2017

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Financial Assets held for trading:			
Debt Securities	-	169,123,362	2,127,909
Investment Funds	18,458,669	-	-
Derivatives	-	2,438,801	-
Total Assets	18,458,669	171,562,163	2,127,909

Liabilities

Financial Liabilities held for trading:			
Derivatives	-	834,549	-
Total Liabilities	-	834,549	-

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 2017 by class of financial instrument. The level 3 security is made up of a state priced security.

	Equity securities USD	Total USD
Opening balance	-	-
Purchases	2,217,624	2,217,624
Gains and losses recognised in profit and loss	(89,715)	(89,715)
Closing balance	2,127,909	2,127,909

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	-
Investment Funds	7,495,565	-	-
Derivatives	-	274,347	-
Total Assets	7,495,565	66,488,643	-

Liabilities

Financial Liabilities held for trading:			
Derivatives	-	150,762	-
Total Liabilities	-	150,762	-

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 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

27. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund (Continued)

As at 31 May 2017

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Other receivables	-	4,961,537	-
Cash held as collateral	-	1,860,000	-
Cash and cash equivalents	8,117,474	-	-
Total Assets	8,117,474	6,821,537	-
Liabilities	-	-	-
Cash collateral payable	-	1,860,000	-
Other payables	-	4,624,034	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	304,220	-
Total Liabilities	-	6,788,254	-

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 2016

Assets	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Other receivables	-	1,898,136	-
Cash held as collateral	-	-	-
Cash and cash equivalents	1,710,419	-	-
Total Assets	1,710,419	1,898,136	-
Liabilities	-	-	-
Cash collateral payable	-	-	-
Other payables	-	391,587	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	193,192	-
Total Liabilities	-	584,779	-

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 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

27. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

As at 31 May 2017

Assets	Level 1 EUR	Level 2 EUR	Level 3 EUR
Financial Assets held for trading:			
Equity Securities	349,496,524	-	-
Investment Funds	2,591,193	-	-
Derivatives	-	55,935	-
Total Assets	352,087,717	55,935	-

Liabilities	Level 1 EUR	Level 2 EUR	Level 3 EUR
Financial Liabilities held for trading:			
Derivatives	-	4,489,972	-
Total Liabilities	-	4,489,972	-

There were no significant transfers between the level 1 and 2 during the year.

The Fund did not hold level 3 securities during the year.

Assets	Level 1 EUR	Level 2 EUR	Level 3 EUR
Other receivables	-	3,427,468	-
Cash and cash equivalents	11,828,480	-	-
Total Assets	11,828,480	3,427,468	-

Liabilities	Level 1 EUR	Level 2 EUR	Level 3 EUR
Bank overdraft	-	-	-
Other payables	-	3,379,041	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	1,244,770	-
Total Liabilities	-	4,623,811	-

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 2016

Assets	Level 1 EUR	Level 2 EUR	Level 3 EUR
Financial Assets held for trading:			
Equity Securities	507,384,397	-	-
Investment Funds	838,888	-	-
Derivatives	-	6,275,808	-
Total Assets	508,223,285	6,275,808	-

Liabilities	Level 1 EUR	Level 2 EUR	Level 3 EUR
Financial Liabilities held for trading:			
Derivatives	-	109,091	-
Total Liabilities	-	109,091	-

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	-	-
Total Assets	1,984,828	6,643,108	-

Liabilities	Level 1 EUR	Level 2 EUR	Level 3 EUR
Bank overdraft	-	-	-
Other payables	-	2,954,452	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	4,265,387	-
Total Liabilities	-	7,219,839	-

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 2017

Notes to the Financial Statements (Continued)

For the year ended 31 May 2017

27. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

GlobalAccess Japan Fund

As at 31 May 2017

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
	JPY	JPY	JPY
Financial Assets held for trading:			
Equity Securities	14,471,919,175	-	-
Derivatives	26,010,000	9,075,832	-
Total Assets	14,497,929,175	9,075,832	-
Liabilities			
Financial Assets held for trading:			
Derivatives	-	209,730,934	-
Total Liabilities	-	209,730,934	-

There were no significant transfers between the level 1 and 2 during the year.

The Fund did not hold level 3 securities during the year.

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
	JPY	JPY	JPY
Due from brokers	-	25,834,590	-
Other receivables	-	130,338,339	-
Cash and cash equivalents	707,412,131	-	-
Total Assets	707,412,131	156,172,929	-
Liabilities			
Due to broker	-	31,848	-
Other payables	-	51,222,767	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	40,652,267	-
Total Liabilities	-	91,906,882	-

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 2016

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
	JPY	JPY	JPY
Financial Assets held for trading:			
Equity Securities	20,527,883,515	-	-
Derivatives	29,285,000	340,862,335	-
Total Assets	20,557,168,515	340,862,335	-
Liabilities			
Financial Assets held for trading:			
Derivatives	-	35,972,723	-
Total Liabilities	-	35,972,723	-

There were no significant transfers between the level 1 and 2 during the year.

The Fund did not hold level 3 securities during the year.

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
	JPY	JPY	JPY
Due from brokers	-	22,348,241	-
Other receivables	-	500,737,625	-
Cash and cash equivalents	788,249,552	-	-
Total Assets	788,249,552	523,085,866	-
Liabilities			
Due to broker	-	192,875	-
Other payables	-	81,976,298	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	91,865,870	-
Total Liabilities	-	174,035,043	-

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 2017

27. 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.

Notes to the Financial Statements (Continued)**For the year ended 31 May 2017****28. Approval of the Financial Statements**

The Board of Directors of the Company approved the Financial Statements on 29 September 2017.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess UK Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value GBP	% of Net Assets
	Equities: 93.08% (31 May 2016: 94.19%)		
	Australia: 0.68% (31 May 2016: 0.63%)		
	Mining: 0.68% (31 May 2016: 0.63%)		
295,000	South32 Ltd Com NPV	445,081	0.68
	Total Australia	445,081	0.68
	Belgium: 0.13% (31 May 2016: 0.22%)		
	Food: 0.13% (31 May 2016: 0.22%)		
1,976	Colruyt SA Com NPV	84,749	0.13
	Total Belgium	84,749	0.13
	Canada: 0.96% (31 May 2016: 0.05%)		
	Mining: 0.96% (31 May 2016: 0.03%)		
36,461	Barrick Gold Corp Com NPV - New York	466,724	0.71
2,875	Barrick Gold Corp Com NPV - Toronto	36,810	0.05
12,297	Goldcorp Inc Com NPV	129,500	0.20
	Oil & Gas: 0.00% (31 May 2016: 0.02%)		
	Total Canada	633,034	0.96
	Cayman Islands: 0.75% (31 May 2016: 0.79%)		
	Insurance: 0.66% (31 May 2016: 0.79%)		
57,093	Phoenix Group Holdings Com EURO.0001	431,052	0.66
	Internet: 0.09% (31 May 2016: 0.00%)		
2,200	Tencent Holdings Ltd Com HKD0.00002	58,545	0.09
	Total Cayman Islands	489,597	0.75

GlobalAccess UK Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value GBP	% of Net Assets
	Equities (Continued): 93.08% (31 May 2016: 94.19%)		
	Denmark: 0.05% (31 May 2016: 0.00%)		
	Transportation: 0.05% (31 May 2016: 0.00%)		
21	AP Moller - Maersk A/S Class B Com DKK1000.00	31,067	0.05
	Total Denmark	31,067	0.05
	France: 0.96% (31 May 2016: 1.52%)		
	Airlines: 0.00% (31 May 2016: 0.20%)		
	Telecommunications: 0.96% (31 May 2016: 1.32%)		
46,610	Orange SA Com EUR4.00	634,887	0.96
	Total France	634,887	0.96
	Germany: 0.03% (31 May 2016: 0.44%)		
	Leisure Time: 0.00% (31 May 2016: 0.40%)		
	Telecommunications: 0.03% (31 May 2016: 0.04%)		
1,070	Deutsche Telekom AG Com NPV	16,588	0.03
	Total Germany	16,588	0.03
	Gibraltar: 0.37% (31 May 2016: 0.48%)		
	Entertainment: 0.37% (31 May 2016: 0.48%)		
83,707	888 Holdings PLC Com GBP0.005	242,960	0.37
	Total Gibraltar	242,960	0.37
	Greece: 0.22% (31 May 2016: 0.30%)		
	Banks: 0.22% (31 May 2016: 0.30%)		
829,319	Piraeus Bank SA Com EURO.30	144,117	0.22
	Total Greece	144,117	0.22

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess UK Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value GBP	% of Net Assets
	Equities (Continued): 93.08% (31 May 2016: 94.19%)		
	Ireland: 1.55% (31 May 2016: 0.62%)		
	Airlines: 0.81% (31 May 2016: 0.44%)		
34,004	Ryanair Holdings PLC Com EURO.006	530,932	0.81
	Biotechnology: 0.09% (31 May 2016: 0.06%)		
5,819	Malin Corp PLC Com EURO.001	62,066	0.09
	Building Materials: 0.49% (31 May 2016: 0.00%)		
11,408	CRH PLC Com EURO.32	318,625	0.49
	Home Builders: 0.16% (31 May 2016: 0.12%)		
77,637	Cairn Homes PLC Com EURO.001	107,442	0.16
	Total Ireland	1,019,065	1.55
	Isle of Man: 0.07% (31 May 2016: 0.46%)		
	Entertainment: 0.07% (31 May 2016: 0.12%)		
5,983	CVC Holdings PLC Com EURO.01	48,118	0.07
	Software: 0.00% (31 May 2016: 0.34%)		
	Total Isle of Man	48,118	0.07
	Italy: 0.29% (31 May 2016: 0.80%)		
	Aerospace/Defense: 0.02% (31 May 2016: 0.02%)		
838	Leonardo-Finmeccanica SpA Com EUR4.40	11,442	0.02
	Media: 0.00% (31 May 2016: 0.34%)		
	Telecommunications: 0.27% (31 May 2016: 0.44%)		
247,087	Telecom Italia SpA/Milano Com NPV	179,339	0.27
	Total Italy	190,781	0.29

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess UK Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value GBP	% of Net Assets
	Equities (Continued): 93.08% (31 May 2016: 94.19%)		
	Japan: 0.11% (31 May 2016: 0.18%)		
	Cosmetics/Personal Care: 0.02% (31 May 2016: 0.00%)		
300	Kao Corp Com NPV	14,679	0.02
	Internet: 0.04% (31 May 2016: 0.09%)		
3,100	Rakuten Inc Com NPV	29,217	0.04
	Telecommunications: 0.05% (31 May 2016: 0.00%)		
500	SoftBank Group Corp Com NPV	31,511	0.05
	Toys/Games/Hobbies: 0.00% (31 May 2016: 0.09%)		
	Total Japan	75,407	0.11
	Jersey: 1.80% (31 May 2016: 1.39%)		
	Commercial Services: 0.56% (31 May 2016: 0.48%)		
22,778	Experian PLC Com USD0.10	368,890	0.56
	Mining: 0.81% (31 May 2016: 0.42%)		
174,091	Glencore PLC Com USD0.01	496,377	0.76
3,202	Polymetal International PLC Com NPV	32,356	0.05
	Oil & Gas: 0.00% (31 May 2016: 0.07%)		
	Pharmaceuticals: 0.43% (31 May 2016: 0.42%)		
6,370	Shire PLC Com GBP0.05	284,850	0.43
	Total Jersey	1,182,473	1.80
	Netherlands: 0.31% (31 May 2016: 1.02%)		
	Commercial Services: 0.00% (31 May 2016: 0.06%)		
	Insurance: 0.00% (31 May 2016: 0.24%)		
	Machinery-Diversified: 0.05% (31 May 2016: 0.04%)		
3,931	CNH Industrial NV Com EUR0.01	33,856	0.05

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess UK Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value GBP	% of Net Assets
	Equities (Continued): 93.08% (31 May 2016: 94.19%)		
	Netherlands (Continued): 0.31% (31 May 2016: 1.02%)		
	Telecommunications: 0.26% (31 May 2016: 0.68%)		
64,586	Koninklijke KPN NV Com EURO.04	170,576	0.26
	Total Netherlands	204,432	0.31
	South Africa: 0.04% (31 May 2016: 0.00%)		
	Mining: 0.04% (31 May 2016: 0.00%)		
8,566	Gold Fields Ltd Com ZAR0.50	23,722	0.04
	Total South Africa	23,722	0.04
	Spain: 1.35% (31 May 2016: 0.75%)		
	Airlines: 1.31% (31 May 2016: 0.57%)		
142,617	International Consolidated Airlines Group SA Class D Com EURO.50	861,050	1.31
	Banks: 0.04% (31 May 2016: 0.18%)		
45,479	Banco Popular Espanol SA Com EURO.50	24,185	0.04
	Total Spain	885,235	1.35
	United Kingdom: 83.28% (31 May 2016: 84.42%)		
	Aerospace/Defense: 1.86% (31 May 2016: 1.87%)		
69,692	BAE Systems PLC Com GBP0.03	463,626	0.71
136,775	Chemring Group PLC Com GBP0.01	246,708	0.38
362,300	Cobham PLC Com GBP0.03	485,844	0.74
2,513	Rolls-Royce Holdings PLC Com GBP0.20	21,794	0.03
	Agriculture: 0.72% (31 May 2016: 0.55%)		
1,086	British American Tobacco PLC Com GBP0.25	60,029	0.09
11,500	Imperial Brands PLC Com GBP0.10	417,278	0.63
	Apparel: 0.62% (31 May 2016: 0.50%)		
21,902	Burberry Group PLC Com GBP0.0005	397,850	0.60
447	Ted Baker PLC Com GBP0.05	10,947	0.02

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess UK Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value GBP	% of Net Assets
	Equities (Continued): 93.08% (31 May 2016: 94.19%)		
	United Kingdom (Continued): 83.28% (31 May 2016: 84.42%)		
	Banks: 10.72% (31 May 2016: 11.91%)		
643,341	Barclays PLC Com GBP0.25^	1,351,177	2.06
339,684	HSBC Holdings PLC Com USD0.50	2,295,075	3.49
1,493,247	Lloyds Banking Group PLC Com GBP0.10	1,054,008	1.60
519,942	Royal Bank of Scotland Group PLC Com GBP1.00	1,352,369	2.06
135,111	Standard Chartered PLC Com USD0.50	989,080	1.51
	Beverages: 0.43% (31 May 2016: 0.53%)		
15,982	Fevertree Drinks PLC Com GBP0.0025	280,484	0.43
	Biotechnology: 0.14% (31 May 2016: 0.18%)		
76,975	PureTech Health Plc Com GBP0.01	91,985	0.14
	Building Materials: 0.58% (31 May 2016: 0.69%)		
92,447	Marshalls PLC Com GBP0.25	380,743	0.58
	Chemicals: 0.92% (31 May 2016: 0.55%)		
14,236	Johnson Matthey PLC Com GBP1.11	443,167	0.67
32,416	Synthomer PLC Com GBP0.10	163,296	0.25
	Commercial Services: 3.05% (31 May 2016: 3.22%)		
26,753	Aggreko PLC Com GBP0.05	231,347	0.35
27,488	Capita PLC Com GBP0.02	160,186	0.24
53,163	De La Rue PLC Com GBP0.45	360,179	0.55
45,051	Hays PLC Com GBP0.01	75,168	0.11
42,168	Interserve PLC Com GBP0.10	94,825	0.14
11,304	Mears Group PLC Com GBP0.01	57,905	0.09
13,475	Northgate PLC Com GBP0.50	71,519	0.11
150,000	QinetiQ Group PLC Com GBP0.01	468,375	0.71
185,701	Rentokil Initial PLC Com GBP0.01	493,129	0.75
	Computers: 1.15% (31 May 2016: 1.17%)		
54,102	Computacenter PLC Com GBP0.08	458,379	0.70
24,057	FDM Group Holdings PLC Com GBP0.01	194,020	0.30
84,622	Serco Group PLC Com GBP0.02	100,362	0.15
	Cosmetics/Personal Care: 0.04% (31 May 2016: 0.00%)		
626	Unilever PLC Com GBP0.03	27,117	0.04

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess UK Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value GBP	% of Net Assets
	Equities (Continued): 93.08% (31 May 2016: 94.19%)		
	United Kingdom (Continued): 83.28% (31 May 2016: 84.42%)		
	Diversified Financial Services: 3.68% (31 May 2016: 3.44%)		
134,000	Ashmore Group PLC Com GBP0.0001	470,474	0.72
34,350	IG Group Holdings PLC Com GBP0.00005	200,690	0.31
5,136	London Stock Exchange Group PLC Com GBP0.07	175,959	0.27
21,985	NEX Group PLC Com GBP0.18	141,638	0.22
210,876	TP ICAP PLC Com GBP0.25	1,006,195	1.53
132,387	Worldpay Group PLC Com GBP0.03	410,598	0.63
	Electronics: 0.63% (31 May 2016: 0.44%)		
70,748	Electrocomponents PLC Com GBP0.10	415,114	0.63
	Engineering & Construction: 1.27% (31 May 2016: 1.29%)		
222,140	Balfour Beatty PLC Com GBP0.50	625,213	0.95
22,473	Carillion PLC Com GBP0.50	45,744	0.07
19,043	Keller Group PLC Com GBP0.10	163,627	0.25
	Entertainment: 2.51% (31 May 2016: 2.58%)		
624,985	Ladbrokes Coral Group PLC Com GBP0.28	746,232	1.14
87,979	Merlin Entertainments PLC Com GBP0.01	465,189	0.71
120,300	Rank Group PLC Com GBP0.14	264,961	0.40
58,682	William Hill PLC Com GBP0.10	168,623	0.26
	Environmental Control: 0.13% (31 May 2016: 0.00%)		
87,690	Renewi PLC Com GBP0.10	82,757	0.13
	Food: 6.73% (31 May 2016: 5.53%)		
168	Associated British Foods PLC Com GBP0.06	5,034	0.01
122,926	J Sainsbury PLC Com GBP0.29	345,176	0.53
87,270	SSP Group Plc Com GBP0.01	425,005	0.65
34,248	Tate & Lyle PLC Com GBP0.25	252,665	0.38
1,443,711	Tesco PLC Com GBP0.05	2,651,736	4.04
297,552	Wm Morrison Supermarkets PLC Com GBP0.10	732,722	1.12
	Forest Products & Paper: 0.21% (31 May 2016: 0.22%)		
6,702	Mondi PLC Com EURO.20	135,548	0.21

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess UK Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value GBP	% of Net Assets
	Equities (Continued): 93.08% (31 May 2016: 94.19%)		
	United Kingdom (Continued): 83.28% (31 May 2016: 84.42%)		
	Gas: 2.12% (31 May 2016: 1.87%)		
669,661	Centrica PLC Com GBP0.06	1,361,086	2.07
2,943	National Grid PLC Com GBP0.11	32,044	0.05
	Healthcare-Products: 1.20% (31 May 2016: 0.72%)		
58,219	Smith & Nephew PLC Com USD0.20	788,576	1.20
	Holding Companies-Diversified: 0.49% (31 May 2016: 0.35%)		
92,612	Drax Group PLC Com GBP0.12	320,576	0.49
	Home Builders: 0.33% (31 May 2016: 0.53%)		
23,450	Bovis Homes Group PLC Com GBP0.50	213,805	0.33
	Home Furnishings: 0.39% (31 May 2016: 0.00%)		
56,247	Howden Joinery Group PLC Com GBP0.10	254,771	0.39
	Insurance: 6.64% (31 May 2016: 6.86%)		
382,461	Aviva PLC Com GBP0.25	2,006,964	3.06
3,017	Jardine Lloyd Thompson Group PLC Com GBP0.05	35,616	0.05
154,334	Legal & General Group PLC Com GBP0.03	388,536	0.59
28,289	Prudential PLC Com GBP0.05	491,026	0.75
68,311	RSA Insurance Group PLC Com GBP1.00	427,456	0.65
269,410	Saga PLC Com GBP0.01	544,073	0.83
39,558	St James's Place PLC Com GBP0.15	465,202	0.71
	Internet: 0.02% (31 May 2016: 0.00%)		
3,418	Purplebricks Group PLC Com GBP0.01	14,061	0.02
	Investment Companies: 0.77% (31 May 2016: 0.11%)		
211,620	Melrose Industries PLC Com GBP0.07	506,565	0.77
	Leisure Time: 0.00% (31 May 2016: 0.16%)		
	Lodging: 0.40% (31 May 2016: 0.52%)		
6,065	Whitbread PLC Com GBP0.77	260,219	0.40
	Media: 3.35% (31 May 2016: 3.32%)		
65,223	Daily Mail & General Trust PLC Class A Com GBP0.13	449,550	0.68
27,097	Informa PLC Com GBP0.001	181,889	0.28

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess UK Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value GBP	% of Net Assets
	Equities (Continued): 93.08% (31 May 2016: 94.19%)		
	United Kingdom (Continued): 83.28% (31 May 2016: 84.42%)		
	Media (Continued): 3.35% (31 May 2016: 3.32%)		
157,068	ITV PLC Com GBP0.10	307,304	0.47
53,336	Johnston Press PLC Com GBP0.01	7,000	0.01
149,982	Pearson PLC Com GBP0.25	1,059,248	1.61
20,041	Sky PLC Com GBP0.50	198,707	0.30
	Metal Fabricate/Hardware: 0.26% (31 May 2016: 0.00%)		
21,921	Bodycote PLC Com GBP0.17	170,491	0.26
	Mining: 2.51% (31 May 2016: 3.26%)		
9,982	Acacia Mining PLC Com GBP0.10	28,693	0.04
61,830	Anglo American PLC Com USD0.55	637,776	0.97
19,599	BHP Billiton PLC Com USD0.50	229,847	0.35
2,105	Fresnillo PLC Com USD0.50	33,185	0.05
69,663	Hochschild Mining PLC Com GBP0.25	199,410	0.30
20,976	KAZ Minerals PLC Com GBP0.20	101,723	0.15
27,242	Lonmin PLC Com USD0.0001	20,057	0.03
13,101	Rio Tinto PLC Com GBP0.10	406,491	0.62
	Miscellaneous Manufacturing: 1.52% (31 May 2016: 1.36%)		
53,818	Morgan Advanced Materials PLC Com GBP0.25	160,674	0.24
52,314	Smiths Group PLC Com GBP0.38	838,855	1.28
	Oil & Gas: 9.67% (31 May 2016: 8.79%)		
746,348	BP PLC Com USD0.25	3,483,020	5.30
70,741	Cairn Energy PLC Com GBP0.01	143,180	0.22
194,367	EnQuest PLC Com GBP0.05	68,757	0.10
118,393	Royal Dutch Shell PLC Class B Com EUR0.07	2,538,938	3.87
65,322	Tullow Oil PLC Com GBP0.10	119,441	0.18
	Oil & Gas Services: 0.79% (31 May 2016: 0.25%)		
44,791	Amec Foster Wheeler PLC Com GBP0.50	227,874	0.35
40,058	John Wood Group PLC Com GBP0.04	286,715	0.44
	Pharmaceuticals: 4.45% (31 May 2016: 5.45%)		
15,900	AstraZeneca PLC Com USD0.25	832,047	1.27
122,538	GlaxoSmithKline PLC Com GBP0.25	2,086,822	3.18

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess UK Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value GBP	% of Net Assets
	Equities (Continued): 93.08% (31 May 2016: 94.19%)		
	United Kingdom (Continued): 83.28% (31 May 2016: 84.42%)		
	Private Equity: 0.07% (31 May 2016: 0.18%)		
5,266	3i Group PLC Com GBP0.74	47,144	0.07
	Retail: 4.61% (31 May 2016: 3.89%)		
32,823	Card Factory PLC Com GBP0.01	109,481	0.17
68,258	Dixons Carphone PLC Com GBP0.001	224,330	0.34
1,760	Dunelm Group PLC Com GBP0.01	11,009	0.02
15,212	EI Group PLC Com GBP0.03	21,620	0.03
5,430	Greene King PLC Com GBP0.13	40,942	0.06
98,000	Halfords Group PLC Com GBP0.01	356,230	0.54
81,586	Kingfisher PLC Com GBP0.16	265,195	0.40
278,245	Marks & Spencer Group PLC Com GBP0.25	1,064,704	1.62
38,139	Mitchells & Butlers PLC Com GBP0.09	92,849	0.14
4,103	Next PLC Com GBP0.10	178,870	0.27
114,010	Pets at Home Group Plc Com GBP0.01	189,599	0.29
52,347	Restaurant Group PLC Com GBP0.28	190,674	0.29
124,790	SIG PLC Com GBP0.10	192,364	0.29
6,044	Travis Perkins PLC Com GBP0.10	98,729	0.15
	Semiconductors: 0.07% (31 May 2016: 0.35%)		
13,856	Telit Communications PLC Com GBP0.01	45,985	0.07
	Software: 2.57% (31 May 2016: 2.87%)		
26,892	Micro Focus International PLC Com GBP0.10	644,332	0.98
101,550	Sage Group PLC Com GBP0.01	731,922	1.11
50,737	SDL PLC Com GBP0.01	316,726	0.48
	Telecommunications: 3.57% (31 May 2016: 5.57%)		
182,425	BT Group PLC Com GBP0.05	564,469	0.86
42,923	Laird PLC Com GBP0.28	59,824	0.09
247,324	Spirent Communications PLC Com GBP0.03	301,426	0.46
613,330	Vodafone Group PLC Com USD0.21	1,419,399	2.16

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess UK Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value GBP	% of Net Assets
	Equities (Continued): 93.08% (31 May 2016: 94.19%)		
	United Kingdom (Continued): 83.28% (31 May 2016: 84.42%)		
	Transportation: 2.09% (31 May 2016: 3.34%)		
677,136	Firstgroup PLC Com GBP0.05	1,014,011	1.54
4,600	Royal Mail PLC Com GBP0.01	20,307	0.03
162,607	Stagecoach Group PLC Com GBP0.005482	343,751	0.52
	Total United Kingdom	54,703,033	83.28
	United States: 0.13% (31 May 2016: 0.12%)		
	Banks: 0.05% (31 May 2016: 0.12%)		
476	First Republic Bank/CA Com USD0.01	33,963	0.05
	Internet: 0.08% (31 May 2016: 0.00%)		
1,512	Sohu.com Inc Com USD0.001	52,594	0.08
	Total United States	86,557	0.13
	Total Equities	61,140,903	93.08
	Investment Funds: 1.52% (31 May 2016: 1.56%)		
	Luxembourg: 1.52% (31 May 2016: 1.56%)		
282,056	Majedie UK Smaller Companies Fund NPV	998,705	1.52
	Total Investment Funds	998,705	1.52
	Rights: 0.00% (31 May 2016: 0.03%)		
	Spain: 0.00% (31 May 2016: 0.03%)		
No. of Contracts	Futures Contracts**: 0.09% (31 May 2016: 0.01%)	Unrealised Gain GBP	% of Net Assets
22	FTSE 100 Index Future June 2017	60,475	0.09
	Total Fair Value Gains on Open Futures Contracts	60,475	0.09
	Total Futures Contracts	60,475	0.09

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess UK Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2016.

Forward Currency Contracts: 0.08% (31 May 2016: -0.32%)							
Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain/(loss) GBP	% of Net Assets
Barclays^	USD	8,447	GBP	6,520	16/06/2017	21	-
Barclays^	USD	4,085	GBP	3,154	16/06/2017	10	-
UBS	EUR	1,486,320	GBP	1,250,820	16/06/2017	44,197	0.07
UBS	EUR	210,250	GBP	176,937	16/06/2017	6,252	0.01
UBS	EUR	155,356	GBP	130,740	16/06/2017	4,620	-
UBS	USD	359,692	GBP	278,177	16/06/2017	341	-
UBS	EUR	30,508	GBP	26,289	16/06/2017	292	-
UBS	USD	173,198	GBP	133,947	16/06/2017	164	-
UBS	EUR	3,825	GBP	3,213	16/06/2017	120	-
UBS	EUR	4,498	GBP	3,876	16/06/2017	43	-
UBS	EUR	3,330	GBP	2,870	16/06/2017	32	-
Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts						56,092	0.08
UBS	GBP	29,213	EUR	33,559	16/06/2017	(26)	-
UBS	GBP	11,671	EUR	13,597	16/06/2017	(176)	-
UBS	GBP	24,015	EUR	27,796	16/06/2017	(204)	-
UBS	GBP	27,609	EUR	32,165	16/06/2017	(416)	-
UBS	GBP	35,578	EUR	41,964	16/06/2017	(984)	-
Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts						(1,806)	-
Total Forward Currency Contracts						54,286	0.08
Total Value of Investments						62,254,369	94.77
Cash and Cash Equivalents*						3,584,950	5.46
Other Net Liabilities						(151,984)	(0.23)
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares						65,687,335	100.00

GlobalAccess UK Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (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.	92.34
Investment Funds and AIFs.	1.51
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	0.18
Other assets.	5.97
	<u>100.00</u>

*All cash holdings are held with The Northern Trust Company other than GBP 80,981 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 2017

GlobalAccess UK Opportunities Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2016

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value GBP	% of Net Assets
	Equities: 85.88% (31 May 2016: 97.22%)		
	Guernsey: 0.09% (31 May 2016: 0.33%)		
	Commercial Services: 0.09% (31 May 2016: 0.10%)		
303,269	iEnergizer Ltd Com GBP0.01	235,033	0.09
	Real Estate Investment Trusts: 0.00% (31 May 2016: 0.23%)		
	Total Guernsey	235,033	0.09
	Ireland: 0.00% (31 May 2016: 0.59%)		
	Beverages: 0.00% (31 May 2016: 0.59%)		
	Jersey: 0.53% (31 May 2016: 1.43%)		
	Commercial Services: 0.53% (31 May 2016: 1.43%)		
189,365	UBM PLC Com GBP0.1125	1,369,582	0.53
	Total Jersey	1,369,582	0.53
	Netherlands: 1.19% (31 May 2016: 1.41%)		
	Beverages: 1.19% (31 May 2016: 1.41%)		
42,474	Heineken Holding NV Com EUR1.60	3,061,549	1.19
	Total Netherlands	3,061,549	1.19
	United Kingdom: 82.80% (31 May 2016: 91.95%)		
	Aerospace/Defense: 3.24% (31 May 2016: 3.04%)		
340,500	BAE Systems PLC Com GBP0.025	2,265,176	0.88
721,837	Chemring Group PLC Com GBP0.01	1,302,013	0.51
2,038,901	Cobham PLC Com GBP0.025	2,734,166	1.07
94,220	Ultra Electronics Holdings PLC Com GBP0.05	2,007,828	0.78
	Agriculture: 1.66% (31 May 2016: 2.72%)		
39,269	British American Tobacco PLC Com GBP0.25	2,170,594	0.85
57,511	Imperial Brands PLC Com GBP0.10	2,086,787	0.81

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess UK Opportunities Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2016

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value GBP	% of Net Assets
	Equities (Continued): 85.88% (31 May 2016: 97.22%)		
	United Kingdom (Continued): 82.80% (31 May 2016: 91.95%)		
	Apparel: 1.97% (31 May 2016: 1.28%)		
277,999	Burberry Group PLC Com GBP0.0005	5,049,852	1.97
	Banks: 4.08% (31 May 2016: 3.75%)		
1,481,480	Barclays PLC Com GBP0.25^	3,111,478	1.21
572,068	HSBC Holdings PLC Com USD0.50	3,865,177	1.51
4,920,789	Lloyds Banking Group PLC Com GBP0.10	3,473,339	1.36
	Beverages: 4.84% (31 May 2016: 5.61%)		
101,449	A.G. Barr PLC Com GBP0.04167	667,027	0.26
299,085	Britvic PLC Com GBP0.20	2,094,343	0.82
333,279	Diageo PLC Com GBP0.2893518	7,756,236	3.02
816,141	Stock Spirits Group PLC Com GBP0.10	1,440,489	0.56
34,167	Young & Co's Brewery PLC Class A Com GBP0.125	454,250	0.18
	Chemicals: 1.65% (31 May 2016: 0.00%)		
490,756	Elementis PLC Com GBP0.05	1,473,986	0.57
480,662	Essentra PLC Com GBP0.25	2,762,605	1.08
	Commercial Services: 9.97% (31 May 2016: 9.03%)		
304,544	Aggreko PLC Com GBP0.04832911	2,633,544	1.03
261,748	Ascential PLC Com GBP0.01	929,075	0.36
113,257	Capita PLC Com GBP0.020667	660,005	0.26
201,637	De La Rue PLC Com GBP0.4486857	1,366,091	0.53
2,201,618	Hays PLC Com GBP0.01	3,673,400	1.43
400,372	ITE Group PLC Com GBP0.01	627,083	0.24
334,478	Mears Group PLC Com GBP0.01	1,713,364	0.67
672,277	Pagegroup PLC Com GBP0.01	3,168,778	1.24
967,063	QinetiQ Group PLC Com GBP0.01	3,019,654	1.18
354,030	RELX PLC Com GBP0.144397	5,889,289	2.30
188,785	Robert Walters PLC Com GBP0.20	821,215	0.32
120,336	Savills PLC Com GBP0.025	1,041,207	0.41
	Computers: 0.16% (31 May 2016: 0.46%)		
112,574	Xaar PLC Com GBP0.10	415,398	0.16
	Cosmetics/Personal Care: 2.27% (31 May 2016: 0.00%)		
134,296	Unilever PLC Com GBP0.0311	5,817,367	2.27

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess UK Opportunities Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2016

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value GBP	% of Net Assets
	Equities (Continued): 85.88% (31 May 2016: 97.22%)		
	United Kingdom (Continued): 82.80% (31 May 2016: 91.95%)		
	Distribution/Wholesale: 1.91% (31 May 2016: 1.03%)		
347,406	Headlam Group PLC Com GBP0.05	2,109,623	0.82
559,371	SIG PLC Com GBP0.10	862,270	0.34
117,818	Travis Perkins PLC Com GBP0.10	1,924,557	0.75
	Diversified Financial Services: 10.04% (31 May 2016: 13.15%)		
209,992	CMC Markets PLC Com GBP0.25	265,902	0.10
371,286	Hargreaves Lansdown PLC Com GBP0.004	5,192,435	2.03
133,347	London Stock Exchange Group PLC Com GBP0.06918605	4,568,468	1.78
936,689	Man Group PLC Com USD0.03428571	1,473,880	0.58
349,972	Numis Corp PLC Com GBP0.05	884,117	0.35
143,820	Rathbone Brothers PLC Com GBP0.05	3,774,556	1.47
123,770	Schroders PLC Com-Non Voting GBP1.00	2,855,993	1.11
160,986	Schroders PLC Com GBP1.00	5,083,133	1.98
609,976	Urban & Civic PLC Com GBP0.20	1,630,923	0.64
	Electronics: 3.38% (31 May 2016: 4.39%)		
556,360	Electrocomponents PLC Com GBP0.10	3,264,442	1.27
554,450	Rotork PLC Com GBP0.005	1,306,561	0.51
93,856	Spectris PLC Com GBP0.05	2,451,988	0.96
829,996	TT Electronics plc Com GBP0.25	1,646,505	0.64
	Engineering & Construction: 0.24% (31 May 2016: 0.23%)		
737,602	Severfield PLC Com GBP0.025	609,444	0.24
	Food: 2.24% (31 May 2016: 6.39%)		
287,300	Tesco PLC Com GBP0.05	527,698	0.21
2,112,441	Wm Morrison Supermarkets PLC Com GBP0.10	5,201,886	2.03
	Forest Products & Paper: 0.45% (31 May 2016: 0.50%)		
262,546	DS Smith PLC Com GBP0.10	1,147,589	0.45
	Gas: 0.00% (31 May 2016: 0.54%)		
	Holding Companies-Diversified: 1.20% (31 May 2016: 1.73%)		
1,270,395	Mitie Group PLC Com GBP0.025	3,076,261	1.20

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess UK Opportunities Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2016

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value GBP	% of Net Assets
	Equities (Continued): 85.88% (31 May 2016: 97.22%)		
	United Kingdom (Continued): 82.80% (31 May 2016: 91.95%)		
	Household Products/Wares: 1.02% (31 May 2016: 1.21%)		
843,862	McBride PLC Com GBP0.10	1,602,283	0.63
12,720	Reckitt Benckiser Group PLC Com GBP0.10	1,009,586	0.39
	Insurance: 1.83% (31 May 2016: 1.76%)		
691,174	Aviva PLC Com GBP0.25	3,626,936	1.42
520,020	Saga PLC Com GBP0.01	1,050,180	0.41
	Media: 6.45% (31 May 2016: 8.08%)		
861,939	Daily Mail & General Trust PLC Class A Com GBP0.125	5,940,915	2.32
367,633	Euromoney Institutional Investor PLC Com GBP0.0025	4,225,941	1.65
680,065	Pearson PLC Com GBP0.25	4,802,959	1.87
156,806	Sky PLC Com GBP0.50	1,554,731	0.61
	Mining: 2.91% (31 May 2016: 3.46%)		
200,393	Anglo American PLC Com USD0.54945	2,067,054	0.81
173,539	Rio Tinto PLC Com GBP0.10	5,384,481	2.10
	Miscellaneous Manufacturing: 4.37% (31 May 2016: 4.37%)		
463,437	Fenner PLC Com GBP0.25	1,449,979	0.57
285,324	IMI PLC Com GBP0.2857	3,576,536	1.40
874,529	Senior PLC Com GBP0.10	2,059,516	0.80
192,374	Smiths Group PLC Com GBP0.375	3,084,717	1.20
107,370	Vitec Group PLC Com GBP0.20	1,034,779	0.40
	Oil & Gas: 3.46% (31 May 2016: 4.22%)		
995,777	BP PLC Com USD0.25	4,647,042	1.81
197,480	Royal Dutch Shell PLC Class B Com EUR0.07	4,234,959	1.65
	Pharmaceuticals: 4.15% (31 May 2016: 4.91%)		
98,648	AstraZeneca PLC Com USD0.25	5,162,250	2.01
322,427	GlaxoSmithKline PLC Com GBP0.25	5,490,932	2.14
	Private Equity: 1.20% (31 May 2016: 1.34%)		
342,424	3i Group PLC Com GBP0.738636	3,065,551	1.20
	Real Estate: 0.19% (31 May 2016: 0.00%)		
143,656	St. Modwen Properties PLC Com GBP0.10	499,276	0.19

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess UK Opportunities Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2016

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value GBP	% of Net Assets
	Equities (Continued): 85.88% (31 May 2016: 97.22%)		
	United Kingdom (Continued): 82.80% (31 May 2016: 91.95%)		
	Retail: 1.65% (31 May 2016: 1.56%)		
104,323	Greene King PLC Com GBP0.125	786,595	0.31
233,118	Majestic Wine PLC Com GBP0.075	870,987	0.34
255,036	Marks & Spencer Group PLC Com GBP0.25	975,895	0.38
435,133	Restaurant Group PLC Com GBP0.28125	1,584,972	0.62
	Semiconductor: 0.00% (31 May 2016: 0.41%)		
	Software: 3.66% (31 May 2016: 3.67%)		
95,467	Fidessa Group PLC Com GBP0.10	2,370,446	0.93
729,193	Sage Group PLC Com GBP0.01051948	5,255,659	2.05
277,516	SDL PLC Com GBP0.01	1,732,394	0.68
	Telecommunications: 1.18% (31 May 2016: 1.37%)		
1,302,794	Vodafone Group PLC Com USD0.2095	3,014,991	1.18
	Transportation: 1.43% (31 May 2016: 1.74%)		
68,167	Clarkson PLC Com GBP0.25	1,826,535	0.71
497,788	National Express Group PLC Com GBP0.05	1,844,802	0.72
	Total United Kingdom	212,182,926	82.80
	United States: 1.27% (31 May 2016: 1.51%)		
	Food: 1.27% (31 May 2016: 1.51%)		
90,017	Mondelez International Inc Class A Com NPV	3,249,732	1.27
	Total United States	3,249,732	1.27
	Total Equities	220,098,822	85.88
No. of Contracts	Futures Contracts**: 0.16% (31 May 2016: 0.03%)	Unrealised Gain GBP	% of Net Assets
418	FTSE 100 Index Future June 2017	400,295	0.16
	Total Futures Contracts	400,295	0.16

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess UK Opportunities Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2016

Forward Currency Contracts: 0.23% (31 May 2016: -0.28%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain/(loss) GBP	% of Net Assets
Barclays^	USD	99,013	GBP	76,429	16/06/2017	240	-
Barclays^	USD	73,253	GBP	56,544	16/06/2017	177	-
Barclays^	USD	24,255	GBP	18,722	16/06/2017	59	-
Barclays^	USD	6,445	GBP	4,975	16/06/2017	16	-
UBS	EUR	9,821,130	GBP	8,265,021	16/06/2017	292,038	0.12
UBS	EUR	8,512,716	GBP	7,163,918	16/06/2017	253,131	0.10
UBS	EUR	1,041,540	GBP	876,513	16/06/2017	30,971	0.01
UBS	EUR	365,742	GBP	307,792	16/06/2017	10,876	0.01
UBS	EUR	169,392	GBP	142,278	16/06/2017	5,312	-
UBS	USD	4,151,960	GBP	3,211,022	16/06/2017	3,940	-
UBS	USD	3,070,855	GBP	2,374,922	16/06/2017	2,914	-
UBS	EUR	208,352	GBP	179,538	16/06/2017	1,997	-
UBS	EUR	180,366	GBP	155,423	16/06/2017	1,729	-
UBS	USD	1,028,785	GBP	795,636	16/06/2017	976	-
UBS	EUR	27,504	GBP	23,146	16/06/2017	818	-
UBS	EUR	73,586	GBP	63,624	16/06/2017	490	-
UBS	USD	272,308	GBP	210,596	16/06/2017	258	-
UBS	EUR	22,938	GBP	19,766	16/06/2017	220	-
UBS	EUR	15,311	GBP	13,142	16/06/2017	198	-
UBS	EUR	7,258	GBP	6,153	16/06/2017	170	-
UBS	EUR	18,700	GBP	16,157	16/06/2017	136	-
UBS	EUR	20,424	GBP	17,659	16/06/2017	136	-
UBS	EUR	6,121	GBP	5,243	16/06/2017	91	-
UBS	EUR	6,948	GBP	5,964	16/06/2017	90	-
UBS	EUR	3,435	GBP	2,904	16/06/2017	89	-
UBS	EUR	7,861	GBP	6,774	16/06/2017	75	-
UBS	EUR	4,980	GBP	4,265	16/06/2017	74	-
UBS	USD	10,485	GBP	8,091	16/06/2017	28	-
UBS	GBP	14,470	USD	18,667	16/06/2017	16	-
UBS	EUR	13,559	GBP	11,804	16/06/2017	10	-
UBS	EUR	1,670	GBP	1,445	16/06/2017	10	-
UBS	EUR	593	GBP	511	16/06/2017	6	-
UBS	EUR	1,017	GBP	886	16/06/2017	1	-
Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts						607,292	0.24
UBS	GBP	2,072	EUR	2,380	16/06/2017	(2)	-
UBS	EUR	703	GBP	615	16/06/2017	(2)	-
UBS	GBP	614	EUR	710	16/06/2017	(5)	-
UBS	GBP	2,714	USD	3,516	16/06/2017	(9)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess UK Opportunities Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2016

Forward Currency Contracts (Continued): 0.23% (31 May 2016: -0.28%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised (Loss) GBP	% of Net Assets
UBS	GBP	447	EUR	527	16/06/2017	(12)	-
UBS	USD	20,895	GBP	16,197	16/06/2017	(18)	-
UBS	GBP	21,984	EUR	25,254	16/06/2017	(20)	-
UBS	GBP	570	EUR	679	16/06/2017	(21)	-
UBS	GBP	790	EUR	935	16/06/2017	(25)	-
UBS	GBP	1,871	EUR	2,179	16/06/2017	(28)	-
UBS	GBP	4,927	EUR	5,693	16/06/2017	(33)	-
UBS	GBP	39,235	USD	50,719	16/06/2017	(38)	-
UBS	GBP	4,317	EUR	5,029	16/06/2017	(65)	-
UBS	GBP	3,944	EUR	4,605	16/06/2017	(69)	-
UBS	GBP	17,496	EUR	20,251	16/06/2017	(148)	-
UBS	GBP	6,471	EUR	7,689	16/06/2017	(229)	-
UBS	GBP	6,970	EUR	8,283	16/06/2017	(247)	-
UBS	GBP	9,078	EUR	10,750	16/06/2017	(288)	-
UBS	GBP	24,854	EUR	29,023	16/06/2017	(433)	-
UBS	GBP	22,791	EUR	26,802	16/06/2017	(561)	-
UBS	GBP	35,102	EUR	41,566	16/06/2017	(1,114)	-
UBS	GBP	138,853	USD	180,823	16/06/2017	(1,162)	-
UBS	GBP	48,327	EUR	57,000	16/06/2017	(1,337)	-
UBS	GBP	90,286	EUR	105,185	16/06/2017	(1,361)	-
UBS	GBP	147,995	EUR	172,417	16/06/2017	(2,231)	-
UBS	GBP	852,444	EUR	1,008,423	16/06/2017	(26,185)	(0.01)
Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts						<u>(35,643)</u>	<u>(0.01)</u>
Total Forward Currency Contracts						<u>571,649</u>	<u>0.23</u>
Total Value of Investments						221,070,766	86.27
Cash and Cash Equivalents*						20,079,792	7.84
Other Net Assets						15,108,737	5.89
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares						<u>256,259,295</u>	<u>100.00</u>

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess UK Opportunities Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (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.	85.08
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	0.39
Other Net Assets.	14.53
	<u>100.00</u>

*All cash holdings are held with The Northern Trust Company other than GBP 1,357,981 held as security by the counterparty to derivatives contracts, Goldman Sachs and GBP 2,043,532.91 held with The Northern Trust International Banking Corporation, New Jersey

**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 2017

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds: 94.84% (31 May 2016: 80.54%)		
	Australia: 1.86% (31 May 2016: 1.17%)		
	Corporate Bonds: 0.49% (31 May 2016: 0.11%)		
400,000	National Australia Bank Ltd 2.4% 12/07/2021	402,836	0.21
300,000	National Australia Bank Ltd VAR 6.75% 26/06/2023	360,811	0.18
200,000	Westpac Banking Corp 2.25% 09/11/2020	200,953	0.10
	Government Bonds: 1.37% (31 May 2016: 1.06%)		
280,000	Australia Government Bond 3.75% 21/04/2037	231,284	0.12
2,780,000	Australia Government Bond 5.75% 15/07/2022	2,456,353	1.25
	Total Australia	3,652,237	1.86
	Austria: 0.40% (31 May 2016: 0.46%)		
	Government Bonds: 0.40% (31 May 2016: 0.46%)		
119,000	Austria Government Bond 1.5% 02/11/2086	117,721	0.06
130,000	Austria Government Bond 3.15% 20/06/2044	203,848	0.10
350,000	Austria Government Bond 3.4% 22/11/2022	471,676	0.24
	Total Austria	793,245	0.40
	Belgium: 1.17% (31 May 2016: 1.09%)		
	Government Bonds: 1.17% (31 May 2016: 1.09%)		
300,000	Belgium Government Bond 1.25% 22/06/2018	343,972	0.18
160,000	Belgium Government Bond 2.15% 22/06/2066	189,798	0.10
700,000	Belgium Government Bond 2.875% 18/09/2024	722,592	0.37
110,000	Belgium Government Bond 3.75% 22/06/2045	183,884	0.09
500,000	Belgium Government Bond 5.5% 28/03/2028	851,417	0.43
	Total Belgium	2,291,663	1.17
	Canada: 3.48% (31 May 2016: 3.64%)		
	Corporate Bonds: 0.92% (31 May 2016: 0.54%)		
400,000	CPPIB Capital Inc 2.25% 25/01/2022	403,500	0.20
300,000	Petro-Canada 6.05% 15/05/2018	312,072	0.16
300,000	Royal Bank of Canada FRN 04/06/2019	388,757	0.20
600,000	Toronto-Dominion Bank 2.25% 15/03/2021 - England	602,195	0.31
100,000	Toronto-Dominion Bank FRN 13/07/2021	101,625	0.05

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 94.84% (31 May 2016: 80.54%)		
	Canada (Continued): 3.48% (31 May 2016: 3.64%)		
	Government Bonds: 0.75% (31 May 2016: 3.10%)		
800,000	Canadian Government Bond 1.25% 01/02/2018	594,832	0.30
830,000	Canadian Government Bond 2.75% 01/06/2022	668,308	0.34
220,000	Canadian Government Bond 3.5% 01/12/2045	212,434	0.11
	Provincial Bonds: 1.81% (31 May 2016: 0.00%)		
500,000	Province of Alberta Canada 2.35% 01/06/2025	380,347	0.19
200,000	Province of Ontario Canada 0.875% 21/01/2025	230,914	0.12
200,000	Province of Ontario Canada 1.875% 21/05/2024	247,339	0.13
700,000	Province of Ontario Canada 2.85% 02/06/2023	553,791	0.28
1,900,000	Province of Quebec Canada 0.875% 04/05/2027	2,133,535	1.09
	Total Canada	6,829,649	3.48
	Chile: 0.22% (31 May 2016: 0.00%)		
	Government Bonds: 0.22% (31 May 2016: 0.00%)		
275,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 6% 01/01/2019	428,647	0.22
	Total Chile	428,647	0.22
	Czech Republic: 0.08% (31 May 2016: 0.53%)		
	Government Bonds: 0.08% (31 May 2016: 0.53%)		
3,600,000	Czech Republic Government Bond 0.85% 17/03/2018	155,103	0.08
	Total Czech Republic	155,103	0.08
	Denmark: 2.36% (31 May 2016: 0.96%)		
	Corporate Bonds: 2.17% (31 May 2016: 0.78%)		
3,066,492	BRFkredit A/S 2% 01/10/2047	456,087	0.23
3,434,270	Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 2.5% 01/10/2047	528,697	0.27
76,300	Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 3% 01/10/2047	12,092	0.01
250,000	Nykredit Realkredit A/S 0.375% 16/06/2020	282,011	0.14
5,399,235	Nykredit Realkredit A/S 2% 01/10/2047	786,924	0.40
943,509	Nykredit Realkredit A/S 2.5% 01/10/2047†	145,251	0.07
3,617,610	Nykredit Realkredit A/S 2.5% 01/10/2047	552,000	0.28
7,879,627	Realkredit Danmark A/S 2% 01/10/2047	1,167,789	0.60
2,182,304	Realkredit Danmark A/S 2.5% 01/10/2047†	335,795	0.17

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 94.84% (31 May 2016: 80.54%)		
	Denmark (Continued): 2.36% (31 May 2016: 0.96%)		
	Government Bonds: 0.19% (31 May 2016: 0.18%)		
1,140,000	Denmark Government Bond 4% 15/11/2019	191,232	0.10
480,000	Denmark Government Bond 4.5% 15/11/2039	122,057	0.06
230,000	Denmark Government Bond 7% 10/11/2024	52,728	0.03
	Total Denmark	4,632,663	2.36
	Finland: 0.20% (31 May 2016: 0.17%)		
	Government Bonds: 0.20% (31 May 2016: 0.17%)		
290,000	Finland Government Bond 0.375% 15/09/2020	335,544	0.17
40,000	Finland Government Bond 2.625% 04/07/2042	59,310	0.03
	Total Finland	394,854	0.20
	France: 9.80% (31 May 2016: 6.28%)		
	Corporate Bonds: 1.77% (31 May 2016: 1.92%)		
300,000	BPCE SA 2.75% 02/12/2021	302,416	0.15
325,000	Danone SA 1.691% 30/10/2019	322,646	0.16
900,000	Dexia Credit Local SA 1.875% 15/09/2021	878,406	0.45
600,000	Dexia Credit Local SA/New York NY 1.875% 29/01/2020	596,410	0.30
600,000	Electricite de France SA 3.625% 13/10/2025	616,131	0.31
325,000	Orange SA 1.625% 03/11/2019	322,178	0.16
400,000	Wendel SA 1.875% 10/04/2020	469,250	0.24
	Government Bonds: 8.03% (31 May 2016: 4.36%)		
2,200,000	France Treasury Bill BTF 0% 14/06/2017	2,474,375	1.26
2,900,000	France Treasury Bill BTF 0% 28/06/2017	3,262,513	1.67
3,400,000	France Treasury Bill BTF 0% 12/07/2017	3,825,898	1.95
630,000	French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/05/2025	716,721	0.37
170,000	French Republic Government Bond OAT 1.75% 25/05/2066	179,093	0.09
900,000	French Republic Government Bond OAT 2% 25/05/2048	1,057,601	0.54
2,070,000	French Republic Government Bond OAT 3.25% 25/10/2021	2,698,571	1.38
280,000	French Republic Government Bond OAT 3.25% 25/05/2045	422,532	0.22
610,000	French Republic Government Bond OAT 4.75% 25/04/2035	1,067,834	0.55
	Total France	19,212,575	9.80

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 94.84% (31 May 2016: 80.54%)		
	Germany: 1.41% (31 May 2016: 3.53%)		
	Corporate Bonds: 0.56% (31 May 2016: 0.00%)		
900,000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2.125% 07/03/2022	908,482	0.46
200,000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2.125% 15/06/2022	201,706	0.10
	Government Bonds: 0.85% (31 May 2016: 3.53%)		
60,000	Bundesrepublik Deutschland 0.5% 15/02/2026	69,664	0.04
240,000	Bundesrepublik Deutschland 2.5% 04/01/2021	300,556	0.15
240,000	Bundesrepublik Deutschland 2.5% 15/08/2046	360,428	0.19
480,000	Bundesrepublik Deutschland 6.25% 04/01/2030	919,933	0.47
	Total Germany	2,760,769	1.41
	Ireland: 0.73% (31 May 2016: 0.58%)		
	Corporate Bonds: 0.31% (31 May 2016: 0.19%)		
250,000	FCA Bank SpA/Ireland 1% 15/11/2021	282,468	0.15
300,000	GE Capital International Funding Co Unlimited Co 3.373% 15/11/2025	313,518	0.16
	Government Bonds: 0.42% (31 May 2016: 0.39%)		
400,000	Ireland Government Bond 1% 15/05/2026	459,429	0.23
10,000	Ireland Government Bond 2% 18/02/2045	11,445	0.01
230,000	Ireland Government Bond 5.4% 13/03/2025	355,045	0.18
	Total Ireland	1,421,905	0.73
	Israel: 0.92% (31 May 2016: 0.00%)		
	Government Bonds: 0.92% (31 May 2016: 0.00%)		
1,690,000	Israel Government International Bond 4% 30/06/2022	1,812,861	0.92
	Total Israel	1,812,861	0.92
	Italy: 8.18% (31 May 2016: 4.88%)		
	Government Bonds: 8.18% (31 May 2016: 4.88%)		
2,200,000	Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/07/2017	2,475,045	1.26
4,000,000	Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 31/08/2017	4,502,424	2.30
500,000	Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/02/2018	563,937	0.29
800,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.35% 01/11/2021	887,134	0.45
600,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2% 01/12/2025	681,404	0.35

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds (Continued): 94.84% (31 May 2016: 80.54%)			
Italy: 8.18% (31 May 2016: 4.88%)			
Government Bonds (Continued): 8.18% (31 May 2016: 4.88%)			
750,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% 01/12/2024	891,527	0.46
400,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.7% 01/03/2047	401,458	0.20
200,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.8% 01/03/2067	187,990	0.10
400,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.25% 01/09/2046	450,315	0.23
1,810,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25% 01/09/2019	2,227,566	1.14
320,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 01/09/2044	453,407	0.23
1,020,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.25% 01/11/2029	1,495,054	0.76
500,000	Italy Government International Bond 6% 04/08/2028	808,275	0.41
Total Italy		16,025,536	8.18
Japan: 16.56% (31 May 2016: 9.89%)			
Corporate Bonds: 1.14% (31 May 2016: 0.40%)			
600,000	Central Nippon Expressway Co Ltd 2.091% 14/09/2021	588,754	0.30
500,000	Central Nippon Expressway Co Ltd 2.293% 23/04/2021	495,069	0.25
200,000	Mizuho Financial Group Inc 2.953% 28/02/2022	202,402	0.10
325,000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 2.058% 14/07/2021	320,463	0.17
600,000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc FRN 09/03/2021	618,788	0.32
Government Bonds: 15.32% (31 May 2016: 9.49%)			
1,200,000	Development Bank of Japan Inc 2% 19/10/2021	1,174,660	0.60
290,000,000	Japan Government Two Year Bond 0.1% 15/12/2017	2,626,133	1.34
230,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 05/06/2017	2,079,866	1.06
290,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 12/06/2017	2,622,495	1.34
1,520,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 12/06/2017	13,745,488	7.01
570,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 19/06/2017	5,154,672	2.63
290,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 10/07/2017	2,622,740	1.34
Municipal Bonds: 0.10% (31 May 2016: 0.00%)			
200,000	Tokyo Metropolitan Government 2% 17/05/2021	196,750	0.10
Total Japan		32,448,280	16.56
Luxembourg: 0.49% (31 May 2016: 0.00%)			
Corporate Bonds: 0.49% (31 May 2016: 0.00%)			
525,000	Allergan Funding SCS 2.45% 15/06/2019	529,422	0.27
300,000	Glencore Finance Europe SA 6.5% 27/02/2019	422,051	0.22
Total Luxembourg		951,473	0.49

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 94.84% (31 May 2016: 80.54%)		
	Malaysia: 0.24% (31 May 2016: 0.00%)		
	Government Bonds: 0.24% (31 May 2016: 0.00%)		
2,000,000	Malaysia Government Bond 3.759% 15/03/2019	471,090	0.24
	Total Malaysia	471,090	0.24
	Mexico: 0.66% (31 May 2016: 0.95%)		
	Government Bonds: 0.66% (31 May 2016: 0.95%)		
17,970,000	Mexican Bonos 10% 05/12/2024	1,111,298	0.57
14,000,000	Mexico Cetes 0% 17/08/2017	73,747	0.04
100,000	Mexico Government International Bond 4% 15/03/2115	101,773	0.05
	Total Mexico	1,286,818	0.66
	Netherlands: 2.36% (31 May 2016: 0.94%)		
	Corporate Bonds: 1.86% (31 May 2016: 0.33%)		
300,000	ABN AMRO Bank NV FRN 30/11/2018	388,496	0.20
400,000	Bank Nederlandse Gemeenten NV 0.25% 10/01/2024	452,751	0.23
500,000	Cooperatieve Rabobank UA 3.875% 08/02/2022	533,831	0.27
250,000	ING Bank NV 2.625% 05/12/2022	253,634	0.13
300,000	ING Bank NV VAR 6.125% 29/05/2023	357,340	0.18
350,000	Mylan NV 1.25% 23/11/2020	404,243	0.21
500,000	Nederlandse Waterschapsbank NV 0.625% 18/01/2027	559,076	0.29
325,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 1.7% 19/07/2019	322,539	0.16
100,000	Volkswagen Financial Services NV 1.5% 12/04/2021	130,367	0.07
200,000	Volkswagen International Finance NV 0.5% 30/03/2021	226,596	0.12
	Government Bonds: 0.50% (31 May 2016: 0.61%)		
630,000	Netherlands Government Bond 1.75% 15/07/2023	791,365	0.40
130,000	Netherlands Government Bond 2.75% 15/01/2047	202,793	0.10
	Total Netherlands	4,623,031	2.36
	New Zealand: 0.64% (31 May 2016: 1.15%)		
	Corporate Bonds: 0.07% (31 May 2016: 0.00%)		
100,000	ASB Finance Ltd FRN 22/05/2020	129,192	0.07

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 94.84% (31 May 2016: 80.54%)		
	New Zealand (Continued): 0.64% (31 May 2016: 1.15%)		
	Government Bonds: 0.57% (31 May 2016: 1.15%)		
1,275,000	New Zealand Government Bond 6% 15/12/2017	925,319	0.47
250,000	New Zealand Government Bond 6% 15/05/2021	202,959	0.10
	Total New Zealand	1,257,470	0.64
	Norway: 0.38% (31 May 2016: 1.30%)		
	Government Bonds: 0.38% (31 May 2016: 1.30%)		
5,000,000	Norway Government Bond 1.75% 13/03/2025	612,118	0.31
1,050,000	Norway Government Bond 2% 24/05/2023	130,945	0.07
	Total Norway	743,063	0.38
	Poland: 0.76% (31 May 2016: 0.12%)		
	Government Bonds: 0.76% (31 May 2016: 0.12%)		
1,000,000	Poland Government Bond 3.25% 25/07/2025	272,595	0.14
1,100,000	Poland Government International Bond 5% 23/03/2022	1,220,120	0.62
	Total Poland	1,492,715	0.76
	Saudi Arabia: 0.40% (31 May 2016: 0.00%)		
	Government Bonds: 0.40% (31 May 2016: 0.00%)		
800,000	Saudi Government International Bond 2.375% 26/10/2021	792,514	0.40
	Total Saudi Arabia	792,514	0.40
	Singapore: 0.13% (31 May 2016: 0.16%)		
	Government Bonds: 0.13% (31 May 2016: 0.16%)		
160,000	Singapore Government Bond 2.875% 01/07/2029	124,331	0.06
180,000	Singapore Government Bond 4% 01/09/2018	134,811	0.07
	Total Singapore	259,142	0.13

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 94.84% (31 May 2016: 80.54%)		
	Slovakia: 0.51% (31 May 2016: 0.34%)		
	Government Bonds: 0.51% (31 May 2016: 0.34%)		
750,000	Slovakia Government Bond 3% 28/02/2023	998,767	0.51
	Total Slovakia	998,767	0.51
	Slovenia: 0.79% (31 May 2016: 1.21%)		
	Government Bonds: 0.79% (31 May 2016: 1.21%)		
300,000	Slovenia Government International Bond 4.125% 18/02/2019	311,307	0.16
650,000	Slovenia Government International Bond 4.125% 18/02/2019 - Germany	674,498	0.35
475,000	Slovenia Government International Bond 5.85% 10/05/2023	556,759	0.28
	Total Slovenia	1,542,564	0.79
	Spain: 5.99% (31 May 2016: 3.60%)		
	Government Bonds: 5.99% (31 May 2016: 3.60%)		
800,000	Spain Government Bond 1.95% 30/04/2026	946,908	0.48
450,000	Spain Government Bond 2.9% 31/10/2046	512,123	0.26
180,000	Spain Government Bond 3.45% 30/07/2066	212,476	0.11
690,000	Spain Government Bond 4.3% 31/10/2019	860,308	0.44
760,000	Spain Government Bond 5.75% 30/07/2032	1,267,166	0.65
600,000	Spain Government Bond 5.85% 31/01/2022	850,939	0.43
4,100,000	Spain Letras del Tesoro 0% 16/06/2017	4,611,206	2.35
2,200,000	Spain Letras del Tesoro 0% 08/12/2017	2,479,709	1.27
	Total Spain	11,740,835	5.99
	Supranational: 0.09% (31 May 2016: 0.75%)		
	Government Bonds: 0.09% (31 May 2016: 0.75%)		
200,000	European Investment Bank 6% 06/08/2020	166,368	0.09
	Total Supranational	166,368	0.09
	Sweden: 0.66% (31 May 2016: 1.86%)		
	Corporate Bonds: 0.53% (31 May 2016: 0.11%)		
700,000	Lansforsakringar Hypotek AB 2.25% 21/09/2022	87,578	0.04
800,000	Nordea Hypotek AB 1% 08/04/2022	94,560	0.05

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 94.84% (31 May 2016: 80.54%)		
	Sweden (Continued): 0.66% (31 May 2016: 1.86%)		
	Corporate Bonds (Continued): 0.53% (31 May 2016: 0.11%)		
1,000,000	Skandinaviska Enskilda Banken AB 1.5% 15/12/2021	121,013	0.06
250,000	Stadshypotek AB 2.5% 05/04/2022	252,735	0.13
300,000	Svenska Handelsbanken AB 2.4% 01/10/2020	302,140	0.15
1,600,000	Swedbank Hypotek AB 1% 15/06/2022	188,861	0.10
	Government Bonds: 0.13% (31 May 2016: 1.75%)		
1,990,000	Sweden Government Bond 1.5% 13/11/2023	250,448	0.13
	Total Sweden	1,297,335	0.66
	Switzerland: 0.34% (31 May 2016: 0.30%)		
	Corporate Bonds: 0.13% (31 May 2016: 0.30%)		
250,000	Credit Suisse AG/New York NY 3.625% 09/09/2024	259,031	0.13
	Government Bonds: 0.21% (31 May 2016: 0.00%)		
340,000	Swiss Confederation Government Bond 1.5% 24/07/2025	405,677	0.21
	Total Switzerland	664,708	0.34
	Turkey: 0.00% (31 May 2016: 0.09%)		
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2016: 0.09%)		
	United Kingdom: 6.74% (31 May 2016: 5.44%)		
	Corporate Bonds: 0.82% (31 May 2016: 1.36%)		
300,000	Cadent Finance PLC 1.125% 22/09/2021	388,990	0.20
200,000	Coventry Building Society 1% 05/05/2020	258,647	0.13
200,000	Firstgroup PLC 8.75% 08/04/2021	327,328	0.17
300,000	HSBC Holdings PLC 2.95% 25/05/2021	304,087	0.16
300,000	HSBC Holdings PLC 4.3% 08/03/2026	320,513	0.16
	Government Bonds: 5.92% (31 May 2016: 4.08%)		
690,000	United Kingdom Gilt 1.25% 22/07/2018	902,157	0.46
1,100,000	United Kingdom Gilt 1.5% 22/01/2021	1,485,083	0.76
700,000	United Kingdom Gilt 2% 22/07/2020	955,445	0.49
410,000	United Kingdom Gilt 2.75% 07/09/2024	605,984	0.31
900,000	United Kingdom Gilt 3.25% 22/01/2044	1,537,134	0.78

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 94.84% (31 May 2016: 80.54%)		
	United Kingdom (Continued): 6.74% (31 May 2016: 5.44%)		
	Government Bonds (Continued): 5.92% (31 May 2016: 4.08%)		
1,990,000	United Kingdom Gilt 3.5% 22/01/2045	3,571,154	1.82
950,000	United Kingdom Gilt 3.75% 07/09/2021	1,408,278	0.72
620,000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/03/2036	1,146,157	0.58
	Total United Kingdom	13,210,957	6.74
	United States: 26.29% (31 May 2016: 28.78%)		
	Corporate Bonds: 5.19% (31 May 2016: 2.61%)		
200,000	Ascension Health 3.945% 15/11/2046	199,489	0.10
300,000	Abbott Laboratories 2.35% 22/11/2019	302,044	0.16
300,000	AbbVie Inc 2.5% 14/05/2020	303,842	0.16
300,000	American Tower Corp 3.4% 15/02/2019	307,148	0.16
300,000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc 2.65% 01/02/2021	304,898	0.16
200,000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc 3.65% 01/02/2026	206,222	0.11
200,000	Apple Inc 2.3% 11/05/2022	200,985	0.10
550,000	AT&T Inc FRN 30/06/2020	556,615	0.29
525,000	Bank of America Corp FRN 01/04/2019	530,064	0.27
525,000	Citigroup Inc 2.9% 08/12/2021	532,062	0.27
550,000	Daimler Finance North America LLC FRN 30/10/2019	552,199	0.28
300,000	Dell International LLC / EMC Corp 3.48% 01/06/2019	307,296	0.16
275,000	Dow Chemical Co 8.55% 15/05/2019	310,347	0.16
300,000	Energy Transfer LP 4.15% 01/10/2020	313,946	0.16
550,000	Ford Motor Credit Co LLC FRN 12/08/2019	552,092	0.28
475,000	Goldman Sachs Group Inc 5.375% 15/03/2020	514,663	0.26
300,000	Hyundai Capital America 2.6% 19/03/2020	301,098	0.15
175,000	JPMorgan Chase & Co 6.3% 23/04/2019	188,860	0.10
200,000	Massachusetts Institute of Technology 5.6% 01/07/2111	261,062	0.13
300,000	Metropolitan Life Global Funding I 1.75% 19/12/2018	299,973	0.15
200,000	Microsoft Corp 2.4% 08/08/2026	193,069	0.10
475,000	Morgan Stanley 5.5% 26/01/2020	515,579	0.26
300,000	MUFG Americas Holdings Corp 3% 10/02/2025	295,875	0.15
300,000	Newell Brands Inc 3.15% 01/04/2021	309,812	0.16
100,000	Prologis LP 2.25% 30/06/2029	129,018	0.07
273,000	Ryder System Inc 2.5% 11/05/2020	274,605	0.14
325,000	Santander Holdings USA Inc 2.65% 17/04/2020	324,999	0.17
100,000	Toyota Motor Credit Corp 2.6% 11/01/2022	101,332	0.05
100,000	Toyota Motor Credit Corp FRN 11/01/2022	101,312	0.05
500,000	UnitedHealth Group Inc 3.75% 15/07/2025	529,736	0.27
300,000	Wells Fargo & Co 3.55% 29/09/2025	307,538	0.16

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 94.84% (31 May 2016: 80.54%)		
	United States (Continued): 26.29% (31 May 2016: 28.78%)		
	FGLMC Collateral: 0.54% (31 May 2016: 0.40%)		
1,000,000	Fannie Mae 3% 15/06/2046	1,005,059	0.51
55,100	Freddie Mac Gold Pool 6% 01/01/2036	62,811	0.03
	FNMA Collateral: 0.67% (31 May 2016: 0.20%)		
1,300,000	Fannie Mae Pool 3% 15/06/2046	1,307,262	0.67
	Government Bonds: 19.63% (31 May 2016: 25.57%)		
1,000,000	United States Treasury Bill 0% 08/06/2017	999,870	0.51
300,000	United States Treasury Bill 0% 22/06/2017	299,875	0.15
3,100,000	United States Treasury Floating Rate Note FRN 31/10/2018	3,107,725	1.58
7,200,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2019	7,543,250	3.85
1,300,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2022	1,307,794	0.67
300,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/07/2024	306,879	0.15
2,200,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/01/2025	2,256,410	1.15
2,150,000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/12/2018	2,158,734	1.10
300,000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/08/2026	282,867	0.14
590,000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/11/2022	583,708	0.30
2,200,000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 31/01/2022	2,213,965	1.13
700,000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/11/2026	688,365	0.35
3,000,000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 31/01/2024	3,051,035	1.56
200,000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/08/2046	175,258	0.09
675,000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/02/2046	625,931	0.32
3,310,000	United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/05/2019	3,428,437	1.75
2,370,000	United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/08/2044	2,496,878	1.27
950,000	United States Treasury Note/Bond 4.75% 15/02/2037	1,270,866	0.65
4,550,000	United States Treasury Note/Bond 6.25% 15/08/2023	5,710,339	2.91
	Municipal Bonds: 0.26% (31 May 2016: 0.00%)		
200,000	American Municipal Power Inc 7.334% 15/02/2028	261,888	0.13
200,000	Port Authority of New York & New Jersey 5.647% 01/11/2040	251,584	0.13
	Total United States	51,524,570	26.29
	Total Bonds	185,883,407	94.84
	Accrued Income on Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss: 0.53% (31 May 2016: 0.48%)	1,046,925	0.53

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Investment Funds: 1.34% (31 May 2016: 1.44%)		
	Luxembourg: 1.34% (31 May 2016: 1.44%)		
2,228	Pioneer Funds - Absolute Return Currencies Fund†	2,629,027	1.34
	Total Investment Funds	2,629,027	1.34
	TBA Sale Commitments: -2.74% (31 May 2016: -1.94%)		
	United States: -2.74% (31 May 2016: -1.94%)		
	FNMA Collateral: -2.74% (31 May 2016: -1.94%)		
(1,000,000)	Fannie Mae Pool 4% 15/07/2046	(1,056,644)	(0.54)
(4,000,000)	Fannie Mae Pool 4.5% 15/06/2046	(4,313,672)	(2.20)
	Total United States	(5,370,316)	(2.74)
	Total TBA Sales Commitments	(5,370,316)	(2.74)
No of Contracts	Futures Contracts**: 0.03% (31 May 2016: 0.01%)	Unrealised Gain/(loss) USD	% of Net Assets
15	Euro-OAT EUX Future June 2017	54,145	0.03
23	US 10 Year Note CBT Future September 2017	28,019	0.02
8	Euro-BTP EUX Future June 2017	25,661	0.02
(8)	Euro-BTP EUX Future September 2017	9,153	0.01
9	US Ultra CBT Future September 2017	6,820	-
9	Euro-Bund EUX Future June 2017	5,780	-
3	Euro-Bund EUX Future September 2017	5,161	-
32	3-Month Sterling LIFFE June 2018	4,906	-
24	3-Month Sterling LIFFE December 2017	2,711	-
3	Canada 10 Yr MSE Future September 2017	2,332	-
1	US Long Bond CBT Future September 2017	1,430	-
12	Korea 3 Yr Bond KFE Future June 2017	750	-
(45)	Euro-SCHATZ EUX Future June 2017	484	-
5	Euro-BOBL EUX Future September 2017	180	-
	Total Fair Value Gains on Futures Contracts	147,532	0.08
54	Euro-BOBL EUX Future June 2017	(28,540)	(0.01)
(11)	Euro-BUXL 30 Yr Bond EUX Future June 2017	(27,100)	(0.01)
(34)	Liffe Long Gilt Future September 2017	(14,136)	(0.01)
(3)	Japan 10 Yr Bond OSE Future June 2017	(9,857)	(0.02)
(34)	US 5 Year Note CBT Future September 2017	(6,421)	-
(28)	US 2 Year Note CBT Future September 2017	(4,731)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

No of Contracts	Futures Contracts (Continued)**: 0.03% (31 May 2016: 0.01%)				Unrealised Loss USD	% of Net Assets	
1	US Ultra CBT Future September 2017				(2,475)	-	
9	Korea 10 Yr Bond KFE Future June 2017				(911)	-	
Total Fair Value Losses on Futures Contracts					(94,171)	(0.05)	
Total Futures Contracts					53,361	0.03	
Forward Currency Contracts: -1.33% (31 May 2016: 1.07%)							
Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
Bank of America	EUR	665,000	USD	711,204	13/06/2017	36,951	0.02
Bank of America	EUR	8,041,657	USD	9,022,739	02/06/2017	20,104	0.01
Bank of America	USD	2,034,201	AUD	2,731,938	05/07/2017	1,421	-
Barclays^	GBP	450,000	USD	561,687	13/07/2017	19,959	0.01
Barclays^	USD	949,901	AUD	1,272,000	13/07/2017	3,536	-
Barclays^	RUB	8,630,000	USD	149,127	17/07/2017	1,537	-
Barclays^	EUR	48,800	USD	53,669	13/07/2017	1,321	-
Barclays^	CNY	914,714	USD	132,700	04/08/2017	893	-
Barclays^	NZD	97,300	USD	68,290	13/07/2017	713	-
Barclays^	CAD	67,815	USD	49,800	13/07/2017	444	-
Barclays^	USD	7,800	TWD	233,899	07/06/2017	25	-
BNP Paribas	EUR	832,000	USD	911,847	09/08/2017	26,998	0.02
BNP Paribas	USD	1,522,571	CAD	2,049,000	05/07/2017	4,670	-
BNP Paribas	USD	909,036	GBP	701,000	09/08/2017	2,235	-
Chase Manhattan	CAD	537,000	USD	395,566	02/06/2017	2,005	-
Chase Manhattan	EUR	52,000	USD	58,037	02/06/2017	437	-
Chase Manhattan	USD	183,000	MXN	3,451,289	08/08/2017	410	-
Chase Manhattan	USD	19,388	GBP	15,000	02/06/2017	24	-
Citibank	JPY	76,400,000	USD	682,362	31/07/2017	10,270	0.01
Citibank	EUR	1,100,000	USD	1,227,204	08/06/2017	10,013	0.01
Citibank	TWD	2,589,355	USD	85,000	07/06/2017	1,073	-
Citibank	INR	8,679,312	USD	133,200	07/07/2017	879	-
Citibank	EUR	33,000	USD	36,656	02/06/2017	453	-
Citibank	NZD	95,000	USD	67,265	13/07/2017	108	-
Citibank	AUD	102,698	GBP	59,100	13/07/2017	18	-
Deutsche	USD	2,018,954	AUD	2,691,938	02/06/2017	14,940	0.01
Deutsche	EUR	400,000	USD	438,209	13/07/2017	12,529	0.01
Deutsche	USD	920,976	CAD	1,233,336	13/07/2017	7,204	0.01
Goldman Sachs	EUR	44,900	JPY	5,454,721	13/07/2017	1,183	-
Goldman Sachs	GBP	28,100	AUD	47,536	13/07/2017	954	-
Goldman Sachs	EUR	48,100	USD	53,262	13/07/2017	939	-
Goldman Sachs	EUR	42,500	CHF	45,886	13/07/2017	344	-
Goldman Sachs	CNY	914,724	USD	133,400	04/08/2017	195	-
Goldman Sachs	EUR	42,600	CHF	46,216	13/07/2017	114	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Counterparty	Forward Currency Contracts (Continued): -1.33% (31 May 2016: 1.07%)				Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
	Cncy	Buys	Cncy	Sells			
HSBC	USD	30,106	AUD	40,000	02/06/2017	328	-
Marine Midland Bank	USD	917,040	CAD	1,216,000	12/07/2017	16,126	0.01
Marine Midland Bank	USD	904,214	AUD	1,198,000	12/07/2017	12,893	0.01
Marine Midland Bank	NOK	3,864,000	USD	452,498	28/06/2017	6,456	0.01
Marine Midland Bank	NOK	1,956,000	USD	228,382	28/06/2017	3,946	-
Marine Midland Bank	USD	2,480,097	GBP	1,920,000	08/06/2017	1,153	-
Marine Midland Bank	SGD	97,729	USD	70,000	23/06/2017	659	-
Morgan Stanley	EUR	115,300	USD	126,640	13/07/2017	3,285	-
Morgan Stanley	RUB	7,666,083	USD	133,300	30/06/2017	1,006	-
Morgan Stanley	GBP	43,400	AUD	74,908	13/07/2017	366	-
Royal Bank of Canada	GBP	385,000	USD	488,754	14/06/2017	8,422	-
Societe Generale	ZAR	3,300,000	USD	241,062	13/07/2017	7,465	-
Societe Generale	EUR	100,000	USD	107,015	13/07/2017	5,670	-
Standard Chartered	SEK	32,121,186	USD	3,557,779	13/07/2017	153,298	0.08
Standard Chartered	EUR	3,547,101	SEK	34,068,391	13/07/2017	60,984	0.03
Standard Chartered	EUR	140,000	USD	150,029	13/07/2017	7,730	-
State Street	AUD	1,214,000	USD	897,794	19/07/2017	5,343	-
State Street	CAD	1,231,000	USD	907,630	19/07/2017	4,498	-
State Street	USD	904,806	AUD	1,214,000	19/07/2017	1,669	-
UBS	EUR	20,243,369	USD	22,041,082	16/06/2017	737,320	0.38
UBS	EUR	7,153,420	USD	7,788,679	16/06/2017	260,547	0.13
UBS	EUR	5,459,382	USD	5,944,203	16/06/2017	198,846	0.10
UBS	EUR	4,000,000	USD	4,383,048	13/07/2017	124,328	0.07
UBS	EUR	1,000,000	USD	1,095,805	13/07/2017	31,039	0.02
UBS	EUR	403,387	USD	439,210	16/06/2017	14,692	0.01
UBS	TWD	4,301,363	USD	139,700	07/06/2017	3,282	-
UBS	EUR	94,847	USD	104,262	16/06/2017	2,463	-
UBS	USD	671,470	GBP	518,143	16/06/2017	2,315	-
UBS	GBP	31,900	AUD	52,529	13/07/2017	2,151	-
UBS	EUR	52,051	USD	56,770	16/06/2017	1,799	-
UBS	EUR	157,900	USD	175,875	16/06/2017	1,798	-
UBS	EUR	32,977	USD	35,905	16/06/2017	1,201	-
UBS	USD	190,648	GBP	146,815	16/06/2017	1,044	-
UBS	EUR	50,690	USD	56,245	16/06/2017	792	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Forward Currency Contracts (Continued): -1.33% (31 May 2016: 1.07%)							
Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain/(loss) USD	% of Net Assets
UBS	EUR	77,700	JPY	9,579,835	13/07/2017	775	-
UBS	EUR	66,405	USD	73,965	16/06/2017	756	-
UBS	EUR	43,800	JPY	5,369,179	13/07/2017	718	-
UBS	USD	81,872	GBP	62,870	16/06/2017	678	-
UBS	EUR	14,402	USD	15,674	16/06/2017	532	-
UBS	NZD	41,600	USD	29,054	13/07/2017	448	-
UBS	EUR	9,758	USD	10,625	16/06/2017	355	-
UBS	EUR	9,121	USD	9,986	16/06/2017	276	-
UBS	EUR	7,804	USD	8,535	16/06/2017	246	-
UBS	EUR	13,229	USD	14,679	16/06/2017	207	-
UBS	EUR	4,059	USD	4,461	16/06/2017	105	-
UBS	USD	109,958	GBP	85,063	16/06/2017	104	-
UBS	GBP	15,000	USD	19,268	16/06/2017	104	-
UBS	EUR	7,790	USD	8,711	16/06/2017	55	-
UBS	EUR	2,773	USD	3,077	16/06/2017	43	-
UBS	EUR	913	USD	995	16/06/2017	32	-
UBS	EUR	19,300	USD	21,690	16/06/2017	27	-
UBS	EUR	611	USD	681	16/06/2017	7	-
UBS	EUR	5,000	USD	5,619	16/06/2017	7	-
UBS	USD	5,490	EUR	4,876	16/06/2017	3	-
UBS	EUR	2,010	USD	2,259	16/06/2017	3	-
Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts						1,875,294	0.96
Bank of America	USD	566,536	EUR	505,000	02/06/2017	(1,336)	-
Bank of America	USD	301,718	MXN	5,838,627	08/08/2017	(7,173)	-
Bank of America	USD	440,335	JPY	50,000,000	05/06/2017	(11,827)	(0.01)
Bank of America	USD	616,213	JPY	70,000,000	05/06/2017	(16,813)	(0.01)
Bank of America	USD	9,038,822	EUR	8,041,657	05/07/2017	(19,140)	(0.01)
Bank of America	USD	704,474	EUR	665,000	13/06/2017	(43,681)	(0.02)
Bank of America	USD	1,555,256	DKK	10,607,622	03/07/2017	(50,759)	(0.03)
Barclays^	USD	226,250	AUD	306,000	31/07/2017	(1,356)	-
Barclays^	USD	36,067	EUR	33,700	13/07/2017	(1,908)	-
Barclays^	USD	270,304	SGD	380,000	13/07/2017	(4,506)	-
Barclays^	USD	636,655	KRW	720,000,000	07/06/2017	(6,412)	-
Barclays^	USD	657,408	EUR	600,000	13/07/2017	(18,699)	(0.01)
Barclays^	USD	2,545,494	JPY	290,000,000	12/06/2017	(77,877)	(0.04)
Barclays^	USD	5,186,984	JPY	582,200,000	08/06/2017	(78,702)	(0.04)
BNP Paribas	GBP	350,000	USD	454,485	09/08/2017	(1,731)	-
BNP Paribas	USD	477,581	EUR	425,000	09/08/2017	(1,998)	-
BNP Paribas	USD	455,282	EUR	407,000	09/08/2017	(3,985)	-
BNP Paribas	GBP	351,000	USD	458,531	09/08/2017	(4,483)	-
BNP Paribas	USD	2,360,699	EUR	2,200,000	12/06/2017	(114,268)	(0.06)
BNP Paribas	USD	5,178,345	EUR	4,739,657	02/06/2017	(151,399)	(0.08)

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Forward Currency Contracts (Continued): -1.33% (31 May 2016: 1.07%)							
Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss USD	% of Net Assets
BNP Paribas	USD	6,696,620	EUR	6,200,000	12/06/2017	(278,288)	(0.14)
Chase Manhattan	USD	234,036	DKK	1,550,000	03/07/2017	(637)	-
Chase Manhattan	USD	1,018,746	EUR	911,000	02/06/2017	(5,673)	-
Citibank	USD	66,900	INR	4,334,451	07/07/2017	(59)	-
Citibank	RUB	3,781,480	USD	66,400	30/06/2017	(150)	-
Citibank	INR	4,317,480	USD	67,000	07/07/2017	(303)	-
Citibank	USD	65,844	NZD	96,150	13/07/2017	(2,344)	-
Citibank	JPY	5,316,788	EUR	44,900	13/07/2017	(2,432)	-
Citibank	USD	83,900	TWD	2,602,578	07/06/2017	(2,613)	-
Citibank	USD	176,179	JPY	20,000,000	05/06/2017	(4,686)	-
Citibank	USD	176,135	JPY	20,000,000	05/06/2017	(4,729)	-
Citibank	USD	616,490	JPY	70,000,000	05/06/2017	(16,536)	(0.01)
Citibank	USD	640,805	EUR	587,000	02/06/2017	(19,277)	(0.01)
Citibank	USD	5,832,343	GBP	4,532,858	05/07/2017	(25,197)	(0.02)
Citibank	USD	1,398,803	JPY	160,000,000	19/06/2017	(49,034)	(0.03)
Citibank	USD	1,836,555	JPY	210,000,000	19/06/2017	(63,731)	(0.03)
Citibank	USD	13,632,287	JPY	1,520,000,000	06/06/2017	(114,046)	(0.06)
Citibank	USD	17,418,526	EUR	15,936,000	08/06/2017	(505,372)	(0.26)
Deutsche	USD	2,321,678	DKK	16,229,000	13/07/2017	(136,772)	(0.07)
Deutsche	USD	6,385,019	GBP	5,135,563	13/07/2017	(252,935)	(0.13)
Deutsche	USD	15,262,230	EUR	14,350,000	13/07/2017	(907,983)	(0.47)
Goldman Sachs	EUR	26,900	CHF	29,290	13/07/2017	(39)	-
Goldman Sachs	USD	48,600	CAD	65,863	13/07/2017	(198)	-
Goldman Sachs	JPY	3,620,378	USD	33,100	13/07/2017	(304)	-
Goldman Sachs	USD	86,400	CAD	117,368	13/07/2017	(558)	-
Goldman Sachs	JPY	4,205,722	USD	38,700	13/07/2017	(601)	-
Goldman Sachs	USD	79,700	TWD	2,435,632	07/06/2017	(1,263)	-
Goldman Sachs	USD	144,303	JPY	16,100,000	02/06/2017	(1,286)	-
Goldman Sachs	USD	972,164	NZD	1,373,000	05/07/2017	(1,691)	-
Goldman Sachs	USD	66,400	RUB	3,908,304	30/06/2017	(2,072)	-
Goldman Sachs	USD	69,928	MXN	1,400,000	17/08/2017	(4,032)	-
Goldman Sachs	USD	482,421	SEK	4,255,000	02/06/2017	(8,068)	(0.01)
Goldman Sachs	USD	6,386,219	GBP	4,981,000	02/06/2017	(44,003)	(0.02)
Goldman Sachs	USD	2,063,764	EUR	1,889,000	02/06/2017	(60,416)	(0.03)
Marine Midland Bank	GBP	701,000	USD	910,441	23/08/2017	(3,262)	-
Marine Midland Bank	USD	911,669	EUR	811,000	23/08/2017	(4,160)	-
Marine Midland Bank	CAD	1,216,000	USD	907,438	12/07/2017	(6,524)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Forward Currency Contracts (Continued): -1.33% (31 May 2016: 1.07%)							
Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss USD	% of Net Assets
Marine Midland Bank	USD	229,221	EUR	210,000	28/06/2017	(7,229)	-
Marine Midland Bank	USD	596,475	NOK	5,095,000	02/06/2017	(8,460)	-
Marine Midland Bank	AUD	1,198,000	USD	907,317	12/07/2017	(15,996)	(0.01)
Marine Midland Bank	USD	453,472	EUR	421,000	28/06/2017	(20,556)	(0.01)
Merill Lynch	USD	71,800	JPY	7,965,276	13/07/2017	(355)	-
Morgan Stanley	USD	66,500	INR	4,308,535	07/07/2017	(59)	-
Morgan Stanley	TWD	1,201,797	USD	40,100	07/06/2017	(151)	-
Morgan Stanley	USD	68,600	TWD	2,069,662	07/06/2017	(198)	-
Morgan Stanley	USD	26,700	TWD	811,814	07/06/2017	(286)	-
Morgan Stanley	USD	79,700	TWD	2,411,722	07/06/2017	(468)	-
Morgan Stanley	USD	28,820	NZD	41,600	13/07/2017	(682)	-
Morgan Stanley	USD	66,054	NZD	96,150	13/07/2017	(2,134)	-
Morgan Stanley	USD	132,700	CNY	924,256	04/08/2017	(2,287)	-
Morgan Stanley	USD	133,300	RUB	7,832,708	30/06/2017	(3,925)	-
Morgan Stanley	USD	1,904,671	CAD	2,586,000	02/06/2017	(9,892)	(0.01)
Morgan Stanley	USD	1,292,555	SGD	1,819,691	23/06/2017	(23,107)	(0.01)
Royal Bank of Canada	USD	469,030	GBP	385,000	14/06/2017	(28,146)	(0.02)
Societe Generale	USD	84,865	TRY	320,000	13/07/2017	(4,596)	-
Societe Generale	USD	209,193	NZD	302,032	13/07/2017	(5,003)	-
Societe Generale	USD	149,760	CZK	3,656,387	19/03/2018	(9,346)	(0.01)
Societe Generale	USD	431,463	CHF	433,000	13/07/2017	(17,216)	(0.01)
Standard Chartered	USD	66,800	INR	4,354,024	07/07/2017	(461)	-
Standard Chartered	USD	557,122	MXN	10,576,426	13/07/2017	(4,804)	-
Standard Chartered	USD	175,707	NOK	1,520,000	13/07/2017	(4,875)	-
Standard Chartered	USD	276,836	EUR	252,000	13/07/2017	(7,129)	-
Standard Chartered	USD	272,723	PLN	1,053,713	04/08/2017	(10,278)	(0.01)
Standard Chartered	USD	220,369	ZAR	3,115,000	13/07/2017	(14,226)	(0.01)
State Street	USD	903,258	CAD	1,231,000	19/07/2017	(8,870)	-
UBS	GBP	54	USD	70	16/06/2017	-	-
UBS	USD	1,378	GBP	1,068	16/06/2017	(2)	-
UBS	GBP	1,000	USD	1,295	16/06/2017	(4)	-
UBS	USD	454	EUR	407	16/06/2017	(5)	-
UBS	GBP	4,738	USD	6,126	16/06/2017	(8)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Forward Currency Contracts (Continued): -1.33% (31 May 2016: 1.07%)							
Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss USD	% of Net Assets
UBS	EUR	14,277	USD	16,075	16/06/2017	(10)	-
UBS	GBP	23,305	USD	30,136	16/06/2017	(38)	-
UBS	GBP	8,300	USD	10,757	16/06/2017	(38)	-
UBS	USD	7,042	EUR	6,323	16/06/2017	(72)	-
UBS	USD	31,600	EUR	28,163	16/06/2017	(89)	-
UBS	GBP	30,000	USD	38,863	16/06/2017	(120)	-
UBS	USD	24,924	EUR	22,269	16/06/2017	(134)	-
UBS	USD	28,163	EUR	25,185	16/06/2017	(177)	-
UBS	TWD	3,251,166	USD	108,300	07/06/2017	(227)	-
UBS	USD	84,952	EUR	75,711	16/06/2017	(240)	-
UBS	JPY	9,684,496	EUR	78,300	13/07/2017	(503)	-
UBS	USD	15,232	EUR	13,995	16/06/2017	(515)	-
UBS	USD	15,713	EUR	14,438	16/06/2017	(533)	-
UBS	USD	55,627	EUR	49,942	16/06/2017	(570)	-
UBS	USD	21,875	EUR	20,000	16/06/2017	(630)	-
UBS	USD	46,892	EUR	42,261	16/06/2017	(661)	-
UBS	USD	35,262	DKK	245,000	03/07/2017	(1,831)	-
UBS	CHF	103,763	EUR	97,200	13/07/2017	(2,009)	-
UBS	USD	516,714	EUR	461,676	16/06/2017	(2,776)	-
UBS	USD	104,782	EUR	96,270	16/06/2017	(3,544)	-
UBS	USD	106,379	EUR	97,600	13/07/2017	(3,601)	-
UBS	USD	186,251	EUR	170,108	16/06/2017	(5,158)	-
UBS	GBP	4,935,689	USD	6,382,251	16/06/2017	(8,058)	(0.01)
UBS	USD	942,091	NZD	1,373,000	02/06/2017	(32,396)	(0.02)
UBS	USD	1,749,422	JPY	200,000,000	19/06/2017	(60,375)	(0.03)
UBS	GBP	65,182,432	USD	84,286,229	16/06/2017	(106,419)	(0.06)
UBS	USD	15,265,403	EUR	14,353,659	13/07/2017	(908,932)	(0.47)
Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts						(4,499,737)	(2.29)
Total Forward Currency Contracts						(2,624,443)	(1.33)
						Fair Value USD	% of Net Assets
Total Value of Investments						181,617,961	92.67
Cash and Cash Equivalents*						11,943,165	6.09
Other Net Assets						2,428,128	1.24
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares						195,989,254	100.00

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (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.	88.41
Investment Funds and AIFs.	1.25
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	0.96
Other assets.	9.38
	<u>100.00</u>

*All cash holdings are held with Northern Trust Company other than USD 607,567, USD 24,540, USD 10,000 and USD 50,000 which was held as security by the counterparties to derivatives contracts, Barclays Capital, Goldman Sachs, Citibank and UBS respectively.

**The counterparties to futures contracts are Barclays Capital and Goldman Sachs.

†Securities representing 1.34% 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 2017

GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.
The percentages in brackets show the equivalent sector holding as at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities: 89.52% (31 May 2016: 90.05%)		
	Australia: 12.77% (31 May 2016: 13.43%)		
	Advertising: 0.09% (31 May 2016: 0.04%)		
73,451	IVE Group Ltd Com NPV	117,290	0.09
	Agriculture: 0.04% (31 May 2016: 0.00%)		
13,577	Elders Ltd Com NPV	52,306	0.04
	Auto Parts & Equipment: 0.03% (31 May 2016: 0.12%)		
23,793	PWR Holdings Ltd Com NPV	38,791	0.03
	Banks: 3.64% (31 May 2016: 4.11%)		
65,444	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Com NPV	1,364,641	1.01
34,245	Commonwealth Bank of Australia Com NPV	2,030,700	1.51
24,787	National Australia Bank Ltd Com NPV	555,610	0.41
42,206	Westpac Banking Corp Com NPV	958,475	0.71
	Beverages: 0.31% (31 May 2016: 0.14%)		
43,333	Treasury Wine Estates Ltd Com NPV	420,177	0.31
	Biotechnology: 0.55% (31 May 2016: 0.72%)		
6,709	CSL Ltd Com NPV	645,741	0.48
189,477	Starpharma Holdings Ltd Com NPV	93,802	0.07
	Building Materials: 0.00% (31 May 2016: 0.08%)		
	Chemicals: 0.15% (31 May 2016: 0.18%)		
77,130	Incitec Pivot Ltd Com NPV	196,662	0.15
	Commercial Services: 0.07% (31 May 2016: 0.23%)		
97,803	QANTM Intellectual Property Ltd Com NPV	97,383	0.07
	Diversified Financial Services: 0.75% (31 May 2016: 0.50%)		
51,868	Blue Sky Alternative Investments Ltd Com NPV	313,346	0.23
10,513	Macquarie Group Ltd Com NPV	700,737	0.52
	Electric: 0.26% (31 May 2016: 0.06%)		
61,255	Origin Energy Ltd Com NPV	351,358	0.26
	Engineering & Construction: 0.54% (31 May 2016: 0.67%)		
132,346	Sydney Airport Com NPV	733,518	0.54

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.
The percentages in brackets show the equivalent sector holding as at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 89.52% (31 May 2016: 90.05%)		
	Australia (Continued): 12.77% (31 May 2016: 13.43%)		
	Entertainment: 0.19% (31 May 2016: 0.00%)		
15,524	Aristocrat Leisure Ltd Com NPV	251,650	0.19
	Environmental Control: 0.01% (31 May 2016: 0.00%)		
10,170	Cleanaway Waste Management Ltd Com NPV	10,013	0.01
	Food: 0.56% (31 May 2016: 5.06%)		
23,520	Wesfarmers Ltd Com NPV	747,479	0.56
	Healthcare-Products: 0.17% (31 May 2016: 0.15%)		
136,220	Adherium Ltd Com NPV	15,972	0.01
1,306	Cochlear Ltd Com NPV	142,177	0.11
160,260	ImpediMed Ltd Com NPV	72,478	0.05
	Healthcare-Services: 0.14% (31 May 2016: 0.23%)		
3,616	Ramsay Health Care Ltd Com NPV	185,555	0.14
	Insurance: 0.97% (31 May 2016: 0.90%)		
67,231	QBE Insurance Group Ltd Com NPV	645,897	0.48
121,570	Steadfast Group Ltd Com NPV	249,335	0.19
38,929	Suncorp Group Ltd Com NPV	401,528	0.30
	Internet: 0.00% (31 May 2016: 0.06%)		
	Leisure Time: 0.26% (31 May 2016: 0.17%)		
21,753	Corporate Travel Management Ltd Com NPV	356,592	0.26
	Lodging: 0.15% (31 May 2016: 0.00%)		
51,704	Star Entertainment Group Ltd Com NPV	199,191	0.15
	Mining: 1.75% (31 May 2016: 1.23%)		
96,076	Alumina Ltd Com NPV	137,147	0.10
35,259	BHP Billiton Ltd Com NPV	627,472	0.47
265,820	Covata Ltd Com NPV	5,244	-
122,070	Evolution Mining Ltd Com NPV	219,463	0.16
21,207	Newcrest Mining Ltd Com NPV	333,433	0.25
16,074	Rio Tinto Ltd Com NPV	751,543	0.56

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.
The percentages in brackets show the equivalent sector holding as at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 89.52% (31 May 2016: 90.05%)		
	Australia (Continued): 12.77% (31 May 2016: 13.43%)		
	Mining (Continued): 1.75% (31 May 2016: 1.23%)		
110,930	Salt Lake Potash Ltd Com NPV	35,717	0.03
121,713	Syrah Resources Ltd Com NPV	247,816	0.18
	Oil & Gas: 0.26% (31 May 2016: 0.15%)		
12,357	Caltex Australia Ltd Com NPV	304,217	0.23
636,815	FAR Ltd Com NPV	37,215	0.03
	Packaging & Containers: 0.05% (31 May 2016: 0.08%)		
14,039	Pact Group Holdings Ltd Com NPV	64,328	0.05
	Pharmaceuticals: 0.00% (31 May 2016: 0.24%)		
	Real Estate: 0.11% (31 May 2016: 0.08%)		
237,407	Propertylink Group NPV	149,343	0.11
	Real Estate Investment Trusts: 0.85% (31 May 2016: 0.94%)		
9,834	Carindale Property Trust Reits NPV	58,970	0.04
104,941	Goodman Group Reits NPV	663,658	0.49
67,501	Westfield Corp Reits NPV	426,632	0.32
	Retail: 0.00% (31 May 2016: 0.65%)		
	Software: 0.48% (31 May 2016: 0.47%)		
25,633	Aconex Ltd Com NPV	81,673	0.06
49,815	Bravura Solutions Ltd Com NPV	51,641	0.04
226,272	Resapp Health Ltd Com NPV	52,640	0.04
86,123	WiseTech Global Ltd Com NPV	462,264	0.34
	Telecommunications: 0.34% (31 May 2016: 0.99%)		
91,231	Telstra Corp Ltd Com NPV	298,495	0.22
37,151	TPG Telecom Ltd NPV	162,624	0.12
	Textiles: 0.05% (31 May 2016: 0.06%)		
171,796	Alexium International Group Ltd Com NPV	69,382	0.05
	Total Australia	17,189,321	12.77

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.
The percentages in brackets show the equivalent sector holding as at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 89.52% (31 May 2016: 90.05%)		
	Bermuda: 6.46% (31 May 2016: 5.82%)		
	Auto Manufacturers: 0.26% (31 May 2016: 0.00%)		
184,000	Brilliance China Automotive Holdings Ltd Com USD0.01	343,091	0.26
	Commercial Services: 1.50% (31 May 2016: 2.08%)		
1,735,311	COSCO Shipping Ports Ltd HKD0.10	2,025,378	1.50
	Electrical Components & Equipment: 0.99% (31 May 2016: 0.69%)		
371,125	Johnson Electric Holdings Ltd Com HKD0.05	1,331,153	0.99
	Holding Companies-Diversified: 1.24% (31 May 2016: 1.08%)		
39,897	Jardine Strategic Holdings Ltd Com USD0.05	1,673,280	1.24
	Oil & Gas: 1.02% (31 May 2016: 0.74%)		
1,530,000	Kunlun Energy Co Ltd Com HKD0.01	1,371,462	1.02
	Real Estate: 0.91% (31 May 2016: 0.79%)		
162,500	Hongkong Land Holdings Ltd Com USD0.10	1,227,688	0.91
	Retail: 0.54% (31 May 2016: 0.44%)		
311,000	Chow Sang Sang Holdings International Ltd Com HKD0.25	729,163	0.54
	Total Bermuda	8,701,215	6.46
	Cayman Islands: 17.38% (31 May 2016: 17.67%)		
	Apparel: 0.57% (31 May 2016: 0.71%)		
112,000	Shenzhou International Group Holdings Ltd Com HKD0.10	768,231	0.57
	Auto Parts & Equipment: 0.00% (31 May 2016: 0.91%)		
	Commercial Services: 0.00% (31 May 2016: 0.55%)		
	Electronics: 0.52% (31 May 2016: 0.79%)		
66,500	AAC Technologies Holdings Inc Class I Com USD0.01	704,900	0.52

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.
The percentages in brackets show the equivalent sector holding as at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 89.52% (31 May 2016: 90.05%)		
	Cayman Islands (Continued): 17.38% (31 May 2016: 17.67%)		
	Food: 0.79% (31 May 2016: 0.00%)		
867,952	Tingyi Cayman Islands Holding Corp Com USD0.005	1,060,930	0.79
	Holding Companies-Diversified: 0.37% (31 May 2016: 0.00%)		
37,824	CK Hutchison Holdings Ltd Com HKD1.00	492,917	0.37
	Internet: 11.73% (31 May 2016: 9.39%)		
50,468	Alibaba Group Holding Ltd ADR USD0.000025	6,186,115	4.59
13,933	Baidu Inc ADR USD0.00005	2,594,116	1.93
15,368	Ctrip.com International Ltd ADR NPV	840,322	0.62
54,556	JD.com Inc ADR USD0.00002	2,184,695	1.62
116,400	Tencent Holdings Ltd Com HKD0.00002	3,998,778	2.97
	Machinery-Construction & Mining: 0.00% (31 May 2016: 0.20%)		
	Machinery-Diversified: 0.61% (31 May 2016: 0.60%)		
354,000	Haitian International Holdings Ltd Com HKD0.10	821,349	0.61
	Real Estate: 0.00% (31 May 2016: 1.95%)		
	Retail: 1.93% (31 May 2016: 2.53%)		
1,017,387	Belle International Holdings Ltd Com HKD0.01	794,461	0.59
2,234,000	China Dongxiang Group Co Ltd Class C Com HKD0.01	397,063	0.30
367,200	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd Com HKD1.00	385,227	0.29
758,000	Lifestyle International Holdings Ltd Com HKD0.005	1,010,673	0.75
	Semiconductors: 0.46% (31 May 2016: 0.04%)		
43,100	ASM Pacific Technology Ltd Com HKD0.10	618,089	0.46
	Software: 0.40% (31 May 2016: 0.00%)		
1,912	NetEase Inc ADR USD0.0001	544,538	0.40
	Total Cayman Islands	23,402,404	17.38

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.
The percentages in brackets show the equivalent sector holding as at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 89.52% (31 May 2016: 90.05%)		
	France: 0.82% (31 May 2016: 0.54%)		
	Apparel: 0.82% (31 May 2016: 0.54%)		
4,313	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Com EUR0.30	1,101,549	0.82
	Total France	1,101,549	0.82
	Hong Kong: 6.38% (31 May 2016: 6.34%)		
	Gas: 0.64% (31 May 2016: 0.00%)		
182,397	Beijing Enterprises Holdings Ltd Com NPV	866,055	0.64
	Hand/Machine Tools: 1.13% (31 May 2016: 1.16%)		
323,000	Techtronic Industries Co Ltd Com NPV	1,524,338	1.13
	Holding Companies-Diversified: 0.69% (31 May 2016: 0.60%)		
312,600	China Merchants Port Holdings Co Ltd Com NPV	925,671	0.69
	Insurance: 1.96% (31 May 2016: 1.95%)		
371,600	AIA Group Ltd Com NPV	2,633,525	1.96
	Lodging: 0.00% (31 May 2016: 0.47%)		
	Oil & Gas: 0.55% (31 May 2016: 0.00%)		
650,000	CNOOC Ltd Com NPV	742,802	0.55
	Real Estate: 1.41% (31 May 2016: 1.12%)		
36,000	Sun Hung Kai Properties Ltd Com NPV	532,900	0.40
407,750	Swire Properties Ltd Com NPV	1,359,175	1.01
	Telecommunications: 0.00% (31 May 2016: 1.04%)		
	Total Hong Kong	8,584,466	6.38
	India: 6.96% (31 May 2016: 8.81%)		
	Banks: 2.79% (31 May 2016: 2.46%)		
99,456	HDFC Bank Ltd Com INR2.00	2,524,975	1.88
53,135	IndusInd Bank Ltd Com INR10.00	1,220,903	0.91

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.
The percentages in brackets show the equivalent sector holding as at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 89.52% (31 May 2016: 90.05%)		
	India (Continued): 6.96% (31 May 2016: 8.81%)		
	Computers: 0.00% (31 May 2016: 1.07%)		
	Electric: 0.46% (31 May 2016: 0.87%)		
192,791	Power Grid Corp of India Ltd Com INR10.00	622,791	0.46
	Gas: 0.79% (31 May 2016: 1.24%)		
167,040	GAIL India Ltd Com INR10.00	1,069,048	0.79
	Healthcare-Services: 0.59% (31 May 2016: 0.64%)		
42,326	Apollo Hospitals Enterprise Ltd Com INR5.00	788,463	0.59
	Household Products/Wares: 0.65% (31 May 2016: 0.57%)		
180,407	Marico Ltd Com INR1.00	874,912	0.65
	Machinery-Diversified: 0.00% (31 May 2016: 0.04%)		
	Media: 0.90% (31 May 2016: 0.85%)		
145,517	ZEE Entertainment Enterprises Ltd Com INR1.00	1,163,211	0.86
355,263	ZEE Entertainment Enterprises Pref INR10.00	52,722	0.04
	Pharmaceuticals: 0.00% (31 May 2016: 0.30%)		
	Real Estate: 0.65% (31 May 2016: 0.39%)		
136,416	Phoenix Mills Ltd Com INR2.00	871,735	0.65
	Software: 0.13% (31 May 2016: 0.38%)		
29,467	Tech Mahindra Ltd Com INR5.00	178,186	0.13
	Total India	9,366,946	6.96
	Ireland: 0.16% (31 May 2016: 0.29%)		
	Building Materials: 0.16% (31 May 2016: 0.29%)		
15,027	James Hardie Industries PLC EUR0.59	219,093	0.16
	Total Ireland	219,093	0.16

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.
The percentages in brackets show the equivalent sector holding as at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 89.52% (31 May 2016: 90.05%)		
	Isle of Man: 0.00% (31 May 2016: 0.89%)		
	Entertainment: 0.00% (31 May 2016: 0.89%)		
	Japan: 0.98% (31 May 2016: 0.58%)		
	Software: 0.98% (31 May 2016: 0.58%)		
69,600	Nexon Co Ltd Com NPV	1,314,460	0.98
	Total Japan	1,314,460	0.98
	Luxembourg: 0.00% (31 May 2016: 0.23%)		
	Cosmetics/Personal Care: 0.00% (31 May 2016: 0.23%)		
	New Zealand: 0.35% (31 May 2016: 0.56%)		
	Food: 0.31% (31 May 2016: 0.23%)		
174,269	a2 Milk Co Ltd Com NPV	413,853	0.31
	Software: 0.04% (31 May 2016: 0.04%)		
13,398	Vista Group International Ltd Com NPV	56,853	0.04
	Telecommunication: 0.00% (31 May 2016: 0.29%)		
	Total New Zealand	470,706	0.35
	Papa New Guinea: 0.17% (31 May 2016: 1.01%)		
	Oil & Gas: 0.17% (31 May 2016: 1.01%)		
43,785	Oil Search Ltd Com NPV	231,919	0.17
	Total Papa New Guinea	231,919	0.17
	People's Republic of China: 3.67% (31 May 2016: 3.18%)		
	Auto Manufacturers: 0.81% (31 May 2016: 0.65%)		
966,000	Dongfeng Motor Group Co Ltd Com CNY1.00	1,089,043	0.81

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.
The percentages in brackets show the equivalent sector holding as at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 89.52% (31 May 2016: 90.05%)		
	People's Republic of China (Continued): 3.67% (31 May 2016: 3.18%)		
	Chemicals: 0.48% (31 May 2016: 0.64%)		
2,503,944	China BlueChemical Ltd Com HKD1.00	641,052	0.48
	Engineering & Construction: 0.98% (31 May 2016: 1.11%)		
906,000	Beijing Capital International Airport Co Ltd Com CNY1.00	1,324,274	0.98
	Insurance: 1.40% (31 May 2016: 0.78%)		
308,200	China Pacific Insurance Group Co Ltd Com CNY1.00	1,235,972	0.92
388,000	PICC Property & Casualty Co Ltd Com CNY1.00	647,791	0.48
	Total People's Republic of China	4,938,132	3.67
	Philippines: 0.60% (31 May 2016: 0.92%)		
	Real Estate: 0.60% (31 May 2016: 0.92%)		
1,024,400	Ayala Land Inc Com PHP1.00	811,391	0.60
	Total Philippines	811,391	0.60
	Republic of South Korea: 16.20% (31 May 2016: 13.51%)		
	Apparel: 1.01% (31 May 2016: 0.88%)		
41,292	Youngone Corp Com KRW500.00	1,356,300	1.01
	Auto Manufacturers: 0.86% (31 May 2016: 0.00%)		
4,742	Hyundai Motor Co Com KRW5000.00	689,318	0.51
1,473	Hyundai Motor Co Pref KRW5000.00	139,130	0.10
3,266	Hyundai Motor Co 2nd Pref KRW5000.00	330,363	0.25
	Auto Parts & Equipment: 0.17% (31 May 2016: 0.79%)		
3,710	Hyundai Wia Corp Com KRW5000.00	228,975	0.17
	Chemicals: 3.36% (31 May 2016: 1.72%)		
1,641	KCC Corp Com KRW5000.00	596,907	0.44
6,126	LG Chem Ltd Com KRW5000.00	1,653,790	1.23
32,665	LOTTE Fine Chemical Co Ltd Com KRW5000.00	1,238,504	0.92
17,622	Soulbrain Co Ltd Com KRW500.00	1,038,023	0.77

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.
The percentages in brackets show the equivalent sector holding as at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 89.52% (31 May 2016: 90.05%)		
	Republic of South Korea (Continued): 16.20% (31 May 2016: 13.51%)		
	Diversified Financial Services: 1.39% (31 May 2016: 2.17%)		
28,776	Daishin Securities Co Ltd Com KRW5000.00	333,484	0.25
19,036	KB Financial Group Inc Com KRW5000.00	910,484	0.68
8,156	KIWOOM Securities Co Ltd Com KRW5000.00	613,740	0.46
	Electric: 0.00% (31 May 2016: 1.61%)		
	Engineering & Construction: 0.54% (31 May 2016: 0.93%)		
16,641	Hyundai Engineering & Construction Co Ltd Com KRW5000.00	723,473	0.54
	Gas: 0.00% (31 May 2016: 0.10%)		
	Insurance: 1.18% (31 May 2016: 1.15%)		
6,084	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd Com KRW500.00	1,590,828	1.18
	Internet: 0.75% (31 May 2016: 0.53%)		
1,332	NAVER Corp Com KRW500.00	1,005,900	0.75
	Iron/Steel: 1.04% (31 May 2016: 0.00%)		
26,672	Hyundai Steel Co Class C Com KRW5000.00	1,409,118	1.04
	Pharmaceuticals: 0.00% (31 May 2016: 0.35%)		
	Retail: 0.29% (31 May 2016: 1.06%)		
1,799	E-MART Inc Com KRW5000.00	390,055	0.29
	Semiconductors: 4.60% (31 May 2016: 2.22%)		
3,107	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW5000.00	6,200,957	4.60
	Telecommunications: 1.01% (31 May 2016: 0.00%)		
9,229	Samsung SDI Co Ltd Com KRW5000.00	1,362,176	1.01
	Total Republic of South Korea	21,811,525	16.20
	Singapore: 1.51% (31 May 2016: 1.28%)		
	Banks: 0.44% (31 May 2016: 0.00%)		
78,800	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd Com NPV	596,668	0.44

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.
The percentages in brackets show the equivalent sector holding as at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 89.52% (31 May 2016: 90.05%)		
	Singapore (Continued): 1.51% (31 May 2016: 1.28%)		
	Distribution/Wholesale: 0.42% (31 May 2016: 0.10%)		
17,900	Jardine Cycle & Carriage Ltd Com NPV	567,122	0.42
	Electronics: 0.65% (31 May 2016: 0.43%)		
93,200	Venture Corp Ltd Com NPV	870,760	0.65
	Real Estate: 0.00% (31 May 2016: 0.20%)		
	Telecommunications: 0.00% (31 May 2016: 0.55%)		
	Total Singapore	2,034,550	1.51
	Taiwan: 11.40% (31 May 2016: 10.21%)		
	Computers: 0.45% (31 May 2016: 0.00%)		
216,010	Foxconn Technology Co Ltd Com TWD10.00	612,216	0.45
	Electrical Components & Equipment: 0.47% (31 May 2016: 0.41%)		
113,356	Delta Electronics Inc Com TWD10.00	626,531	0.47
	Electronics: 2.04% (31 May 2016: 1.62%)		
427,933	Hon Hai Precision Industry Co Ltd Com TWD10.00	1,468,935	1.09
97,000	Kinsus Interconnect Technology Corp Com TWD10.00	251,699	0.19
427,000	Nan Ya Printed Circuit Board Corp Com TWD10.00	358,803	0.27
201,000	Simplo Technology Co Ltd Com TWD10.00	658,551	0.49
	Insurance: 0.69% (31 May 2016: 0.68%)		
952,225	China Life Insurance Co Ltd/Taiwan Com TWD10.00	934,687	0.69
	Leisure Time: 0.43% (31 May 2016: 0.58%)		
98,000	Giant Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	574,238	0.43
	Miscellaneous Manufacturing: 0.82% (31 May 2016: 0.71%)		
7,000	Largan Precision Co Ltd Com TWD10.00	1,107,168	0.82
	Semiconductors: 6.08% (31 May 2016: 5.82%)		
276,000	Chipbond Technology Corp Com TWD10.00	417,730	0.31

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.
The percentages in brackets show the equivalent sector holding as at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 89.52% (31 May 2016: 90.05%)		
	Taiwan (Continued): 11.40% (31 May 2016: 10.21%)		
	Semiconductors (Continued): 6.08% (31 May 2016: 5.82%)		
156,000	MediaTek Inc Com TWD10.00	1,191,562	0.88
519,748	Powertech Technology Inc Com TWD10.00	1,595,755	1.19
738,183	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	4,988,055	3.70
	Telecommunications: 0.42% (31 May 2016: 0.39%)		
220,000	Far EasTone Telecommunications Co Ltd Com TWD10.00	559,161	0.42
	Total Taiwan	15,345,091	11.40
	Thailand: 1.79% (31 May 2016: 2.52%)		
	Banks: 0.68% (31 May 2016: 0.88%)		
165,800	Kasikornbank PCL THB10.00	913,944	0.68
	Home Builders: 0.80% (31 May 2016: 0.92%)		
488,600	AP Thailand PCL NVDR THB1.00	109,383	0.08
4,301,491	AP Thailand PCL THB1.00	962,973	0.72
	Real Estate: 0.00% (31 May 2016: 0.22%)		
	Telecommunications: 0.31% (31 May 2016: 0.50%)		
267,500	Intouch Holdings PCL THB1.00	423,123	0.31
	Total Thailand	2,409,423	1.79
	United Kingdom: 1.25% (31 May 2016: 0.96%)		
	Banks: 0.55% (31 May 2016: 0.38%)		
85,200	HSBC Holdings PLC Com USD0.50	740,482	0.55
	Mining: 0.70% (31 May 2016: 0.58%)		
23,566	Rio Tinto PLC Com GBP0.10	943,935	0.70
	Total United Kingdom	1,684,417	1.25

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.
The percentages in brackets show the equivalent sector holding as at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 89.52% (31 May 2016: 90.05%)		
	United States: 0.63% (31 May 2016: 0.73%)		
	Computers: 0.63% (31 May 2016: 0.73%)		
12,678	Cognizant Technology Solutions Corp Class A Com USD0.01	848,285	0.63
	Total United States	848,285	0.63
	Virgin Islands: 0.04% (31 May 2016: 0.57%)		
	Machinery-Diversified: 0.04% (31 May 2016: 0.57%)		
3,579	Hollysys Automation Technologies Ltd Com USD0.0001	57,246	0.04
	Total Virgin Islands	57,246	0.04
	Total Equities	120,522,139	89.52
	Investment Funds: 1.76% (31 May 2016: 1.78%)		
	Luxembourg: 1.76% (31 May 2016: 1.78%)		
7,532	Schroder International Selection Fund - Asian Smaller Companies Class I Acc NPV	2,370,928	1.76
	Total Luxembourg	2,370,928	1.76
	Total Investment Funds	2,370,928	1.76
	P-Notes: 4.40% (31 May 2016: 2.50%)		
	Cayman Islands: 0.00% (31 May 2016: 0.21%)		
	Singapore: 1.89% (31 May 2016: 0.65%)		
252,516	China South Publishing & Media Group Co Ltd NPV 18/03/2020	644,895	0.48
269,770	Wuliangye Yibin Co Ltd NPV 18/05/2020	1,893,452	1.41
	Total Singapore	2,538,347	1.89

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.
The percentages in brackets show the equivalent sector holding as at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets				
P-Notes (Continued): 4.40% (31 May 2016: 2.50%)							
Switzerland: 1.41% (31 May 2016: 0.46%)							
272,368	Hangzhou Hikvision Digital Technology Co Ltd NPV 07/05/2018	1,057,967	0.78				
184,246	Han's Laser Technology Industry Group Co Ltd NPV 22/06/2018	842,896	0.63				
Total Switzerland		1,900,863	1.41				
United States: 1.10% (31 May 2016: 1.18%)							
211,010	Wuliangye Yibin Co Ltd NPV 17/01/2017	1,481,030	1.10				
Total United States		1,481,030	1.10				
Total P-Notes		5,920,240	4.40				
No. of Contracts	Futures Contracts**:	Unrealised Loss USD	% of Net Assets				
Futures Contracts**: -0.05% (31 May 2016: 0.00%)							
36	SPI 200 SFE June 2017	(61,640)	(0.05)				
Total Futures Contracts		(61,640)	(0.05)				
Forward Currency Contracts: -0.01% (31 May 2016: 0.40%)							
Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
UBS	EUR	1,830,471	USD	1,993,026	16/06/2017	66,671	0.05
UBS	EUR	71,161	USD	77,481	16/06/2017	2,592	-
UBS	EUR	88,779	USD	98,509	16/06/2017	1,387	-
UBS	EUR	32,584	USD	35,639	16/06/2017	1,025	-
UBS	EUR	23,842	USD	25,948	16/06/2017	880	-
UBS	EUR	45,906	USD	51,248	16/06/2017	406	-
UBS	EUR	48,536	USD	54,320	16/06/2017	294	-
UBS	USD	232,629	GBP	179,963	16/06/2017	217	-
UBS	EUR	117,386	USD	131,917	16/06/2017	170	-
UBS	EUR	3,638	USD	3,960	16/06/2017	134	-
UBS	EUR	3,821	USD	4,256	16/06/2017	44	-
UBS	EUR	1,802	USD	2,012	16/06/2017	16	-
UBS	USD	586	GBP	451	16/06/2017	3	-
Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts						73,839	0.05

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.
The percentages in brackets show the equivalent sector holding as at 31 May 2016.

Forward Currency Contracts: -0.01% (31 May 2016: 0.40%)						Unrealised Loss USD	% of Net Assets
Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date		
Northern Trust	USD	1,200,000	CNH	8,478,000	23/02/2018	(23,791)	(0.02)
UBS	GBP	151	USD	196	16/06/2017	(1)	-
UBS	GBP	499	USD	648	16/06/2017	(4)	-
UBS	GBP	5,000	USD	6,463	16/06/2017	(6)	-
UBS	GBP	1,887	USD	2,445	16/06/2017	(8)	-
UBS	GBP	5,751	USD	7,437	16/06/2017	(9)	-
UBS	GBP	3,753	USD	4,863	16/06/2017	(16)	-
UBS	GBP	21,564	USD	27,938	16/06/2017	(90)	-
UBS	GBP	72,226	USD	93,394	16/06/2017	(118)	-
UBS	GBP	142,947	USD	184,843	16/06/2017	(233)	-
UBS	USD	33,171	EUR	29,782	16/06/2017	(341)	-
UBS	USD	472,022	GBP	366,280	16/06/2017	(1,010)	-
UBS	GBP	793,147	USD	1,025,604	16/06/2017	(1,295)	-
UBS	GBP	874,633	USD	1,133,183	16/06/2017	(3,639)	-
UBS	GBP	32,914,304	USD	42,560,895	16/06/2017	(53,737)	(0.04)
Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts						(84,298)	(0.06)
Total Forward Currency Contracts						(10,459)	(0.01)
						Fair Value USD	% of Net Assets
Total Value of Investments						128,741,208	95.62
Cash and Cash Equivalents*						5,910,409	4.39
Other Net Liabilities						(11,712)	(0.01)
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares						134,639,905	100.00

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (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.	93.17
Investment Funds and AIFs.	1.75
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	0.05
Other assets.	5.03
	<u>100.00</u>

*All cash holdings are held with The Northern Trust Company, other than USD 330,502 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 2017

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities: 84.06% (31 May 2016: 90.92%)		
	Bermuda: 3.27% (31 May 2016: 2.83%)		
	Auto Manufacturers: 0.22% (31 May 2016: 0.00%)		
846,000	Brilliance China Automotive Holdings Ltd Com USD0.01	1,577,473	0.22
	Banks: 0.08% (31 May 2016: 0.04%)		
3,626	Credicorp Ltd Com USD5.00	607,500	0.08
	Commercial Services: 0.00% (31 May 2016: 0.13%)		
	Computers: 0.13% (31 May 2016: 0.00%)		
34,775	Genpact Ltd Com USD0.01	949,879	0.13
	Electrical Components & Equipment: 0.56% (31 May 2016: 0.50%)		
1,131,025	Johnson Electric Holdings Ltd Com HKD0.05	4,056,766	0.56
	Forest Products & Paper: 0.07% (31 May 2016: 0.00%)		
422,000	Nine Dragons Paper Holdings Ltd Com HKD0.10	500,663	0.07
	Holding Companies-Diversified: 0.84% (31 May 2016: 0.85%)		
95,600	Jardine Matheson Holdings Ltd Com USD0.25	6,117,444	0.84
	Pharmaceuticals: 0.00% (31 May 2016: 0.02%)		
	Real Estate: 0.69% (31 May 2016: 0.63%)		
664,700	Hongkong Land Holdings Ltd Com USD0.10	5,021,809	0.69
	Retail: 0.33% (31 May 2016: 0.31%)		
1,024,000	Chow Sang Sang Holdings International Ltd Com HKD0.25	2,400,847	0.33
	Textiles: 0.08% (31 May 2016: 0.13%)		
1,048,000	Texwinca Holdings Ltd Com HKD0.05	587,045	0.08
	Transportation: 0.27% (31 May 2016: 0.22%)		
9,715,000	Pacific Basin Shipping Ltd Com USD0.01	1,963,583	0.27
	Total Bermuda	23,783,009	3.27

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 84.06% (31 May 2016: 90.92%)		
	Brazil: 5.40% (31 May 2016: 5.36%)		
	Aerospace/Defense: 0.05% (31 May 2016: 0.08%)		
72,303	Embraer SA Com NPV	357,189	0.05
	Auto Parts & Equipment: 0.02% (31 May 2016: 0.19%)		
23,799	Iochpe Maxion SA Com NPV	108,801	0.01
22,380	Tupy SA Com NPV	100,243	0.01
	Banks: 1.04% (31 May 2016: 0.49%)		
104,690	Banco Bradesco SA Com NPV	873,923	0.12
273,362	Banco Bradesco SA Pref NPV	2,321,571	0.32
7,693	Banco do Brasil SA ADR NPV	67,083	0.01
154,320	Banco do Brasil SA Com NPV	1,349,134	0.19
25,272	Banco Santander Brasil SA ADR NPV	195,732	0.03
50,200	Banco Santander Brasil SA NPV	393,668	0.05
48,272	Itau Unibanco Holding SA ADR NPV	526,889	0.07
162,767	Itau Unibanco Holding SA Pref NPV	1,785,628	0.25
	Beverages: 0.58% (31 May 2016: 0.06%)		
729,639	Ambev SA Com NPV	4,208,677	0.58
	Chemicals: 0.00% (31 May 2016: 0.08%)		
	Commercial Services: 0.19% (31 May 2016: 0.05%)		
137,300	Qualicorp SA Com NPV	1,184,248	0.16
312,975	Santos Brasil Participacoes SA Com NPV	186,272	0.03
	Diversified Financial Services: 0.16% (31 May 2016: 0.26%)		
152,228	BM&FBovespa SA Com NPV	866,340	0.12
68,061	BTG Pactual Group BRL1.00	318,603	0.04
	Electric: 0.47% (31 May 2016: 0.70%)		
30,487	AES Tiete Energia SA NPV	129,881	0.02
102,588	Centrais Eletricas Brasileiras SA ADR Com NPV	424,201	0.06
14,000	Centrais Eletricas Brasileiras SA Class B Pref NPV	74,322	0.01
12,700	Centrais Eletricas Brasileiras SA Com NPV	53,889	0.01
155,106	Cia Energetica de Sao Paulo Class B Pref NPV	783,709	0.11
3,400	Cia Paranaense de Energia Com NPV	23,302	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited

Financial Statements 2017

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 84.06% (31 May 2016: 90.92%)		
	Brazil (Continued): 5.40% (31 May 2016: 5.36%)		
	Electric (Continued): 0.47% (31 May 2016: 0.70%)		
96,729	Cia Paranaense de Energia Pref NPV	830,734	0.11
19,391	CPFL Energia SA Com NPV	157,177	0.02
98,844	EDP - Energias do Brasil SA Com NPV	408,141	0.06
74,836	Eletropaulo Metropolitana Eletricidade de Sao Paulo SA Pref NPV	285,470	0.04
22,654	Engie Brasil Energia SA Com NPV	231,165	0.03
	Engineering & Construction: 0.00% (31 May 2016: 0.08%)		
	Food: 0.14% (31 May 2016: 0.25%)		
25,898	Cia Brasileira de Distribuicao Pref NPV	549,378	0.08
206,405	Marfrig Global Foods SA Com NPV	401,633	0.06
	Forest Products & Paper: 0.06% (31 May 2016: 0.15%)		
10,200	Fibria Celulose SA Com NPV	116,774	0.02
57,137	Klabin SA NPV	294,336	0.04
	Holding Companies-Diversified: 0.19% (31 May 2016: 0.18%)		
510,793	Itausa - Investimentos Itau SA Pref NPV	1,408,193	0.19
	Insurance: 0.93% (31 May 2016: 0.96%)		
688,414	Porto Seguro SA Com NPV	6,782,665	0.93
	Internet: 0.05% (31 May 2016: 0.00%)		
102,080	B2W Cia Digital Com NPV	399,153	0.05
	Iron/Steel: 0.57% (31 May 2016: 0.37%)		
21,900	Gerdau SA Com NPV	63,820	0.01
304,764	Gerdau SA Pref NPV	896,116	0.12
617,887	Metalurgica Gerdau SA Pref NPV	848,861	0.12
632,709	Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA Class A Pref NPV	773,619	0.11
14,500	Vale SA Com NPV	121,221	0.02
171,319	Vale SA Pref NPV	1,360,652	0.19
	Machinery-Construction & Mining: 0.13% (31 May 2016: 0.00%)		
659,900	Randon SA Implementos e Participacoes Pref NPV	969,663	0.13

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 84.06% (31 May 2016: 90.92%)		
	Brazil (Continued): 5.40% (31 May 2016: 5.36%)		
	Oil & Gas: 0.32% (31 May 2016: 2.18%)		
16,575	Cosan SA Industria e Comercio Com NPV	184,314	0.03
414,278	Petroleo Brasileiro SA Pref NPV	1,656,320	0.23
17,388	Ultrapar Participacoes SA Com NPV	401,268	0.06
	Pharmaceuticals: 0.00% (31 May 2016: 0.05%)		
	Real Estate: 0.00% (31 May 2016: 0.10%)		
	Retail: 0.05% (31 May 2016: 0.08%)		
58,453	Lojas Americanas SA Com NPV	224,237	0.03
30,805	Lojas Americanas SA Pref NPV	138,598	0.02
	Telecommunications: 0.24% (31 May 2016: 0.46%)		
37,681	Telefonica Brasil SA Pref NPV	543,521	0.07
88,725	Telefonica Brasil SA ADR NPV	1,270,098	0.17
	Transportation: 0.00% (31 May 2016: 0.02%)		
	Warrants: 0.00% (31 May 2016: 0.00%)		
1,429	lochpe Maxion SA NPV 03/06/2019	2,014	-
	Water: 0.21% (31 May 2016: 0.43%)		
16,999	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo ADR NPV	151,886	0.02
156,400	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo Com NPV	1,398,427	0.19
	Total Brazil	39,202,759	5.40
	Cayman Islands: 8.58% (31 May 2016: 8.00%)		
	Apparel: 0.57% (31 May 2016: 0.66%)		
544,000	Shenzhou International Group Holdings Ltd Com HKD0.10	3,731,407	0.51
267,000	Stella International Holdings Ltd Com HKD0.10	453,997	0.06
	Chemicals: 0.02% (31 May 2016: 0.01%)		
35,000	Kingboard Chemical Holdings Ltd Com HKD0.10	129,244	0.02

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 84.06% (31 May 2016: 90.92%)		
	Cayman Islands (Continued): 8.58% (31 May 2016: 8.00%)		
	Electronics: 0.64% (31 May 2016: 0.80%)		
344,000	AAC Technologies Holdings Inc Class I Com USD0.01**	3,646,401	0.50
63,000	Casetek Holdings Ltd Com TWD10.00	188,923	0.03
322,000	Zhen Ding Technology Holding Ltd Com TWD10.00	791,645	0.11
	Food: 0.00% (31 May 2016: 0.04%)		
	Healthcare-Products: 0.50% (31 May 2016: 0.04%)		
516,500	Hengan International Group Co Ltd Com HKD0.10	3,623,974	0.50
	Holding Companies-Diversified: 0.32% (31 May 2016: 0.00%)		
175,756	CK Hutchison Holdings Ltd Com HKD1.00	2,290,425	0.32
	Internet: 4.78% (31 May 2016: 4.41%)		
97,408	Alibaba Group Holding Ltd ADR USD0.000025	11,939,786	1.64
10,928	Baidu Inc ADR USD0.00005	2,034,630	0.28
48,679	Ctrip.com International Ltd ADR NPV	2,661,768	0.37
10,000	SINA Corp/China Com USD0.133	979,650	0.13
16,054	Tencent Holdings Ltd ADR NPV	553,060	0.08
482,400	Tencent Holdings Ltd Com HKD0.00002	16,572,256	2.28
	Investment Companies: 0.00% (31 May 2016: 0.32%)		
	Machinery-Diversified: 0.47% (31 May 2016: 0.47%)		
1,487,000	Haitian International Holdings Ltd Com HKD0.10	3,450,129	0.47
	Mining: 0.03% (31 May 2016: 0.00%)		
289,000	China Hongqiao Group Ltd Com USD0.01**	261,465	0.03
	Pharmaceuticals: 0.09% (31 May 2016: 0.15%)		
583,000	China Shineway Pharmaceutical Group Ltd Com HKD0.10	658,755	0.09
	Real Estate: 0.00% (31 May 2016: 0.62%)		
	Retail: 0.29% (31 May 2016: 0.40%)		
4,882,000	China Dongxiang Group Co Ltd Class C Com HKD0.01	867,708	0.12
1,345,500	China ZhengTong Auto Services Holdings Ltd Com HKD0.10	779,592	0.11

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 84.06% (31 May 2016: 90.92%)		
	Cayman Islands (Continued): 8.58% (31 May 2016: 8.00%)		
	Retail (Continued): 0.29% (31 May 2016: 0.40%)		
868,500	Grand Baoxin Auto Group Ltd Com HKD0.01	404,578	0.06
	Semiconductors: 0.31% (31 May 2016: 0.08%)		
154,900	ASM Pacific Technology Ltd Com HKD0.10	2,221,391	0.31
	Software: 0.56% (31 May 2016: 0.00%)		
14,462	NetEase Inc ADR USD0.0001	4,118,778	0.56
	Total Cayman Islands	62,359,562	8.58
	Chile: 1.39% (31 May 2016: 1.65%)		
	Banks: 0.07% (31 May 2016: 0.02%)		
19,600	Banco Santander Chile NPV	484,218	0.07
	Beverages: 0.67% (31 May 2016: 0.52%)		
382,876	Cia Cervecerias Unidas SA Com NPV	4,886,371	0.67
124	Embotelladora Andina SA Class B ADR NPV	3,044	-
	Electric: 0.00% (31 May 2016: 0.06%)		
	Investment Companies: 0.32% (31 May 2016: 0.55%)		
1,824,822	Administradora de Fondos de Pensiones Habitat SA Com CLP1.18	2,339,814	0.32
	Water: 0.33% (31 May 2016: 0.50%)		
2,601,309	Aguas Andinas SA Class A Com NPV	1,446,852	0.20
575,233	Inversiones Aguas Metropolitanas SA Com NPV	908,452	0.13
	Total Chile	10,068,751	1.39
	Columbia: 0.00% (31 May 2016: 0.02%)		
	Banks: 0.00% (31 May 2016: 0.02%)		

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 84.06% (31 May 2016: 90.92%)		
	Czech Republic: 0.13% (31 May 2016: 0.04%)		
	Banks: 0.05% (31 May 2016: 0.01%)		
107,152	Moneta Money Bank AS Class A Com CZK1.00	363,036	0.05
	Electric: 0.07% (31 May 2016: 0.03%)		
28,331	CEZ AS Class A Com CZK100.00	537,357	0.07
	Telecommunications: 0.01% (31 May 2016: 0.00%)		
6,714	O2 Czech Republic Com CZK10.00	80,375	0.01
	Total Czech Republic	980,768	0.13
	Egypt: 0.01% (31 May 2016: 0.00%)		
	Banks: 0.01% (31 May 2016: 0.00%)		
20,289	Commercial International Bank GDR Com EGP1.00	89,119	0.01
	Total Egypt	89,119	0.01
	France: 0.53% (31 May 2016: 0.47%)		
	Apparel: 0.53% (31 May 2016: 0.47%)		
14,962	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Com EUR0.30	3,821,326	0.53
	Total France	3,821,326	0.53
	Greece: 0.26% (31 May 2016: 0.08%)		
	Banks: 0.14% (31 May 2016: 0.00%)		
184,196	Alpha Bank AE Com EUR0.30	427,720	0.06
1,577,703	National Bank of Greece SA Com EUR0.30	552,641	0.08
	Entertainment: 0.09% (31 May 2016: 0.00%)		
59,670	OPAP SA Com EUR0.30	663,608	0.09
	Retail: 0.03% (31 May 2016: 0.00%)		
10,726	FF Group Com EUR0.30	239,238	0.03

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 84.06% (31 May 2016: 90.92%)		
	Greece (Continued): 0.26% (31 May 2016: 0.08%)		
	Telecommunications: 0.00% (31 May 2016: 0.08%)		
	Total Greece	1,883,207	0.26
	Hong Kong: 6.24% (31 May 2016: 7.87%)		
	Agriculture: 0.21% (31 May 2016: 0.30%)		
3,542,000	China Agri-Industries Holdings Ltd Com NPV	1,518,172	0.21
	Auto Manufacturers: 0.06% (31 May 2016: 0.11%)		
1,025,000	Dah Chong Hong Holdings Ltd Com NPV	468,931	0.06
	Computers: 0.42% (31 May 2016: 0.22%)		
5,800	Lenovo Group Ltd ADR NPV	75,574	0.01
4,596,000	Lenovo Group Ltd Com NPV	3,010,938	0.41
	Diversified Financial Services: 0.09% (31 May 2016: 0.00%)		
306,000	China Everbright Ltd Com NPV	685,633	0.09
	Electric: 0.34% (31 May 2016: 0.29%)		
1,182,000	China Resources Power Holdings Co Ltd Com NPV	2,437,583	0.34
	Hand/Machine Tools: 0.77% (31 May 2016: 0.89%)		
1,179,000	Techtronic Industries Co Ltd Com NPV	5,564,068	0.77
	Holding Companies-Diversified: 0.00% (31 May 2016: 0.08%)		
	Insurance: 1.35% (31 May 2016: 1.48%)		
1,386,200	AIA Group Ltd Com NPV	9,823,983	1.35
	Lodging: 0.00% (31 May 2016: 0.37%)		
	Oil & Gas: 0.39% (31 May 2016: 0.23%)		
2,481,000	CNOOC Ltd Com NPV	2,835,219	0.39
	Real Estate: 1.07% (31 May 2016: 0.91%)		
149,000	Sun Hung Kai Properties Ltd Com NPV	2,205,616	0.30
1,674,800	Swire Properties Ltd Com NPV	5,582,702	0.77

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 84.06% (31 May 2016: 90.92%)		
	Hong Kong (Continued): 6.24% (31 May 2016: 7.87%)		
	Retail: 0.04% (31 May 2016: 0.00%)		
296,500	Sun Art Retail Group Ltd Com NPV	273,767	0.04
	Telecommunications: 1.50% (31 May 2016: 2.99%)		
772,500	China Mobile Ltd Com NPV	8,572,649	1.18
29,728	China Mobile Ltd ADR NPV	1,639,053	0.23
464,000	China Unicom Hong Kong Ltd Com NPV	666,306	0.09
	Total Hong Kong	45,360,194	6.24
	Hungary: 2.48% (31 May 2016: 2.59%)		
	Banks: 1.50% (31 May 2016: 2.05%)		
350,011	OTP Bank PLC Com HUF100.00	10,894,715	1.50
	Oil & Gas: 0.84% (31 May 2016: 0.32%)		
75,864	MOL Hungarian Oil & Gas PLC Com HUF1000.00	6,136,297	0.84
	Pharmaceuticals: 0.08% (31 May 2016: 0.02%)		
23,846	Richter Gedeon Nyrt Com HUF100.00	605,690	0.08
	Telecommunications: 0.06% (31 May 2016: 0.20%)		
242,162	Magyar Telekom Telecommunications PLC Com HUF100.00	404,556	0.06
	Total Hungary	18,041,258	2.48
	India: 7.37% (31 May 2016: 10.07%)		
	Aerospace/Defense: 0.10% (31 May 2016: 0.00%)		
274,020	Bharat Electronics Ltd Com INR1.00	732,511	0.10
	Agriculture: 0.00% (31 May 2016: 0.23%)		
	Auto Manufacturers: 0.04% (31 May 2016: 0.00%)		
58,761	Tata Motors Ltd Com INR2.00	261,565	0.04

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 84.06% (31 May 2016: 90.92%)		
	India (Continued): 7.37% (31 May 2016: 10.07%)		
	Banks: 2.77% (31 May 2016: 2.97%)		
122,975	Axis Bank Ltd Com INR2.00	979,731	0.13
344,300	Bank of Baroda Com INR2.00	950,000	0.13
320,163	HDFC Bank Ltd Com INR2.00	8,128,255	1.12
185,672	IndusInd Bank Ltd Com INR10.00	4,266,254	0.59
238,715	Punjab National Bank Com INR2.00	557,939	0.08
242,725	State Bank of India Com INR1.00	1,083,930	0.15
187,768	Yes Bank Ltd Com INR10.00	4,173,487	0.57
	Beverages: 0.00% (31 May 2016: 0.05%)		
	Computers: 0.00% (31 May 2016: 1.85%)		
	Cosmetics/Personal Care: 0.00% (31 May 2016: 0.19%)		
	Diversified Financial Services: 0.24% (31 May 2016: 0.00%)		
187,582	Power Finance Corp Ltd Com INR10.00	388,858	0.05
472,284	Rural Electrification Corp Ltd Com INR10.00	1,416,962	0.19
	Electric: 0.75% (31 May 2016: 0.67%)		
3,320,950	NHPC Ltd Com INR10.00	1,563,451	0.22
539,700	NTPC Ltd Com INR10.00	1,337,957	0.18
786,999	Power Grid Corp of India Ltd Com INR10.00	2,542,317	0.35
	Healthcare-Services: 0.30% (31 May 2016: 0.47%)		
118,563	Apollo Hospitals Enterprise Ltd Com INR5.00	2,208,631	0.30
	Household Products/Wares: 0.53% (31 May 2016: 0.71%)		
5,779	Godrej Consumer Products Ltd Com INR1.00	162,313	0.02
24,818	Hindustan Unilever Ltd Com INR1.00	411,197	0.06
668,015	Marico Ltd Com INR1.00	3,239,645	0.45
	Investment Companies: 0.02% (31 May 2016: 0.00%)		
3,597	Bajaj Holdings & Investment Ltd Com INR10.00	115,319	0.02
	Leisure Time: 0.30% (31 May 2016: 0.18%)		
37,763	Hero MotoCorp Ltd Com INR2.00	2,200,959	0.30

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited

Financial Statements 2017

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 84.06% (31 May 2016: 90.92%)		
	India (Continued): 7.37% (31 May 2016: 10.07%)		
	Machinery-Diversified: 0.00% (31 May 2016: 0.04%)		
	Media: 0.51% (31 May 2016: 0.65%)		
464,098	ZEE Entertainment Enterprises Ltd Com INR1.00	3,709,835	0.51
	Mining: 0.07% (31 May 2016: 0.48%)		
142,135	Vedanta Ltd Com INR1.00	525,516	0.07
	Oil & Gas: 0.48% (31 May 2016: 0.08%)		
69,258	Hindustan Petroleum Corp Ltd Com INR10.00	595,005	0.08
39,066	Indian Oil Corp Ltd Com INR10.00	259,890	0.04
7,462	Oil India Ltd Com INR10.00	35,457	0.01
120,344	Reliance Industries Ltd Com INR10.00	2,499,581	0.34
568,540	Vedanta Ltd Com INR1.00**	88,118	0.01
	Pharmaceuticals: 0.00% (31 May 2016: 0.23%)		
	Real Estate: 0.31% (31 May 2016: 0.29%)		
346,803	Phoenix Mills Ltd Com INR2.00	2,216,164	0.31
	Software: 0.95% (31 May 2016: 0.98%)		
518,788	HCL Technologies Ltd Com INR2.00	6,917,039	0.95
	Total India	53,567,886	7.37
	Indonesia: 0.91% (31 May 2016: 0.87%)		
	Agriculture: 0.04% (31 May 2016: 0.11%)		
57,000	Gudang Garam Tbk PT Com IDR500.00	316,774	0.04
	Banks: 0.05% (31 May 2016: 0.00%)		
727,800	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT Com IDR7500.00	357,207	0.05
	Coal: 0.02% (31 May 2016: 0.00%)		
1,573,100	Adaro Energy Tbk PT Com IDR100.00	178,922	0.02
	Household Products/Wares: 0.00% (31 May 2016: 0.10%)		

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 84.06% (31 May 2016: 90.92%)		
	Indonesia (Continued): 0.91% (31 May 2016: 0.87%)		
	Machinery-Construction & Mining: 0.01% (31 May 2016: 0.00%)		
35,400	United Tractors Tbk PT Com IDR250.00	73,086	0.01
	Telecommunications: 0.79% (31 May 2016: 0.66%)		
27,678	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT ADR IDR50.00	912,405	0.13
14,739,502	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT Com IDR50.00	4,808,043	0.66
	Total Indonesia	6,646,437	0.91
	Luxembourg: 0.00% (31 May 2016: 0.25%)		
	Cosmetics/Personal Care: 0.00% (31 May 2016: 0.25%)		
	Malaysia: 0.63% (31 May 2016: 0.51%)		
	Agriculture: 0.00% (31 May 2016: 0.12%)		
	Banks: 0.27% (31 May 2016: 0.00%)		
336,400	AMMB Holdings BHD Com MYR1.00	409,889	0.06
688,300	CIMB Group Holding Com MYR1.00	1,027,625	0.14
217,400	Malayan Banking Bhd Com MYR1.00	477,975	0.07
	Chemicals: 0.04% (31 May 2016: 0.05%)		
177,400	Petronas Chemicals Group Bhd Com MYR0.10	304,025	0.04
	Engineering & Construction: 0.05% (31 May 2016: 0.00%)		
181,700	Malaysia Airports Holdings Bhd Com MYR1.00	368,494	0.05
	Lodging: 0.27% (31 May 2016: 0.31%)		
1,480,100	Genting Malaysia Bhd Com MYR0.10	1,946,954	0.27
	Miscellaneous Manufacturing: 0.00% (31 May 2016: 0.03%)		
	Total Malaysia	4,534,962	0.63
	Mexico: 0.48% (31 May 2016: 1.54%)		
	Banks: 0.00% (31 May 2016: 0.02%)		

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 84.06% (31 May 2016: 90.92%)		
	Mexico (Continued): 0.48% (31 May 2016: 1.54%)		
	Beverages: 0.19% (31 May 2016: 0.49%)		
40,500	Coca-Cola Femsa SAB de CV Com NPV	324,805	0.05
109,300	Fomento Economico Mexicano SAB de CV NPV	1,027,957	0.14
	Building Materials: 0.00% (31 May 2016: 0.03%)		
	Commercial Services: 0.03% (31 May 2016: 0.02%)		
223,331	OHL Mexico SAB de CV Class C Com NPV	249,906	0.03
	Engineering & Construction: 0.17% (31 May 2016: 0.37%)		
4,389	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV ADR NPV	439,844	0.06
38,111	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV Class B Com NPV	381,114	0.05
1,800	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV ADR NPV	355,077	0.05
6,352	Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV Com NPV Cl:	50,898	0.01
	Food: 0.00% (31 May 2016: 0.23%)		
	Forest Products & Paper: 0.00% (31 May 2016: 0.07%)		
	Holding Companies-Diversified: 0.00% (31 May 2016: 0.09%)		
	Mining: 0.05% (31 May 2016: 0.00%)		
15,252	Industrias Penoles SAB de CV Com NPV	329,944	0.05
	Retail: 0.00% (31 May 2016: 0.22%)		
	Telecommunications: 0.04% (31 May 2016: 0.00%)		
378,900	America Movil SAB de CV Com NPV	303,832	0.04
	Total Mexico	3,463,377	0.48
	Netherlands: 0.77% (31 May 2016: 0.00%)		
	Food: 0.77% (31 May 2016: 0.00%)		
154,271	X5 Retail Group Com EUR1.00	5,586,924	0.77
	Total Netherlands	5,586,924	0.77

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 84.06% (31 May 2016: 90.92%)		
	Nigeria: 0.17% (31 May 2016: 0.04%)		
49,911,965	Banks: 0.17% (31 May 2016: 0.04%) Access Bank PLC Com NGN0.50	1,244,826	0.17
	Total Nigeria	1,244,826	0.17
	Papua New Guinea: 0.00% (31 May 2016: 0.38%)		
	Oil & Gas: 0.00% (31 May 2016: 0.38%)		
	People's Republic of China: 3.57% (31 May 2016: 2.70%)		
	Airlines: 0.20% (31 May 2016: 0.01%)		
868,000	Air China Ltd Com CNY1.00	827,070	0.11
840,000	China Southern Airlines Class H Com CNY1.00	645,702	0.09
	Auto Manufacturers: 0.30% (31 May 2016: 0.29%)		
291,700	Chongqing Changan Automobile Co Com CNY1.00	385,192	0.05
1,592,000	Dongfeng Motor Group Co Ltd Com CNY1.00	1,794,778	0.25
	Banks: 0.68% (31 May 2016: 0.81%)		
1,411,000	Agricultural Bank of China Ltd Com CNY1.00	683,549	0.09
1,159,000	Bank of China Ltd Com CNY1.00	580,805	0.08
1,000,000	Bank of Communications Co Ltd Com CNY1.00	774,468	0.11
789,000	China CITIC Bank Corp Ltd Com CNY1.00	486,515	0.07
20,188	China Construction Bank Corp Com ADR NPV	333,102	0.05
1,349,000	China Construction Bank Corp Com CNY1.00	1,115,734	0.15
122,000	Huishang Bank Corp Ltd Com CNY1.00	59,102	0.01
1,271,000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd Com CNY1.00	850,601	0.12
	Beverages: 0.02% (31 May 2016: 0.00%)		
70,378	Yantai Changyu Pioneer Wine Co Ltd Com CNY1.00	173,090	0.02
	Coal: 0.17% (31 May 2016: 0.29%)		
504,000	China Shenhua Energy Co Ltd Com CNY1.00	1,228,235	0.17
	Commercial Services: 0.03% (31 May 2016: 0.00%)		
200,000	Zhejiang Expressway Co Ltd Com CNY1.00	234,971	0.03
	Computers: 0.01% (31 May 2016: 0.02%)		
199,000	BOE Technology Group Co Ltd Class B Com CNY1.00	81,592	0.01

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited

Financial Statements 2017

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 84.06% (31 May 2016: 90.92%)		
	People's Republic of China (Continued): 3.57% (31 May 2016: 2.70%)		
	Diversified Financial Services: 0.31% (31 May 2016: 0.00%)		
781,000	China Cinda Asset Management Co Ltd Com CNY1.00	296,166	0.04
535,500	China Galaxy Securities Co Ltd Com CNY1.00	491,694	0.07
169,500	CITIC Securities Co Ltd Com CNY1.00	355,207	0.05
168,400	GF Securities Co Ltd Com CNY1.00	349,012	0.05
450,800	Haitong Securities Co Ltd Com CNY1.00	756,111	0.10
	Electric: 0.02% (31 May 2016: 0.02%)		
344,000	Huadian Power International Corp Ltd Com CNY1.00	162,675	0.02
	Engineering & Construction: 0.13% (31 May 2016: 0.00%)		
376,000	Beijing Capital International Airport Co Ltd Com CNY1.00	549,588	0.08
156,000	China Communications Services Corp Ltd Com CNY1.00	92,790	0.01
84,000	China Railway Group Ltd Com CNY1.00	69,583	0.01
596,000	Metallurgical Corp of China Ltd Com CNY1.00	205,360	0.03
	Insurance: 0.88% (31 May 2016: 0.90%)		
1,353,800	China Pacific Insurance Group Co Ltd Com CNY1.00	5,429,133	0.75
2,255,000	People's Insurance Co Group of China Ltd/The Com CNY1.00	973,773	0.13
	Machinery-Diversified: 0.02% (31 May 2016: 0.00%)		
40,000	Shanghai Mechanical and Electrical Industry Co Ltd Com CNY1.00	80,540	0.01
153,072	Shanghai Zhenhua Heavy Industries Co Class B CNY1.00	78,602	0.01
	Mining: 0.00% (31 May 2016: 0.02%)		
	Miscellaneous Manufacturing: 0.05% (31 May 2016: 0.00%)		
501,000	China Railway Signal & Communication Corp Ltd Com CNY1.00	363,577	0.05
	Oil & Gas: 0.28% (31 May 2016: 0.01%)		
745	China Petroleum & Chemical ADR Com CNY1.00	61,150	0.01
1,578,000	China Petroleum & Chemical Corp Com CNY1.00	1,295,011	0.18
7,064	Petrochina Co ADR HKD0.10	468,273	0.07
177,500	Sinopec Engineering Group Co Ltd Com CNY1.00	162,980	0.02
	Real Estate: 0.02% (31 May 2016: 0.03%)		
104,400	Guangzhou R&F Properties Co Ltd Com CNY0.25	168,676	0.02
	Retail: 0.00% (31 May 2016: 0.03%)		

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 84.06% (31 May 2016: 90.92%)		
	People's Republic of China (Continued): 3.57% (31 May 2016: 2.70%)		
	Software: 0.07% (31 May 2016: 0.06%)		
174,000	TravelSky Technology Ltd Com CNY1.00	513,016	0.07
	Telecommunications: 0.27% (31 May 2016: 0.18%)		
4,704	China Telecom Corp Ltd ADR NPV	233,295	0.03
2,526,000	China Telecom Corp Ltd Com CNY1.00	1,252,878	0.17
257,880	ZTE Corp Com CNY1.00	524,864	0.07
	Transportation: 0.11% (31 May 2016: 0.03%)		
872,000	COSCO Shipping Energy Transportation Co Ltd Com CNY1.00	495,172	0.07
260,000	Guangshen Railway Co Ltd Com CNY1.00	141,971	0.02
182,000	Sinotrans Ltd Com CNY1.00	85,366	0.02
	Total People's Republic of China	25,910,969	3.57
	Philippines: 1.22% (31 May 2016: 2.85%)		
	Banks: 0.27% (31 May 2016: 1.03%)		
1,114,579	Metropolitan Bank & Trust Co Com PHP20.00	1,957,091	0.27
	Electric: 0.55% (31 May 2016: 0.88%)		
5,092,000	Aboitiz Power Corp Com PHP1.00	4,012,731	0.55
	Real Estate: 0.40% (31 May 2016: 0.70%)		
3,680,100	Ayala Land Inc Com PHP1.00	2,914,876	0.40
	Telecommunications: 0.00% (31 May 2016: 0.24%)		
	Total Philippines	8,884,698	1.22
	Poland: 1.69% (31 May 2016: 1.50%)		
	Banks: 0.04% (31 May 2016: 0.27%)		
6,059	Bank Pekao SA Com PLN1.00	224,560	0.03
10,571	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA Com PLN1.00	103,595	0.01

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 84.06% (31 May 2016: 90.92%)		
	Poland (Continued): 1.69% (31 May 2016: 1.50%)		
	Electric: 0.03% (31 May 2016: 0.00%)		
24,331	PGE Polska Grupa Energetyczna SA Com PLN10.25	71,657	0.01
173,350	Tauron Polska Energia SA Com PLN5.00	151,622	0.02
	Food: 0.26% (31 May 2016: 0.07%)		
231,373	Eurocash SA Com PLN1.00	1,918,964	0.26
	Insurance: 0.91% (31 May 2016: 0.61%)		
552,600	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA Com PLN0.10	6,581,842	0.91
	Media: 0.26% (31 May 2016: 0.28%)		
264,882	Cyfrowy Polsat SA Com PLN0.04	1,898,293	0.26
	Mining: 0.08% (31 May 2016: 0.00%)		
21,437	KGHM Polska Miedz SA Com PLN10.00	609,449	0.08
	Oil & Gas: 0.11% (31 May 2016: 0.26%)		
11,996	Polski Koncern Naftowy Orlen S.A. Com PLN1.25	342,494	0.05
230,714	Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo SA Class I Com PLN1.00	395,843	0.06
	Telecommunications: 0.00% (31 May 2016: 0.01%)		
	Total Poland	12,298,319	1.69
	Portugal: 0.38% (31 May 2016: 0.23%)		
	Food: 0.38% (31 May 2016: 0.23%)		
140,272	Jeronimo Martins SGPS SA Com EUR1.00	2,790,348	0.38
	Total Portugal	2,790,348	0.38
	Republic of Korea: 13.96% (31 May 2016: 14.12%)		
	Advertising: 0.05% (31 May 2016: 0.00%)		
19,152	Cheil Worldwide Inc Com KRW200.00	329,293	0.05
	Agriculture: 0.49% (31 May 2016: 0.98%)		
36,035	KT&G Corp Com KRW5000.00	3,580,648	0.49

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 84.06% (31 May 2016: 90.92%)		
	Republic of Korea (Continued): 13.96% (31 May 2016: 14.12%)		
	Auto Manufacturers: 0.11% (31 May 2016: 0.15%)		
241	Hyundai Motor Co GDR NPV	11,243	-
2,042	Hyundai Motor Co Pref (Non-cumulative) KRW5000.00	192,874	0.03
5,668	Hyundai Motor Co Pref (Cumulative) KRW5000.00	573,331	0.08
	Auto Parts & Equipment: 0.50% (31 May 2016: 0.62%)		
306,170	Nexen Tire Corp Com KRW500.00	3,664,414	0.50
	Banks: 0.04% (31 May 2016: 0.02%)		
11,922	Industrial Bank of Korea Com KRW5000.00	137,099	0.02
10,650	Woori Bank Com KRW5000.00	145,776	0.02
	Beverages: 0.00% (31 May 2016: 0.02%)		
	Chemicals: 0.20% (31 May 2016: 0.47%)		
17,734	Hanwha Chemical Corp Com KRW5000.00	472,416	0.07
2,905	Lotte Chemical Corp Com KRW5000.00	936,030	0.13
	Cosmetics/Personal Care: 0.01% (31 May 2016: 0.59%)		
129	LG Household & Health Care Ltd Pref KRW5000.00	70,860	0.01
	Distribution/Wholesale: 0.10% (31 May 2016: 0.06%)		
9,889	LG Corp Com KRW5000.00	715,000	0.10
	Diversified Financial Services: 1.11% (31 May 2016: 0.93%)		
9,197	DGB Financial Group Inc Com KRW5000.00	94,262	0.01
81,414	Hana Financial Group Inc Com KRW5000.00	2,986,852	0.41
61,872	KB Financial Group Inc Com KRW5000.00	2,959,312	0.41
11,413	Samsung Card Co Ltd Class C Com KRW5000.00	428,395	0.06
36,300	Shinhan Financial Group Co Ltd Com KRW5000.00	1,604,093	0.22
	Electric: 0.00% (31 May 2016: 0.21%)		
	Electrical Components & Equipment: 0.39% (31 May 2016: 0.34%)		
37,694	LG Electronics Inc Com KRW5000.00	2,780,926	0.38
3,097	LG Electronics Inc Pref KRW5000.00	102,141	0.01

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 84.06% (31 May 2016: 90.92%)		
	Republic of Korea (Continued): 13.96% (31 May 2016: 14.12%)		
	Electronics: 0.17% (31 May 2016: 0.11%)		
26,086	LG Display Co Ltd ADR NPV	380,203	0.05
28,538	LG Display Co Ltd Com KRW5000.00	830,319	0.12
	Environmental Control: 0.00% (31 May 2016: 0.02%)		
	Food: 0.68% (31 May 2016: 0.88%)		
501	CJ CheilJedang Corp Pref KRW5000.00	78,645	0.01
15,620	NongShim Co Ltd Com KRW5000.00	4,844,628	0.67
	Gas: 0.00% (31 May 2016: 0.01%)		
	Insurance: 1.75% (31 May 2016: 1.93%)		
34,632	Dongbu Insurance Co Ltd Com KRW500.00	2,103,408	0.29
89,343	Hanwha Life Insurance Co Ltd Com KRW5000.00	561,386	0.08
8,073	Hyundai Marine & Fire Insurance Co Ltd Com KRW500.00	272,561	0.04
37,315	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd Com KRW500.00	9,757,026	1.34
	Internet: 0.72% (31 May 2016: 1.05%)		
5,596	NAVER Corp Com KRW500.00	4,225,990	0.58
3,027	NCSOFT Corp Com KRW500.00	1,024,681	0.14
	Iron/Steel: 0.39% (31 May 2016: 0.66%)		
11,350	POSCO Com KRW5000.00	2,861,323	0.39
	Lodging: 0.00% (31 May 2016: 0.08%)		
	Machinery-Construction & Mining: 0.10% (31 May 2016: 0.00%)		
9,310	Doosan Bobcat Inc Com KRW500.00	309,959	0.04
846	Hyundai Construction Equipment Co Ltd Com KRW5000.00	228,577	0.03
875	Hyundai Electric & Energy System Co Ltd Com KRW5000.00	229,183	0.03
	Machinery-Diversified: 0.14% (31 May 2016: 0.00%)		
2,842	Hyundai Robotics Co Ltd Com KRW5000.00	1,036,304	0.14
	Metal Fabricate/Hardware: 0.00% (31 May 2016: 0.02%)		
	Mining: 0.00% (31 May 2016: 0.06%)		

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 84.06% (31 May 2016: 90.92%)		
	Republic of Korea (Continued): 13.96% (31 May 2016: 14.12%)		
	Miscellaneous Manufacturing: 0.00% (31 May 2016: 0.03%)		
	Oil & Gas: 0.04% (31 May 2016: 0.15%)		
2,020	SK Innovation Co Ltd Com KRW5000.00	305,364	0.04
	Pharmaceuticals: 0.00% (31 May 2016: 0.34%)		
	Retail: 0.00% (31 May 2016: 0.15%)		
	Semiconductors: 6.53% (31 May 2016: 3.89%)		
15,657	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW5000.00	31,248,273	4.30
2,341	Samsung Electronics Co Ltd Pref KRW5000.00	3,659,119	0.50
246,049	SK Hynix Inc Com KRW5000.00	12,537,599	1.73
	Shipbuilding: 0.29% (31 May 2016: 0.35%)		
13,379	Hyundai Heavy Industries Co Ltd Com KRW5000.00	2,070,303	0.29
	Telecommunications: 0.15% (31 May 2016: 0.00%)		
8,900	KT Corp Com ADR NPV	149,654	0.02
4,291	SK Telecom Co Ltd Com KRW500.00	970,611	0.13
	Total Republic of Korea	101,470,081	13.96
	Russian Federation: 1.61% (31 May 2016: 2.93%)		
	Banks: 0.25% (31 May 2016: 0.23%)		
21,700	Sberbank of Russia ADR RUB1.00	242,823	0.03
142,146	Sberbank of Russia PJSC ADR NPV	1,585,994	0.22
	Chemicals: 0.00% (31 May 2016: 0.05%)		
	Electric: 0.01% (31 May 2016: 0.00%)		
27,593	RusHydro PJSC ADR	36,630	0.01
	Food: 0.00% (31 May 2016: 0.13%)		
	Iron/Steel: 0.00% (31 May 2016: 0.04%)		

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 84.06% (31 May 2016: 90.92%)		
	Russian Federation (Continued): 1.61% (31 May 2016: 2.93%)		
	Mining: 0.22% (31 May 2016: 0.40%)		
115,128	MMC Norilsk Nickel PJSC ADR NPV	1,599,416	0.22
	Oil & Gas: 1.05% (31 May 2016: 2.07%)		
203,230	Gazprom PAO ADR NPV	846,656	0.11
103,051	Lukoil PJSC ADR RUB0.025 - England	4,921,716	0.68
340	Lukoil PJSC ADR RUB0.025 - United States	16,408	-
354,900	Rosneft OAO GDR NPV	1,859,676	0.25
8,300	Surgutneftegas OAO ADR NPV - United States of America	41,127	0.01
	Telecommunications: 0.08% (31 May 2016: 0.01%)		
64,900	Mobile Telesystems PSJC ADR RUB1.00	572,094	0.08
	Total Russian Federation	11,722,540	1.61
	Singapore: 1.44% (31 May 2016: 1.42%)		
	Banks: 0.38% (31 May 2016: 0.00%)		
366,500	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd Com NPV	2,775,110	0.38
	Distribution/Wholesale: 0.33% (31 May 2016: 0.08%)		
74,900	Jardine Cycle & Carriage Ltd Com NPV	2,373,043	0.33
	Electronics: 0.52% (31 May 2016: 0.49%)		
54,448	Flex Ltd Com NPV	940,045	0.13
301,200	Venture Corp Ltd Com NPV	2,814,088	0.39
	Food: 0.21% (31 May 2016: 0.20%)		
597,900	Wilmar International Ltd Com NPV	1,532,135	0.21
	Real Estate: 0.00% (31 May 2016: 0.21%)		
	Telecommunication: 0.00% (31 May 2016: 0.44%)		
	Total Singapore	10,434,421	1.44
	South Africa: 1.99% (31 May 2016: 3.19%)		
	Electronics: 0.00% (31 May 2016: 0.25%)		

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 84.06% (31 May 2016: 90.92%)		
	South Africa (Continued): 1.99% (31 May 2016: 3.19%)		
	Engineering & Construction: 0.00% (31 May 2016: 0.03%)		
	Food Service: 0.00% (31 May 2016: 0.07%)		
	Food: 0.64% (31 May 2016: 0.83%)		
25,291	Bidvest Group Ltd Com ZAR0.05	327,697	0.05
273,324	Shoprite Holdings Ltd Com ZAR1.134	4,335,148	0.59
	Forest Products & Paper: 0.07% (31 May 2016: 0.00%)		
20,297	Mondi Ltd Com NPV	531,266	0.07
	Insurance: 0.76% (31 May 2016: 1.04%)		
41,349	Liberty Holdings Ltd Com ZAR0.0833	358,622	0.05
991,346	Sanlam Ltd Com ZAR0.01	5,166,013	0.71
	Lodging: 0.03% (31 May 2016: 0.00%)		
122,877	Tsogo Sun Holdings Ltd Com ZAR0.02	222,714	0.03
	Mining: 0.04% (31 May 2016: 0.26%)		
34,882	Exxaro Resources Ltd Com ZAR0.01	270,049	0.04
	Office/Business Equipment: 0.26% (31 May 2016: 0.00%)		
339,450	Reunert Ltd Com ZAR0.10	1,862,357	0.26
	Oil & Gas: 0.17% (31 May 2016: 0.38%)		
42,925	Sasol Ltd Com NPV	1,277,748	0.17
	Packaging & Containers: 0.00% (31 May 2016: 0.32%)		
	Retail: 0.02% (31 May 2016: 0.01%)		
25,164	Pick n Pay Stores Ltd Com ZAR0.0125	114,692	0.02
	Total South Africa	14,466,306	1.99
	Switzerland: 0.60% (31 May 2016: 0.00%)		
	Beverages: 0.60% (31 May 2016: 0.00%)		
149,624	Coca-Cola HBC AG Com CHF6.70	4,350,864	0.60
	Total Switzerland	4,350,864	0.60

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited

Financial Statements 2017

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 84.06% (31 May 2016: 90.92%)		
	Taiwan: 10.35% (31 May 2016: 10.79%)		
	Airlines: 0.07% (31 May 2016: 0.01%)		
1,612,000	China Airlines Ltd Com TWD10.00	493,852	0.07
	Apparel: 0.70% (31 May 2016: 1.13%)		
3,681,000	Pou Chen Corp Com TWD10.00	5,075,617	0.70
	Auto Manufacturers: 0.00% (31 May 2016: 0.04%)		
	Auto Parts & Equipment: 0.00% (31 May 2016: 0.08%)		
	Building Materials: 0.04% (31 May 2016: 0.00%)		
31,000	Nien Made Enterprise Co Ltd Com TWD10.00	321,296	0.04
	Chemicals: 0.00% (31 May 2016: 0.28%)		
	Computers: 0.82% (31 May 2016: 0.55%)		
8,000	Catcher Technology Co Ltd Com TWD10.00	84,710	0.01
56,000	Chicony Electronics Co Ltd Com TWD10.00	145,497	0.02
4,078,000	Compal Electronics Inc Com TWD10.00	2,728,473	0.38
159,000	Foxconn Technology Co Ltd Com TWD10.00	450,638	0.06
2,574,061	Innolux Corp Com TWD10.00	1,161,703	0.16
483,000	Inventec Corp Com TWD10.00	359,291	0.05
415,061	Lite-On Technology Corp Com TWD10.00	697,541	0.10
291,504	Wistron Corp Com TWD10.00	269,175	0.04
	Diversified Financial Services: 0.01% (31 May 2016: 0.00%)		
251,000	Yuanta Financial Holding Co Ltd Com TWD10.00	108,690	0.01
	Electrical Components & Equipment: 0.26% (31 May 2016: 0.31%)		
339,897	Delta Electronics Inc Com TWD10.00	1,878,649	0.26
	Electronics: 1.69% (31 May 2016: 1.45%)		
2,190,000	AU Optronics Corp Com TWD10.00	857,317	0.12
29,000	Cheng Uei Precision Industry Co Ltd Com TWD10.00	41,192	0.01
3,005,852	Hon Hai Precision Industry Co Ltd Com TWD10.00	10,317,970	1.42
172,000	Pegatron Corp Com TWD10.00	530,942	0.07
45,000	Simplo Technology Co Ltd Com TWD10.00	147,437	0.02
259,000	WPG Holdings Ltd Com TWD10.00	346,364	0.05

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 84.06% (31 May 2016: 90.92%)		
	Taiwan (Continued): 10.35% (31 May 2016: 10.79%)		
	Food: 0.13% (31 May 2016: 0.20%)		
497,000	Uni-President Enterprises Corp Class C Com TWD10.00	992,216	0.13
	Leisure Time: 0.31% (31 May 2016: 0.45%)		
390,000	Giant Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	2,285,232	0.31
	Lodging: 0.18% (31 May 2016: 0.22%)		
259,243	Formosa International Hotels Corp Com TWD10.00	1,333,750	0.18
	Machinery-Diversified: 0.01% (31 May 2016: 0.00%)		
77,000	Teco Electric and Machinery Co Ltd Com TWD10.00	74,302	0.01
	Miscellaneous Manufacturing: 0.57% (31 May 2016: 0.57%)		
26,000	Largan Precision Co Ltd Com TWD10.00	4,112,338	0.57
	Oil & Gas: 0.12% (31 May 2016: 0.12%)		
245,000	Formosa Petrochemical Corp Com TWD10.00	877,647	0.12
	Retail: 0.46% (31 May 2016: 0.60%)		
371,000	President Chain Store Corp Com TWD10.00	3,324,063	0.46
	Semiconductors: 4.75% (31 May 2016: 4.36%)		
183,000	eMemory Technology Inc Com TWD10.00	2,381,878	0.33
47,000	Novatek Microelectronics Corp Com TWD10.00	186,334	0.02
42,000	Phison Electronics Corp Com TWD10.00	455,899	0.06
159,000	Powertech Technology Inc Com TWD10.00	488,169	0.07
55,000	Realtek Semiconductor Corp Com TWD10.00	184,680	0.03
83,323	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR NPV	2,945,885	0.41
3,546,250	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	23,962,742	3.30
24,000	Transcend Information Inc Com TWD10.00	82,383	0.01
38,200	United Microelectronics Corp ADR NPV	78,883	0.01
491,000	United Microelectronics Corp Com TWD10.00	202,822	0.03
802,180	Win Semiconductors Corp Com TWD10.00	3,513,655	0.48
	Telecommunications: 0.23% (31 May 2016: 0.40%)		
658,000	Far EasTone Telecommunications Co Ltd Com TWD10.00	1,672,399	0.23

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 84.06% (31 May 2016: 90.92%)		
	Taiwan (Continued): 10.35% (31 May 2016: 10.79%)		
	Textiles: 0.00% (31 May 2016: 0.02%)		
	Total Taiwan	75,171,631	10.35
	Thailand: 1.21% (31 May 2016: 1.75%)		
	Banks: 0.91% (31 May 2016: 0.99%)		
367,100	Bangkok Bank PCL NVDR THB10.00	1,937,352	0.27
77,800	Kasikornbank PCL Com THB10.00	428,859	0.06
685,800	Kasikornbank PCL THB10.00	3,780,357	0.52
91,500	Siam Commercial Bank PCL THB10.00	411,696	0.06
	Building Materials: 0.00% (31 May 2016: 0.01%)		
	Chemicals: 0.01% (31 May 2016: 0.00%)		
49,100	PTT Global Chemical PCL THB10.00 †	102,172	0.01
	Engineering & Construction: 0.00% (31 May 2016: 0.02%)		
	Healthcare-Services: 0.00% (31 May 2016: 0.04%)		
	Holding Companies-Diversified: 0.03% (31 May 2016: 0.00%)		
15,500	Siam Cement PCL THB1.00	238,917	0.03
	Oil & Gas: 0.02% (31 May 2016: 0.00%)		
1,900	PTT Exploration & Production PCL THB1.00	5,028	-
13,200	PTT PCL THB10.00	152,114	0.02
	Real Estate: 0.00% (31 May 2016: 0.28%)		
	Retail: 0.01% (31 May 2016: 0.05%)		
151,100	Home Product Center PCL THB1.00	43,808	0.01
	Telecommunications: 0.23% (31 May 2016: 0.36%)		
1,068,300	Intouch Holdings PCL THB1.00	1,689,802	0.23

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 84.06% (31 May 2016: 90.92%)		
	Thailand (Continued): 1.21% (31 May 2016: 1.75%)		
	Warrants: 0.00% (31 May 2016: 0.00%)		
286,960	Samart Corp PCL	5,097	-
	Total Thailand	8,795,202	1.21
	Turkey: 2.95% (31 May 2016: 3.31%)		
	Aerospace/Defense: 0.09% (31 May 2016: 0.05%)		
104,017	Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret AS Com TRY1.00	643,838	0.09
	Banks: 0.66% (31 May 2016: 0.40%)		
883,724	Akbank TAS Com TRY1.00	2,385,168	0.33
255,723	Turkiye Garanti Bankasi AS Com TRY1.00	694,896	0.10
215,928	Turkiye Halk Bankasi AS Com TRY1.00	776,645	0.11
44,574	Turkiye Is Bankasi Class C Com TRY1.00	88,417	0.01
251,873	Turkiye Vakiflar Bankasi Tao Class D Com TRY1.00	457,595	0.06
303,525	Yapi ve Kredi Bankasi AS Com TRY1.00	378,065	0.05
	Chemicals: 0.60% (31 May 2016: 0.70%)		
1,347,471	Aksa Akrilik Kimya Sanayii AS Com TRY1.00	4,368,374	0.60
	Engineering & Construction: 0.00% (31 May 2016: 0.06%)		
	Food: 0.00% (31 May 2016: 0.04%)		
	Holding Companies-Diversified: 0.15% (31 May 2016: 0.15%)		
164,811	Haci Omer Sabanci Holding AS Com TRY1.00	499,117	0.07
133,935	KOC Holding AS Class A Com TRY1.00	606,902	0.08
	Home Furnishings: 0.06% (31 May 2016: 0.15%)		
60,871	Arcelik AS Class A Com TRY1.00	421,011	0.06
	Housewares: 0.03% (31 May 2016: 0.10%)		
152,922	Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS Com TRY1.00	203,882	0.03
	Insurance: 0.39% (31 May 2016: 0.54%)		
1,882,222	Anadolu Hayat Emeklilik AS Com TRY1.00	2,839,433	0.39

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 84.06% (31 May 2016: 90.92%)		
	Turkey (Continued): 2.95% (31 May 2016: 3.31%)		
	Iron/Steel: 0.13% (31 May 2016: 0.00%)		
508,401	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS Com TRY1.00	919,334	0.13
	Machinery-Diversified: 0.04% (31 May 2016: 0.00%)		
13,215	Turk Traktor ve Ziraat Makineleri AS Com TRY1.00	304,264	0.04
	Oil & Gas: 0.02% (31 May 2016: 0.00%)		
6,729	Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri AS Com TRY1.00	180,997	0.02
	Telecommunications: 0.78% (31 May 2016: 1.12%)		
3,084,057	Turk Telekomunikasyon AS Class A Com TRY1.00	5,633,538	0.78
	Total Turkey	21,401,476	2.95
	United Arab Emirates: 1.11% (31 May 2016: 1.17%)		
	Banks: 1.06% (31 May 2016: 1.08%)		
1,487,244	National Bank of Abu Dhabi PJSC Com AED1.00	4,302,196	0.59
2,643,900	Union National Bank PJSC Com AED1.00	3,422,746	0.47
	Engineering & Construction: 0.05% (31 May 2016: 0.00%)		
638,814	Dubai Investments PJSC Com AED1.00	360,018	0.05
	Telecommunications: 0.00% (31 May 2016: 0.09%)		
	Total United Arab Emirates	8,084,960	1.11
	United Kingdom: 2.43% (31 May 2016: 1.22%)		
	Banks: 1.62% (31 May 2016: 0.49%)		
1,086,701	HSBC Holdings PLC Com USD0.50	9,444,632	1.30
246,750	Standard Chartered PLC Com USD0.50	2,331,886	0.32

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 84.06% (31 May 2016: 90.92%)		
	United Kingdom (Continued): 2.43% (31 May 2016: 1.22%)		
	Mining: 0.81% (31 May 2016: 0.73%)		
243,445	Antofagasta PLC Com GBP0.05	2,515,774	0.34
84,507	Rio Tinto PLC Com GBP0.10	3,384,924	0.47
	Total United Kingdom	17,677,216	2.43
	United States: 0.93% (31 May 2016: 0.81%)		
	Computers: 0.85% (31 May 2016: 0.81%)		
92,479	Cognizant Technology Solutions Corp Class A Com USD0.01	6,187,770	0.85
	Retail: 0.08% (31 May 2016: 0.00%)		
14,100	Yum China Holdings Inc Com USD0.01	541,229	0.08
	Total United States	6,728,999	0.93
	Virgin Islands: 0.00% (31 May 2016: 0.36%)		
	Machinery-Diversified: 0.00% (31 May 2016: 0.36%)		
	Total Equities	610,822,395	84.06
	Investment Funds: 5.10% (31 May 2016: 3.24%)		
	Ireland: 4.07% (31 May 2016: 1.87%)		
1,388,970	iShares MSCI Eastern Europe Capped Fund NPV	29,584,505	4.07
	Luxembourg: 1.03% (31 May 2016: 1.37%)		
23,866	Schroder International Selection Fund - Asian Smaller Companies Class I Acc NPV	7,512,099	1.03
	Total Investment Funds	37,096,604	5.10
	P-Notes: 0.92% (31 May 2016: 0.38%)		
	Switzerland: 0.92% (31 May 2016: 0.38%)		
1,050,988	Hangzhou Hikvision Digital Technology Co Ltd NPV 07/05/2018	4,082,382	0.56

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets				
	P-Notes (Continued): 0.92% (31 May 2016: 0.38%)						
	Switzerland (Continued): 0.92% (31 May 2016: 0.38%)						
567,955	Han's Laser Technology Industry Group Co Ltd NPV 22/06/2018	2,598,305	0.36				
	Total Switzerland	6,680,687	0.92				
	Total P-Notes	6,680,687	0.92				
No. of Contracts	Futures Contracts***: 0.16% (31 May 2016: 0.10%)	Unrealised Gain USD	% of Net Assets				
546	FTSE/JSE Top 40 Future June 2017	577,415	0.08				
1,011	MXX Future June 2017	555,954	0.08				
	Total Fair Value Gains on Futures Contracts	1,133,369	0.16				
	Total Futures Contracts	1,133,369	0.16				
	Forward Currency Contracts: 0.58% (31 May 2016: -0.22%)						
Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
Barclays^	ZAR	454,958,647	USD	33,399,925	08/06/2017	1,077,702	0.15
UBS	EUR	34,973,685	USD	38,079,524	16/06/2017	1,273,839	0.18
UBS	EUR	29,416,344	USD	32,028,663	16/06/2017	1,071,425	0.15
UBS	MXN	502,533,453	USD	26,320,501	08/06/2017	535,284	0.07
UBS	EUR	5,234,593	USD	5,699,451	16/06/2017	190,658	0.03
UBS	EUR	3,696,114	USD	4,024,348	16/06/2017	134,623	0.02
UBS	EUR	1,471,313	USD	1,601,973	16/06/2017	53,589	0.01
UBS	EUR	656,443	USD	718,224	16/06/2017	20,423	-
UBS	EUR	500,694	USD	545,158	16/06/2017	18,237	-
UBS	EUR	561,291	USD	614,117	16/06/2017	17,463	-
UBS	EUR	420,747	USD	466,865	16/06/2017	6,571	-
UBS	GBP	1,549,698	USD	1,997,572	16/06/2017	3,785	-
UBS	USD	1,038,187	GBP	801,122	16/06/2017	3,579	-
UBS	EUR	105,285	USD	115,194	16/06/2017	3,276	-
UBS	EUR	76,313	USD	83,090	16/06/2017	2,780	-
UBS	EUR	69,736	USD	76,275	16/06/2017	2,194	-
UBS	EUR	70,506	USD	77,141	16/06/2017	2,194	-
UBS	USD	255,172	GBP	195,949	16/06/2017	2,113	-

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2016.

Forward Currency Contracts (Continued): 0.58% (31 May 2016: -0.22%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain	% of Net Assets
						USD	
UBS	EUR	52,854	USD	57,528	16/06/2017	1,944	-
UBS	EUR	158,000	USD	175,987	16/06/2017	1,799	-
UBS	EUR	46,919	USD	51,086	16/06/2017	1,709	-
UBS	GBP	606,127	USD	781,292	16/06/2017	1,490	-
UBS	EUR	35,971	USD	39,385	16/06/2017	1,090	-
UBS	EUR	28,677	USD	31,376	16/06/2017	892	-
UBS	EUR	67,735	USD	75,442	16/06/2017	776	-
UBS	EUR	124,611	USD	139,456	16/06/2017	760	-
UBS	EUR	20,200	USD	22,032	16/06/2017	698	-
UBS	EUR	15,395	USD	16,754	16/06/2017	568	-
UBS	EUR	13,164	USD	14,357	16/06/2017	455	-
UBS	EUR	55,034	USD	61,541	16/06/2017	385	-
UBS	EUR	24,060	USD	26,697	16/06/2017	376	-
UBS	EUR	9,903	USD	10,835	16/06/2017	308	-
UBS	EUR	7,909	USD	8,609	16/06/2017	291	-
UBS	USD	40,718	GBP	31,308	16/06/2017	285	-
UBS	USD	253,716	GBP	196,272	16/06/2017	240	-
UBS	USD	77,265	GBP	59,645	16/06/2017	237	-
UBS	USD	55,210	GBP	42,626	16/06/2017	161	-
UBS	EUR	13,601	USD	15,149	16/06/2017	156	-
UBS	EUR	108,400	USD	121,823	16/06/2017	151	-
UBS	EUR	4,794	USD	5,243	16/06/2017	151	-
UBS	USD	13,764	GBP	10,570	16/06/2017	114	-
UBS	USD	15,958	GBP	12,270	16/06/2017	112	-
UBS	USD	15,952	GBP	12,266	16/06/2017	112	-
UBS	EUR	15,256	USD	17,075	16/06/2017	92	-
UBS	EUR	63,179	USD	71,002	16/06/2017	88	-
UBS	EUR	4,601	USD	5,106	16/06/2017	72	-
UBS	EUR	10,157	USD	11,358	16/06/2017	71	-
UBS	USD	11,702	GBP	9,012	16/06/2017	64	-
UBS	EUR	1,488	USD	1,628	16/06/2017	46	-
UBS	USD	44,883	GBP	34,722	16/06/2017	42	-
UBS	GBP	5,883	USD	7,557	16/06/2017	41	-
UBS	EUR	3,232	USD	3,600	16/06/2017	37	-
UBS	GBP	11,977	USD	15,438	16/06/2017	29	-
UBS	EUR	926	USD	1,013	16/06/2017	29	-
UBS	GBP	10,932	USD	14,092	16/06/2017	27	-
UBS	USD	21,409	GBP	16,562	16/06/2017	20	-
UBS	EUR	6,253	USD	7,017	16/06/2017	20	-
UBS	GBP	5,549	USD	7,152	16/06/2017	14	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited

Financial Statements 2017

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2016.

Forward Currency Contracts (Continued): 0.58% (31 May 2016: -0.22%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain/(loss) USD	% of Net Assets
UBS	EUR	345	USD	378	16/06/2017	10	-
UBS	USD	3,293	GBP	2,543	16/06/2017	9	-
UBS	GBP	3,406	USD	4,390	16/06/2017	8	-
UBS	GBP	1,785	USD	2,303	16/06/2017	3	-
UBS	GBP	781	USD	1,007	16/06/2017	2	-
UBS	USD	481	GBP	371	16/06/2017	1	-
UBS	USD	868	EUR	771	16/06/2017	1	-
Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts						4,435,721	0.61
UBS	GBP	350	USD	452	16/06/2017	-	-
UBS	GBP	300	USD	388	16/06/2017	(1)	-
UBS	USD	14,483	GBP	11,227	16/06/2017	(16)	-
UBS	USD	3,800	EUR	3,396	16/06/2017	(20)	-
UBS	USD	909	EUR	827	16/06/2017	(21)	-
UBS	GBP	5,139	USD	6,661	16/06/2017	(24)	-
UBS	GBP	3,100	USD	4,032	16/06/2017	(29)	-
UBS	USD	14,196	GBP	11,016	16/06/2017	(30)	-
UBS	USD	3,486	EUR	3,130	16/06/2017	(36)	-
UBS	USD	5,709	EUR	5,126	16/06/2017	(58)	-
UBS	USD	6,342	GBP	4,956	16/06/2017	(59)	-
UBS	USD	4,397	EUR	3,963	16/06/2017	(62)	-
UBS	GBP	50,000	USD	64,635	16/06/2017	(62)	-
UBS	GBP	38,704	USD	50,048	16/06/2017	(63)	-
UBS	GBP	52,839	USD	68,304	16/06/2017	(65)	-
UBS	USD	6,642	EUR	5,986	16/06/2017	(94)	-
UBS	USD	75,774	EUR	67,426	16/06/2017	(95)	-
UBS	USD	5,810	EUR	5,285	16/06/2017	(137)	-
UBS	USD	10,225	EUR	9,215	16/06/2017	(144)	-
UBS	USD	15,044	EUR	13,508	16/06/2017	(155)	-
UBS	EUR	254,626	USD	286,691	16/06/2017	(179)	-
UBS	USD	8,224	EUR	7,482	16/06/2017	(194)	-
UBS	USD	40,477	EUR	36,198	16/06/2017	(254)	-
UBS	GBP	174,659	USD	225,848	16/06/2017	(285)	-
UBS	USD	107,934	EUR	96,193	16/06/2017	(305)	-
UBS	USD	24,604	EUR	22,174	16/06/2017	(347)	-
UBS	GBP	90,000	USD	116,590	16/06/2017	(360)	-
UBS	USD	27,824	EUR	25,076	16/06/2017	(392)	-
UBS	GBP	298,662	USD	386,195	16/06/2017	(488)	-

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2016.

Forward Currency Contracts (Continued): 0.58% (31 May 2016: -0.22%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss	% of Net Assets
						USD	
UBS	GBP	535,434	USD	692,360	16/06/2017	(874)	-
UBS	GBP	577,905	USD	747,279	16/06/2017	(944)	-
UBS	GBP	475,000	USD	615,571	16/06/2017	(2,132)	-
UBS	USD	63,777	EUR	58,596	16/06/2017	(2,157)	-
UBS	GBP	30,456,229	USD	39,382,402	16/06/2017	(49,725)	(0.01)
UBS	GBP	76,342,148	USD	98,716,657	16/06/2017	(124,639)	(0.02)
Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts						(184,446)	(0.03)
Total Forward Currency Contracts						4,251,275	0.58
Total Value of Investments						659,984,330	90.82
Cash and Cash Equivalents*						80,514,102	11.08
Other Net Liabilities						(13,833,625)	(1.90)
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares						726,664,807	100.00

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

<u>Analysis of Total Assets (Unaudited)</u>	% of Total Assets
Transferable securities and money market instruments admitted to official stock exchange listing or Investment Funds and AIFs.	82.68 4.97
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	0.75
Other assets.	11.60
	<u>100.00</u>

*All cash holdings are held with The Northern Trust Company other than USD 4,339,029 held as security by the counterparty to derivatives contracts, Goldman Sachs.

**Valued at a stale price.

***The counterparty to futures contracts is Goldman Sachs.

^Related party.

†Securities representing 0.01 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 2017

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017

Transferable Securities admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.
The percentages in brackets show the equivalent sector holdings as at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds: 89.70% (31 May 2016: 90.34%)		
	Australia: 0.38% (31 May 2016: 0.21%)		
	Corporate Bonds: 0.38% (31 May 2016: 0.21%)		
75,000	Barmingo Finance Pty Ltd 6.625% 15/05/2022	74,719	0.01
1,265,000	BlueScope Steel Finance Ltd / BlueScope Steel Finance USA LLC 6.5% 15/05/2021	1,342,481	0.13
1,145,000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd 4.75% 15/05/2022	1,162,175	0.11
1,255,000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd 5.125% 15/05/2024	1,270,687	0.12
95,290	Midwest Vanadium Pty Ltd 11.5% 15/02/2018	1,787	0.01
	Total Australia	3,851,849	0.38
	Austria: 0.06% (31 May 2016: 0.07%)		
	Corporate Bonds: 0.06% (31 May 2016: 0.07%)		
200,000	JBS Investments GmbH 7.25% 03/04/2024	186,500	0.02
400,000	JBS Investments GmbH 7.75% 28/10/2020	391,400	0.04
	Total Austria	577,900	0.06
	Bahamas: 0.03% (31 May 2016: 0.00%)		
	Corporate Bonds: 0.03% (31 May 2016: 0.00%)		
325,000	Silversea Cruise Finance Ltd 7.25% 01/02/2025	348,774	0.03
	Total Bahamas	348,774	0.03
	Bermuda: 1.04% (31 May 2016: 0.75%)		
	Corporate Bonds: 1.04% (31 May 2016: 0.75%)		
250,000	Aircastle Ltd 4.625% 15/12/2018	259,375	0.03
475,000	Aircastle Ltd 5.125% 15/03/2021	510,625	0.05
1,025,000	Aircastle Ltd 6.25% 01/12/2019	1,114,688	0.11
2,375,000	Digicel Group Ltd 8.25% 30/09/2020	2,261,000	0.22
800,000	Digicel Ltd 6.75% 01/03/2023	775,000	0.07
500,000	Fly Leasing Ltd 6.375% 15/10/2021	525,000	0.05
725,000	NCL Corp Ltd 4.625% 15/11/2020	746,750	0.07
550,000	NCL Corp Ltd 4.75% 15/12/2021	567,875	0.06
225,000	Viking Cruises Ltd 6.25% 15/05/2025	219,375	0.02
375,000	Viking Cruises Ltd 8.5% 15/10/2022	394,219	0.04
120,000	Weatherford International Ltd 4.5% 15/04/2022	111,900	0.01

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.
The percentages in brackets show the equivalent sector holdings as at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 89.70% (31 May 2016: 90.34%)		
	Bermuda (Continued): 1.04% (31 May 2016: 0.75%)		
	Corporate Bonds (Continued): 1.04% (31 May 2016: 0.75%)		
500,000	Weatherford International Ltd 7% 15/03/2038	470,000	0.05
1,470,000	Weatherford International Ltd 7.75% 15/06/2021	1,556,921	0.15
285,000	Weatherford International Ltd 8.25% 15/06/2023	302,812	0.03
750,000	Weatherford International Ltd 9.875% 15/02/2024	847,500	0.08
	Total Bermuda	10,663,040	1.04
	Canada: 5.10% (31 May 2016: 4.78%)		
	Corporate Bonds: 5.10% (31 May 2016: 4.78%)		
750,000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc 4.25% 15/05/2024	751,875	0.07
550,000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc 6% 01/04/2022	573,898	0.06
325,000	Air Canada 7.75% 15/04/2021	372,531	0.04
1,185,000	Baytex Energy Corp 5.625% 01/06/2024	1,087,238	0.11
650,000	Bombardier Inc 6% 15/10/2022	652,847	0.06
425,000	Bombardier Inc 6.125% 15/01/2023	427,391	0.04
350,000	Bombardier Inc 7.5% 15/03/2025	362,943	0.04
1,200,000	Bombardier Inc 8.75% 01/12/2021	1,338,000	0.13
675,000	Brookfield Residential Properties Inc 6.375% 15/05/2025	703,688	0.07
2,400,000	Cascades Inc 5.5% 15/07/2022	2,454,000	0.24
1,185,000	Cascades Inc 5.75% 15/07/2023	1,205,737	0.11
375,000	Clearwater Seafoods Inc 6.875% 01/05/2025	392,813	0.04
675,000	Concordia International Corp 7% 15/04/2023	140,063	0.01
125,000	Concordia International Corp 9.5% 21/10/2022	29,375	-
925,000	Cott Corp 5.5% 01/07/2024	1,141,578	0.11
1,460,000	Eldorado Gold Corp 6.125% 15/12/2020	1,503,800	0.15
800,000	First Quantum Minerals Ltd 7.25% 01/04/2023	810,000	0.08
3,090,000	First Quantum Minerals Ltd 7.25% 15/05/2022	3,198,150	0.31
1,175,000	Garda World Security Corp 7.25% 15/11/2021**	1,192,625	0.11
1,000,000	Gateway Casinos & Entertainment Ltd 8.25% 01/03/2024	1,043,750	0.10
975,000	GW Honos Security Corp 8.75% 15/05/2025	1,006,687	0.10
1,745,000	Hudbay Minerals Inc 7.25% 15/01/2023	1,832,250	0.17
150,000	Hudbay Minerals Inc 7.625% 15/01/2025	161,907	0.02
350,000	IAMGOLD Corp 7% 15/04/2025	357,000	0.03
250,000	Kissner Holdings LP / Kissner Milling Co Ltd / BSC Holding Inc / Kissner USA 8.375% 01/12/2022	257,188	0.03
275,000	Lions Gate Entertainment Corp 5.875% 01/11/2024	288,063	0.03
175,000	Mattamy Group Corp 6.5% 15/11/2020	179,813	0.02

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.
The percentages in brackets show the equivalent sector holdings as at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 89.70% (31 May 2016: 90.34%)		
	Canada (Continued): 5.10% (31 May 2016: 4.78%)		
	Corporate Bonds (Continued): 5.10% (31 May 2016: 4.78%)		
1,325,000	MEG Energy Corp 6.375% 30/01/2023	1,142,812	0.11
1,185,000	New Gold Inc 6.375% 15/05/2025	1,217,706	0.12
1,810,000	NOVA Chemicals Corp 4.875% 01/06/2024	1,816,787	0.18
425,000	NOVA Chemicals Corp 5.25% 01/06/2027	426,063	0.04
2,320,000	Open Text Corp 5.625% 15/01/2023	2,450,500	0.24
975,000	Open Text Corp 5.875% 01/06/2026	1,046,301	0.10
500,000	Paramount Resources Ltd 6.875% 30/06/2023	531,250	0.05
300,000	Precision Drilling Corp 5.25% 15/11/2024	279,000	0.03
1,430,000	Precision Drilling Corp 6.5% 15/12/2021	1,455,025	0.14
15,546	Precision Drilling Corp 6.625% 15/11/2020	15,701	-
500,000	Precision Drilling Corp 7.75% 15/12/2023	518,750	0.05
675,000	Quebecor Media Inc 5.75% 15/01/2023	718,031	0.07
275,000	Ritchie Bros Auctioneers Inc 5.375% 15/01/2025	285,313	0.03
500,000	Sanjel Corp 7.5% 19/06/2019**	2,525	-
225,000	Teck Resources Ltd 3.75% 01/02/2023	222,188	0.02
175,000	Teck Resources Ltd 4.5% 15/01/2021	183,750	0.02
600,000	Teck Resources Ltd 4.75% 15/01/2022	630,000	0.06
300,000	Teck Resources Ltd 6% 15/08/2040	306,000	0.03
1,900,000	Teck Resources Ltd 6.125% 01/10/2035	1,985,500	0.19
960,000	Teck Resources Ltd 8.5% 01/06/2024	1,111,200	0.11
325,000	Trinidad Drilling Ltd 6.625% 15/02/2025	324,188	0.03
825,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 5.375% 15/03/2020	771,416	0.08
6,380,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 5.625% 01/12/2021	5,502,750	0.53
1,090,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 5.875% 15/05/2023	893,119	0.09
1,773,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 6.125% 15/04/2025	1,433,913	0.14
435,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 6.5% 15/03/2022	457,751	0.04
219,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 6.75% 15/08/2018	221,190	0.02
750,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 7% 15/03/2024	795,008	0.08
1,525,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 7.5% 15/07/2021	1,419,211	0.14
400,000	Vermilion Energy Inc 5.625% 15/03/2025	399,500	0.04
150,000	Videotron Ltd / Videotron Ltee 5.125% 15/04/2027	155,625	0.02
150,000	Xplornet Communications Inc PIK 01/06/2022	156,375	0.02
	Total Canada	52,339,658	5.10

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.
The percentages in brackets show the equivalent sector holdings as at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 89.70% (31 May 2016: 90.34%)		
	Cayman Islands: 1.02% (31 May 2016: 0.28%)		
	Corporate Bonds: 1.02% (31 May 2016: 0.28%)		
600,000	Melco Resorts Finance Ltd 4.875% 06/06/2025	604,102	0.06
875,000	Noble Holding International Ltd 7.75% 15/01/2024	776,291	0.08
725,000	Park Aerospace Holdings Ltd 5.25% 15/08/2022	763,516	0.07
2,185,000	Park Aerospace Holdings Ltd 5.5% 15/02/2024	2,306,541	0.22
400,000	Sable International Finance Ltd 6.875% 01/08/2022	434,500	0.04
350,000	Transocean Inc 5.55% 15/10/2022	329,000	0.03
3,175,000	Transocean Inc 6% 15/03/2018	3,262,312	0.32
825,000	Transocean Inc 9% 15/07/2023	866,250	0.09
200,000	UPCB Finance IV Ltd 5.375% 15/01/2025	208,580	0.02
900,000	Wynn Macau Ltd 5.25% 15/10/2021	934,875	0.09
	Total Cayman Islands	10,485,967	1.02
	France: 1.01% (31 May 2016: 1.38%)		
	Corporate Bonds: 1.01% (31 May 2016: 1.38%)		
900,000	NewCo Sab MidCo SASU 5.375% 15/04/2025	1,045,005	0.10
597,552	Novasep Holding SAS PIK 31/05/2019 †	648,483	0.07
1,015,000	SFR Group SA 5.625% 15/05/2024	1,242,230	0.12
4,800,000	SFR Group SA 6% 15/05/2022 '144A'	5,028,000	0.49
1,675,000	SFR Group SA 6% 15/05/2022 'REGS'	1,754,562	0.17
600,000	SPCM SA 4.875% 15/09/2025	616,500	0.06
	Total France	10,334,780	1.01
	Germany: 0.50% (31 May 2016: 0.36%)		
	Corporate Bonds: 0.50% (31 May 2016: 0.36%)		
600,000	IHO Verwaltungs GmbH PIK 15/09/2021	614,250	0.06
200,000	IHO Verwaltungs GmbH PIK 15/09/2023 '144A'	204,750	0.02
490,000	IHO Verwaltungs GmbH PIK 15/09/2023 'REGS'	580,305	0.06
2,090,000	Unitymedia GmbH 3.75% 15/01/2027	2,421,592	0.24
600,000	Unitymedia GmbH 6.125% 15/01/2025	645,000	0.06
600,000	Unitymedia Hessen GmbH & Co KG / Unitymedia NRW GmbH 5.5% 15/01/2023	626,250	0.06
	Total Germany	5,092,147	0.50

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.
The percentages in brackets show the equivalent sector holdings as at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 89.70% (31 May 2016: 90.34%)		
	Ireland: 1.08% (31 May 2016: 1.64%)		
	Corporate Bonds: 1.08% (31 May 2016: 1.64%)		
450,000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 3.75% 15/05/2019	463,550	0.05
2,480,000	Allegion PLC 5.875% 15/09/2023	2,690,800	0.26
400,000	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc 4.25% 15/09/2022	408,500	0.04
1,400,000	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc 6% 15/02/2025	1,463,000	0.14
400,000	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc 6% 30/06/2021	413,500	0.04
635,000	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc 6.75% 15/05/2024	797,951	0.08
200,000	Endo DAC / Endo Finance LLC / Endo Finco Inc 5.875% 15/10/2024	207,750	0.02
813,000	Endo DAC / Endo Finance LLC / Endo Finco Inc 6% 02/01/2025	732,513	0.07
2,590,000	Endo DAC / Endo Finance LLC / Endo Finco Inc 6% 15/07/2023	2,398,986	0.24
1,070,000	Virgin Media Receivables Financing Notes I DAC 5.5% 15/09/2024	1,468,083	0.14
	Total Ireland	11,044,633	1.08
	Italy: 0.00% (31 May 2016: 0.16%)		
	Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2016: 0.16%)		
	Jersey: 0.34% (31 May 2016: 0.44%)		
	Corporate Bonds: 0.34% (31 May 2016: 0.44%)		
945,000	AA Bond Co Ltd 5.5% 31/07/2022	1,282,762	0.12
690,000	Lincoln Finance Ltd 6.875% 15/04/2021	835,475	0.08
1,200,000	Mercury Bondco PLC PIK 30/05/2021	1,411,607	0.14
	Total Jersey	3,529,844	0.34
	Luxembourg: 4.27% (31 May 2016: 4.87%)		
	Corporate Bonds: 4.27% (31 May 2016: 4.87%)		
600,000	4finance SA 10.75% 01/05/2022	606,000	0.06
1,755,000	Altice Financing SA 7.5% 15/05/2026	1,937,081	0.19

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.
The percentages in brackets show the equivalent sector holdings as at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 89.70% (31 May 2016: 90.34%)		
	Luxembourg (Continued): 4.27% (31 May 2016: 4.87%)		
	Corporate Bonds (Continued): 4.27% (31 May 2016: 4.87%)		
1,155,000	Altice Finco SA 7.625% 15/02/2025	1,208,419	0.12
410,000	Altice Luxembourg SA 6.25% 15/02/2025	508,775	0.05
1,450,000	Altice Luxembourg SA 7.25% 15/05/2022	1,730,509	0.17
2,530,000	Altice Luxembourg SA 7.75% 15/05/2022	2,691,287	0.26
1,995,000	ArcelorMittal 6.125% 01/06/2025	2,246,868	0.22
850,000	ArcelorMittal 6.75% 25/02/2022	960,500	0.09
1,965,000	ARD Finance SA PIK 6.625% 15/09/2023	2,359,279	0.23
1,800,000	ARD Finance SA PIK 7.125% 15/09/2023	1,881,360	0.18
805,000	Auris Luxembourg II SA 8% 15/01/2023	977,532	0.10
1,000,000	Camelot Finance SA 7.875% 15/10/2024	1,080,000	0.11
800,000	Consolidated Energy Finance SA 6.75% 15/10/2019	823,000	0.08
2,675,000	Dana Financing Luxembourg Sarl 5.75% 15/04/2025	2,802,062	0.27
865,000	FAGE International SA / FAGE USA Dairy Industry Inc 5.625% 15/08/2026	884,463	0.09
791,000	Intelsat Connect Finance SA 12.5% 01/04/2022	692,125	0.07
2,800,000	Intelsat Jackson Holdings SA 7.25% 01/04/2019	2,695,000	0.26
150,000	Intelsat Jackson Holdings SA 7.25% 15/10/2020	135,750	0.01
330,000	Intelsat Jackson Holdings SA 7.5% 01/04/2021	296,175	0.03
2,870,000	Intelsat Jackson Holdings SA 8% 15/02/2024	3,104,980	0.30
350,000	Intelsat Luxembourg SA 6.75% 01/06/2018**	320,250	0.03
706,000	Intelsat Luxembourg SA 7.75% 01/06/2021	397,125	0.04
150,000	Intelsat Luxembourg SA 8.125% 01/06/2023	80,906	0.01
540,000	Mallinckrodt International Finance SA / Mallinckrodt CB LLC 4.875% 15/04/2020	542,700	0.05
125,000	Mallinckrodt International Finance SA / Mallinckrodt CB LLC 5.5% 15/04/2025	115,312	0.01
1,240,000	Mallinckrodt International Finance SA / Mallinckrodt CB LLC 5.625% 15/10/2023	1,196,600	0.12
1,600,000	Mallinckrodt International Finance SA / Mallinckrodt CB LLC 5.75% 01/08/2022	1,589,000	0.16
1,320,000	Monitchem HoldCo 2 SA 6.875% 15/06/2022	1,471,906	0.14
2,400,000	Nielsen Co Luxembourg SARL 5% 01/02/2025	2,454,000	0.24
820,000	SIG Combibloc Holdings SCA 7.75% 15/02/2023	992,496	0.10
2,105,000	Telenet Finance VI Luxembourg SCA 4.875% 15/07/2027	2,609,501	0.25
600,000	Trinseo Materials Operating SCA / Trinseo Materials Finance Inc 6.75% 01/05/2022**	639,000	0.06

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.
The percentages in brackets show the equivalent sector holdings as at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 89.70% (31 May 2016: 90.34%)		
	Luxembourg (Continued): 4.27% (31 May 2016: 4.87%)		
	Corporate Bonds (Continued): 4.27% (31 May 2016: 4.87%)		
295,000	Wind Acquisition Finance SA 7% 23/04/2021	346,324	0.03
1,370,000	Wind Acquisition Finance SA 7.375% 23/04/2021	1,428,396	0.14
	Total Luxembourg	43,804,681	4.27
	Marshall Islands: 0.21% (31 May 2016: 0.21%)		
	Corporate Bonds: 0.21% (31 May 2016: 0.21%)		
150,000	Drill Rigs Holdings Inc 6.5% 01/10/2017**	45,000	-
200,000	Global Ship Lease Inc 10% 01/04/2019	199,500	0.02
625,000	Navios Maritime Acquisition Corp / Navios Acquisition Finance US Inc 8.125% 15/11/2021	553,125	0.06
2,210,400	Seaspan Corp 6.375% 30/04/2019	552,977	0.05
975,000	Teekay Offshore Partners LP/Teekay Offshore Finance Corp 6% 30/07/2019	867,750	0.08
	Total Marshall Islands	2,218,352	0.21
	Mexico: 0.10% (31 May 2016: 0.11%)		
	Corporate Bonds: 0.10% (31 May 2016: 0.11%)		
600,000	Cemex SAB de CV 5.7% 11/01/2025	631,500	0.06
400,000	Cemex SAB de CV 7.75% 16/04/2026	455,200	0.04
	Total Mexico	1,086,700	0.10
	Netherlands: 1.25% (31 May 2016: 1.40%)		
	Corporate Bonds: 1.25% (31 May 2016: 1.40%)		
2,340,000	Alcoa Nederland Holding BV 6.75% 30/09/2024	2,538,900	0.25
445,000	Alcoa Nederland Holding BV 7% 30/09/2026	489,500	0.05
1,440,000	Alpha 3 BV / Alpha US Bidco Inc 6.25% 01/02/2025**	1,476,000	0.14
250,000	Constellium NV 5.75% 15/05/2024**	234,375	0.02
500,000	Constellium NV 6.625% 01/03/2025	483,750	0.05
200,000	GTH Finance BV 6.25% 26/04/2020	213,785	0.02
400,000	LBC Tank Terminals Holding Netherlands BV 6.875% 15/05/2023**	420,000	0.04
800,000	NXP BV / NXP Funding LLC 3.75% 01/06/2018	816,000	0.08

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.
The percentages in brackets show the equivalent sector holdings as at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 89.70% (31 May 2016: 90.34%)		
	Netherlands (Continued): 1.25% (31 May 2016: 1.40%)		
	Corporate Bonds (Continued): 1.25% (31 May 2016: 1.40%)		
200,000	NXP BV / NXP Funding LLC 3.875% 01/09/2022	209,250	0.02
200,000	NXP BV / NXP Funding LLC 4.125% 01/06/2021	211,500	0.02
600,000	NXP BV / NXP Funding LLC 4.625% 15/06/2022	649,500	0.07
890,000	Ziggo Bond Co BV 7.125% 15/05/2024	1,135,983	0.11
2,155,000	Ziggo Bond Finance BV 4.625% 15/01/2025	2,589,656	0.25
400,000	Ziggo Bond Finance BV 5.875% 15/01/2025	411,000	0.04
950,000	Ziggo Bond Finance BV 6% 15/01/2027	960,688	0.09
	Total Netherlands	12,839,887	1.25
	Spain: 0.32% (31 May 2016: 0.00%)		
	Corporate Bonds: 0.32% (31 May 2016: 0.00%)		
2,210,000	Grifols SA 3.2% 01/05/2025	2,518,636	0.25
650,000	Grupo-Antolin Irausa SA 3.25% 30/04/2024	750,515	0.07
	Total Spain	3,269,151	0.32
	Switzerland: 0.02% (31 May 2016: 0.02%)		
	Corporate Bonds: 0.02% (31 May 2016: 0.02%)		
200,000	Credit Suisse Group AG FRN Perpetual	211,581	0.02
	Total Switzerland	211,581	0.02
	United Kingdom: 1.37% (31 May 2016: 3.06%)		
	Corporate Bonds: 1.37% (31 May 2016: 3.06%)		
200,000	Algeco Scotsman Global Finance PLC 8.5% 15/10/2018	188,000	0.02
120,000	Anglo American Capital PLC 3.25% 03/04/2023	146,080	0.01
505,000	Anglo American Capital PLC 3.5% 28/03/2022	619,225	0.06
400,000	Anglo American Capital PLC 4.125% 27/09/2022	410,000	0.04
1,175,000	Boparan Finance PLC 5.5% 15/07/2021	1,536,585	0.15
175,000	EnSCO PLC 5.75% 01/10/2044	125,209	0.01
850,000	Inmarsat Finance PLC 4.875% 15/05/2022	873,375	0.09
2,110,000	Inmarsat Finance PLC 6.5% 01/10/2024	2,257,700	0.22
200,000	KCA Deutag UK Finance PLC 9.875% 01/04/2022	206,000	0.02
200,000	Petra Diamonds US Treasury PLC 7.25% 01/05/2022	207,900	0.02

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.
The percentages in brackets show the equivalent sector holdings as at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 89.70% (31 May 2016: 90.34%)		
	United Kingdom (Continued): 1.37% (31 May 2016: 3.06%)		
	Corporate Bonds (Continued): 1.37% (31 May 2016: 3.06%)		
400,000	Royal Bank of Scotland Group PLC 7.5%-FRN Perpetual	418,000	0.04
1,300,000	Royal Bank of Scotland Group PLC 7.64%-FRN Perpetual	1,238,250	0.12
400,000	Royal Bank of Scotland Group PLC 8.625%-FRN Perpetual	439,000	0.04
200,000	Standard Chartered Plc Perp Sub Contingent VAR 7.75% Perpetual '144A'	213,250	0.02
600,000	Tullow Oil PLC 6% 01/11/2020 '144A'	585,000	0.06
940,000	Tullow Oil PLC 6% 01/11/2020 'REGS'	916,500	0.09
400,000	Tullow Oil PLC 6.25% 15/04/2022	377,000	0.04
500,000	Virgin Media Finance PLC 4.875% 15/02/2022**	455,000	0.04
1,550,000	Virgin Media Finance PLC 5.75% 15/01/2025	1,590,687	0.15
920,000	Virgin Media Finance PLC 6.375% 15/10/2024	1,290,972	0.13
	Total United Kingdom	14,093,733	1.37
	United States: 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
	Corporate Bonds: 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
250,000	99 Cents Only Stores LLC 11% 15/12/2019	210,000	0.02
375,000	A Schulman Inc 6.875% 01/06/2023	400,313	0.04
1,335,000	Acadia Healthcare Co Inc 5.125% 01/07/2022	1,368,375	0.13
1,980,000	Acadia Healthcare Co Inc 5.625% 15/02/2023	2,066,625	0.20
1,525,000	Acosta Inc 7.75% 01/10/2022	1,296,250	0.12
804,000	Advanced Micro Devices Inc 7% 01/07/2024	848,220	0.08
289,000	Advanced Micro Devices Inc 7.5% 15/08/2022	320,429	0.03
750,000	AECOM 5.125% 15/03/2027	749,063	0.07
1,530,000	AECOM 5.75% 15/10/2022	1,614,150	0.16
2,225,000	AES Corp 6% 15/05/2026	2,391,875	0.23
153,000	AES Corp FRN 01/06/2019	153,765	0.01
145,000	AES Corp/VA 5.5% 15/03/2024	151,163	0.01
125,000	Affinion Investments LLC 13.5% 15/08/2018**	127,500	0.01
1,175,000	Ahern Rentals Inc 7.375% 15/05/2023	989,938	0.09
550,000	Airxcel Inc 8.5% 15/02/2022	576,813	0.06
3,010,000	Albertsons Cos LLC / Safeway Inc / New Albertson's Inc / Albertson's LLC 5.75% 15/03/2025	3,002,475	0.29
1,870,000	Albertsons Cos LLC / Safeway Inc / New Albertson's Inc / Albertson's LLC 6.625% 15/06/2024	1,940,125	0.19
750,000	Alere Inc 6.5% 15/06/2020	766,875	0.07
500,000	Aleris International Inc 7.875% 01/11/2020	494,850	0.05

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.
The percentages in brackets show the equivalent sector holdings as at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 89.70% (31 May 2016: 90.34%)		
	United States (Continued): 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
	Corporate Bonds (Continued): 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
675,000	Aleris International Inc 9.5% 01/04/2021	708,750	0.07
500,000	Allegiant Travel Co 5.5% 15/07/2019	518,125	0.05
325,000	Alliance Data Systems Corp 5.375% 01/08/2022	330,688	0.03
550,000	Alliance Resource Operating Partners LP / Alliance Resource Finance Corp 7.5% 01/05/2025	572,688	0.06
2,080,000	Allison Transmission Inc 5% 01/10/2024	2,126,800	0.21
975,000	Ally Financial Inc 3.25% 05/11/2018	992,570	0.10
925,000	Ally Financial Inc 3.5% 27/01/2019	939,893	0.09
1,600,000	Ally Financial Inc 4.625% 19/05/2022	1,650,000	0.16
500,000	Ally Financial Inc 5.125% 30/09/2024	520,315	0.05
75,000	Ally Financial Inc 7.5% 15/09/2020	85,125	0.01
400,000	Ally Financial Inc 8% 01/11/2031	485,000	0.05
925,000	Ally Financial Inc 8% 31/12/2018	1,004,781	0.10
1,200,000	Alta Mesa Holdings LP / Alta Mesa Finance Services Corp 7.875% 15/12/2024	1,263,000	0.12
450,000	AMC Entertainment Holdings Inc 6.125% 15/05/2027	466,313	0.05
675,000	American Airlines Group Inc 4.625% 01/03/2020	696,938	0.07
450,000	American Airlines Group Inc 6.125% 01/06/2018	468,000	0.05
1,475,000	American Axle & Manufacturing Inc 6.25% 01/04/2025	1,462,094	0.14
238,000	American Builders & Contractors Supply Co Inc 5.625% 15/04/2021	246,033	0.02
1,787,000	American Builders & Contractors Supply Co Inc 5.75% 15/12/2023	1,898,687	0.18
350,000	American Midstream Partners LP / American Midstream Finance Corp 8.5% 15/12/2021	358,750	0.03
1,870,000	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 5.5% 20/05/2025	1,902,725	0.18
1,025,000	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 5.625% 20/05/2024	1,058,210	0.10
525,000	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 5.75% 20/05/2027	532,875	0.05
300,000	Amkor Technology Inc 6.375% 01/10/2022	313,875	0.03
450,000	Amkor Technology Inc 6.625% 01/06/2021	459,000	0.04
1,535,000	Amsurg Corp 5.625% 15/07/2022	1,607,721	0.16
725,000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp 5.375% 15/09/2024	745,844	0.07
685,000	Antero Resources Corp 5.125% 01/12/2022	696,131	0.06
1,240,000	Antero Resources Corp 5.375% 01/11/2021	1,280,300	0.12
2,105,000	Apex Tool Group LLC 7% 01/02/2021	1,960,281	0.19

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.
The percentages in brackets show the equivalent sector holdings as at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 89.70% (31 May 2016: 90.34%)		
	United States (Continued): 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
	Corporate Bonds (Continued): 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
1,025,000	Appvion Inc 9% 01/06/2020	589,375	0.06
200,000	Aramark Services Inc 4.75% 01/06/2026	207,960	0.02
625,000	Aramark Services Inc 5.125% 15/01/2024	660,938	0.06
700,000	Arconic Inc 5.95% 01/02/2037	724,500	0.07
125,000	Arconic Inc 6.15% 15/08/2020	137,707	0.01
550,000	Artesyn Embedded Technologies Inc 9.75% 15/10/2020	543,125	0.05
625,000	Asbury Automotive Group Inc 6% 15/12/2024	642,578	0.06
2,700,000	Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp 10% 01/04/2022	2,777,625	0.27
4,165,000	Ashtead Capital Inc 5.625% 01/10/2024	4,477,375	0.44
75,000	Ashton Woods USA LLC / Ashton Woods Finance Co 6.875% 15/02/2021	76,875	0.01
1,400,000	ASP AMC Merger Sub Inc 8% 15/05/2025	1,373,750	0.13
475,000	AV Homes Inc 6.625% 15/05/2022	485,094	0.05
750,000	Avaya Inc 7% 01/04/2019	616,875	0.06
525,000	Avaya Inc 9% 01/04/2019	433,125	0.04
524,000	Aventine Renewable Energy 10% 01/04/2017**	83,840	0.01
920,000	Axalta Coating Systems LLC 4.25% 15/08/2024	1,112,490	0.11
210,000	B&G Foods Inc 4.625% 01/06/2021	215,250	0.02
1,805,000	B&G Foods Inc 5.25% 01/04/2025	1,872,687	0.18
550,000	Ball Corp 4.375% 15/12/2020	580,250	0.05
250,000	Bank of America Corp Series 'DD' FRN Perpetual	276,406	0.03
1,000,000	Bank of America Corp Series 'K' FRN Perpetual	1,033,750	0.10
525,000	Bank of America Corp Series 'X' FRN Perpetual	564,506	0.05
925,000	Bank of America Corp Series 'Z' FRN Perpetual	1,024,438	0.10
600,000	Bankrate Inc 6.125% 15/08/2018	605,250	0.06
325,000	BCD Acquisition Inc 9.625% 15/09/2023	349,375	0.03
375,000	Beacon Roofing Supply Inc 6.375% 01/10/2023	406,875	0.04
2,225,000	Beazer Homes USA Inc 5.75% 15/06/2019	2,347,375	0.22
250,000	Beazer Homes USA Inc 6.75% 15/03/2025**	260,625	0.02
2,220,000	Berry Plastics Corp 5.5% 15/05/2022	2,317,125	0.23
600,000	Berry Plastics Corp 6% 15/10/2022	642,000	0.06
25,000	Bill Barrett Corp 7% 15/10/2022	23,750	-
550,000	BioScrip Inc 8.875% 15/02/2021	464,750	0.05
400,000	Block Communications Inc 6.875% 15/02/2025	431,500	0.04
450,000	Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp 6.125% 15/11/2022	464,625	0.05

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.
The percentages in brackets show the equivalent sector holdings as at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 89.70% (31 May 2016: 90.34%)		
	United States (Continued): 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
	Corporate Bonds (Continued): 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
	BlueLine Rental Finance Corp / BlueLine Rental LLC 9.25%		
750,000	15/03/2024	785,625	0.08
350,000	BMC East LLC 5.5% 01/10/2024	366,625	0.04
1,425,000	BMC Software Finance Inc 8.125% 15/07/2021	1,462,478	0.14
125,000	Bonal International 5.75 01/02/2023**	-	-
350,000	Bonanza Creek 6.75% 15/04/2021**	-	-
350,000	Booz Allen Hamilton Inc 5.125% 01/05/2025	358,750	0.03
2,020,000	Boyd Gaming Corp 6.375% 01/04/2026	2,209,072	0.22
2,600,000	Boyd Gaming Corp 6.875% 15/05/2023	2,824,250	0.27
2,065,000	Brinker International Inc 5% 01/10/2024	2,088,231	0.20
237,922	Buffalo Thunder Development Authority 0% 15/11/2029**	119	-
708,924	Buffalo Thunder Development Authority 11% 09/12/2022**	287,114	0.03
1,200,000	Builders FirstSource Inc 10.75% 15/08/2023	1,395,000	0.14
300,000	Builders FirstSource Inc 5.625% 01/09/2024	312,375	0.03
625,000	BWAY Holding Co 5.5% 15/04/2024	640,625	0.06
2,550,000	BWAY Holding Co 7.25% 15/04/2025	2,601,000	0.25
175,000	Cablevision Systems Corp 5.875% 15/09/2022	182,000	0.02
475,000	Cablevision Systems Corp 7.75% 15/04/2018	496,223	0.05
453,000	Cablevision Systems Corp 8.625% 15/09/2017	461,494	0.04
75,000	CalAtlantic Group Inc 5.25% 01/06/2026**	77,344	0.01
300,000	CalAtlantic Group Inc 5.375% 01/10/2022	322,875	0.03
75,000	CalAtlantic Group Inc 5.875% 15/11/2024	81,094	0.01
425,000	CalAtlantic Group Inc 8.375% 15/01/2021	502,180	0.05
550,000	CalAtlantic Group Inc 8.375% 15/05/2018	583,110	0.06
125,000	Calfrac Holdings LP 7.5% 12/01/2020	111,875	0.01
4,025,000	California Resources Corp 8% 15/12/2022	3,028,813	0.30
450,000	Callon Petroleum Co 6.125% 01/10/2024	468,000	0.05
350,000	Callon Petroleum Co 6.125% 01/10/2024	364,000	0.04
825,000	Calpine Corp 5.375% 15/01/2023	812,204	0.08
725,000	Calpine Corp 5.5% 01/02/2024	702,344	0.07
275,000	Calpine Corp 5.75% 15/01/2025	262,281	0.03
400,000	Cardtronics Inc / Cardtronics USA Inc 5.5% 01/05/2025	411,000	0.04
400,000	Carlson Travel Inc 9.5% 15/12/2024	413,000	0.04
175,000	Carmike Cinemas Inc 6% 15/06/2023**	186,813	0.02
2,370,000	Carrizo Oil & Gas Inc 6.25% 15/04/2023	2,316,675	0.23
525,000	Carrizo Oil & Gas Inc 7.5% 15/09/2020	538,781	0.05
1,430,000	Catalent Pharma Solutions Inc 4.75% 15/12/2024	1,732,400	0.17
400,000	CBS Radio Inc 7.25% 01/11/2024	423,000	0.04

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.
The percentages in brackets show the equivalent sector holdings as at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 89.70% (31 May 2016: 90.34%)		
	United States (Continued): 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
	Corporate Bonds (Continued): 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
400,000	CCM Merger Inc 6% 15/03/2022	414,000	0.04
225,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.125% 01/05/2023	237,236	0.02
2,400,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.125% 01/05/2027	2,464,500	0.24
500,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.125% 15/02/2023	522,550	0.05
1,000,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.25% 30/09/2022	1,039,380	0.10
950,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.375% 01/05/2025	1,008,188	0.10
700,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.5% 01/05/2026	741,664	0.07
800,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.75% 01/09/2023	843,000	0.08
250,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.75% 15/01/2024	265,470	0.03
2,275,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.75% 15/02/2026	2,437,094	0.24
1,550,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.875% 01/04/2024	1,668,962	0.16
350,000	CDK Global Inc 4.875% 01/06/2027	354,596	0.03
1,190,000	CDW LLC / CDW Finance Corp 5% 01/09/2025	1,231,650	0.12
2,500,000	Cedar Fair LP / Canada's Wonderland Co / Magnum Management Corp 5.375% 01/06/2024	2,631,250	0.26
585,000	Centene Corp 4.75% 15/05/2022	613,080	0.06
1,180,000	Centene Corp 5.625% 15/02/2021	1,235,318	0.12
830,000	Centene Corp 6.125% 15/02/2024	903,920	0.09
975,000	Central Garden & Pet Co 6.125% 15/11/2023	1,048,125	0.10
475,000	Century Communities Inc 5.875% 15/07/2025	476,188	0.05
1,050,000	Century Communities Inc 6.875% 15/05/2022**	1,106,438	0.11
2,460,000	CenturyLink Inc 5.625% 01/04/2025	2,451,562	0.24
2,275,000	CenturyLink Inc 6.75% 01/12/2023	2,439,938	0.24
1,700,000	CenturyLink Inc 7.6% 15/09/2039	1,612,875	0.16
1,024,000	Cequel Communications Holdings I LLC / Cequel Capital Corp 5.125% 15/12/2021 '144A'	1,049,600	0.10
200,000	Cequel Communications Holdings I LLC / Cequel Capital Corp 5.125% 15/12/2021 '144A' 'SEP'	205,126	0.02

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.
The percentages in brackets show the equivalent sector holdings as at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 89.70% (31 May 2016: 90.34%)		
	United States (Continued): 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
	Corporate Bonds (Continued): 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
278,000	Cequel Communications Holdings I LLC / Cequel Capital Corp 6.375% 15/09/2020	285,645	0.03
400,000	Cequel Communications Holdings I LLC / Cequel Capital Corp 7.75% 15/07/2025	447,000	0.04
150,000	CF Industries Inc 5.375% 15/03/2044	135,705	0.01
500,000	CF Industries Inc 7.125% 01/05/2020	553,750	0.05
2,800,000	Change Healthcare Holdings LLC / Change Healthcare Finance Inc 5.75% 01/03/2025	2,887,500	0.28
125,000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 5.375% 01/05/2047	131,495	0.01
1,160,000	Chemours Co 5.375% 15/05/2027	1,207,850	0.12
775,000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 5.125% 30/06/2027	786,625	0.08
555,000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 5.875% 31/03/2025	598,013	0.06
1,860,000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 7% 30/06/2024	2,092,500	0.20
1,950,000	Chesapeake Energy Corp 4.875% 15/04/2022	1,823,250	0.18
800,000	Chesapeake Energy Corp 5.375% 15/06/2021	769,752	0.07
100,000	Chesapeake Energy Corp 5.5% 15/09/2026	96,938	0.01
365,000	Chesapeake Energy Corp 5.75% 15/03/2023	344,013	0.03
150,000	Chesapeake Energy Corp 6.625% 15/08/2020	156,750	0.02
800,000	Chesapeake Energy Corp 6.875% 15/11/2020	832,000	0.08
2,080,000	Chesapeake Energy Corp 8% 15/01/2025	2,077,400	0.20
500,000	Chesapeake Energy Corp 8% 15/12/2022	542,500	0.05
925,000	Chobani LLC / Chobani Finance Corp Inc 7.5% 15/04/2025	976,291	0.10
265,000	CHS/Community Health Systems Inc 5.125% 08/01/2021	269,306	0.03
2,260,000	CHS/Community Health Systems Inc 6.25% 31/03/2023	2,351,530	0.23
2,585,000	Churchill Downs Inc 5.375% 15/12/2021**	2,701,325	0.26
575,000	Cinemark USA Inc 5.125% 15/12/2022	593,688	0.06
1,275,000	CIT Group Inc 3.875% 19/02/2019	1,311,656	0.13
850,000	CIT Group Inc 5% 01/08/2023	919,063	0.09
2,150,000	CITGO Holding Inc 10.75% 15/02/2020	2,332,750	0.23
2,907,000	CITGO Petroleum Corp 6.25% 15/08/2022	2,986,942	0.29
850,000	Citigroup Inc FRN Series 'D' VAR 5.35% Perpetual	856,375	0.08
250,000	Citigroup Inc FRN Series 'Q' VAR 5.95% Perpetual	264,063	0.03
275,000	Citigroup Inc FRN Series 'T' VAR 6.25% Perpetual	300,438	0.03
125,000	Claire's Stores Inc 8.875% 15/03/2019**	13,125	-
1,365,000	Clean Harbors Inc 5.125% 01/06/2021	1,399,125	0.14
604,750	Clear Channel Communications Inc 12% 01/08/2021**	-	-
450,000	Clear Channel Worldwide Holdings Inc 6.5% 15/11/2022	461,250	0.04

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.
The percentages in brackets show the equivalent sector holdings as at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 89.70% (31 May 2016: 90.34%)		
	United States (Continued): 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
	Corporate Bonds (Continued): 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
450,000	Clear Channel Worldwide Holdings Inc 6.5% 15/11/2022	467,438	0.05
550,000	Clear Channel Worldwide Holdings Inc 7.625% 15/03/2020	554,813	0.05
300,000	Cliffs Natural Resources Inc 5.75% 01/03/2025	286,500	0.03
1,880,000	Cliffs Natural Resources Inc 8.25% 31/03/2020	2,077,400	0.20
75,000	Cloud Crane Escrow LLC 10.125% 01/08/2024	81,750	0.01
450,000	Cloud Crane LLC 10.125% 01/08/2024	490,500	0.05
450,000	Cloud Peak Energy Resources LLC / Cloud Peak Energy Finance Corp 12% 01/11/2021	477,000	0.05
1,100,000	Cloud Peak Energy Resources LLC / Cloud Peak Energy Finance Corp 6.375% 15/03/2024	885,500	0.09
350,000	CNG Holdings Inc 9.375% 15/05/2020	306,250	0.03
275,000	Coeur Mining Inc 5.875% 01/06/2024	273,969	0.03
389,000	Coeur Mining Inc 7.875% 01/02/2021	405,766	0.04
225,000	Cogent Communications Group Inc 5.375% 01/03/2022	237,938	0.02
150,000	Commercial Metals Co 4.875% 15/05/2023	151,313	0.01
1,155,000	CommScope Inc 5% 15/06/2021	1,188,922	0.12
1,350,000	CommScope Inc 5.5% 15/06/2024	1,420,875	0.14
900,000	CommScope Technologies Finance LLC 6% 15/06/2025	960,930	0.09
1,135,000	CommScope Technologies LLC 5% 15/03/2027	1,137,837	0.11
150,000	Communications Sales & Leasing Inc / CSL Capital LLC 6% 15/04/2023	157,500	0.02
825,000	Community Choice Financial Inc 10.75% 01/05/2019	730,125	0.07
5,165,000	Community Health Systems Inc 6.875% 01/02/2022	4,609,762	0.45
579,000	Community Health Systems Inc 7.125% 15/07/2020	572,486	0.06
100,000	Concho Resources Inc 5.5% 01/04/2023	103,875	0.01
400,000	CONSOL Energy Inc 5.875% 15/04/2022	396,500	0.04
1,400,000	Continental Resources Inc 5% 15/09/2022	1,407,000	0.14
400,000	Cooper-Standard Automotive Inc 5.625% 15/11/2026	408,000	0.04
2,160,000	CoreCivic Inc 4.625% 01/05/2023	2,187,000	0.21
15,000	CoreCivic Inc 5% 15/10/2022	15,525	-
400,000	Cortes NP Acquisition Corp 9.25% 15/10/2024	434,000	0.04
1,180,000	Covanta Holding Corp 5.875% 01/03/2024	1,168,200	0.11
210,000	Covanta Holding Corp 5.875% 01/07/2025	205,275	0.02
2,625,000	Covanta Holding Corp 6.375% 01/10/2022	2,707,031	0.26
525,000	Covey Park Energy LLC / Covey Park Finance Corp 7.5% 15/05/2025	539,438	0.05
650,000	CPG Merger Sub LLC 8% 01/10/2021	682,500	0.07

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.
The percentages in brackets show the equivalent sector holdings as at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 89.70% (31 May 2016: 90.34%)		
	United States (Continued): 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
	Corporate Bonds (Continued): 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
600,000	Crescent Communities LLC/Crescent Ventures Inc 8.875% 15/10/2021**	631,500	0.06
400,000	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp 5.75% 01/04/2025	410,000	0.04
275,000	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp 6.25% 01/04/2023	286,514	0.03
500,000	CSC Holdings LLC 10.125% 15/01/2023	583,435	0.06
1,250,000	CSC Holdings LLC 5.25% 01/06/2024	1,279,688	0.12
985,000	CSC Holdings LLC 5.5% 15/04/2027	1,034,073	0.10
225,000	CSC Holdings LLC 8.625% 15/02/2019	247,500	0.02
425,000	CSI Compressco LP / CSI Compressco Finance Inc 7.25% 15/08/2022	410,125	0.04
200,000	CTP Transportation Products LLC / CTP Finance Inc 8.25% 15/12/2019	186,500	0.02
650,000	Cumberland Farms Inc 6.75% 01/05/2025	682,500	0.07
325,000	CVR Partners LP / CVR Nitrogen Finance Corp 9.25% 15/06/2023	338,000	0.03
750,000	Dana Inc 6% 15/09/2023	791,250	0.08
2,640,000	DaVita Inc 5.125% 15/07/2024	2,691,150	0.26
2,710,000	DBP Holding Corp 7.75% 15/10/2020	1,612,450	0.16
350,000	Delek Logistics Partners LP 6.75% 15/05/2025	357,000	0.03
2,090,000	Denbury Resources Inc 5.5% 01/05/2022	1,525,700	0.15
375,000	Denbury Resources Inc 6.375% 15/08/2021	288,281	0.03
1,115,000	Denbury Resources Inc 9% 15/05/2021	1,148,450	0.11
875,000	Diamond 1 Finance Corp / Diamond 2 Finance Corp 5.45% 15/06/2023	951,566	0.09
1,050,000	Diamond 1 Finance Corp / Diamond 2 Finance Corp 5.875% 15/06/2021	1,112,344	0.11
1,340,000	Diamond 1 Finance Corp / Diamond 2 Finance Corp 6.02% 15/06/2026	1,481,690	0.14
175,000	Diebold Nixdorf Inc 8.5% 15/04/2024	197,094	0.02
160,642	Directbuy Holdings Inc 12% 31/10/2019**	85,140	0.01
550,000	DISH DBS Corp 4.25% 01/04/2018	559,625	0.05
835,000	DISH DBS Corp 5% 15/03/2023	860,317	0.08
825,000	DISH DBS Corp 5.125% 01/05/2020	872,438	0.08
1,035,000	DISH DBS Corp 5.875% 15/07/2022	1,107,450	0.11
905,000	DISH DBS Corp 5.875% 15/11/2024	967,219	0.09
920,000	DISH DBS Corp 7.75% 01/07/2026	1,083,300	0.11

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.
The percentages in brackets show the equivalent sector holdings as at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 89.70% (31 May 2016: 90.34%)		
	United States (Continued): 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
	Corporate Bonds (Continued): 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
500,000	DJO Finco Inc / DJO Finance LLC / DJO Finance Corp 8.125% 15/06/2021	467,500	0.05
675,000	Donnelley Financial Solutions Inc 8.25% 15/10/2024	710,438	0.07
400,000	DR Horton Inc 3.75% 01/03/2019	410,928	0.04
150,000	DriveTime Automotive Group Inc / Bridgecrest Acceptance Corp 8% 01/06/2021	150,375	0.01
2,200,000	Dynergy Inc 6.75% 01/11/2019	2,274,250	0.22
850,000	Dynergy Inc 7.375% 01/11/2022	839,375	0.08
525,000	Dynergy Inc 7.625% 01/11/2024	511,875	0.05
267,929	Dynergy Inc 8.034% 02/02/2024	253,863	0.02
475,000	Eagle Holding Co II LLC PIK 15/05/2022	491,164	0.05
100,000	Eclipse Resources Corp 8.875% 15/07/2023	101,250	0.01
550,000	Eco Services Operations LLC / Eco Finance Corp 8.5% 01/11/2022**	583,000	0.06
525,000	Eldorado Resorts Inc 6% 01/04/2025	553,875	0.05
450,000	Eldorado Resorts Inc 7% 01/08/2023	489,938	0.05
900,000	Embarq Corp 7.995% 01/06/2036	918,558	0.09
600,000	EMC Corp 1.875% 01/06/2018	596,592	0.06
3,400,000	EMC Corp 2.65% 01/06/2020	3,355,436	0.33
2,310,000	Endo Finance LLC / Endo Finco Inc 5.375% 15/01/2023	2,107,875	0.21
150,000	Endo Finance LLC / Endo Finco Inc 7.25% 15/01/2022	150,375	0.01
150,000	Endo Finance LLC 5.75% 15/01/2022	144,563	0.01
1,885,000	Energizer Holdings Inc 5.5% 15/06/2025	1,995,744	0.19
140,000	Energy Transfer Equity LP 5.875% 15/01/2024	150,150	0.01
2,075,000	Energy Transfer Equity LP 7.5% 15/10/2020	2,329,188	0.23
200,000	Engility Corp 8.875% 01/09/2024**	215,750	0.02
279,000	EnLink Midstream Partners LP / EnLink Midstream Finance Corp 7.125% 01/06/2022	288,941	0.03
2,210,000	Envision Healthcare Corp 5.125% 01/07/2022	2,276,300	0.22
1,225,000	EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance Inc 6.375% 15/06/2023	883,531	0.09
225,000	EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance Inc 8% 15/02/2025	193,500	0.02
3,825,000	EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance Inc 9.375% 01/05/2020	3,519,000	0.34
474,000	Equinix Inc 5.375% 01/04/2023	498,743	0.05
475,000	Equinix Inc 5.375% 15/05/2027	500,978	0.05
2,590,000	ESH Hospitality Inc 5.25% 01/05/2025	2,653,041	0.26
450,000	EW Scripps Co 5.125% 15/05/2025	461,813	0.04

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.
The percentages in brackets show the equivalent sector holdings as at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 89.70% (31 May 2016: 90.34%)		
	United States (Continued): 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
	Corporate Bonds (Continued): 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
249,826	Exide Technologies PIK 30/04/2025**	126,162	0.01
575,000	Exterran Energy Solutions LP / EES Finance Corp 8.125% 01/05/2025	598,000	0.06
2,440,000	Extraction Oil & Gas Holdings LLC / Extraction Finance Corp 7.875% 15/07/2021	2,562,000	0.25
1,205,000	FBM Finance Inc 8.25% 15/08/2021	1,301,400	0.13
2,675,000	FelCor Lodging LP 6% 01/06/2025**	2,875,625	0.28
1,025,000	Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp 6.75% 15/01/2022	994,250	0.10
650,000	Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp 6.75% 15/06/2023	630,500	0.06
529,000	Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp 8.625% 15/06/2020	515,775	0.05
150,000	Ferrellgas Partners LP / Ferrellgas Partners Finance Corp 8.625% 15/06/2020	146,250	0.01
490,000	First Data Corp 5% 15/01/2024	509,228	0.05
4,065,000	First Data Corp 5.75% 15/01/2024	4,308,900	0.42
3,130,000	First Data Corp 7% 01/12/2023	3,388,225	0.33
2,065,000	First Quality Finance Co Inc 4.625% 15/05/2021	2,065,000	0.20
250,000	FirstCash Inc 5.375% 01/06/2024	256,563	0.02
920,000	Flex Acquisition Co Inc 6.875% 15/01/2025	965,425	0.09
2,560,000	Flexi-Van Leasing Inc 7.875% 15/08/2018	2,534,400	0.25
750,000	Freeport-McMoRan Inc 2.3% 14/11/2017	750,000	0.07
575,000	Freeport-McMoRan Inc 2.375% 15/03/2018	576,581	0.06
125,000	Freeport-McMoRan Inc 3.875% 15/03/2023	116,800	0.01
900,000	Freeport-McMoRan Inc 6.5% 15/11/2020	936,072	0.09
800,000	Freeport-McMoRan Inc 6.625% 01/05/2021	822,000	0.08
1,050,000	Freeport-McMoRan Inc 6.75% 01/02/2022	1,092,000	0.11
3,450,000	Frontier Communications Corp 10.5% 15/09/2022	3,402,563	0.33
2,375,000	Frontier Communications Corp 11% 15/09/2025	2,232,500	0.22
795,000	Frontier Communications Corp 6.875% 15/01/2025	643,457	0.06
820,000	Frontier Communications Corp 7.125% 15/01/2023	714,425	0.07
2,325,000	Frontier Communications Corp 7.625% 15/04/2024	1,964,625	0.19
325,000	Gartner Inc 5.125% 01/04/2025	340,438	0.03
1,130,000	Gates Global LLC / Gates Global Co 6% 15/07/2022	1,156,894	0.11
525,000	General Motors Financial Co Inc 4.25% 15/05/2023	544,444	0.05
450,000	GenOn Energy Inc 7.875% 15/06/2017	330,750	0.03
400,000	GenOn Energy Inc 9.5% 15/10/2018	290,000	0.03
2,835,000	Geo Group Inc 5.125% 01/04/2023	2,863,350	0.28
325,000	GEO Group Inc 6% 15/04/2026	338,000	0.03
250,000	Gibraltar Industries Inc 6.25% 01/02/2021	257,625	0.03

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.
The percentages in brackets show the equivalent sector holdings as at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 89.70% (31 May 2016: 90.34%)		
	United States (Continued): 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
	Corporate Bonds (Continued): 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
7,193	Global Aviation Holdings 2nd Lien Term GTD Sr PIK 13/07/2017**	72	-
225,000	Global Marine Inc 7% 01/06/2028	200,250	0.02
300,000	Global Partners LP / GLP Finance Corp 6.25% 15/07/2022	304,500	0.03
1,100,000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 5.375% 15/04/2026	1,193,500	0.12
425,000	GM Corp 8.375% 15/07/2033**	-	-
500,000	Golden Nugget Escrow Inc 8.5% 01/12/2021	536,250	0.05
550,000	Goldman Sachs Group Inc FRN Series 'L' Perpetual	568,563	0.06
200,000	Goldman Sachs Group Inc FRN Series 'M' Perpetual	207,250	0.02
75,000	Goodyear Tire & Rubber Co 4.875% 15/03/2027	75,600	0.01
875,000	Goodyear Tire & Rubber Co 5% 31/05/2026	903,980	0.09
395,000	Goodyear Tire & Rubber Co 5.125% 15/11/2023	416,725	0.04
425,000	GrafTech International Ltd 6.375% 15/11/2020	372,938	0.04
275,000	Graphic Packaging International Inc 4.125% 15/08/2024	279,813	0.03
175,000	Gray Television Inc 5.125% 15/10/2024	175,438	0.02
975,000	Gray Television Inc 5.875% 15/07/2026	992,063	0.10
375,000	Great Lakes Dredge & Dock Corp 8% 15/05/2022	381,563	0.04
930,000	Greif Inc 7.75% 01/08/2019	1,028,813	0.10
550,000	Greystar Real Estate Partners LLC 8.25% 01/12/2022	595,375	0.06
1,025,000	Griffon Corp 5.25% 01/03/2022	1,051,906	0.10
1,400,000	Grinding Media Inc / MC Grinding Media Canada Inc 7.375% 15/12/2023	1,513,750	0.15
775,000	Group 1 Automotive Inc 5.25% 15/12/2023**	788,562	0.08
1,055,000	Gulfport Energy Corp 6% 15/10/2024	1,039,175	0.10
325,000	Gulfport Energy Corp 6.375% 15/05/2025	323,781	0.03
1,540,000	Gulfport Energy Corp 6.625% 01/05/2023	1,559,250	0.15
550,000	Halcon Resources Corp 6.75% 15/02/2025	515,625	0.05
2,155,000	Hanesbrands Inc 4.625% 15/05/2024	2,165,775	0.21
800,000	Harland Clarke Holdings Corp 6.875% 01/03/2020	829,000	0.08
250,000	Harland Clarke Holdings Corp 8.375% 15/08/2022	264,375	0.03
1,550,000	Harland Clarke Holdings Corp 9.25% 01/03/2021	1,519,000	0.15
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	8,234,400	0.80
50,000	HCA Inc 5.375% 01/02/2025	52,688	0.01
30,000	HCA Inc 5.875% 01/05/2023	32,831	-
2,100,000	HCA Inc 5.875% 15/03/2022	2,336,250	0.23
150,000	HCA Inc 6.5% 15/02/2020	165,188	0.02

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.
The percentages in brackets show the equivalent sector holdings as at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 89.70% (31 May 2016: 90.34%)		
	United States (Continued): 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
	Corporate Bonds (Continued): 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
1,050,000	HCA Inc 7.5% 15/02/2022	1,212,750	0.12
550,000	HCA Inc 7.69% 15/06/2025	631,125	0.06
475,000	HCA Inc 8% 01/10/2018	514,188	0.05
2,935,000	HD Supply Inc 5.75% 15/04/2024	3,136,781	0.31
2,585,000	HealthSouth Corp 5.125% 15/03/2023	2,649,625	0.26
1,070,000	HealthSouth Corp 5.75% 01/11/2024	1,110,125	0.11
400,000	Hearthside Group Holdings LLC / Hearthside Finance Co 6.5% 01/05/2022**	403,000	0.04
350,000	Hecla Mining Co 6.875% 01/05/2021	361,594	0.04
519,000	Herc Rentals Inc 7.5% 01/06/2022	554,033	0.05
157,000	Herc Rentals Inc 7.75% 01/06/2024	168,383	0.02
30,980	Hercules Offshore 7.5% 01/10/2021**	24,164	-
2,350,000	Hexion Inc / Hexion Nova Scotia Finance ULC 9% 15/11/2020	1,703,750	0.17
100,000	Hexion Inc 10% 15/04/2020	101,500	0.01
925,000	Hexion Inc 10.375% 01/02/2022	941,188	0.09
1,125,000	Hexion Inc 13.75% 01/02/2022	1,074,375	0.10
425,000	High Ridge Brands Co 8.875% 15/03/2025	420,750	0.04
300,000	Hillman Group Inc 6.375% 15/07/2022	286,500	0.03
1,475,000	Hilton Domestic Operating Co Inc 4.25% 01/09/2024	1,493,437	0.15
175,000	Hilton Worldwide Finance LLC / Hilton Worldwide Finance Corp 4.625% 01/04/2025	181,563	0.02
148	Holdco Member Int Sorenson Plan Of Reorg 31/12/2049**	148	-
200,000	Holly Energy Partners LP / Holly Energy Finance Corp 6% 01/08/2024	212,250	0.02
950,000	HRG Group Inc 7.75% 15/01/2022	1,009,850	0.10
275,000	HRG Group Inc 7.875% 15/07/2019	284,006	0.03
1,271,000	Hub Holdings LLC / Hub Holdings Finance Inc PIK 15/07/2019	1,276,561	0.12
2,010,000	HUB International Ltd 7.875% 01/10/2021	2,105,475	0.21
440,000	Hughes Satellite Systems Corp 5.25% 01/08/2026	453,750	0.04
1,010,000	Hughes Satellite Systems Corp 6.625% 01/08/2026	1,073,125	0.10
250,000	Hunt Cos Inc 9.625% 01/03/2021	264,375	0.03
2,260,000	Huntington Ingalls Industries Inc 5% 15/12/2021	2,344,750	0.23
425,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 5.875% 01/02/2022	437,219	0.04
450,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 6% 01/08/2020	462,938	0.05
625,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 6.25% 01/02/2022	652,344	0.06

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.
The percentages in brackets show the equivalent sector holdings as at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 89.70% (31 May 2016: 90.34%)		
	United States (Continued): 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
	Corporate Bonds (Continued): 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
325,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 6.75% 01/02/2024	340,438	0.03
250,000	iHeartCommunications Inc 10% 15/01/2018	152,500	0.01
775,000	iHeartCommunications Inc 9% 15/12/2019	616,606	0.06
610,797	iHeartCommunications Inc PIK 01/02/2021	150,409	0.01
400,000	Infor Software Parent LLC / Infor Software Parent Inc PIK 01/05/2021	415,000	0.04
1,800,000	Infor US Inc 6.5% 15/05/2022	1,883,250	0.18
1,000,000	Informatica LLC 7.125% 15/07/2023	1,012,500	0.10
3,635,000	Ingles Markets Inc 5.75% 15/06/2023	3,707,700	0.36
749,497	Inn of the Mountain Gods Resort & Casino STP CPN 9.25% 30/11/2020**	687,664	0.07
875,000	International Lease Finance Corp 5.875% 01/04/2019	932,408	0.09
1,225,000	International Lease Finance Corp 8.625% 15/01/2022	1,520,520	0.15
350,000	International Lease Finance Corp 8.875% 01/09/2017	356,065	0.03
2,455,000	Intrepid Aviation Group Holdings LLC / Intrepid Finance Co 6.875% 15/02/2019	2,375,212	0.23
950,000	inVentiv Group Holdings Inc/inVentiv Health Inc/inVentiv Health Clinical Inc 7.5% 01/10/2024	1,039,063	0.10
125,000	iPayment Inc 10.75% 15/04/2024	140,313	0.01
1,300,000	Iron Mountain Inc 3% 15/01/2025	1,490,137	0.15
683,613	Jack Cooper Enterprises Inc PIK 15/03/2019**	92,288	0.01
375,000	Jack Cooper Holdings Corp 9.25% 01/06/2020**	135,000	0.01
325,000	Jack Ohio Finance LLC / Jack Ohio Finance 1 Corp 10.25% 15/11/2022	354,250	0.03
700,000	Jacobs Entertainment Inc 7.875% 01/02/2024	740,250	0.07
1,865,000	Jaguar Holding Co II / Pharmaceutical Product Development LLC 6.375% 01/08/2023	1,976,900	0.19
1,500,000	JBS USA LUX SA / JBS USA Finance Inc 5.875% 15/07/2024	1,470,000	0.14
1,985,000	JBS USA LUX SA / JBS USA Finance Inc 7.25% 01/06/2021	1,989,963	0.19
175,000	JC Penney Corp Inc 5.65% 01/06/2020	174,344	0.02
250,000	JC Penney Corp Inc 6.375% 15/10/2036	183,750	0.02
800,000	Jefferies Finance LLC / JFIN Co-Issuer Corp 7.375% 01/04/2020	831,000	0.08
575,000	Jefferson Smurfit 8.25% 01/10/2012**	575	-
200,000	Jones Energy Holdings LLC / Jones Energy Finance Corp 6.75% 01/04/2022	164,000	0.02
325,000	Jones Energy Holdings LLC / Jones Energy Finance Corp 9.25% 15/03/2023	293,313	0.03

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.
The percentages in brackets show the equivalent sector holdings as at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 89.70% (31 May 2016: 90.34%)		
	United States (Continued): 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
	Corporate Bonds (Continued): 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
775,000	JPMorgan Chase & Co FRN Series 'Q' Perpetual	789,803	0.08
1,050,000	JPMorgan Chase & Co FRN Series 'R' Perpetual	1,118,911	0.11
925,000	JPMorgan Chase & Co FRN Series 'S' Perpetual	1,048,820	0.10
1,350,000	JPMorgan Chase & Co FRN Series 'V' Perpetual	1,375,313	0.13
250,000	K Hovnanian Enterprises Inc 7% 15/01/2019	243,125	0.02
400,000	K Hovnanian Enterprises Inc 8% 01/11/2019	367,000	0.04
75,000	KB Home 4.75% 15/05/2019	77,625	0.01
900,000	KB Home 7% 15/12/2021	1,012,500	0.10
78,000	KB Home 9.1% 15/09/2017	79,833	0.01
825,000	KCG Holdings Inc 6.875% 15/03/2020	856,969	0.08
250,000	KeHE Distributors LLC / KeHE Finance Corp 7.625% 15/08/2021	251,875	0.02
3,790,000	Kennedy-Wilson Inc 5.875% 04/01/2024	3,955,812	0.39
1,940,000	KFC Holding Co / Pizza Hut Holdings LLC / Taco Bell of America LLC 5% 01/06/2024	2,023,031	0.20
900,000	Kindred Healthcare Inc 6.375% 15/04/2022	880,875	0.09
125,000	Kindred Healthcare Inc 8% 15/01/2020	131,485	0.01
75,000	Koppers Inc 6% 15/02/2025	78,938	0.01
2,045,000	Kraton Polymers LLC / Kraton Polymers Capital Corp 7% 15/04/2025	2,162,587	0.21
200,000	Kronos Acquisition Holdings Inc 9% 15/08/2023	197,220	0.02
150,000	L Brands Inc 6.75% 01/07/2036	145,155	0.01
600,000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp 5.25% 15/03/2022	617,250	0.06
100,000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp 5.875% 01/08/2021	102,375	0.01
1,410,000	Lamar Media Corp 5% 01/05/2023	1,476,975	0.14
140,000	Lamar Media Corp 5.75% 01/02/2026	152,075	0.01
150,000	Lamb Weston Holdings Inc 4.625% 01/11/2024	154,500	0.02
1,250,000	Landry's Inc 6.75% 15/10/2024	1,293,750	0.13
1,255,000	Laredo Petroleum Inc 5.625% 15/01/2022	1,237,743	0.12
105,000	Laredo Petroleum Inc 6.25% 15/03/2023	105,394	0.01
1,099,000	Laredo Petroleum Inc 7.375% 01/05/2022	1,136,091	0.11
250,000	Lear Corp 5.375% 15/03/2024	265,758	0.03
250,000	Lennar Corp 12.25% 01/06/2017	250,000	0.02
775,000	Lennar Corp 4.125% 15/01/2022	797,281	0.08
200,000	Lennar Corp 4.875% 15/12/2023	209,750	0.02
1,700,000	Level 3 Financing Inc 5.125% 01/05/2023	1,773,321	0.17
875,000	Level 3 Financing Inc 5.375% 15/01/2024	919,301	0.09

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.
The percentages in brackets show the equivalent sector holdings as at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 89.70% (31 May 2016: 90.34%)		
	United States (Continued): 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
	Corporate Bonds (Continued): 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
1,655,000	Level 3 Financing Inc 5.375% 15/08/2022	1,708,787	0.17
600,000	Level 3 Financing Inc 6.125% 15/01/2021	614,250	0.06
1,185,000	Levi Strauss & Co 3.375% 15/03/2027	1,363,747	0.13
2,445,000	LifePoint Health Inc 5.375% 01/05/2024	2,469,450	0.24
650,000	LifePoint Health Inc 5.875% 01/12/2023	674,375	0.07
2,285,000	Live Nation Entertainment Inc 4.875% 01/11/2024	2,319,275	0.23
600,000	Live Nation Entertainment Inc 5.375% 15/06/2022	624,000	0.06
225,000	Lonestar Resources America Inc 8.75% 15/04/2019	217,125	0.02
2,900,000	LTF Merger Sub Inc 8.5% 15/06/2023	3,110,250	0.30
425,000	Manitowoc Foodservice Inc 9.5% 15/02/2024	495,125	0.05
1,075,000	Martin Midstream Partners LP / Martin Midstream Finance Corp 7.25% 15/02/2021	1,107,250	0.11
275,000	Matador Resources Co 6.875% 15/04/2023	290,125	0.03
675,000	Match Group Inc 6.375% 01/06/2024	738,281	0.07
275,000	MBIA Inc 7.15% 15/07/2027	300,094	0.03
675,000	MBIA Insurance Corp FRN 15/01/2033**	320,606	0.03
775,000	Mediacom Broadband LLC / Mediacom Broadband Corp 5.5% 15/04/2021	799,219	0.08
1,250,000	Mediacom Broadband LLC / Mediacom Broadband Corp 6.375% 01/04/2023	1,315,625	0.13
2,220,000	MEDNAX Inc 5.25% 01/12/2023	2,258,850	0.22
475,000	Mercer International Inc 6.5% 01/02/2024	495,188	0.05
400,000	Meritage Homes Corp 6% 01/06/2025	426,000	0.04
1,025,000	Meritage Homes Corp 7% 01/04/2022	1,170,550	0.11
375,000	Meritage Homes Corp 7.15% 15/04/2020	417,188	0.04
975,000	Meritor Inc STP CPN 4% 15/02/2027	1,009,125	0.10
425,000	MGIC Investment Corp 5.75% 15/08/2023	457,938	0.04
1,705,000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc 5.625% 01/05/2024	1,847,794	0.18
556,000	MGM Resorts International 11.375% 01/03/2018	596,866	0.06
250,000	MGM Resorts International 6.625% 15/12/2021	281,250	0.03
2,000,000	MGM Resorts International 7.75% 15/03/2022	2,350,000	0.23
425,000	MGM Resorts International 8.625% 01/02/2019	471,750	0.05
308,410	Michael Baker Holdings LLC / Michael Baker Finance Corp PIK 15/04/2019**	306,482	0.03
300,000	Micron Technology Inc 5.25% 01/08/2023	309,750	0.03
2,400,000	Micron Technology Inc 5.25% 15/01/2024	2,484,000	0.24

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.
The percentages in brackets show the equivalent sector holdings as at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 89.70% (31 May 2016: 90.34%)		
	United States (Continued): 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
	Corporate Bonds (Continued): 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
950,000	Midas Intermediate Holdco II LLC / Midas Intermediate Holdco II Finance Inc 7.875% 01/10/2022	983,250	0.10
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	541,875	0.05
1,625,000	Midstates Petroleum 10.75% 01/10/2020**	-	-
350,000	Midstates Petroleum 9.25% 01/06/2021**	-	-
850,000	Mohegan Tribal Gaming Authority 7.875% 15/10/2024	880,813	0.09
975,000	MPH Acquisition Holdings LLC 7.125% 01/06/2024	1,044,420	0.10
100,000	MPLX LP 5.5% 15/02/2023**	103,550	0.01
450,000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 5.5% 01/05/2024	475,875	0.05
1,880,000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 6.375% 01/03/2024	2,058,600	0.20
500,000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 6.375% 15/02/2022	517,188	0.05
275,000	MSCI Inc 4.75% 01/08/2026	283,250	0.03
500,000	Multi-Color Corp 6.125% 01/12/2022	526,250	0.05
1,275,000	Murphy Oil Corp 4.7% 01/12/2022	1,249,500	0.12
500,000	Murphy Oil Corp 6.875% 15/08/2024	525,000	0.05
2,900,000	Murray Energy Corp 11.25% 15/04/2021	2,233,000	0.22
125,000	Nabors Industries Inc 4.625% 15/09/2021	126,563	0.01
350,000	Nabors Industries Inc 5% 15/09/2020	361,375	0.04
300,000	Nabors Industries Inc 5.5% 15/01/2023	298,500	0.03
875,000	Nathan's Famous Inc 10% 15/03/2020	938,438	0.09
125,000	National CineMedia LLC 5.75% 15/08/2026	121,875	0.01
790,000	National CineMedia LLC 6% 15/04/2022	806,788	0.08
450,000	National Financial Partners Corp 9% 15/07/2021	473,344	0.05
575,000	Nationstar Mortgage LLC / Nationstar Capital Corp 9.625% 01/05/2019	590,956	0.06
2,229,000	Natural Resource Partners LP / NRP Finance Corp 10.5% 15/03/2022	2,396,175	0.23
400,000	Nature's Bounty Co 7.625% 15/05/2021	419,000	0.04
125,000	Navient Corp 5% 26/10/2020	128,125	0.01
3,780,000	Navient Corp 5.5% 15/01/2019	3,931,200	0.38
600,000	Navient Corp 5.875% 25/10/2024	586,500	0.06
375,000	Navient Corp 6.125% 25/03/2024	376,050	0.04

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.
The percentages in brackets show the equivalent sector holdings as at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 89.70% (31 May 2016: 90.34%)		
	United States (Continued): 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
	Corporate Bonds (Continued): 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
600,000	Navient Corp 6.5% 15/06/2022	625,128	0.06
250,000	Navient Corp 6.625% 26/07/2021	266,325	0.03
200,000	Navient Corp 6.75% 25/06/2025	201,410	0.02
300,000	Navient Corp 7.25% 25/09/2023	316,800	0.03
1,055,000	Navient Corp 8% 25/03/2020	1,168,412	0.11
1,400,000	Navistar International Corp 8.25% 01/11/2021	1,423,617	0.14
2,835,000	NCR Corp 5.875% 15/12/2021	2,966,118	0.29
1,000,000	NCR Corp 6.375% 15/12/2023	1,072,500	0.10
2,770,000	Neiman Marcus Group LTD LLC PIK 15/10/2021	1,357,300	0.13
1,050,000	New Enterprise Stone & Lime Co Inc 10.125% 01/04/2022**	1,118,250	0.11
300,000	Newfield Exploration Co 5.75% 30/01/2022	321,000	0.03
525,000	Nexstar Escrow Corp 5.625% 01/08/2024	530,250	0.05
1,050,000	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co 5% 15/04/2022	1,082,812	0.11
450,000	Noranda Aluminum Acquisition Corp FRN 01/06/2019**	27	-
275,000	Northern Oil and Gas Inc 8% 01/06/2020	215,875	0.02
2,380,000	Novelis Corp 5.875% 30/09/2026	2,469,250	0.24
1,150,000	Novelis Corp 6.25% 15/08/2024	1,214,515	0.12
300,000	NRG Energy Inc 6.25% 15/07/2022	308,061	0.03
650,000	NRG Energy Inc 6.625% 15/01/2027	641,875	0.06
1,085,000	NRG Energy Inc 6.625% 15/03/2023	1,123,084	0.11
275,000	NRG Energy Inc 7.25% 15/05/2026	282,563	0.03
2,935,000	NRG Yield Operating LLC 5% 15/09/2026	2,927,662	0.29
275,000	NWH Escrow Corp 7.5% 01/08/2021	250,250	0.02
915,000	Oasis Petroleum Inc 6.5% 01/11/2021	933,300	0.09
885,000	Oasis Petroleum Inc 6.875% 15/01/2023	897,169	0.09
835,000	Oasis Petroleum Inc 6.875% 15/03/2022	848,568	0.08
1,165,000	Olin Corp 5.125% 15/09/2027	1,207,230	0.12
830,000	Oppenheimer Holdings Inc 8.75% 15/04/2018	830,000	0.08
650,000	Ortho-Clinical Diagnostics Inc / Ortho-Clinical Diagnostics SA 6.625% 15/05/2022	622,375	0.06
350,000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp 5.25% 15/02/2022	365,313	0.04
200,000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp 5.625% 15/02/2024	210,000	0.02
325,000	Owens-Brockway Glass Container Inc 6.375% 15/08/2025	359,734	0.04
100,000	Parker Drilling Co 7.5% 01/08/2020	93,125	0.01
100,000	Park-Ohio Industries Inc 6.625% 15/04/2027	104,563	0.01
875,000	Parsley Energy LLC / Parsley Finance Corp 5.25% 15/08/2025	885,938	0.09

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.
The percentages in brackets show the equivalent sector holdings as at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 89.70% (31 May 2016: 90.34%)		
	United States (Continued): 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
	Corporate Bonds (Continued): 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
325,000	Parsley Energy LLC / Parsley Finance Corp 6.25% 01/06/2024	344,500	0.03
2,745,000	Party City Holdings Inc 6.125% 15/08/2023	2,841,074	0.28
400,000	Pattern Energy Group Inc 5.875% 01/02/2024	420,000	0.04
900,000	PBF Logistics LP / PBF Logistics Finance Corp 6.875% 15/05/2023	924,750	0.09
500,000	PDC Energy Inc 6.125% 15/09/2024	513,750	0.05
1,550,000	Peabody Energy Corp 10% 15/03/2022**	-	-
450,000	Peabody Energy Corp 6% 31/03/2022	453,938	0.04
150,000	Peabody Energy Corp 6.25% Perpetual**	-	-
275,000	Peabody Energy Corp 6.375% 31/03/2025	276,031	0.03
600,000	Penske Automotive Group Inc 5.75% 01/10/2022	624,000	0.06
355,000	Performance Food Group Inc 5.5% 01/06/2024	370,088	0.04
1,055,000	PetSmart Inc 5.875% 01/06/2025	1,061,593	0.10
1,830,000	PetSmart Inc 7.125% 15/03/2023	1,711,050	0.17
630,000	PetSmart Inc 8.875% 01/06/2025	622,125	0.06
2,095,000	PHI Inc 5.25% 15/03/2019	1,916,925	0.19
2,485,000	Pilgrim's Pride Corp 5.75% 15/03/2025	2,559,550	0.25
2,970,000	Pinnacle Foods Finance LLC / Pinnacle Foods Finance Corp 4.875% 01/05/2021	3,051,674	0.30
925,000	Pinnacle Foods Finance LLC / Pinnacle Foods Finance Corp 5.875% 15/01/2024	989,750	0.10
2,655,000	Plantronics Inc 5.5% 31/05/2023**	2,761,200	0.27
2,800,000	Plastipak Holdings Inc 6.5% 01/10/2021	2,884,000	0.28
1,200,000	Post Holdings Inc 5% 15/08/2026	1,210,500	0.12
590,000	Post Holdings Inc 5.5% 01/03/2025	619,500	0.06
3,290,000	Prestige Brands Inc 5.375% 15/12/2021	3,372,250	0.33
350,000	Prestige Brands Inc 6.375% 01/03/2024	371,875	0.04
600,000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc 9.25% 15/05/2023	657,504	0.06
1,150,000	PriSo Acquisition Corp 9% 15/05/2023**	1,181,625	0.12
175,000	Provident Funding Associates LP / PFG Finance Corp 6.375% 15/06/2025	178,938	0.02
1,305,000	PSPC Escrow Corp 6% 01/02/2023	1,547,816	0.15
350,000	Qorvo Inc 6.75% 01/12/2023	384,563	0.04
625,000	Qorvo Inc 7% 01/12/2025	707,813	0.07
475,000	Quicksilver 9.125% 15/08/2019**	-	-
1,200,000	Quintiles IMS Inc 3.5% 15/10/2024	1,415,611	0.14
1,125,000	Rackspace Hosting Inc 8.625% 15/11/2024	1,201,995	0.12

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.
The percentages in brackets show the equivalent sector holdings as at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 89.70% (31 May 2016: 90.34%)		
	United States (Continued): 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
	Corporate Bonds (Continued): 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
1,350,000	Radian Group Inc 5.25% 15/06/2020	1,434,375	0.14
400,000	Radian Group Inc 7% 15/03/2021	450,500	0.04
1,350,000	Radiate Holdco LLC / Radiate Finance Inc 6.625% 15/02/2025	1,383,750	0.13
625,000	Radio Systems Corp 8.375% 01/11/2019	651,125	0.06
1,385,000	Range Resources Corp 4.875% 15/05/2025	1,324,405	0.13
650,000	Range Resources Corp 5% 15/03/2023	636,188	0.06
805,000	Range Resources Corp 5% 15/08/2022	794,937	0.08
825,000	Range Resources Corp 5.875% 01/07/2022	847,688	0.08
350,000	Regal Entertainment Group 5.75% 15/03/2022	366,625	0.04
850,000	Regal Entertainment Group 5.75% 15/06/2023	890,375	0.09
1,775,000	Rent-A-Center Inc 4.75% 01/05/2021	1,588,625	0.15
885,000	Rent-A-Center Inc 6.625% 15/11/2020	823,050	0.08
975,000	Resolute Energy Corp 8.5% 01/05/2020	994,500	0.10
225,000	Revlon Consumer Products Corp 5.75% 15/02/2021	211,637	0.02
675,000	Revlon Consumer Products Corp 6.25% 01/08/2024	602,438	0.06
1,610,000	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu 5.125% 15/07/2023	1,676,412	0.16
2,280,000	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu 5.75% 15/10/2020	2,343,840	0.23
1,715,000	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu 7% 15/07/2024	1,848,975	0.18
1,780,000	RHP Hotel Properties LP / RHP Finance Corp 5% 15/04/2023	1,831,175	0.18
775,000	Rice Energy Inc 6.25% 01/05/2022	806,000	0.08
375,000	Rice Energy Inc 7.25% 01/05/2023	402,656	0.04
1,640,000	Rite Aid Corp 6.125% 01/04/2023	1,635,161	0.16
925,000	Rite Aid Corp 6.75% 15/06/2021	940,031	0.09
300,000	Rite Aid Corp 7.7% 15/02/2027	319,500	0.03
475,000	Rowan Cos Inc 7.375% 15/06/2025	467,875	0.05
725,000	RP Crown Parent LLC 7.375% 15/10/2024	754,000	0.07
425,000	RR Donnelley & Sons Co 6% 01/04/2024	418,625	0.04
31,000	RR Donnelley & Sons Co 7% 15/02/2022	32,550	-
1,100,000	RSI Home Products Inc 6.5% 15/03/2023	1,166,000	0.11
150,000	RSP Permian Inc 6.625% 01/10/2022	158,813	0.02
775,000	Sabine Oil & Gas Corp 9.75% 15/02/2017**	775	-
875,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5% 15/03/2027	936,748	0.09
425,000	Sabra Health Care LP / Sabra Capital Corp 5.5% 01/02/2021	443,328	0.04
125,000	Salem Media Group Inc 6.75% 01/06/2024 †	128,125	0.01
600,000	Sally Holdings LLC / Sally Capital Inc 5.625% 01/12/2025	618,000	0.06

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.
The percentages in brackets show the equivalent sector holdings as at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 89.70% (31 May 2016: 90.34%)		
	United States (Continued): 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
	Corporate Bonds (Continued): 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
925,000	Sanchez Energy Corp 6.125% 15/01/2023	818,625	0.08
150,000	Sanchez Energy Corp 7.75% 15/06/2021	142,125	0.01
3,930,000	SBA Communications Corp 4.875% 01/09/2024	3,996,810	0.39
2,825,000	Scientific Games International Inc 10% 01/12/2022	3,086,312	0.30
2,660,000	Scientific Games International Inc 7% 01/01/2022	2,846,200	0.28
1,930,000	Scotts Miracle-Gro Co 6% 15/10/2023	2,079,574	0.20
200,000	Sealed Air Corp 5.125% 01/12/2024	211,500	0.02
150,000	Select Medical Corp 6.375% 01/06/2021	154,125	0.02
1,225,000	SemGroup Corp / Rose Rock Finance Corp 5.625% 15/07/2022	1,237,250	0.12
425,000	SemGroup Corp 6.375% 15/03/2025	421,813	0.04
700,000	Service Corp International/US 5.375% 15/01/2022	723,625	0.07
220,000	SESI LLC 6.375% 01/05/2019	217,800	0.02
1,625,000	SESI LLC 7.125% 15/12/2021	1,629,062	0.16
275,000	Seventy Seven Energy 6.5% 07/15/2022**	22,000	-
275,000	Shea Homes LP / Shea Homes Funding Corp 5.875% 01/04/2023	283,250	0.03
275,000	Shea Homes LP / Shea Homes Funding Corp 6.125% 01/04/2025	283,250	0.03
1,460,000	Silgan Holdings Inc 3.25% 15/03/2025	1,686,877	0.16
125,000	Silgan Holdings Inc 4.75% 15/03/2025**	127,500	0.01
475,000	Sinclair Television Group Inc 5.125% 15/02/2027	463,125	0.05
246,000	Sinclair Television Group Inc 5.375% 01/04/2021	253,380	0.02
300,000	Sinclair Television Group Inc 5.875% 15/03/2026	309,750	0.03
825,000	Sirius XM Radio Inc 6% 15/07/2024	877,594	0.09
2,430,000	Six Flags Entertainment Corp 4.875% 31/07/2024	2,451,262	0.24
1,050,000	Six Flags Entertainment Corp 5.5% 15/04/2027	1,084,125	0.11
600,000	SM Energy Co 5% 15/01/2024	558,000	0.05
235,000	SM Energy Co 5.625% 01/06/2025	222,002	0.02
865,000	SM Energy Co 6.125% 15/11/2022	860,134	0.08
75,000	SM Energy Co 6.5% 15/11/2021	76,125	0.01
1,125,000	SM Energy Co 6.75% 15/09/2026	1,108,124	0.11
1,630,000	Sonic Automotive Inc 6.125% 15/03/2027	1,638,150	0.16
63,775	Sorenson Communications Inc PIK 31/10/2020**	63,775	0.01
37,394	Sorenson Holdings LLC / Sorenson Finance Corp PIK 31/10/2021**	35,898	-
400,000	Southern Graphics Inc 8.375% 15/10/2020	410,000	0.04
1,650,000	Southwestern Energy Co 4.1% 15/03/2022	1,534,500	0.15
1,610,000	Southwestern Energy Co 4.95% 23/01/2025	1,597,925	0.16
425,000	Southwestern Energy Co 5.8% 23/01/2020	432,438	0.04
1,329,000	Springleaf Finance Corp 6% 01/06/2020	1,388,805	0.14

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.
The percentages in brackets show the equivalent sector holdings as at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 89.70% (31 May 2016: 90.34%)		
	United States (Continued): 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
	Corporate Bonds (Continued): 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
275,000	Springleaf Finance Corp 8.25% 01/10/2023	304,563	0.03
450,000	Sprint Capital Corp 6.875% 15/11/2028	500,063	0.05
375,000	Sprint Capital Corp 6.9% 01/05/2019	405,469	0.04
2,725,000	Sprint Capital Corp 8.75% 15/03/2032	3,442,015	0.34
8,559,000	Sprint Communications Inc 6% 15/11/2022	9,136,732	0.89
150,000	Sprint Communications Inc 7% 15/08/2020	166,125	0.02
600,000	Sprint Communications Inc 8.375% 15/08/2017	609,000	0.06
1,196,000	Sprint Communications Inc 9% 15/11/2018	1,314,105	0.13
435,000	Sprint Corp 7.25% 15/09/2021	494,947	0.05
375,000	Sprint Corp 7.875% 15/09/2023	434,063	0.04
275,000	SPX FLOW Inc 5.625% 15/08/2024	283,250	0.03
275,000	SPX FLOW Inc 5.875% 15/08/2026	285,483	0.03
1,355,000	SS&C Technologies Holdings Inc 5.875% 15/07/2023	1,454,761	0.14
175,000	Standard Industries Inc 5.125% 15/02/2021	182,875	0.02
2,510,000	Standard Industries Inc 5.375% 15/11/2024	2,651,187	0.26
815,000	Standard Industries Inc 5.5% 15/02/2023	860,843	0.08
1,340,000	Standard Industries Inc 6% 15/10/2025	1,453,900	0.14
300,000	StandardAero Aviation Holdings Inc 10% 15/07/2023	332,250	0.03
1,625,000	Steel Dynamics Inc 5.125% 01/10/2021	1,683,906	0.16
10,000	Steel Dynamics Inc 5.5% 01/10/2024	10,613	-
2,490,000	Suburban Propane Partners LP/Suburban Energy Finance Corp 5.5% 01/06/2024	2,508,675	0.24
975,000	Suburban Propane Partners LP/Suburban Energy Finance Corp 5.875% 01/03/2027	972,563	0.09
200,000	Sugarhouse HSP Gaming Prop Mezz LP / Sugarhouse HSP Gaming Finance Corp 5.875% 15/05/2025	197,750	0.02
125,000	Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp 5.125% 01/06/2025	126,875	0.01
3,850,000	Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp 6.125% 15/07/2023	4,042,500	0.39
100,000	Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp 8.5% 15/04/2022	112,750	0.01
750,000	Summit Midstream Holdings LLC / Summit Midstream Finance Corp 5.5% 15/08/2022	768,750	0.07
200,000	Summit Midstream Holdings LLC / Summit Midstream Finance Corp 5.75% 15/04/2025	206,000	0.02
2,805,000	SunCoke Energy Partners LP / SunCoke Energy Partners Finance Corp 7.5% 15/06/2025	2,768,197	0.27

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.
The percentages in brackets show the equivalent sector holdings as at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 89.70% (31 May 2016: 90.34%)		
	United States (Continued): 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
	Corporate Bonds (Continued): 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
1,500,000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp 5.5% 01/08/2020	1,550,625	0.15
1,850,000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp 6.25% 15/04/2021**	1,956,375	0.19
325,000	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp 5.5% 15/09/2024	331,500	0.03
1,500,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 4.125% 15/11/2019	1,530,000	0.15
790,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5.125% 01/02/2025	820,611	0.08
2,095,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 6.75% 15/03/2024	2,283,550	0.22
475,000	Team Health Holdings Inc 6.375% 01/02/2025	462,531	0.05
175,000	TEGNA Inc 4.875% 15/09/2021	180,688	0.02
250,000	TEGNA Inc 6.375% 15/10/2023	265,625	0.03
675,000	Tempo Acquisition LLC / Tempo Acquisition Finance Corp 6.75% 01/06/2025	691,875	0.07
3,550,000	Tempur Sealy International Inc 5.5% 15/06/2026	3,573,784	0.35
95,000	Tempur Sealy International Inc 5.625% 15/10/2023	98,325	0.01
620,000	Tenet Healthcare Corp 4.375% 01/10/2021	639,530	0.06
130,000	Tenet Healthcare Corp 4.5% 01/04/2021	134,069	0.01
660,000	Tenet Healthcare Corp 4.75% 01/06/2020	685,575	0.07
75,000	Tenet Healthcare Corp 6% 01/10/2020	80,531	0.01
125,000	Tenet Healthcare Corp 6.75% 01/02/2020	129,375	0.01
3,645,000	Tenet Healthcare Corp 6.75% 15/06/2023	3,635,267	0.35
1,970,000	Tenet Healthcare Corp 7.5% 01/01/2022	2,149,515	0.21
350,000	Tenet Healthcare Corp 8% 01/08/2020	357,000	0.03
325,000	Tenet Healthcare Corp 8.125% 01/04/2022	343,688	0.03
225,000	Tenet Healthcare Corp 8.125% 01/04/2022 - United States of America	237,938	0.02
250,000	Tennant Co 5.625% 01/05/2025	261,250	0.03
710,000	Tenneco Inc 5.375% 15/12/2024	745,500	0.07
75,000	Terex Corp 5.625% 01/02/2025	76,969	0.01
600,000	Terraform Global Operating LLC 9.75% 15/08/2022	672,000	0.07
1,930,000	TerraForm Power Operating LLC STP CPN 6.375% 01/02/2023	2,007,200	0.20
450,000	TerraForm Power Operating LLC STP CPN 6.625% 15/06/2025	477,000	0.05
425,000	Tesoro Corp 4.75% 15/12/2023	449,437	0.04
925,000	Tesoro Corp 5.375% 01/10/2022	964,313	0.09
125,000	Tesoro Logistics LP / Tesoro Logistics Finance Corp 5.25% 15/01/2025	132,656	0.01

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.
The percentages in brackets show the equivalent sector holdings as at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 89.70% (31 May 2016: 90.34%)		
	United States (Continued): 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
	Corporate Bonds (Continued): 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
118,000	Tesoro Logistics LP / Tesoro Logistics Finance Corp 5.875% 01/10/2020	121,245	0.01
3,240,000	Tesoro Logistics LP / Tesoro Logistics Finance Corp 6.125% 15/10/2021	3,387,825	0.33
400,000	Tesoro Logistics LP / Tesoro Logistics Finance Corp 6.375% 01/05/2024	437,000	0.04
575,000	Texas Competitive 11.50% 01/10/2020**	-	-
9,847	Texas Competitive Electric Holdings Co LLC / TCEH Finance Inc FRN 01/10/2020**	74	-
450,000	Titan International Inc 6.875% 01/10/2020	466,313	0.05
300,000	T-Mobile USA Inc 4% 15/04/2022	311,646	0.03
3,350,000	T-Mobile USA Inc 6% 01/03/2023	3,571,770	0.35
1,435,000	T-Mobile USA Inc 6% 15/04/2024	1,549,800	0.15
925,000	T-Mobile USA Inc 6.125% 15/01/2022	977,031	0.10
1,350,000	T-Mobile USA Inc 6.625% 01/04/2023	1,440,720	0.14
675,000	T-Mobile USA Inc 6.836% 28/04/2023	723,938	0.07
2,350,000	TMS International Corp 7.625% 15/10/2021	2,397,000	0.23
375,000	Toll Brothers Finance Corp 4.875% 15/03/2027	386,719	0.04
550,000	Toll Brothers Finance Corp 5.625% 15/01/2024	594,000	0.06
774,000	Tops Holding II Corp 8.75% 15/06/2018	654,030	0.06
750,000	Townsquare Media Inc 6.5% 01/04/2023	758,438	0.07
1,350,000	TPC Group Inc 8.75% 15/12/2020	1,279,125	0.12
1,625,000	TransDigm Inc 6% 15/07/2022	1,687,765	0.16
1,880,000	TransDigm Inc 6.5% 15/05/2025	1,950,500	0.19
2,080,000	TreeHouse Foods Inc 6% 15/02/2024	2,230,800	0.22
475,000	TRI Pointe Group Inc / TRI Pointe Homes Inc 4.375% 15/06/2019	489,250	0.05
425,000	TRI Pointe Group Inc / TRI Pointe Homes Inc 5.875% 15/06/2024	447,313	0.04
275,000	Triangle USA Petroleum Corp 6.75% 15/07/2022**	79,750	0.01
700,000	Triumph Group Inc 4.875% 01/04/2021	703,500	0.07
525,000	Triumph Group Inc 5.25% 01/06/2022	517,125	0.05
3,965,000	Tronox Finance LLC 6.375% 15/08/2020	4,014,563	0.39
260,000	Tronox Finance LLC 7.5% 15/03/2022	271,375	0.03
125,000	Tutor Perini Corp 6.875% 01/05/2025	131,094	0.01
1,015,000	Ultra Resources Inc 6.875% 15/04/2022	1,025,150	0.10
675,000	Ultra Resources Inc 7.125% 15/04/2025	677,531	0.07
150,000	United Rentals North America Inc 5.5% 15/05/2027	154,500	0.02
2,205,000	United Rentals North America Inc 5.875% 15/09/2026	2,345,546	0.23

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.
The percentages in brackets show the equivalent sector holdings as at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 89.70% (31 May 2016: 90.34%)		
	United States (Continued): 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
	Corporate Bonds (Continued): 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
475,000	Uniti Group Inc / Uniti Fiber Holdings Inc / CSL Capital LLC 7.125% 15/12/2024	479,750	0.05
615,000	Universal Hospital Services Inc 7.625% 15/08/2020	630,375	0.06
3,044,000	Univision Communications Inc 5.125% 15/05/2023	3,076,326	0.30
650,000	Univision Communications Inc 6.75% 15/09/2022	681,688	0.07
375,000	Urban One Inc 9.25% 15/02/2020	360,938	0.04
123,392	US Airways 2012-2 Class B Pass Through Trust 6.75% 03/06/2021	134,188	0.01
500,000	US Concrete Inc 6.375% 01/06/2024	525,000	0.05
350,000	US Concrete Inc 6.375% 01/06/2024	367,500	0.04
2,270,000	US Foods Inc 5.875% 15/06/2024	2,382,591	0.23
300,000	USG Corp 4.875% 01/06/2027	303,750	0.03
215,000	USG Corp 5.5% 01/03/2025	228,706	0.02
650,000	USIS Merger Sub Inc 6.875% 01/05/2025	659,750	0.06
3,225,000	Valeant Pharmaceuticals International 6.375% 15/10/2020	3,047,625	0.30
490,000	Valeant Pharmaceuticals International 6.75% 15/08/2021	441,000	0.04
200,000	Valeant Pharmaceuticals International 7% 01/10/2020	192,000	0.02
100,000	Valeant Pharmaceuticals International 7.25% 15/07/2022	89,250	0.01
325,000	Valvoline Inc 5.5% 15/07/2024	342,875	0.03
475,000	Vector Group Ltd 6.125% 01/02/2025**	495,188	0.05
800,000	Veritas US Inc / Veritas Bermuda Ltd 10.5% 01/02/2024	870,000	0.08
200,000	Versum Materials Inc 5.5% 30/09/2024	210,500	0.02
1,450,000	Vertiv Intermediate Holding Corp PIK 15/02/2022	1,585,030	0.15
850,000	ViaSat Inc 6.875% 15/06/2020	867,531	0.08
1,195,000	VWR Funding Inc 4.625% 15/04/2022	1,402,022	0.14
1,695,000	Walter Investment Management Corp 7.875% 15/12/2021	1,024,416	0.10
500,000	Washington Mutual Bank FRN 01/05/2009	111,250	0.01
2,010,000	Watco Cos LLC / Watco Finance Corp 6.375% 01/04/2023	2,095,424	0.20
561,810	Wave Holdco LLC / Wave Holdco Corp PIK 15/07/2019	573,046	0.06
250,000	WaveDivision Escrow LLC / WaveDivision Escrow Corp 8.125% 01/09/2020	260,625	0.03
225,000	Weatherford International LLC 6.8% 15/06/2037	210,375	0.02
275,000	Weekley Homes LLC / Weekley Finance Corp 6% 01/02/2023	268,125	0.03
425,000	Wells Fargo & Co FRN Series 'S' Perpetual	451,563	0.04
175,000	Western Digital Corp 10.5% 01/04/2024	205,538	0.02
250,000	Western Digital Corp 7.375% 01/04/2023	274,250	0.03
375,000	Whiting Petroleum Corp 5% 15/03/2019	375,938	0.04
625,000	Whiting Petroleum Corp 5.75% 15/03/2021	616,250	0.06

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.
The percentages in brackets show the equivalent sector holdings as at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 89.70% (31 May 2016: 90.34%)		
	United States (Continued): 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
	Corporate Bonds (Continued): 71.60% (31 May 2016: 70.60%)		
375,000	WildHorse Resource Development Corp 6.875% 01/02/2025	364,688	0.04
200,000	William Lyon Homes Inc 5.75% 15/04/2019	203,000	0.02
325,000	William Lyon Homes Inc 5.875% 31/01/2025	336,375	0.03
400,000	Williams Cos Inc 3.7% 15/01/2023	396,000	0.04
750,000	Williams Cos Inc 4.55% 24/06/2024	774,375	0.08
50,000	Williams Cos Inc 7.5% 15/01/2031	59,500	0.01
375,000	Williams Partners LP / ACMP Finance Corp 4.875% 15/03/2024	389,531	0.04
600,000	Williams Partners LP / ACMP Finance Corp 4.875% 15/05/2023	619,500	0.06
575,000	Windstream Holding of the Midwest Inc 6.75% 01/04/2028	483,000	0.05
900,000	Windstream Services LLC 7.5% 01/06/2022	837,000	0.08
150,000	Windstream Services LLC 7.75% 15/10/2020	151,829	0.01
1,635,000	WMG Acquisition Corp 4.125% 01/11/2024	1,960,361	0.19
175,000	WMG Acquisition Corp 5% 01/08/2023	179,813	0.02
700,000	WPX Energy Inc 6% 15/01/2022	710,500	0.07
500,000	WPX Energy Inc 7.5% 01/08/2020	530,000	0.05
725,000	WPX Energy Inc 8.25% 01/08/2023	797,500	0.08
600,000	WR Grace & Co-Conn 5.125% 01/10/2021	640,500	0.06
2,625,000	Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp 5.25% 15/05/2027	2,700,495	0.26
325,000	XPO Logistics Inc 6.125% 01/09/2023	344,094	0.03
275,000	Zayo Group LLC / Zayo Capital Inc 5.75% 15/01/2027	290,782	0.03
2,150,000	Zayo Group LLC / Zayo Capital Inc 6% 01/04/2023	2,284,374	0.22
125,000	Zekelman Industries Inc 9.875% 15/06/2023**	141,563	0.01
	Other ABS: 0.00% (31 May 2016: 0.00%)		
-	American Airlines 2011-2 Class A Pass-Through Trust 8.625% 15/04/2023**	-	-
	Total United States	735,127,151	71.60
	Total Bonds	920,919,828	89.70
	Accrued Income on Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss: 1.45% (31 May 2016: 1.54%)	14,835,450	1.45

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.
The percentages in brackets show the equivalent sector holdings as at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities: 0.89% (31 May 2016: 0.60%)		
	Canada: 0.00% (31 May 2016: 0.01%)		
	Forest Products & Paper: 0.00% (31 May 2016: 0.01%)		
	Pharmaceuticals: 0.00% (31 May 2016: 0.00%)		
2,840	Beech Holdings LLC USD1.00**	22,365	-
	Total Canada	22,365	-
	France: 0.00% (31 May 2016: 0.00%)		
	Warrants: 0.00% (31 May 2016: 0.00%)		
189,900	Novasep Holding SAS 31/05/2019 NPV**	-	-
	Total France	-	-
	Luxembourg: 0.03% (31 May 2016: 0.00%)		
	Chemicals: 0.03% (31 May 2016: 0.00%)		
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class A**	35,661	0.01
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class B**	35,661	0.01
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class C**	35,661	0.01
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class D**	35,661	-
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class E**	35,661	-
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class F**	35,661	-
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class G**	35,661	-
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class H**	35,661	-
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class I**	35,661	-
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class J**	35,661	-
	Total Luxembourg	356,610	0.03
	Marshall Islands: 0.00% (31 May 2016: 0.06%)		
	Transportation: 0.00% (31 May 2016: 0.06%)		
	United States: 0.86% (31 May 2016: 0.54%)		
	Auto Parts & Equipment: 0.00% (31 May 2016: 0.00%)		
5,185	Exide Technologies USD0.01**	15,555	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.
The percentages in brackets show the equivalent sector holdings as at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 0.89% (31 May 2016: 0.60%)		
	United States (Continued): 0.86% (31 May 2016: 0.54%)		
	Banks: 0.19% (31 May 2016: 0.23%)		
16,068	Citigroup Inc Class K VAR 6.875% Pref USD25.00	468,864	0.05
57,100	GMAC Capital VAR 8.125% Pref 15/02/2040 USD25.00	1,458,619	0.14
	Building Materials: 0.00% (31 May 2016: 0.02%)		
	Commercial Services: 0.00% (31 May 2016: 0.02%)		
	Common Stock: 0.05% (31 May 2016: 0.04%)		
9,842,533	Education Management Corp USD0.01**	310,490	0.03
2,835	Exide Technologies USD1.00**	8,505	-
8,298	LINN Energy Inc Class A NPV**	86,558	0.01
103,000	Triangle USA Petroleum Corporation 6.75% 15/07/2022**	103,000	0.01
	Coal: 0.05% (31 May 2016: 0.00%)		
714	Peabody Energy NPV	9,817	-
5,120	Peabody Energy Pref 8.5% USD 1.00 †	128,000	0.01
18,149	Peabody Energy USD0.01	439,841	0.04
	Diversified Financial Services: 0.02% (31 May 2016: 0.02%)		
7,619	Cowen Group Inc 8.25% Senior Notes Pref 15/10/2021 USD25.00	204,989	0.02
	Electric: 0.02% (31 May 2016: 0.01%)		
9,847	Vistra Energy	145,194	0.02
	Energy-Alternate Sources: 0.00% (31 May 2016: 0.00%)		
10,809	Colt Holdings Inc Rest Class B Units USD1.00**	10,809	-
	Foreign Currencies: 0.09% (31 May 2016: 0.12%)		
31,200	UC Holdings Inc USD1.00**	873,600	0.09
	Internet: 0.00% (31 May 2016: 0.01%)		
23,922	Bluestem Group Inc Com USD0.001	14,592	-
	Metal Fabricate/Hardware: 0.00% (31 May 2016: 0.00%)		
14	Atrium Companies ADR NPV**	-	-
	Oil & Gas: 0.41% (31 May 2016: 0.03%)		
11,358	Bonanza Creek Energy Inc USD0.001	401,051	0.04

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.
The percentages in brackets show the equivalent sector holdings as at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 0.89% (31 May 2016: 0.60%)		
	United States (Continued): 0.86% (31 May 2016: 0.54%)		
	Oil & Gas (Continued): 0.41% (31 May 2016: 0.03%)		
29,076	Chaparral Energy Inc Class A USD0.01**	799,590	0.08
6,227	Chaparral Energy Inc Class B USD0.01**	171,242	0.02
85,257	Denbury Resources Inc Com USD0.001	130,869	0.02
111,597	Halcon Resources Corp Com USD0.0001	677,952	0.07
59,865	LINN Energy Inc Class A USD0.001	1,837,855	0.18
915	Midstates Petroleum USD0.01	15,687	-
9,218	Warren Resources Inc USD1.00**	46,090	-
	Pharmaceuticals: 0.00% (31 May 2016: 0.00%)		
1,078	Directbuy Holdings Inc USD1.00**	21	-
	Sanitary Services: 0.00% (31 May 2016: 0.00%)		
340	Aquilex Holdings LLC Class A NPV**	-	-
534	Aquilex Holdings LLC Class B NPV**	-	-
	Trucking & Leasing: 0.03% (31 May 2016: 0.03%)		
12,209	General Finance Co 8.125% Senior Notes Pref 31/07/2021 USD25.00	308,277	0.03
	Warrants: 0.00% (31 May 2016: 0.01%)		
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**	2,134	-
1,277	Aventine Renewable Energy Holdings 24/09/2017 USD1.00**	20,432	-
12,758	Dynegy Inc 02/02/2024 NPV	3,508	-
6,043,358	Education Management Corp 05/01/2022 USD1.00**	-	-
1,652	General Motors Co 10/07/2019 NPV	26,812	-
216,718	iPayment Holdings Inc 29/12/2022 NPV**	32,508	-
6,488	Midstates Petroleum 21/04/2020 USD1.00**	7,591	-
851	Peabody Energy 03/07/2017 USD1.00 †	20,624	-
	Total United States	8,783,380	0.86
	Total Equities	9,162,355	0.89

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.
The percentages in brackets show the equivalent sector holdings as at 31 May 2016.

Forward Currency Contracts: 0.37% (31 May 2016: 0.31%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
Northern Trust	EUR	1,171,096	USD	1,275,886	08/06/2017	41,296	-
Northern Trust	USD	5,557,946	GBP	4,294,669	08/06/2017	13,028	-
Northern Trust	USD	791,590	EUR	703,604	08/06/2017	216	-
UBS	EUR	51,479,678	USD	56,051,331	16/06/2017	1,875,033	0.18
UBS	EUR	47,157,374	USD	51,345,184	16/06/2017	1,717,603	0.17
UBS	EUR	12,307,893	USD	13,400,895	16/06/2017	448,288	0.05
UBS	EUR	10,531,442	USD	11,466,687	16/06/2017	383,585	0.04
UBS	EUR	9,727,324	USD	10,591,159	16/06/2017	354,296	0.04
UBS	EUR	7,064,194	USD	7,691,529	16/06/2017	257,298	0.03
UBS	EUR	4,539,184	USD	4,942,286	16/06/2017	165,330	0.02
UBS	EUR	4,318,228	USD	4,701,708	16/06/2017	157,282	0.02
UBS	USD	39,575,529	GBP	30,535,637	16/06/2017	140,300	0.01
UBS	EUR	2,243,494	USD	2,442,727	16/06/2017	81,714	0.01
UBS	EUR	1,024,852	USD	1,115,492	16/06/2017	37,699	-
UBS	EUR	771,252	USD	839,743	16/06/2017	28,091	-
UBS	GBP	2,035,344	USD	2,604,267	16/06/2017	24,276	-
UBS	USD	4,025,573	GBP	3,106,046	16/06/2017	14,271	-
UBS	EUR	208,707	USD	227,631	16/06/2017	7,212	-
UBS	EUR	137,707	USD	149,886	16/06/2017	5,066	-
UBS	USD	1,242,671	GBP	958,912	16/06/2017	4,284	-
UBS	EUR	95,375	USD	104,428	16/06/2017	2,890	-
UBS	EUR	247,145	USD	275,280	16/06/2017	2,815	-
UBS	GBP	930,432	USD	1,199,056	16/06/2017	2,549	-
UBS	EUR	598,612	USD	671,685	16/06/2017	1,889	-
UBS	EUR	158,000	USD	175,987	16/06/2017	1,799	-
UBS	USD	165,912	GBP	127,406	16/06/2017	1,374	-
UBS	EUR	42,825	USD	46,840	16/06/2017	1,347	-
UBS	GBP	739,746	USD	954,292	16/06/2017	1,053	-
UBS	EUR	37,453	USD	41,171	16/06/2017	973	-
UBS	USD	1,008,546	GBP	780,202	16/06/2017	955	-
UBS	EUR	142,270	USD	159,218	16/06/2017	868	-
UBS	GBP	117,228	USD	150,584	16/06/2017	809	-
UBS	EUR	51,631	USD	57,290	16/06/2017	806	-
UBS	EUR	25,395	USD	27,776	16/06/2017	799	-
UBS	GBP	63,460	USD	81,199	16/06/2017	757	-
UBS	EUR	44,594	USD	49,482	16/06/2017	696	-
UBS	EUR	41,853	USD	46,441	16/06/2017	654	-
UBS	EUR	56,784	USD	63,248	16/06/2017	647	-
UBS	USD	90,797	GBP	69,814	16/06/2017	636	-
UBS	EUR	16,569	USD	18,032	16/06/2017	612	-
UBS	USD	155,439	GBP	119,933	16/06/2017	551	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.
The percentages in brackets show the equivalent sector holdings as at 31 May 2016.

Forward Currency Contracts (Continued): 0.37% (31 May 2016: 0.31%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain/ (loss) USD	% of Net Assets
UBS	EUR	18,794	USD	20,660	16/06/2017	488	-
UBS	EUR	28,439	USD	31,556	16/06/2017	444	-
UBS	EUR	38,329	USD	42,692	16/06/2017	436	-
UBS	EUR	24,487	USD	27,171	16/06/2017	383	-
UBS	EUR	18,350	USD	20,361	16/06/2017	287	-
UBS	EUR	8,381	USD	9,167	16/06/2017	264	-
UBS	EUR	42,287	USD	47,328	16/06/2017	254	-
UBS	EUR	119,917	USD	134,767	16/06/2017	167	-
UBS	USD	53,866	GBP	41,588	16/06/2017	157	-
UBS	EUR	2,823	USD	3,079	16/06/2017	98	-
UBS	GBP	30,000	USD	38,661	16/06/2017	82	-
UBS	EUR	54,848	USD	61,640	16/06/2017	77	-
UBS	EUR	6,518	USD	7,260	16/06/2017	75	-
UBS	USD	75,369	EUR	66,940	16/06/2017	46	-
UBS	EUR	4,072	USD	4,554	16/06/2017	28	-
UBS	GBP	5,000	USD	6,450	16/06/2017	7	-
UBS	USD	2,041	EUR	1,813	16/06/2017	1	-
Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts						5,784,941	0.57
Northern Trust	USD	199,455	EUR	178,570	08/06/2017	(1,390)	-
Northern Trust	USD	40,634,427	EUR	37,034,659	08/06/2017	(1,020,031)	(0.10)
UBS	USD	3,509	EUR	3,123	16/06/2017	(4)	-
UBS	USD	5,446	EUR	4,846	16/06/2017	(7)	-
UBS	USD	7,293	EUR	6,489	16/06/2017	(9)	-
UBS	USD	1,955	EUR	1,749	16/06/2017	(12)	-
UBS	USD	1,296	EUR	1,164	16/06/2017	(13)	-
UBS	EUR	19,023	USD	21,419	16/06/2017	(13)	-
UBS	USD	7,810	GBP	6,061	16/06/2017	(17)	-
UBS	EUR	24,722	USD	27,835	16/06/2017	(17)	-
UBS	USD	2,594	EUR	2,329	16/06/2017	(27)	-
UBS	USD	1,032	EUR	944	16/06/2017	(30)	-
UBS	GBP	5,000	USD	6,511	16/06/2017	(54)	-
UBS	USD	11,204	EUR	10,012	16/06/2017	(61)	-
UBS	GBP	7,900	USD	10,275	16/06/2017	(73)	-
UBS	USD	36,997	EUR	32,972	16/06/2017	(105)	-
UBS	GBP	74,591	USD	96,452	16/06/2017	(122)	-
UBS	USD	23,502	EUR	20,999	16/06/2017	(126)	-
UBS	USD	5,518	EUR	5,020	16/06/2017	(130)	-
UBS	USD	4,201	EUR	3,860	16/06/2017	(142)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.
The percentages in brackets show the equivalent sector holdings as at 31 May 2016.

Forward Currency Contracts (Continued): 0.37% (31 May 2016: 0.31%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss USD	% of Net Assets
UBS	USD	17,323	EUR	15,554	16/06/2017	(178)	-
UBS	USD	9,172	EUR	8,344	16/06/2017	(217)	-
UBS	USD	8,621	EUR	7,874	16/06/2017	(239)	-
UBS	GBP	199,006	USD	257,255	16/06/2017	(248)	-
UBS	USD	88,919	EUR	79,247	16/06/2017	(251)	-
UBS	USD	43,238	EUR	38,667	16/06/2017	(271)	-
UBS	GBP	333,998	USD	431,752	16/06/2017	(410)	-
UBS	USD	46,575	EUR	41,818	16/06/2017	(479)	-
UBS	GBP	120,000	USD	155,454	16/06/2017	(480)	-
UBS	USD	102,050	EUR	91,180	16/06/2017	(548)	-
UBS	GBP	568,493	USD	734,889	16/06/2017	(709)	-
UBS	GBP	496,686	USD	642,256	16/06/2017	(811)	-
UBS	USD	154,455	GBP	120,243	16/06/2017	(832)	-
UBS	GBP	824,250	USD	1,065,822	16/06/2017	(1,346)	-
UBS	USD	58,119	EUR	52,872	16/06/2017	(1,374)	-
UBS	GBP	938,945	USD	1,214,133	16/06/2017	(1,533)	-
UBS	GBP	348,176	USD	451,214	16/06/2017	(1,563)	-
UBS	USD	251,458	EUR	224,874	16/06/2017	(1,576)	-
UBS	USD	66,696	EUR	61,152	16/06/2017	(2,114)	-
UBS	GBP	736,510	USD	953,955	16/06/2017	(2,790)	-
UBS	USD	110,313	EUR	100,752	16/06/2017	(3,055)	-
UBS	GBP	2,068,166	USD	2,674,308	16/06/2017	(3,377)	-
UBS	GBP	783,873	USD	1,015,850	16/06/2017	(3,519)	-
UBS	GBP	726,922	USD	943,973	16/06/2017	(5,190)	-
UBS	USD	156,321	EUR	143,622	16/06/2017	(5,287)	-
UBS	GBP	3,537,718	USD	4,574,560	16/06/2017	(5,776)	-
UBS	GBP	1,637,268	USD	2,120,266	16/06/2017	(5,817)	-
UBS	GBP	1,546,724	USD	2,003,701	16/06/2017	(6,185)	-
UBS	GBP	735,927	USD	957,137	16/06/2017	(6,725)	-
UBS	GBP	743,941	USD	968,800	16/06/2017	(8,039)	-
UBS	GBP	5,144,488	USD	6,652,245	16/06/2017	(8,399)	-
UBS	USD	272,688	EUR	250,567	16/06/2017	(9,257)	-
UBS	GBP	1,226,179	USD	1,594,822	16/06/2017	(11,274)	-
UBS	USD	1,112,907	EUR	1,022,498	16/06/2017	(37,637)	(0.01)
UBS	GBP	28,547,157	USD	36,913,815	16/06/2017	(46,607)	(0.01)
UBS	USD	3,160,536	EUR	2,897,830	16/06/2017	(100,183)	(0.01)
UBS	GBP	444,915,070	USD	575,311,669	16/06/2017	(726,382)	(0.07)
Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts						(2,033,061)	(0.20)
Total Forward Currency Contracts						3,751,880	0.37

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
 Financial Statements 2017

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Total Value of Investments	948,669,513	92.41
Cash and Cash Equivalents*	76,729,415	7.47
Other Net Assets	1,260,855	0.12
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	<u>1,026,659,783</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.	90.92
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	0.55
Other assets.	<u>8.53</u>
	<u>100.00</u>

*All cash holdings are held with The Northern Trust Company.

**Valued at a stale price.

†Securities representing 0.09% of the net assets of the Fund are single broker priced.

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 2017

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds: 97.32% (31 May 2016: 104.42%)		
	Argentina: 0.18% (31 May 2016: 0.00%)		
	Government Bonds: 0.18% (31 May 2016: 0.00%)		
845,000	Argentine Republic Government International Bond 6.875% 26/01/2027	899,925	0.18
	Total Argentina	899,925	0.18
	Australia: 1.22% (31 May 2016: 2.91%)		
	Corporate Bonds: 1.22% (31 May 2016: 2.91%)		
1,000,000	Asciano Finance Ltd 4.625% 23/09/2020	1,042,470	0.21
800,000	Goodman Funding Pty Ltd 6% 22/03/2022	910,272	0.18
42,000	Macquarie Bank Ltd 6.625% 07/04/2021	47,677	0.01
825,000	QBE Insurance Group Ltd 3% 21/10/2022 †	822,839	0.17
900,000	Sydney Airport Finance Co Pty Ltd 3.9% 22/03/2023	945,631	0.19
800,000	Telstra Corp Ltd 1.125% 14/04/2026	906,379	0.18
900,000	Transurban Finance Co Pty Ltd 2% 28/08/2025	1,066,570	0.22
300,000	Woodside Finance Ltd 3.65% 05/03/2025	301,069	0.06
	Total Australia	6,042,907	1.22
	Belgium: 0.32% (31 May 2016: 0.42%)		
	Corporate Bonds: 0.32% (31 May 2016: 0.42%)		
455,000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 2% 17/03/2028	542,329	0.11
535,000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 2.75% 17/03/2036	651,234	0.13
310,000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 2.85% 25/05/2037	410,481	0.08
	Total Belgium	1,604,044	0.32
	Bermuda: 0.05% (31 May 2016: 0.06%)		
	Corporate Bonds: 0.05% (31 May 2016: 0.06%)		
200,000	Ooredoo International Finance Ltd 4.75% 16/02/2021	214,541	0.04
40,000	Weatherford International Ltd 5.875% 01/07/2021	44,250	0.01
	Total Bermuda	258,791	0.05

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 97.32% (31 May 2016: 104.42%)		
	Brazil: 0.00% (31 May 2016: 0.43%)		
	Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2016: 0.43%)		
	Canada: 2.40% (31 May 2016: 3.54%)		
	Corporate Bonds: 1.51% (31 May 2016: 1.01%)		
880,000	Canadian Natural Resources Ltd 3.85% 01/06/2027	885,785	0.18
190,000	Canadian Natural Resources Ltd 4.95% 01/06/2047	193,792	0.04
955,000	Cenovus Energy Inc 4.25% 15/04/2027	953,253	0.19
255,000	Cenovus Energy Inc 6.75% 15/11/2039	285,913	0.06
800,000	Enbridge Inc 5.5% 01/12/2046	899,018	0.18
200,000	Encana Corp 6.5% 15/08/2034	230,889	0.05
940,000	Fortis Inc 3.055% 04/10/2026	908,109	0.19
200,000	Goldcorp Inc 3.625% 09/06/2021	207,629	0.04
100,000	Goldcorp Inc 3.7% 15/03/2023	103,764	0.02
400,000	Great-West Lifeco Inc 1.75% 07/12/2026	469,232	0.10
470,000	St Marys Cement Inc Canada 5.75% 28/01/2027	463,538	0.09
65,000	Tervita Escrow Corp 7.625% 01/12/2021	66,544	0.01
830,000	Transcanada Trust VAR 5.3% 15/03/2077	852,306	0.17
300,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 6.5% 15/03/2022	315,690	0.06
500,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 7% 15/03/2024	530,005	0.11
100,000	West Fraser Timber Co Ltd 4.35% 15/10/2024	97,395	0.02
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2016: 2.53%)		
	Other ABS: 0.19% (31 May 2016: 0.00%)		
124,960	Air Canada 2013-1 Class A Pass-Through Trust 4.125% 15/11/2026**	129,647	0.03
780,711	Air Canada 2015-2 Class AA Pass-Through Trust 3.75% 15/06/2029**	794,374	0.16
	Provincial Bonds: 0.70% (31 May 2016: 0.00%)		
1,800,000	Province of Ontario Canada 2.6% 02/06/2025	1,398,968	0.28
800,000	Province of Ontario Canada 3.5% 02/06/2024	658,521	0.13
1,800,000	Province of Quebec Canada 2.75% 01/09/2025	1,415,453	0.29
	Total Canada	11,859,825	2.40

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 97.32% (31 May 2016: 104.42%)		
	Cayman Islands: 0.80% (31 May 2016: 0.63%)		
	Corporate Bonds: 0.76% (31 May 2016: 0.60%)		
200,000	Alpha Star Holding III Ltd 6.25% 20/04/2022	206,724	0.04
600,000	Amber Circle Funding Ltd 3.25% 04/12/2022	612,512	0.12
800,000	CK Hutchison Finance 16 Ltd 2% 06/04/2028	922,585	0.18
325,000	Hutchison Whampoa International 14 Ltd 3.625% 31/10/2024	336,207	0.07
600,000	Melco Resorts Finance Ltd 4.875% 06/06/2025	604,102	0.12
587,020	Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd 6.625% 01/10/2022	233,340	0.05
170,000	Park Aerospace Holdings Ltd 5.25% 15/08/2022	179,031	0.04
125,000	Park Aerospace Holdings Ltd 5.5% 15/02/2024	131,953	0.03
505,000	Vale Overseas Ltd 6.25% 10/08/2026	549,188	0.11
	Government Bonds: 0.04% (31 May 2016: 0.00%)		
200,000	KSA Sukuk Ltd 2.894% 20/04/2022	200,663	0.04
	Other ABS: 0.00% (31 May 2016: 0.03%)		
	Total Cayman Islands	3,976,305	0.80
	Chile: 0.08% (31 May 2016: 0.00%)		
	Corporate Bonds: 0.08% (31 May 2016: 0.00%)		
200,000	Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA 4.875% 30/10/2024	208,785	0.04
200,000	Enel Americas SA 4% 25/10/2026	201,000	0.04
	Total Chile	409,785	0.08
	Curacao: 0.13% (31 May 2016: 0.00%)		
	Corporate Bonds: 0.13% (31 May 2016: 0.00%)		
600,000	Teva Pharmaceutical Finance Co BV 3.65% 10/11/2021	622,548	0.13
	Total Curacao	622,548	0.13

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 97.32% (31 May 2016: 104.42%)		
	Cyprus: 0.00% (31 May 2016: 0.09%)		
	Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2016: 0.09%)		
	Denmark: 0.58% (31 May 2016: 0.00%)		
	Corporate Bonds: 0.58% (31 May 2016: 0.00%)		
275,000	Danske Bank A/S 0.5% 06/05/2021	313,678	0.07
900,000	Danske Bank A/S 2% 08/09/2021	887,305	0.18
600,000	Danske Bank A/S FRN 04/10/2023	707,392	0.14
440,000	Norican A/S 4.5% 15/05/2023	506,066	0.10
400,000	Nykredit Realkredit A/S 0.75% 14/07/2021	454,662	0.09
	Total Denmark	2,869,103	0.58
	Finland: 0.12% (31 May 2016: 0.00%)		
	Corporate Bonds: 0.12% (31 May 2016: 0.00%)		
220,000	Nokia OYJ 1% 15/03/2021	249,406	0.05
310,000	Nokia OYJ 2% 15/03/2024	353,582	0.07
	Total Finland	602,988	0.12
	France: 3.30% (31 May 2016: 3.44%)		
	Corporate Bonds: 3.30% (31 May 2016: 3.44%)		
400,000	Arkema SA 1.5% 20/04/2027	455,132	0.09
300,000	AXA SA FRN 06/07/2047	359,954	0.07
1,100,000	AXA VAR 5.453% Perpetual	1,572,877	0.32
375,000	BNP Paribas SA 1.125% 16/08/2022	477,790	0.10
1,190,000	BNP Paribas SA 1.5% 17/11/2025	1,352,930	0.27
200,000	BNP Paribas SA 2.875% 01/10/2026	242,259	0.05
840,000	BNP Paribas SA 2.95% 23/05/2022	847,291	0.17
510,000	BPCE SA 3% 22/05/2022	513,016	0.10
500,000	BPCE SA FRN 22/05/2022	501,902	0.10
400,000	Bureau Veritas SA 1.25% 07/09/2023	451,981	0.09
200,000	Cie de Saint-Gobain 1% 17/03/2025	225,361	0.05
600,000	Credit Agricole SA 1.375% 03/05/2027	682,462	0.14
400,000	Credit Agricole SA 2.625% 17/03/2027	474,103	0.10
800,000	Credit Agricole SA/London FRN 01/07/2021	807,925	0.16

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 97.32% (31 May 2016: 104.42%)		
	France (Continued): 3.30% (31 May 2016: 3.44%)		
	Corporate Bonds (Continued): 3.30% (31 May 2016: 3.44%)		
200,000	Credit Agricole SA VAR 7.5% Perpetual 'REGS'	293,761	0.06
200,000	Credit Agricole SA STP CPN 8.125% Perpetual	231,782	0.05
100,000	Danone SA 0.709% 03/11/2024	112,324	0.02
650,000	Danone SA 2.947% 02/11/2026	632,041	0.13
50,000	Electricite de France SA 6% 22/01/2114	52,297	0.01
100,000	Fromageries Bel SA 1.5% 18/04/2024	113,964	0.02
800,000	Orange SA 0.75% 11/09/2023	909,277	0.18
170,000	RCI Banque SA 1.25% 08/06/2022	196,074	0.04
400,000	RCI Banque SA FRN 14/03/2022 †	450,551	0.09
300,000	SCOR SE VAR 3.625% 27/05/2048	364,351	0.07
200,000	SEB SA 1.5% 31/05/2024	226,701	0.05
700,000	Societe Generale SA 2.5% 08/04/2021	702,195	0.14
725,000	Societe Generale SA 4% 12/01/2027	740,833	0.15
300,000	Societe Generale SA VAR 2.5% 16/09/2026	354,783	0.07
200,000	Societe Generale VAR 8% Perpetual	227,500	0.05
300,000	TDF Infrastructure SAS 2.5% 07/04/2026	358,117	0.07
250,000	TOTAL SA Series '111' FRN Perpetual	303,095	0.06
375,000	Total SA VAR 2.625% Perpetual	416,083	0.08
200,000	Valeo SA 0.625% 11/01/2023	225,855	0.05
400,000	Valeo SA 1.625% 18/03/2026	467,167	0.10
	Total France	16,343,734	3.30
	Germany: 1.61% (31 May 2016: 0.49%)		
	Corporate Bonds: 1.61% (31 May 2016: 0.49%)		
200,000	Deutsche Bank AG 1.25% 08/09/2021	229,734	0.05
1,500,000	Deutsche Bank AG 1.875% 28/02/2020	1,951,609	0.40
400,000	Deutsche Bank AG 4.5% 19/05/2026	501,435	0.10
1,900,000	Deutsche Bank AG FRN 15/04/2019	2,142,475	0.43
200,000	Deutsche Bank Deutsche Bank VAR 6% Perpetual 'REGS'	222,461	0.05
200,000	Deutsche Bank Deutsche Bank VAR 7.5% Perpetual	206,250	0.04
275,000	E.ON SE 0.375% 23/08/2021	309,348	0.06
905,000	E.ON SE 1.625% 22/05/2029	1,010,265	0.20
140,000	HeidelbergCement AG 1.5% 07/02/2025	161,519	0.03

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 97.32% (31 May 2016: 104.42%)		
	Germany (Continued): 1.61% (31 May 2016: 0.49%)		
	Corporate Bonds (Continued): 1.61% (31 May 2016: 0.49%)		
760,000	thyssenkrupp AG 1.375% 03/03/2022	851,710	0.17
315,000	Volkswagen Leasing GmbH 2.625% 15/01/2024	389,986	0.08
	Total Germany	7,976,792	1.61
	Greece: 0.00% (31 May 2016: 0.06%)		
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2016: 0.06%)		
	Guernsey: 0.13% (31 May 2016: 0.38%)		
	Corporate Bonds: 0.13% (31 May 2016: 0.38%)		
600,000	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd FRN 16/04/2021	630,572	0.13
	Total Guernsey	630,572	0.13
	India: 0.09% (31 May 2016: 0.00%)		
	Corporate Bonds: 0.09% (31 May 2016: 0.00%)		
425,000	Bharti Airtel Ltd 4.375% 10/06/2025	429,439	0.09
	Total India	429,439	0.09
	Indonesia: 0.04% (31 May 2016: 0.00%)		
	Corporate Bonds: 0.04% (31 May 2016: 0.00%)		
200,000	PT. Pelabuhan Indonesia III (Persero) 5.375% 05/05/2045	202,500	0.04
	Total Indonesia	202,500	0.04
	Ireland: 1.18% (31 May 2016: 1.28%)		
	Corporate Bonds: 1.18% (31 May 2016: 1.28%)		
350,000	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc 4.125% 15/05/2023	421,125	0.09
200,000	Endo DAC / Endo Finance LLC / Endo Finco Inc 5.875% 15/10/2024	207,750	0.04

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 97.32% (31 May 2016: 104.42%)		
	Ireland (Continued): 1.18% (31 May 2016: 1.28%)		
	Corporate Bonds (Continued): 1.18% (31 May 2016: 1.28%)		
300,000	ESB Finance Ltd 2.125% 08/06/2027	367,113	0.07
475,000	FCA Bank SpA 1.375% 17/04/2020	546,550	0.11
1,500,000	GE Capital International Funding Co Unlimited Co 3.373% 15/11/2025	1,567,588	0.32
2,182,000	GE Capital International Funding Co Unlimited Co 4.418% 15/11/2035	2,355,005	0.48
220,000	Liberty Mutual Finance Europe DAC 1.75% 27/03/2024	253,112	0.05
100,000	Ryanair DAC 1.125% 15/08/2023	113,480	0.02
	Total Ireland	5,831,723	1.18
	Italy: 1.59% (31 May 2016: 3.39%)		
	Corporate Bonds: 0.72% (31 May 2016: 1.66%)		
200,000	Assicurazioni Generali SpA FRN 27/10/2047	244,740	0.05
100,000	Assicurazioni Generali SpA FRN 08/06/2048	117,810	0.02
200,000	Atlantia SpA 1.625% 03/02/2025	227,917	0.05
205,000	Buzzi Unicem SpA 2.125% 28/04/2023	241,726	0.05
155,000	Intesa Sanpaolo SpA 1.125% 04/03/2022	175,856	0.04
1,100,000	Intesa Sanpaolo SpA 3.875% 16/01/2018	1,111,448	0.22
300,000	Intesa Sanpaolo SpA 5.017% 26/06/2024	293,966	0.06
325,000	UniCredit SpA 3.75% 12/04/2022	328,531	0.07
700,000	Unicredit SPA F2V Perpetual	779,253	0.16
	Government Bonds: 0.87% (31 May 2016: 1.73%)		
2,500,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.1% 15/09/2021†	3,380,527	0.68
600,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6.5% 01/11/2027	944,800	0.19
	Total Italy	7,846,574	1.59
	Japan: 1.02% (31 May 2016: 1.74%)		
	Corporate Bonds: 0.78% (31 May 2016: 1.74%)		
400,000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 2.757% 13/09/2026	385,776	0.08
300,000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 2.998% 22/02/2022	305,602	0.06
950,000	Mizuho Bank Ltd 1.55% 17/10/2017	949,863	0.19
200,000	Mizuho Financial Group Inc FRN 13/09/2021	202,780	0.04

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 97.32% (31 May 2016: 104.42%)		
	Japan (Continued): 1.02% (31 May 2016: 1.74%)		
	Corporate Bonds (Continued): 0.78% (31 May 2016: 1.74%)		
700,000	NTT Finance Corp 1.9% 21/07/2021	687,080	0.14
1,300,000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc FRN 19/10/2021	1,320,427	0.27
	Government Bonds: 0.24% (31 May 2016: 0.00%)		
1,200,000	Japan Bank for International Cooperation 2.5% 01/06/2022	1,207,709	0.24
	Total Japan	5,059,237	1.02
	Jersey: 0.40% (31 May 2016: 0.65%)		
	Corporate Bonds: 0.40% (31 May 2016: 0.65%)		
475,000	AA Bond Co Ltd 2.875% 31/01/2022	630,929	0.12
500,000	Atrium European Real Estate Ltd 3.625% 17/10/2022	624,602	0.13
450,000	Heathrow Funding Ltd 2.75% 09/08/2049	578,588	0.12
150,000	Petrofac Ltd 3.4% 10/10/2018	149,698	0.03
	Total Jersey	1,983,817	0.40
	Kuwait: 0.13% (31 May 2016: 0.00%)		
	Government Bonds: 0.13% (31 May 2016: 0.00%)		
600,000	Kuwait International Government Bond 3.5% 20/03/2027	617,206	0.13
	Total Kuwait	617,206	0.13
	Luxembourg: 1.17% (31 May 2016: 1.93%)		
	Corporate Bonds: 1.17% (31 May 2016: 1.93%)		
370,000	Allergan Funding SCS 1.25% 01/06/2024 †	415,735	0.08
540,000	Allergan Funding SCS 2.125% 01/06/2029 †	609,810	0.12
125,000	Allergan Funding SCS 3.45% 15/03/2022	129,761	0.03
300,000	Allergan Funding SCS 3.8% 15/03/2025	311,091	0.06
159,000	Allergan Funding SCS 4.75% 15/03/2045	168,745	0.03
375,000	Allergan Funding SCS FRN 12/03/2020	383,151	0.08
450,000	ArcelorMittal 3.125% 14/01/2022	539,985	0.11
160,000	B&M European Value Retail SA 4.125% 01/02/2022	217,811	0.04

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 97.32% (31 May 2016: 104.42%)		
	Luxembourg (Continued): 1.17% (31 May 2016: 1.93%)		
	Corporate Bonds (Continued): 1.17% (31 May 2016: 1.93%)		
100,000	CSN Resources SA 6.5% 21/07/2020 †	71,500	0.02
400,000	Gazprom Neft OAO Via GPN Capital SA 2.933% 26/04/2018	459,473	0.09
375,000	Glencore Finance Europe SA 1.25% 17/03/2021	429,146	0.09
800,000	Holcim US Finance Sarl & Cie SCS 6% 30/12/2019	868,801	0.18
100,000	Mallinckrodt International Finance SA / Mallinckrodt CB LLC 5.75% 01/08/2022	99,313	0.02
300,000	Medtronic Global Holdings SCA 3.35% 01/04/2027	307,312	0.06
200,000	Sberbank of Russia Via SB Capital SA 3.352% 15/11/2019	238,617	0.05
500,000	Sberbank of Russia Via SB Capital SA 5.717% 16/06/2021	542,903	0.11
	Total Luxembourg	5,793,154	1.17
	Mexico: 0.97% (31 May 2016: 0.69%)		
	Corporate Bonds: 0.87% (31 May 2016: 0.69%)		
200,000	Banco Inbursa SA Institucion de Banca Multiple 4.375% 11/04/2027	198,250	0.04
600,000	BBVA Bancomer SA/Texas 6.5% 10/03/2021	666,000	0.13
525,000	Cemex SAB de CV 7.75% 16/04/2026 - Ireland	597,450	0.12
200,000	Grupo Kaltex SA de CV 8.875% 11/04/2022	182,000	0.04
400,000	Petroleos Mexicanos 2.5% 21/08/2021	460,897	0.09
900,000	Petroleos Mexicanos 2.75% 21/04/2027	917,793	0.19
300,000	Petroleos Mexicanos 3.75% 21/02/2024	349,883	0.07
50,000	Petroleos Mexicanos 4.25% 15/01/2025	49,190	0.01
530,000	Petroleos Mexicanos 4.875% 18/01/2024	541,925	0.11
300,000	Petroleos Mexicanos 4.875% 21/02/2028	356,172	0.07
	Government Bonds: 0.10% (31 May 2016: 0.00%)		
475,000	Mexico Government International Bond 4.15% 28/03/2027	491,008	0.10
	Total Mexico	4,810,568	0.97

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 97.32% (31 May 2016: 104.42%)		
	Netherlands: 5.72% (31 May 2016: 4.49%)		
	Corporate Bonds: 5.72% (31 May 2016: 4.49%)		
600,000	ABN AMRO Bank NV VAR 2.875% 30/06/2025	716,857	0.14
175,000	Achmea BV FRN Perpetual	193,129	0.04
300,000	ATF Netherlands BV 1.5% 03/05/2022	345,280	0.07
385,000	Constellium NV 6.625% 01/03/2025	372,488	0.08
650,000	Cooperatieve Rabobank UA 1.25% 23/03/2026	752,276	0.15
350,000	Cooperatieve Rabobank UA 3.875% 25/07/2023	461,926	0.09
500,000	Cooperatieve Rabobank UA 4.625% 23/05/2029	755,062	0.15
1,000,000	Cooperatieve Rabobank UA FRN Perpetual	1,258,810	0.25
625,000	Cooperatieve Rabobank UA VAR 2.5% 26/05/2026	744,886	0.15
500,000	Cooperatieve Rabobank UA/NY 2.75% 10/01/2022	509,183	0.10
200,000	CRH Funding BV 1.875% 09/01/2024	239,894	0.05
200,000	Deutsche Telekom International Finance BV 0.625% 03/04/2023	226,049	0.05
500,000	Deutsche Telekom International Finance BV 1.375% 30/01/2027	569,835	0.12
275,000	Deutsche Telekom International Finance BV 1.5% 03/04/2028	312,989	0.06
700,000	Enel Finance International NV 1% 16/09/2024	788,456	0.16
600,000	Enel Finance International NV 3.625% 25/05/2027	594,785	0.12
200,000	Gas Natural Fenosa Finance BV 1.375% 19/01/2027	225,516	0.05
1,500,000	ING Bank NV 5.8% 25/09/2023	1,700,489	0.34
300,000	ING Bank NV 5.8% 25/09/2023	340,098	0.07
525,000	ING Bank NV VAR 4.125 21/11/2023 †	536,600	0.11
235,000	ING Groep NV 3.15% 29/03/2022	239,830	0.05
285,000	ING Groep NV 3.95% 29/03/2027	295,713	0.06
200,000	innogy Finance BV 6.125% 06/07/2039	387,035	0.08
900,000	JAB Holdings BV 2.125% 16/09/2022	1,081,983	0.22
300,000	Koninklijke KPN NV 0.625% 09/04/2025	325,982	0.07
100,000	Koninklijke KPN NV 1.125% 11/09/2028	107,823	0.02
450,000	Koninklijke KPN NV 8.375% 01/10/2030	624,845	0.13
400,000	LeasePlan Corp NV 1% 08/04/2020	459,039	0.09
900,000	LeasePlan Corp NV 1% 24/05/2021	1,030,124	0.21
800,000	Mylan NV 3.15% 15/06/2021	815,988	0.16
200,000	Mylan NV 3.95% 15/06/2026	201,076	0.04
300,000	NN Group NV FRN 08/04/2044	372,275	0.08
200,000	NN Group NV VAR 4.5% Perpetual	237,615	0.05
500,000	NXP BV / NXP Funding LLC 3.875% 01/09/2022	523,125	0.11

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 97.32% (31 May 2016: 104.42%)		
	Netherlands (Continued): 5.72% (31 May 2016: 4.49%)		
	Corporate Bonds (Continued): 5.72% (31 May 2016: 4.49%)		
400,000	Petrobras Global Finance BV 5.375% 27/01/2021	409,320	0.08
255,000	Petrobras Global Finance BV 6.125% 17/01/2022	266,284	0.05
1,805,000	Petrobras Global Finance BV 7.375% 17/01/2027	1,939,112	0.39
600,000	Petrobras Global Finance BV 8.375% 23/05/2021	675,750	0.14
700,000	Redexis Gas Finance BV 2.75% 08/04/2021	859,266	0.17
400,000	Repsol International Finance BV 0.5% 23/05/2022	449,558	0.09
200,000	Royal Bank of Scotland NV 4.65% 04/06/2018	206,916	0.04
100,000	Shell International Finance BV 2.5% 12/09/2026	96,419	0.02
400,000	Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.4% 16/03/2027	411,409	0.08
25,000	Stichting AK Rabobank Certificaten 6.5% Perpetual	33,439	-
600,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2.8% 21/07/2023	584,100	0.12
200,000	VIVAT NV 2.375% 17/05/2024	224,091	0.05
141,000	Volkswagen Financial Services NV 1.75% 17/04/2020	185,325	0.04
184,000	Volkswagen Financial Services NV 2.75% 02/10/2020	250,179	0.05
2,200,000	Volkswagen International Finance NV 1.875% 30/03/2027	2,503,426	0.51
20,000	Volkswagen International Finance VAR 2.5% Perpetual	22,555	-
125,000	Volkswagen International Finance VAR 3.5% Perpetual	137,288	0.03
700,000	Vonovia Finance BV 3.2% 02/10/2017	702,508	0.14
	Total Netherlands	28,304,006	5.72
	Norway: 0.36% (31 May 2016: 0.00%)		
	Corporate Bonds: 0.36% (31 May 2016: 0.00%)		
200,000	Nassa Topco AS 2.875% 06/04/2024	232,738	0.05
1,225,000	Statoil ASA 1.25% 09/11/2017	1,224,493	0.25
325,000	Statoil ASA 3.25% 10/11/2024	334,051	0.06
	Total Norway	1,791,282	0.36
	Poland: 0.06% (31 May 2016: 0.00%)		
	Government Bonds: 0.06% (31 May 2016: 0.00%)		
1,000,000	Poland Government Bond 2.5% 25/07/2026	255,747	0.05
200,000	Poland Government Bond 3.25% 25/07/2025	54,519	0.01
	Total Poland	310,266	0.06

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 97.32% (31 May 2016: 104.42%)		
	Saudi Arabia: 0.10% (31 May 2016: 0.00%)		
	Government Bonds: 0.10% (31 May 2016: 0.00%)		
500,000	Saudi Government International Bond 3.25% 26/10/2026	494,818	0.10
	Total Saudi Arabia	494,818	0.10
	Singapore: 0.15% (31 May 2016: 0.06%)		
	Corporate Bonds: 0.15% (31 May 2016: 0.06%)		
725,000	ONGC Videsh Vankorneft Pte Ltd 2.875% 27/01/2022	719,655	0.15
	Total Singapore	719,655	0.15
	Slovenia: 0.00% (31 May 2016: 0.07%)		
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2016: 0.07%)		
	South Africa: 0.00% (31 May 2016: 0.00%)		
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2016: 0.00%)		
100,000	South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	8,523	-
	Total South Africa	8,523	-
	Spain: 1.74% (31 May 2016: 0.84%)		
	Corporate Bonds: 1.74% (31 May 2016: 0.84%)		
600,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN Perpetual	669,151	0.14
600,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN Perpetual	761,568	0.16
600,000	Banco De Sabadell Banco De Sabadell VAR 6.5% Perpetual	662,236	0.13
400,000	Banco Popular Espanol SA FRN Perpetual	253,687	0.05
500,000	Banco Santander SA FRN Perpetual	571,367	0.12
500,000	CaixaBank SA 1.125% 17/05/2024	562,899	0.11
400,000	Ferrovial Emisiones SA 1.375% 31/03/2025	454,052	0.09
300,000	Iberdrola Finanzas SA 1% 07/03/2024	342,468	0.07
300,000	Inmobiliaria Colonial SA 1.863% 05/06/2019	349,587	0.07
1,100,000	Merlin Properties Socimi SA 2.225% 25/04/2023	1,299,240	0.26
800,000	Telefonica Emisiones SAU 1.46% 13/04/2026	903,899	0.18
600,000	Telefonica Emisiones SAU 4.103% 08/03/2027	621,971	0.13
900,000	Telefonica Emisiones SAU 4.693% 11/11/2019	1,127,444	0.23
	Total Spain	8,579,569	1.74

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 97.32% (31 May 2016: 104.42%)		
	Sweden: 0.40% (31 May 2016: 0.85%)		
	Corporate Bonds: 0.40% (31 May 2016: 0.85%)		
450,000	Akelius Residential Property AB 3.375% 23/09/2020	549,562	0.11
350,000	Essity AB 0.625% 28/03/2022	395,115	0.08
500,000	Essity AB 1.125% 27/03/2024	567,939	0.12
100,000	Molnlycke Holding AB 1.75% 28/02/2024	116,536	0.02
300,000	Molnlycke Holding AB 1.875% 28/02/2025	347,110	0.07
	Total Sweden	1,976,262	0.40
	Switzerland: 1.41% (31 May 2016: 3.49%)		
	Corporate Bonds: 1.41% (31 May 2016: 3.49%)		
650,000	Credit Suisse AG 6.5% 08/08/2023	731,947	0.15
950,000	Credit Suisse AG 6.5% 08/08/2023 '144A'	1,069,769	0.22
400,000	Credit Suisse AG/New York NY 3.625% 09/09/2024	414,450	0.08
695,000	Credit Suisse Group AG 4.282% 09/01/2028 †	718,769	0.15
700,000	UBS AG 5.125% 15/05/2024	740,151	0.15
700,000	UBS AG VAR 4.75% 22/05/2023	716,794	0.14
582,000	UBS AG/Stamford CT 5.875% 20/12/2017	595,712	0.12
850,000	UBS AG/Stamford CT 7.625% 17/08/2022	1,000,875	0.20
300,000	UBS Group Funding (Switzerland) AG 1.5% 30/11/2024	347,157	0.07
600,000	UBS Group Funding (Switzerland) AG 4.125% 24/09/2025	629,332	0.13
	Total Switzerland	6,964,956	1.41
	United Kingdom: 6.25% (31 May 2016: 12.37%)		
	Corporate Bonds: 6.23% (31 May 2016: 10.78%)		
925,000	Aon PLC 3.875% 15/12/2025	961,973	0.19
425,000	Aon PLC 4.75% 15/05/2045	456,819	0.09
1,200,000	Barclays Bank PLC 7.625% 21/11/2022	1,359,750	0.27
650,000	BAT International Finance PLC 1% 23/05/2022	746,333	0.15
935,000	BAT International Finance PLC 1.75% 05/07/2021	1,233,084	0.25
625,000	BAT International Finance PLC 2.75% 25/03/2025	786,367	0.16
475,000	BAT International Finance PLC 3.95% 15/06/2025	498,718	0.10
100,000	BAT International Finance PLC 7.25% 12/03/2024	173,038	0.03
250,000	BP Capital Markets PLC 1.373% 03/03/2022	294,850	0.06
525,000	BP Capital Markets PLC 1.953% 03/03/2025	634,464	0.13

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 97.32% (31 May 2016: 104.42%)		
	United Kingdom (Continued): 6.25% (31 May 2016: 12.37%)		
	Corporate Bonds (Continued): 6.23% (31 May 2016: 10.78%)		
950,000	BP Capital Markets PLC 2.75% 10/05/2023	956,142	0.19
1,000,000	BP Capital Markets PLC 3.588% 14/04/2027	1,029,788	0.21
200,000	Co-operative Group Holdings 2011 Ltd FRN 08/07/2026	311,238	0.06
250,000	EI Group PLC 6% 06/10/2023	349,480	0.07
525,000	FCE Bank PLC 1.134% 10/02/2022	593,623	0.12
1,900,000	FCE Bank PLC 1.615% 11/05/2023	2,170,623	0.44
300,000	G4S International Finance PLC 1.5% 09/01/2023	344,301	0.07
450,000	GKN Holdings PLC 3.375% 12/05/2032	595,226	0.12
200,000	GlaxoSmithKline Capital PLC 5.25% 19/12/2033	363,554	0.07
300,000	Hammerson PLC 3.5% 27/10/2025	423,307	0.09
775,000	HSBC Holdings PLC 0.875% 06/09/2024	867,245	0.18
450,000	HSBC Holdings PLC 1.5% 15/03/2022	530,083	0.11
500,000	HSBC Holdings PLC 2.625% 16/08/2028	659,058	0.13
400,000	HSBC Holdings PLC 4% 30/03/2022	422,538	0.09
200,000	HSBC Holdings PLC FRN Perpetual	204,625	0.04
400,000	HSBC Holdings PLC FRN Perpetual 'REGS'	502,955	0.10
215,000	Imperial Brands Finance PLC 1.375% 27/01/2025	243,384	0.05
1,675,000	Imperial Brands Finance PLC 3.75% 21/07/2022	1,749,731	0.35
375,000	Imperial Brands Finance PLC 4.25% 21/07/2025	398,120	0.08
400,000	InterContinental Hotels Group PLC 2.125% 24/08/2026	508,745	0.10
200,000	ITV PLC 2.125% 21/09/2022	235,521	0.05
100,000	Kelda Finance No 3 PLC 5.75% 17/02/2020	142,495	0.03
1,000,000	Lloyds Banking Group PLC 3% 11/01/2022	1,012,737	0.20
125,000	Mondi Finance PLC 1.5% 15/04/2024	144,705	0.03
300,000	National Grid Gas Finance PLC 2.125% 22/09/2028	386,792	0.08
900,000	Nationwide Building Society VAR 4.125% 20/03/2023	1,042,775	0.21
100,000	Next PLC 4.375% 02/10/2026	144,223	0.03
600,000	Pearson Funding Five PLC 3.25% 08/05/2023	581,878	0.12
500,000	Pearson Funding Four PLC 3.75% 08/05/2022	503,972	0.10
300,000	RAC Bond Co PLC 4.565% 06/05/2023	425,839	0.09
100,000	RAC Bond Co PLC 4.87% 06/05/2026	145,894	0.03
200,000	Royal Bank of Scotland Group PLC VAR 2% 08/03/2023	231,503	0.05
345,000	Royal Bank of Scotland Group PLC VAR 3.498% 15/05/2023	346,157	0.07
160,000	Santander UK Group Holdings PLC 1.125% 08/09/2023	180,633	0.04
200,000	Santander UK Group Holdings PLC FRN Perpetual	278,506	0.06

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 97.32% (31 May 2016: 104.42%)		
	United Kingdom (Continued): 6.25% (31 May 2016: 12.37%)		
	Corporate Bonds (Continued): 6.23% (31 May 2016: 10.78%)		
450,000	Santander United Kingdom Group Holdings Plc VAR 6.75% 24/06/2024 'RECS'	613,482	0.12
450,000	Sensata Technologies UK Financing Co plc 6.25% 15/02/2026	492,750	0.10
200,000	Sky PLC 1.5% 15/09/2021	234,940	0.05
225,000	Sky PLC 1.875% 24/11/2023	267,947	0.05
500,000	Sky PLC 3.125% 26/11/2022	511,166	0.10
100,000	Society of Lloyd's 4.75% 30/10/2024	147,302	0.03
200,000	TalkTalk Telecom Group PLC 5.375% 15/01/2022	269,163	0.06
600,000	Tesco PLC 6.125% 24/02/2022	896,765	0.18
100,000	TP ICAP PLC 5.25% 26/01/2024	139,484	0.03
300,000	Virgin Media Secured Finance PLC 5% 15/04/2027	406,389	0.08
225,000	Worldpay Finance PLC 3.75% 15/11/2022	277,011	0.06
340,000	WPP Finance 2013 2.875% 14/09/2046	407,398	0.08
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2016: 1.54%)		
	WL Collateral CMO: 0.02% (31 May 2016: 0.05%)		
64,999	Tenterden Funding PLC FRN 21/03/2044	83,948	0.02
	Total United Kingdom	30,920,537	6.25
	United States: 63.38% (31 May 2016: 59.63%)		
	Commercial MBS: 1.10% (31 May 2016: 0.00%)		
56,343	Bear Stearns Commercial Mortgage Securities Trust 2007-PWR17 FRN 11/06/2050	56,708	0.01
150,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2014-GC23 Class A-4 3.622% 10/07/2047	157,615	0.03
150,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-GC36 3.616% 10/02/2049	157,303	0.03
175,091	COMM 2012-CCRE4 Mortgage Trust Class A-3 2.853% 15/10/2045	177,787	0.04
75,000	COMM 2013-CCRE6 Mortgage Trust Class A-4 3.101% 10/03/2046	76,939	0.02
700,224	COMM 2013-CCRE7 Mortgage Trust FRN 10/03/2046	36,067	0.01

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 97.32% (31 May 2016: 104.42%)		
	United States (Continued): 63.38% (31 May 2016: 59.63%)		
	Commercial MBS (Continued): 1.10% (31 May 2016: 0.00%)		
160,000	COMM 2013-CCRE8 Mortgage Trust Class A-5 3.612% 10/06/2046	168,452	0.03
130,000	COMM 2014-UBS4 Mortgage Trust Class A-5 3.694% 10/08/2047	136,337	0.03
190,000	COMM 2015-DC1 Mortgage Trust 2015-DC1 Class A-5 3.35% 10/02/2048	194,806	0.04
185,000	COMM 2015-PC1 Mortgage Trust Class A-4 3.62% 10/07/2050	192,927	0.04
205,000	COMM 2016-DC2 Mortgage Trust 3.765% 10/02/2049	216,797	0.04
137,471	Commercial Mortgage Loan Trust 2008-LS1 Class A-4B FRN 10/12/2049	137,993	0.03
2,743,214	CSAIL 2015-C1 Commercial Mortgage Trust Class X-A FRN 15/04/2050	145,495	0.03
104,672	CSAIL 2015-C3 Commercial Mortgage Trust Series 2015-C3 Class A-3 VAR 3.447% 15/08/2048	108,381	0.02
205,000	CSAIL 2016-C7 Commercial Mortgage Trust Series 2016-C7 Class A-5 VAR 3.502% 15/11/2049	211,772	0.04
130,000	GS Mortgage Securities Trust 2014-GC18 Class A-4 4.074% 10/01/2047	139,973	0.03
145,000	GS Mortgage Securities Trust 2014-GC20 Class D FRN 12/04/2047	122,607	0.02
145,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Corp 2.84% 15/12/2047	147,200	0.03
283,502	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2008-C2 Class A-4 6.068% 12/02/2051	286,308	0.06
247,052	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2008-C2 Class A-4FL FRN 12/02/2051	240,736	0.05
1,139,471	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2014-C23 Class X-A FRN 15/09/2047	38,533	0.01
145,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2013-C13 Class A-3 3.766% 15/11/2046	153,661	0.03
180,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2016-C31 Class A-5 3.102% 15/10/2026	181,299	0.04
155,000	Morgan Stanley Capital I Trust Series 2016-UBS12 Class A-3 3.337% 15/12/2049	159,432	0.03
180,000	Morgan Stanley Capital I Trust Series 2017-H1 Class X-A FRN 15/06/2050	18,328	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 97.32% (31 May 2016: 104.42%)		
	United States (Continued): 63.38% (31 May 2016: 59.63%)		
	Commercial MBS (Continued): 1.10% (31 May 2016: 0.00%)		
150,000	UBS-Barclays Commercial Mortgage Trust 2012-C4 Class A-4 3.185% 10/03/2046	154,449	0.03
155,000	UBS-Barclays Commercial Mortgage Trust 2013-C6 Class A-4 3.244% 10/04/2046	160,115	0.03
145,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2012-LC5 2.918% 15/10/2045	148,183	0.03
130,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2014-LC16 Class A-4 3.548% 15/08/2050	135,893	0.03
152,015	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2014-LC18 3.405% Class A-5 15/12/2047	157,286	0.03
170,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-C30 Class A-3 3.411% 15/09/2058	176,092	0.04
170,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust Series 2015-C28 Class A-3 3.29% 15/05/2048	174,423	0.04
170,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust Series 2016-C32 Class A-4 3.56% 15/01/2059	177,863	0.04
170,000	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2012-C10 Class A-3 2.875% 15/12/2045	172,877	0.03
80,000	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2012-C7 Class A-2 3.431% 15/06/2045	83,559	0.02
150,000	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2012-C9 Class A-3 2.87% 15/11/2045	153,020	0.03
30,000	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2013-C12 Class D FRN 15/03/2048	28,210	0.01
	Corporate Bonds: 52.24% (31 May 2016: 53.15%)		
1,300,000	AbbVie Inc 2.85% 14/05/2023	1,300,131	0.26
600,000	AbbVie Inc 3.6% 14/05/2025	615,162	0.12
95,000	AbbVie Inc 4.4% 06/11/2042	94,746	0.02
105,000	AbbVie Inc 4.45% 14/05/2046	105,422	0.02
1,000,000	Actavis Inc 1.875% 01/10/2017	1,000,597	0.20
100,000	Activision Blizzard Inc 2.3% 15/09/2021	99,252	0.02
200,000	Activision Blizzard Inc 3.4% 15/06/2027	200,966	0.04
775,000	Aetna Inc 2.8% 15/06/2023	777,430	0.16
800,000	Aflac Inc 3.625% 15/11/2024	840,789	0.17
400,000	Air Lease Corp 3% 15/09/2023	397,813	0.08
525,000	Allstate Corp VAR 5.75% 15/08/2053	572,578	0.12

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 97.32% (31 May 2016: 104.42%)		
	United States (Continued): 63.38% (31 May 2016: 59.63%)		
	Corporate Bonds (Continued): 52.24% (31 May 2016: 53.15%)		
200,000	Ally Financial Inc 8% 01/11/2031	242,500	0.05
555,000	Altria Group Inc 2.85% 09/08/2022	565,559	0.11
525,000	Altria Group Inc 4.25% 09/08/2042	537,769	0.11
400,000	American Electric Power Co Inc 2.95% 15/12/2022	409,120	0.08
975,000	American Honda Finance Corp 1.5% 11/09/2017	975,550	0.20
375,000	American Honda Finance Corp 3.875% 21/09/2020	396,047	0.08
500,000	American International Group Inc 3.9% 01/04/2026	518,285	0.10
275,000	American International Group Inc 4.875% 01/06/2022	302,850	0.06
400,000	American Tower Corp 1.375% 04/04/2025	450,590	0.09
900,000	American Tower Corp 3.375% 15/10/2026	887,775	0.18
100,000	American Tower Corp 4% 01/06/2025	103,977	0.02
700,000	Amgen Inc 2% 25/02/2026	843,184	0.17
400,000	Amgen Inc 2.6% 19/08/2026	380,906	0.08
100,000	Anadarko Petroleum Corp 3.45% 15/07/2024	98,922	0.02
1,045,000	Anadarko Petroleum Corp 4.85% 15/03/2021	1,125,866	0.23
1,160,000	Anadarko Petroleum Corp 5.55% 15/03/2026	1,305,502	0.26
85,000	Anadarko Petroleum Corp 6.45% 15/09/2036	101,485	0.02
300,000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc 2.625% 17/01/2023	299,974	0.06
250,000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc 3.3% 01/02/2023	257,973	0.05
3,075,000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc 3.65% 01/02/2026	3,170,661	0.64
525,000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc 4.7% 01/02/2036	573,916	0.12
425,000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc 4.9% 01/02/2046	470,559	0.10
500,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 3.75% 15/01/2022	530,613	0.11
725,000	Anthem Inc 5.1% 15/01/2044	815,603	0.16
175,000	Anthem Inc 5.85% 15/01/2036	209,671	0.04
450,000	Apache Corp 3.625% 01/02/2021	469,265	0.09
260,000	Apache Corp 4.25% 15/01/2044	249,068	0.05
120,000	Apache Corp 5.1% 01/09/2040	126,998	0.03
400,000	Appalachian Power Co 6.7% 15/08/2037	525,771	0.11
100,000	Apple Inc 3.2% 11/05/2027	101,542	0.02
850,000	Apple Inc 3.85% 04/08/2046	846,113	0.17
950,000	AT&T Inc 1.4% 01/12/2017	949,902	0.19
1,725,000	AT&T Inc 1.75% 15/01/2018	1,727,810	0.35
1,000,000	AT&T Inc 2.375% 27/11/2018	1,008,272	0.20
775,000	AT&T Inc 3.6% 17/02/2023	794,876	0.16
1,000,000	AT&T Inc 4.125% 17/02/2026	1,025,258	0.21
590,000	AT&T Inc 4.75% 15/05/2046	570,527	0.12

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 97.32% (31 May 2016: 104.42%)		
	United States (Continued): 63.38% (31 May 2016: 59.63%)		
	Corporate Bonds (Continued): 52.24% (31 May 2016: 53.15%)		
2,650,000	AT&T Inc 4.8% 15/06/2044	2,577,363	0.52
200,000	AT&T Inc 5.15% 15/03/2042	204,877	0.04
225,000	AT&T Inc 5.45% 01/03/2047	238,901	0.05
925,000	AT&T Inc 5.5% 01/02/2018	949,199	0.19
300,000	AT&T Inc FRN 15/01/2020	301,815	0.06
500,000	AT&T Inc FRN 15/07/2021**	505,233	0.10
385,000	AV Homes Inc 6.625% 15/05/2022	393,181	0.08
275,000	AvalonBay Communities Inc 2.95% 15/09/2022	279,399	0.06
650,000	Aviation Capital Group Corp 7.125% 15/10/2020	743,918	0.15
275,000	Baltimore Gas & Electric Co 2.8% 15/08/2022	279,155	0.06
525,000	Bank of America Corp 1.95% 12/05/2018	526,375	0.11
1,000,000	Bank of America Corp 2% 11/01/2018	1,002,627	0.20
900,000	Bank of America Corp 2.625% 19/10/2020	909,373	0.18
420,000	Bank of America Corp 3.248% 21/10/2027	408,236	0.08
725,000	Bank of America Corp 3.5% 19/04/2026	729,912	0.15
325,000	Bank of America Corp 3.95% 21/04/2025	331,066	0.07
250,000	Bank of America Corp 4% 22/01/2025	255,484	0.05
870,000	Bank of America Corp 4.183% 25/11/2027	889,943	0.18
1,250,000	Bank of America Corp 4.45% 03/03/2026	1,308,798	0.27
800,000	Bank of America Corp 5% 13/05/2021	873,091	0.18
300,000	Bank of America Corp 7.625% 01/06/2019	332,468	0.07
300,000	Bank of America Corp FRN 07/02/2022	339,586	0.07
600,000	Bank of America Corp FRN 24/04/2023	601,467	0.12
925,000	Bank of America Corp VAR 3.705% 24/04/2028	933,770	0.19
925,000	Bank of America NA 1.65% 26/03/2018	926,142	0.19
200,000	Bank of New York Mellon Corp 3.25% 16/05/2027	203,262	0.04
300,000	Baxalta Inc 4% 23/06/2025	314,090	0.06
300,000	Baxter International Inc 2.6% 15/08/2026	286,929	0.06
139,000	Becton Dickinson and Co 3.734% 15/12/2024	141,948	0.03
400,000	Berkshire Hathaway Energy Co 5.15% 15/11/2043	471,520	0.10
300,000	Berkshire Hathaway Inc 3.125% 15/03/2026	306,051	0.06
700,000	Brixmor Operating Partnership LP 3.85% 01/02/2025	700,536	0.14
900,000	Broadcom Corp / Broadcom Cayman Finance Ltd 3% 15/01/2022	908,029	0.18
460,000	Broadcom Corp / Broadcom Cayman Finance Ltd 3.875% 15/01/2027	468,563	0.09
275,000	Burlington Northern Santa Fe LLC 4.375% 01/09/2042	295,687	0.06

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 97.32% (31 May 2016: 104.42%)		
	United States (Continued): 63.38% (31 May 2016: 59.63%)		
	Corporate Bonds (Continued): 52.24% (31 May 2016: 53.15%)		
750,000	Capital One Financial Corp 4.2% 29/10/2025	766,416	0.16
1,150,000	Capital One NA/Mclean VA 1.65% 05/02/2018	1,149,902	0.23
500,000	CBS Corp 4.6% 15/01/2045	508,633	0.10
2,575,000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 4.908% 23/07/2025	2,799,440	0.57
375,000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 5.375% 01/05/2047	394,484	0.08
200,000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 5.875% 31/03/2025	215,500	0.04
600,000	Chubb INA Holdings Inc 3.35% 03/05/2026	620,089	0.13
900,000	Cimarex Energy Co 4.375% 01/06/2024	950,209	0.19
1,500,000	Citigroup Inc 1.75% 01/05/2018	1,499,870	0.30
1,025,000	Citigroup Inc 3.4% 01/05/2026	1,020,068	0.21
195,000	Citigroup Inc 5.3% 06/05/2044	218,390	0.05
1,575,000	Citigroup Inc 5.5% 13/09/2025	1,763,204	0.36
1,150,000	Citigroup Inc FRN 27/04/2018	1,154,939	0.23
1,000,000	Citigroup Inc FRN 07/06/2019	1,008,955	0.20
400,000	Citigroup Inc FRN 10/01/2020	402,676	0.08
700,000	Citigroup Inc FRN 02/08/2021	712,061	0.14
100,000	Citigroup Inc FRN 17/05/2024	99,807	0.02
225,000	Citigroup Inc VAR 3.887% 10/01/2028	229,626	0.05
230,000	Citizens Financial Group Inc 4.3% 03/12/2025	241,378	0.05
550,000	Cleco Corporate Holdings LLC 3.743% 01/05/2026	556,776	0.11
800,000	Cleveland Electric Illuminating Co 8.875% 15/11/2018	879,038	0.18
700,000	CME Group Inc 3% 15/03/2025	710,243	0.14
675,000	CNA Financial Corp 4.5% 01/03/2026	731,016	0.15
625,000	CNA Financial Corp 5.75% 15/08/2021	701,340	0.14
400,000	Columbia Property Trust Operating Partnership LP 4.15% 01/04/2025	409,655	0.08
700,000	Comcast Corp 2.75% 01/03/2023	710,347	0.14
475,000	Comcast Corp 3.4% 15/07/2046	427,492	0.09
700,000	Commonwealth Edison Co 6.15% 15/09/2017	709,046	0.14
45,000	ConocoPhillips 6.5% 01/02/2039	58,537	0.01
585,000	ConocoPhillips Co 4.95% 15/03/2026	656,227	0.13
925,000	Consolidated Edison Co of New York Inc 5.85% 01/04/2018	957,399	0.19
155,000	Constellation Brands Inc 3.5% 09/05/2027	156,297	0.03
200,000	Constellation Brands Inc 4.75% 15/11/2024	219,365	0.05
500,000	Cox Communications Inc 3.25% 15/12/2022	497,112	0.10

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 97.32% (31 May 2016: 104.42%)		
	United States (Continued): 63.38% (31 May 2016: 59.63%)		
	Corporate Bonds (Continued): 52.24% (31 May 2016: 53.15%)		
200,000	Cox Communications Inc 3.35% 15/09/2026	198,234	0.04
160,000	Crown Castle International Corp 4.75% 15/05/2047	164,294	0.03
200,000	Crown Castle International Corp 4.875% 15/04/2022	219,384	0.05
500,000	Crown Castle International Corp 5.25% 15/01/2023	559,141	0.11
600,000	Crown Castle Towers LLC 6.113% 15/01/2040	650,006	0.13
255,000	CSX Corp 3.8% 01/11/2046	247,800	0.05
90,000	CSX Corp 4.5% 01/08/2054	93,379	0.02
400,000	CubeSmart LP 3.125% 01/09/2026	382,713	0.08
1,000,000	Delta Air Lines Inc 3.625% 15/03/2022	1,032,460	0.21
975,000	Devon Energy Corp 3.25% 15/05/2022	986,787	0.20
335,000	Devon Energy Corp 5.6% 15/07/2041	366,088	0.08
2,300,000	Diamond 1 Finance Corp / Diamond 2 Finance Corp 4.42% 15/06/2021	2,425,949	0.49
400,000	Digital Realty Trust LP 3.95% 01/07/2022	421,510	0.09
300,000	Digital Realty Trust LP 4.75% 01/10/2025	323,915	0.07
265,000	Discover Bank/Greenwood DE 3.45% 27/07/2026	260,374	0.05
650,000	Discover Financial Services 3.75% 04/03/2025	648,860	0.13
600,000	Discover Financial Services 4.1% 09/02/2027	607,412	0.12
150,000	DISH Network Corp 2.375% 15/03/2024	157,219	0.03
675,000	Dominion Resources Inc 4.45% 15/03/2021	728,330	0.15
300,000	Dominion Resources Inc 4.9% 01/08/2041	325,848	0.07
600,000	DR Horton Inc 3.625% 15/02/2018	605,622	0.12
100,000	DR Horton Inc 4.375% 15/09/2022	106,641	0.02
1,600,000	Duke Energy Corp 2.65% 01/09/2026	1,529,245	0.31
550,000	Duke Energy Corp 3.05% 15/08/2022	563,073	0.11
1,000,000	Duke Energy Corp 3.75% 15/04/2024	1,051,558	0.21
485,000	Duke Energy Corp 3.75% 01/09/2046	458,534	0.09
400,000	Duquesne Light Holdings Inc 6.4% 15/09/2020	446,944	0.09
400,000	eBay Inc FRN 30/01/2023	401,617	0.08
100,000	Ecolab Inc 1% 15/01/2024	113,587	0.02
800,000	EMD Finance LLC 3.25% 19/03/2025	805,188	0.16
150,000	Emera US Finance LP 2.7% 15/06/2021	150,985	0.03
350,000	Emera US Finance LP 3.55% 15/06/2026	350,723	0.07
200,000	Enable Midstream Partners LP 4.4% 15/03/2027	203,063	0.04
400,000	Endo Finance LLC 5.75% 15/01/2022	385,500	0.08
160,000	Energy Transfer LP 6.05% 01/06/2041	175,916	0.04
75,000	Energy Transfer LP 6.625% 15/10/2036	87,413	0.02

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 97.32% (31 May 2016: 104.42%)		
	United States (Continued): 63.38% (31 May 2016: 59.63%)		
	Corporate Bonds (Continued): 52.24% (31 May 2016: 53.15%)		
105,000	Energy Transfer Partners LP 5.95% 01/10/2043	114,483	0.02
700,000	Entergy Corp 4% 15/07/2022	746,061	0.15
400,000	Enterprise Products Operating LLC 3.9% 15/02/2024	420,880	0.09
450,000	Enterprise Products Operating LLC 3.95% 15/02/2027	471,906	0.10
400,000	Enterprise Products Operating LLC 4.05% 15/02/2022	426,086	0.09
400,000	Enterprise Products Operating LLC 4.95% 15/10/2054	418,512	0.09
75,000	Enterprise Products Operating LLC 5.95% 01/02/2041	90,718	0.02
200,000	EPR Properties 4.5% 01/04/2025	203,947	0.04
400,000	EQT Midstream Partners LP 4% 01/08/2024	411,679	0.08
900,000	Essex Portfolio LP 3.5% 01/04/2025	908,228	0.18
575,000	Exelon Corp 3.4% 15/04/2026	578,463	0.12
400,000	Exelon Corp 3.497% 01/06/2022	409,844	0.08
65,000	FBM Finance Inc 8.25% 15/08/2021	70,200	0.01
1,121,000	Fidelity National Information Services Inc 2.85% 15/10/2018	1,136,123	0.23
590,000	Fidelity National Information Services Inc 3% 15/08/2026	573,506	0.12
675,000	Fidelity National Information Services Inc 3.5% 15/04/2023	699,567	0.14
300,000	Fifth Third Bancorp 3.5% 15/03/2022	312,752	0.06
1,000,000	Fifth Third Bancorp 4.5% 01/06/2018	1,024,170	0.21
775,000	Fifth Third Bank/Cincinnati OH 3.85% 15/03/2026	796,195	0.16
1,225,000	Fifth Third Bank/Cincinnati OH FRN 27/09/2019	1,232,866	0.25
425,000	First American Financial Corp 4.3% 01/02/2023	435,234	0.09
200,000	FirstEnergy Corp 4.25% 15/03/2023	208,820	0.04
470,000	FirstEnergy Corp 7.375% 15/11/2031	628,962	0.13
135,000	Flex Acquisition Co Inc 6.875% 15/01/2025	141,666	0.03
1,000,000	Florida Gas Transmission Co LLC 7.9% 15/05/2019	1,103,642	0.22
165,000	Ford Motor Co 4.346% 08/12/2026	168,847	0.03
180,000	Ford Motor Co 5.291% 08/12/2046	181,260	0.04
1,150,000	Ford Motor Credit Co LLC 1.724% 06/12/2017	1,150,869	0.23
875,000	Ford Motor Credit Co LLC 2.145% 09/01/2018	877,492	0.18
1,000,000	Ford Motor Credit Co LLC 2.375% 16/01/2018	1,003,708	0.20
690,000	Ford Motor Credit Co LLC 3% 12/06/2017	690,217	0.14
625,000	Ford Motor Credit Co LLC 5.875% 02/08/2021	698,038	0.14
303,000	Forest Laboratories LLC 4.875% 15/02/2021	328,602	0.07
500,000	Fortune Brands Home & Security Inc 3% 15/06/2020	509,291	0.10
500,000	Fortune Brands Home & Security Inc 4% 15/06/2025	524,731	0.11
100,000	GATX Corp 3.25% 15/09/2026	97,475	0.02
600,000	GATX Corp 3.85% 30/03/2027	610,079	0.12

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 97.32% (31 May 2016: 104.42%)		
	United States (Continued): 63.38% (31 May 2016: 59.63%)		
	Corporate Bonds (Continued): 52.24% (31 May 2016: 53.15%)		
100,000	General Electric Co 1.5% 17/05/2029	112,481	0.02
800,000	General Motors Financial Co Inc 3.15% 15/01/2020	815,401	0.16
365,000	General Motors Financial Co Inc 3.7% 09/05/2023	368,153	0.08
900,000	General Motors Financial Co Inc 4.2% 01/03/2021	943,996	0.19
225,000	Georgia Power Co 4.3% 15/03/2042	228,497	0.05
480,000	Goldman Sachs Group Inc 1.375% 15/05/2024	545,289	0.11
250,000	Goldman Sachs Group Inc 1.625% 27/07/2026	280,618	0.06
1,350,000	Goldman Sachs Group Inc 3.5% 23/01/2025	1,368,235	0.28
1,700,000	Goldman Sachs Group Inc 3.75% 22/05/2025	1,743,316	0.35
1,550,000	Goldman Sachs Group Inc 3.85% 26/01/2027	1,582,156	0.32
350,000	Goldman Sachs Group Inc 5.15% 22/05/2045	382,264	0.08
1,500,000	Goldman Sachs Group Inc 5.25% 27/07/2021	1,656,524	0.34
200,000	Goldman Sachs Group Inc 5.75% 24/01/2022	226,275	0.05
1,100,000	Goldman Sachs Group Inc 6.15% 01/04/2018	1,139,366	0.23
400,000	Goldman Sachs Group Inc FRN 09/09/2022	450,085	0.09
100,000	Goldman Sachs Group Inc FRN 28/10/2027	103,622	0.02
215,000	Gray Television Inc 5.125% 15/10/2024	215,538	0.04
100,000	Great Plains Energy Inc 3.9% 01/04/2027	101,661	0.02
300,000	Halliburton Co 5% 15/11/2045	326,691	0.07
700,000	Hartford Financial Services Group Inc 5.125% 15/04/2022	781,998	0.16
400,000	HCA Inc 5.875% 15/03/2022	445,000	0.09
600,000	HCA Inc 5.875% 15/02/2026	653,250	0.13
205,000	Hess Corp 5.8% 01/04/2047	220,316	0.05
475,000	Hess Corp 6% 15/01/2040	504,773	0.10
675,000	Hilton Worldwide Finance LLC / Hilton Worldwide Finance Corp 4.625% 01/04/2025	700,313	0.14
830,000	Hilton Worldwide Finance LLC / Hilton Worldwide Finance Corp 4.875% 01/04/2027	861,125	0.17
235,000	Hilton Worldwide Finance LLC FRN 25/10/2023 †	236,656	0.05
100,000	Host Hotels & Resorts LP 3.875% 01/04/2024	102,288	0.02
950,000	Host Hotels & Resorts LP 4% 15/06/2025	972,170	0.20
1,800,000	HSBC Finance Corp 6.676% 15/01/2021	2,049,250	0.41
80,000	HubSpot Inc 0.25% 01/06/2022	80,650	0.02
100,000	Humana Inc 3.95% 15/03/2027	104,419	0.02
1,200,000	International Lease Finance Corp 8.25% 15/12/2020	1,422,169	0.29
1,000,000	International Lease Finance Corp 8.875% 01/09/2017	1,017,329	0.21
375,000	Interpublic Group of Cos Inc 4.2% 15/04/2024	399,045	0.08

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 97.32% (31 May 2016: 104.42%)		
	United States (Continued): 63.38% (31 May 2016: 59.63%)		
	Corporate Bonds (Continued): 52.24% (31 May 2016: 53.15%)		
300,000	Jackson National Life Global Funding 1.875% 15/10/2018	301,158	0.06
900,000	JPMorgan Chase & Co 2.75% 23/06/2020	916,180	0.19
1,265,000	JPMorgan Chase & Co 3.2% 15/06/2026	1,251,825	0.25
700,000	JPMorgan Chase & Co 3.9% 15/07/2025	733,880	0.15
225,000	JPMorgan Chase & Co 4.25% 01/10/2027	236,499	0.05
800,000	JPMorgan Chase & Co FRN 01/03/2025	803,469	0.16
395,000	JPMorgan Chase & Co VAR 1.638% 18/05/2028	449,117	0.09
200,000	JPMorgan Chase & Co VAR 3.54% 01/05/2028	201,297	0.04
200,000	JPMorgan Chase & Co VAR 3.782% 01/02/2028	205,333	0.04
900,000	JPMorgan Chase & Co VAR 7.9% Perpetual	935,145	0.19
900,000	JPMorgan Chase Bank NA 6% 01/10/2017	913,182	0.19
150,000	Kaiser Foundation Hospitals 3.15% 01/05/2027	152,179	0.03
575,000	Kaiser Foundation Hospitals 3.5% 01/04/2022	604,868	0.12
370,000	Kaiser Foundation Hospitals 4.15% 01/05/2047	380,593	0.08
650,000	Kennedy-Wilson Inc 5.875% 01/04/2024	678,438	0.14
1,000,000	Kilroy Realty LP 4.375% 01/10/2025	1,057,243	0.21
500,000	Kimco Realty Corp 2.8% 01/10/2026	466,923	0.10
400,000	Kinder Morgan Energy Partners LP 3.45% 15/02/2023	405,490	0.08
100,000	Kinder Morgan Energy Partners LP 4.25% 01/09/2024	104,697	0.02
500,000	Kinder Morgan Energy Partners LP 4.3% 01/05/2024	523,532	0.11
150,000	Kinder Morgan Energy Partners LP 6.375% 01/03/2041	170,458	0.04
215,000	Kraft Heinz Foods Co 1.5% 24/05/2024	244,814	0.05
480,000	Kraft Heinz Foods Co 2.25% 25/05/2028	547,031	0.11
110,000	Kraft Heinz Foods Co 3% 01/06/2026	105,741	0.02
700,000	Kraft Heinz Foods Co 3.95% 15/07/2025	724,022	0.15
250,000	Kraft Heinz Foods Co 4.125% 01/07/2027	363,408	0.07
900,000	Lazard Group LLC 3.75% 13/02/2025	910,602	0.18
200,000	Lazard Group LLC 4.25% 14/11/2020	211,635	0.04
625,000	Level 3 Financing Inc 5.375% 15/01/2024	656,644	0.13
500,000	Lincoln National Corp 3.625% 12/12/2026	505,691	0.10
550,000	Lockheed Martin Corp 3.55% 15/01/2026	571,842	0.12
200,000	Lockheed Martin Corp 4.7% 15/05/2046	224,070	0.05
415,000	Lowe's Cos Inc 4.05% 03/05/2047	420,945	0.09
285,000	Marathon Oil Corp 2.7% 01/06/2020	285,115	0.06
130,000	Marathon Oil Corp 5.2% 01/06/2045	131,232	0.03
700,000	Marathon Oil Corp 6.8% 15/03/2032	808,700	0.16
300,000	Marsh & McLennan Cos Inc 3.5% 03/06/2024	311,519	0.06

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 97.32% (31 May 2016: 104.42%)		
	United States (Continued): 63.38% (31 May 2016: 59.63%)		
	Corporate Bonds (Continued): 52.24% (31 May 2016: 53.15%)		
105,000	Matador Resources Co 6.875% 15/04/2023	110,775	0.02
100,000	McKesson Corp 0.625% 17/08/2021	113,039	0.02
275,000	MetLife Inc 4.6% 13/05/2046	301,630	0.06
1,060,000	Metropolitan Life Global Funding I 1.35% 14/09/2018	1,056,236	0.21
875,000	Metropolitan Life Global Funding I 1.95% 03/12/2018	877,104	0.18
41,000	Microchip Technology Inc 1.625% 15/02/2027	45,433	0.01
150,000	Micron Technology Inc 7.5% 15/09/2023	167,940	0.03
300,000	Microsoft Corp 3.3% 06/02/2027	310,802	0.06
750,000	Microsoft Corp 3.45% 08/08/2036	736,414	0.15
205,000	Microsoft Corp 4.1% 06/02/2037	218,745	0.04
200,000	Midcontinent Express Pipeline LLC 6.7% 15/09/2019**	214,250	0.04
1,075,000	Molson Coors Brewing Co 1.25% 15/07/2024	1,217,048	0.25
1,150,000	Molson Coors Brewing Co 1.45% 15/07/2019	1,140,817	0.23
630,000	Molson Coors Brewing Co 3% 15/07/2026	613,056	0.12
175,000	Morgan Stanley 1.375% 27/10/2026	192,623	0.04
150,000	Morgan Stanley 1.75% 30/01/2025	174,448	0.04
1,000,000	Morgan Stanley 1.875% 05/01/2018	1,001,637	0.20
575,000	Morgan Stanley 1.875% 27/04/2027	650,914	0.13
500,000	Morgan Stanley 2.75% 19/05/2022	501,215	0.10
1,400,000	Morgan Stanley 3.875% 29/04/2024	1,463,678	0.30
2,500,000	Morgan Stanley 4% 23/07/2025	2,618,102	0.53
1,125,000	Morgan Stanley 4.35% 08/09/2026	1,180,601	0.24
475,000	MPH Acquisition Holdings LLC 7.125% 01/06/2024	508,820	0.10
365,000	MPLX LP 4.125% 01/03/2027	371,652	0.08
200,000	MPLX LP 5.2% 01/03/2047	208,141	0.04
900,000	MUFG Union Bank NA 2.625% 26/09/2018	908,547	0.18
234,000	Nabors Industries Inc 5.5% 15/01/2023	232,830	0.05
200,000	Nasdaq Inc 3.85% 30/06/2026	204,758	0.04
400,000	National Fuel Gas Co 3.75% 01/03/2023	406,468	0.08
300,000	Navient Corp 6.5% 15/06/2022	312,564	0.06
880,000	New Home Co Inc 7.25% 01/04/2022	915,200	0.19
375,000	NiSource Finance Corp 3.49% 15/05/2027	381,235	0.08
600,000	Nissan Motor Acceptance Corp 2.125% 03/03/2020	599,776	0.12
400,000	Nissan Motor Acceptance Corp FRN 13/01/2022	403,656	0.08
730,000	Noble Energy Inc 3.9% 15/11/2024	756,104	0.15
700,000	Noble Energy Inc 4.15% 15/12/2021	741,149	0.15
110,000	Noble Energy Inc 5.05% 15/11/2044	114,427	0.02

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 97.32% (31 May 2016: 104.42%)		
	United States (Continued): 63.38% (31 May 2016: 59.63%)		
	Corporate Bonds (Continued): 52.24% (31 May 2016: 53.15%)		
175,000	Noble Energy Inc 6% 01/03/2041	200,590	0.04
400,000	Ohio National Financial Services Inc 6.375% 30/04/2020	440,162	0.09
300,000	Omega Healthcare Investors Inc 4.75% 15/01/2028	302,466	0.06
500,000	ONEOK Partners LP 6.85% 15/10/2037	616,997	0.13
2,000,000	Oracle Corp 2.95% 15/05/2025	2,016,136	0.41
625,000	Parker-Hannifin Corp 1.125% 01/03/2025	710,663	0.14
570,000	PDC Energy Inc 6.125% 15/09/2024	585,675	0.12
35,000	Peabody Energy Corp 6% 31/03/2022	35,306	0.01
40,000	Peabody Energy Corp 6.375% 31/03/2025	40,150	0.01
750,000	Penske Truck Leasing Co Lp / PTL Finance Corp 4.25% 17/01/2023	797,948	0.16
300,000	PHH Corp 6.375% 15/08/2021	303,750	0.06
375,000	Philip Morris International Inc 2.625% 06/03/2023	375,820	0.08
300,000	Philip Morris International Inc 4.125% 04/03/2043	299,812	0.06
205,000	Philip Morris International Inc 4.25% 10/11/2044	209,966	0.04
975,000	Philip Morris International Inc 5.65% 16/05/2018	1,012,903	0.21
500,000	Pinnacle Entertainment Inc 5.625% 01/05/2024	518,750	0.10
1,075,000	Pioneer Natural Resources Co 3.45% 15/01/2021	1,114,591	0.23
300,000	Pioneer Natural Resources Co 6.875% 01/05/2018	313,446	0.06
700,000	Pioneer Natural Resources Co 7.5% 15/01/2020	791,625	0.16
800,000	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp 3.85% 15/10/2023	818,642	0.17
505,000	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp 4.5% 15/12/2026	521,536	0.11
200,000	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp 4.65% 15/10/2025	209,734	0.04
1,025,000	PNC Bank NA 1.6% 01/06/2018	1,025,592	0.21
925,000	PNC Financial Services Group Inc 3.9% 29/04/2024	975,626	0.20
175,000	PPL Capital Funding Inc 3.1% 15/05/2026	171,747	0.03
250,000	Principal Financial Group Inc 3.125% 15/05/2023	254,521	0.05
275,000	Principal Financial Group Inc 3.3% 15/09/2022	284,563	0.06
150,000	Principal Financial Group Inc 4.35% 15/05/2043	157,557	0.03
800,000	Prologis LP 2.25% 30/06/2029	1,032,140	0.21
500,000	Prologis LP 3% 02/06/2026	641,148	0.13
200,000	Protective Life Global Funding 1.999% 14/09/2021	195,276	0.04
200,000	QUALCOMM Inc 3.25% 20/05/2027	199,862	0.04
800,000	QVC Inc 4.375% 15/03/2023	811,485	0.16

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 97.32% (31 May 2016: 104.42%)		
	United States (Continued): 63.38% (31 May 2016: 59.63%)		
	Corporate Bonds (Continued): 52.24% (31 May 2016: 53.15%)		
100,000	Realty Income Corp 3% 15/01/2027	95,600	0.02
330,000	Regency Energy Partners LP / Regency Energy Finance Corp 4.5% 01/11/2023	348,848	0.07
275,000	Regency Energy Partners LP / Regency Energy Finance Corp 5% 01/10/2022	300,269	0.06
100,000	Regency Energy Partners LP / Regency Energy Finance Corp 5.75% 01/09/2020	108,745	0.02
500,000	Regency Energy Partners LP / Regency Energy Finance Corp 5.875% 01/03/2022	560,534	0.11
500,000	Reinsurance Group of America Inc 5% 01/06/2021	546,694	0.11
900,000	Republic Services Inc 4.75% 15/05/2023	999,732	0.20
925,000	Reynolds American Inc 2.3% 21/08/2017	926,581	0.19
1,225,000	Reynolds American Inc 4.45% 12/06/2025	1,322,224	0.27
468,883	Rio Oil Finance Trust Series 2014-3 9.75% 06/01/2027	482,949	0.10
100,000	Rockwell Collins Inc 2.8% 15/03/2022	101,603	0.02
100,000	Rockwell Collins Inc 3.2% 15/03/2024	101,620	0.02
225,000	Rowan Cos Inc 5.85% 15/01/2044	178,875	0.04
1,000,000	Ryder System Inc 2.35% 26/02/2019	1,005,994	0.20
310,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 4.2% 15/03/2028	314,825	0.06
300,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01/03/2025	333,675	0.07
1,100,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.75% 15/05/2024	1,233,846	0.25
300,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.875% 30/06/2026	339,058	0.07
200,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 6.25% 15/03/2022	227,111	0.05
170,000	salesforce.com Inc 0.25% 01/04/2018	231,838	0.05
300,000	SBA Tower Trust 2.877% 15/07/2021	300,153	0.06
190,000	SCANA Corp 4.125% 01/02/2022	192,143	0.04
340,000	SCANA Corp 4.75% 15/05/2021	356,163	0.07
355,000	ServiceNow Inc 0% 01/06/2022	358,994	0.07
450,000	Sherwin-Williams Co 3.45% 01/06/2027	455,885	0.09
105,000	Sherwin-Williams Co 4.5% 01/06/2047	107,994	0.02
775,000	Sinclair Television Group Inc 5.125% 15/02/2027	755,625	0.15
1,000,000	SL Green Realty Corp 5% 15/08/2018	1,029,325	0.21
50,000	SLM Corp 5.125% 05/04/2022	51,375	0.01
200,000	Smithfield Foods Inc 3.35% 01/02/2022	202,152	0.04
800,000	Southern Co 1.55% 01/07/2018	798,110	0.16
1,000,000	Southern Co 2.45% 01/09/2018	1,008,000	0.20
600,000	Southern Co 2.95% 01/07/2023	598,720	0.12

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 97.32% (31 May 2016: 104.42%)		
	United States (Continued): 63.38% (31 May 2016: 59.63%)		
	Corporate Bonds (Continued): 52.24% (31 May 2016: 53.15%)		
475,000	Southern Co 3.25% 01/07/2026	467,568	0.09
325,000	Southern Co Gas Capital Corp 3.95% 01/10/2046	309,089	0.06
235,000	Southern Power Co 1.85% 20/06/2026	265,991	0.05
600,000	Spectra Energy Partners LP 4.5% 15/03/2045	598,332	0.12
170,000	Springleaf Finance Corp 6.125% 15/05/2022	176,018	0.04
210,000	Sugarhouse HSP Gaming Prop Mezz LP / Sugarhouse HSP Gaming Finance Corp 5.875% 15/05/2025	207,638	0.04
230,000	Sunoco Logistics Partners Operations LP 3.9% 15/07/2026	230,806	0.05
610,000	Sunoco Logistics Partners Operations LP 5.3% 01/04/2044	623,289	0.13
525,000	Sunoco Logistics Partners Operations LP 5.95% 01/12/2025	600,628	0.12
300,000	Synchrony Financial 4.5% 23/07/2025	310,611	0.06
500,000	Tanger Properties LP 3.75% 01/12/2024	505,298	0.10
900,000	TC PipeLines LP 3.9% 25/05/2027	908,522	0.18
125,000	Tempo Acquisition LLC / Tempo Acquisition Finance Corp 6.75% 01/06/2025	128,125	0.03
60,000	Tesoro Corp 5.125% 01/04/2024	63,300	0.01
440,000	Tesoro Corp 5.125% 15/12/2026	473,000	0.10
300,000	Textron Inc 3.65% 15/03/2027	304,122	0.06
500,000	Thermo Fisher Scientific Inc 0.75% 12/09/2024	546,659	0.11
500,000	Time Warner Cable Inc 8.75% 14/02/2019	555,051	0.11
100,000	Time Warner Cable LLC 5% 01/02/2020	106,950	0.02
195,000	Time Warner Cable LLC 5.875% 15/11/2040	218,946	0.04
75,000	Time Warner Cable LLC 6.75% 15/06/2039	92,251	0.02
300,000	Time Warner Cable LLC 7.3% 01/07/2038	383,689	0.08
800,000	Time Warner Cable LLC 8.25% 01/04/2019	887,948	0.18
225,000	Time Warner Entertainment Co LP 8.375% 15/07/2033	311,728	0.06
500,000	Time Warner Inc 3.8% 15/02/2027	500,169	0.10
980,000	Toll Brothers Finance Corp 4.875% 15/03/2027	1,010,625	0.20
425,000	Toyota Motor Credit Corp 1.2% 06/04/2018	424,787	0.09
300,000	Tyson Foods Inc 3.55% 02/06/2027	303,193	0.06
200,000	UDR Inc 2.95% 01/09/2026	190,263	0.04
1,550,000	UnitedHealth Group Inc 3.1% 15/03/2026	1,567,614	0.32
800,000	UnitedHealth Group Inc 3.75% 15/07/2025	847,577	0.17
525,000	UnitedHealth Group Inc 4.75% 15/07/2045	593,106	0.12
350,000	Unum Group 4% 15/03/2024	364,493	0.07
202,000	Unum Group 5.75% 15/08/2042	237,970	0.05
200,000	US Bancorp 0.85% 07/06/2024	224,824	0.05

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 97.32% (31 May 2016: 104.42%)		
	United States (Continued): 63.38% (31 May 2016: 59.63%)		
	Corporate Bonds (Continued): 52.24% (31 May 2016: 53.15%)		
900,000	US Bancorp 2.375% 22/07/2026	856,695	0.17
39,000	Verint Systems Inc 1.5% 01/06/2021	38,025	0.01
100,000	Verizon Communications Inc 2.625% 15/08/2026	93,117	0.02
750,000	Verizon Communications Inc 3.5% 01/11/2021	781,267	0.16
2,650,000	Verizon Communications Inc 3.5% 01/11/2024	2,691,972	0.54
275,000	Verizon Communications Inc 4.125% 15/08/2046	245,784	0.05
605,000	Verizon Communications Inc 4.4% 01/11/2034	592,426	0.12
100,000	Verizon Communications Inc 4.522% 15/09/2048	94,405	0.02
550,000	Verizon Communications Inc 5.15% 15/09/2023	616,151	0.12
700,000	Verizon Communications Inc 5.5% 16/03/2047	766,452	0.15
700,000	Verizon Communications Inc FRN 22/05/2020	700,540	0.14
835,000	Viacom Inc 3.45% 04/10/2026	809,386	0.16
805,000	Viacom Inc 5.85% 01/09/2043	866,493	0.18
45,000	Viacom Inc VAR 5.875% 28/02/2057	46,511	0.01
200,000	Viacom Inc VAR 6.25% 28/02/2057	206,106	0.04
375,000	Virginia Electric & Power Co 3.15% 15/01/2026	379,067	0.08
1,875,000	Virginia Electric & Power Co 5.4% 30/04/2018	1,939,273	0.39
475,000	Voya Financial Inc 3.65% 15/06/2026	480,876	0.10
200,000	VW Credit Inc 2.25% 23/03/2018	200,785	0.04
900,000	Wachovia Corp 5.75% 01/02/2018	924,453	0.19
300,000	Walgreens Boots Alliance Inc 3.1% 01/06/2023	303,945	0.06
500,000	WEA Finance LLC / Westfield UK & Europe Finance PLC 2.7% 17/09/2019	504,642	0.10
1,100,000	Wells Fargo & Co 1.5% 16/01/2018	1,099,525	0.22
800,000	Wells Fargo & Co 1.625% 02/06/2025	936,830	0.18
1,000,000	Wells Fargo & Co 2.15% 15/01/2019	1,006,227	0.20
100,000	Wells Fargo & Co 2.5% 04/03/2021	100,800	0.02
500,000	Wells Fargo & Co 2.55% 07/12/2020	506,196	0.10
310,000	Wells Fargo & Co 3% 23/10/2026	301,480	0.06
2,100,000	Wells Fargo & Co 3.55% 29/09/2025	2,152,768	0.44
550,000	Wells Fargo & Co 3.9% 01/05/2045	546,143	0.11
1,190,000	Wells Fargo & Co 4.3% 22/07/2027	1,263,153	0.26
220,000	Wells Fargo & Co 4.4% 14/06/2046	220,244	0.04
850,000	Wells Fargo & Co 4.48% 16/01/2024	914,735	0.18
475,000	Wells Fargo & Co 4.9% 17/11/2045	512,276	0.10
875,000	Wells Fargo & Co FRN 02/06/2017	875,000	0.18

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 97.32% (31 May 2016: 104.42%)		
	United States (Continued): 63.38% (31 May 2016: 59.63%)		
	Corporate Bonds (Continued): 52.24% (31 May 2016: 53.15%)		
500,000	Wells Fargo & Co FRN 11/02/2022	503,802	0.10
405,000	Wells Fargo & Co FRN 22/05/2028	410,366	0.08
700,000	Welltower Inc 4.25% 01/04/2026	736,309	0.15
600,000	Western Gas Partners LP 4% 01/07/2022	624,550	0.13
300,000	Western Union Co 3.6% 15/03/2022	307,204	0.06
400,000	Weyerhaeuser Co 7.375% 15/03/2032	551,490	0.11
500,000	Weyerhaeuser Co 8.5% 15/01/2025	663,660	0.13
155,000	Williams Partners LP 3.6% 15/03/2022	159,502	0.03
20,000	Williams Partners LP 4.5% 15/11/2023	21,365	-
130,000	Williams Partners LP 4.9% 15/01/2045	130,279	0.03
25,000	Williams Partners LP 5.1% 15/09/2045	25,928	0.01
175,000	Williams Partners LP 5.25% 15/03/2020	189,714	0.04
100,000	Williams Partners LP 6.3% 15/04/2040	118,574	0.02
500,000	Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp 5.25% 15/05/2027	514,380	0.10
850,000	Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp 5.5% 01/03/2025	901,000	0.18
1,000,000	Zimmer Biomet Holdings Inc 3.55% 01/04/2025	1,008,927	0.20
300,000	Zoetis Inc 4.5% 13/11/2025	330,842	0.07
	FGLMC Collateral: 2.36% (31 May 2016: 0.14%)		
500,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 0% 27/06/2017	499,693	0.10
5,400,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 0% 28/06/2017	5,396,429	1.09
5,800,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 0% 21/07/2017	5,792,275	1.17
	FNMA Collateral: 0.40% (31 May 2016: 0.00%)		
1,900,000	Fannie Mae Pool 3.5% 15/07/2046	1,959,355	0.40
	Government Bonds: 5.62% (31 May 2016: 4.92%)		
6,975,000	United States Treasury Bill 0% 17/08/2017	6,961,387	1.41
1,300,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/01/2025	1,333,333	0.27
2,430,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/01/2026	2,550,478	0.52

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 97.32% (31 May 2016: 104.42%)		
	United States (Continued): 63.38% (31 May 2016: 59.63%)		
	Government Bonds (Continued): 5.62% (31 May 2016: 4.92%)		
1,224,000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/08/2046	1,072,578	0.22
7,800,000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/08/2023	8,060,964	1.63
3,080,000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/05/2046	2,854,295	0.58
917,000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/11/2046	918,952	0.19
2,396,000	United States Treasury Note/Bond 3% 15/02/2047	2,463,340	0.50
3,150,000	United States Treasury Strip Principal 0% 15/05/2043	1,470,833	0.30
	Municipal: 0.84% (31 May 2016: 0.24%)		
170,000	Metropolitan Transportation Authority, NY 6.089% 15/11/2040	221,525	0.04
225,000	New Jersey State 7.102% 01/01/2041	322,018	0.07
375,000	North Texas Tollw 6.718% 01/01/2049	542,711	0.11
200,000	Regents Of the University Of California Medical Center Pooled Revenue Bonds 6.548% 15/05/2048	270,064	0.05
300,000	State Of California 7.30% 01/10/2039	433,299	0.09
400,000	State Of California 7.35% 01/11/2039	579,812	0.12
480,000	State of California 7.50% 01/04/2034	694,783	0.14
400,000	University of California 4.765% 15/05/2044 †	424,412	0.09
475,000	University of California 6.583% 15/05/2049	642,100	0.13
	Other ABS: 0.69% (31 May 2016: 0.76%)		
1,143,196	American Airlines 2015-2 Class AA Pass-Through Trust 3.6% 22/03/2029**	1,171,227	0.24
316,463	Ameriquest Mortgage Securities Inc FRN 25/10/2035	314,823	0.06
49,578	Countrywide Asset-Backed Certificates 2005-AB4 Class 2-A-4 FRN 25/03/2036	41,121	0.01
344,448	CVS Pass-Through Trust 5.926% 10/01/2034	398,753	0.08
284,400	Ownit Mortgage Loan Trust Series '5 M1' FRN 25/10/2036	245,140	0.05
731,029	United Airlines 2014-2 Class A Pass Through Trust 3.75% 03/09/2026**	752,047	0.15
500,000	United Airlines 2016-2 Class A Pass-Through Trust 3.1% 07/10/2028**	486,250	0.10
	WL Collateral CMO: 0.13% (31 May 2016: 0.42%)		
400,612	Banc of America Alternative Loan Trust 2005-10 Class 4-A-1 5.75% 25/11/2035	382,988	0.08
7,490	Bear Stearns ARM Trust 2005-10 Class A-2 FRN 25/10/2035	7,503	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 97.32% (31 May 2016: 104.42%)		
	United States (Continued): 63.38% (31 May 2016: 59.63%)		
	WL Collateral CMO (Continued): 0.13% (31 May 2016: 0.42%)		
132,956	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-10 FRN 25/09/2037	110,497	0.02
135,566	Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust FRN 25/07/2037	126,117	0.03
	Total United States	313,476,170	63.38
	Virgin Islands: 0.24% (31 May 2016: 0.49%)		
	Corporate Bonds: 0.24% (31 May 2016: 0.49%)		
180,000	Central American Bottling Corp 5.75% 31/01/2027	191,250	0.04
400,000	CNOOC Finance 2011 Ltd 4.25% 26/01/2021 '144A'	421,925	0.09
375,000	Global Switch Holdings Ltd 4.375% 13/12/2022	545,172	0.11
	Total Virgin Islands	1,158,347	0.24
	Total Bonds	481,375,928	97.32
	Accrued Income on Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss: 0.79% (31 May 2016: 1.06%)	3,930,028	0.79
	Equities: 0.17% (31 May 2016: 0.00%)		
	Israel: 0.02% (31 May 2016: 0.00%)		
	Pharmaceuticals: 0.02% (31 May 2016: 0.00%)		
227	Teva Pharmaceutical Industries 7% Pref 15/12/2018 USD70.00	113,500	0.02
	Total Israel	113,500	0.02
	United Kingdom: 0.13% (31 May 2016: 0.00%)		
3,300	Nationwide Building Society GBP10.25	638,505	0.13
	Total United Kingdom	638,505	0.13

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 0.17% (31 May 2016: 0.00%)		
	United States: 0.02% (31 May 2016: 0.00%)		
2,000	Becton Dickinson & Co Pref 01/05/2020 USD50.00	106,900	0.02
	Total United States	106,900	0.02
	Total Equities	858,905	0.17
No. of Contracts	Futures Contracts***: -0.01% (31 May 2016: -0.03%)	Unrealised Gain/(loss) USD	% of Net Assets
99	US Ultra CBT Future September 2017	180,714	0.04
31	Euro-Bund EUX Future September 2017	43,125	0.01
82	Euro-BOBL EUX Future June 2017	25,807	0.01
5	Australia 10 Yr SFE Future June 2017	21,147	-
24	Canada 10 Yr Bond Future September 2017	18,368	-
93	US 5 Year Note CBT Future September 2017	9,483	-
5	Euro-BUXL 30 Yr Bond EUX Future June 2017	6,320	-
19	LIF Long Gilt Future September 2017	2,917	-
19	Euro-SCHATZ EUX Future June 2017	2,226	-
1	CBT Ult Tnote Future September 2017	891	-
20	US 2 Year Note CBT Future September 2017	707	-
	Total Fair Value Gains on Futures Contracts	311,705	0.06
(264)	US 10 Year Note CBT Future September 2017	(142,509)	(0.03)
(23)	Euro-OAT EUX Future June 2017	(94,908)	(0.02)
(42)	Euro-Bund EUX Future June 2017	(73,295)	(0.01)
(81)	90 Day EuroDollar CME Future December 2018	(34,425)	(0.01)
(42)	90 Day EuroDollar CME Future June 2018	(11,725)	-
(42)	90 Day EuroDollar CME Future March 2018	(10,637)	-
(6)	US Long Bond CBT Future September 2017	(9,187)	-
	Total Fair Value Losses on Futures Contracts	(376,686)	(0.07)
	Total Futures Contracts	(64,981)	(0.01)

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Counterparty	Cncy	Buys Cncy		Sells	Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
Forward Currency Contracts: -0.50% (31 May 2016: 0.63%)							
Bank of America	EUR	31,402,000	USD	35,233,044	02-Jun-2017	78,506	0.02
Bank of America	EUR	192,000	USD	209,982	06-Jun-2017	5,945	-
Barclays^	JPY	3,950,000	USD	35,426	06-Jun-2017	297	-
BNP Paribas	USD	1,420,423	BRL	4,551,036	02-Jun-2017	16,995	0.01
BNP Paribas	USD	3,618,057	CAD	4,869,000	05-Jul-2017	11,096	0.01
BNP Paribas	EUR	483,000	USD	541,076	06-Jul-2017	2,994	-
Chase Manhattan	IDR	2,415,700,000	USD	178,005	13-Oct-2017	1,323	-
Chase Manhattan	USD	197,155	EUR	175,000	06-Jul-2017	28	-
Chase Manhattan	USD	200,324	GBP	155,000	06-Jul-2017	21	-
Citibank	BRL	2,984,505	USD	914,090	02-Jun-2017	6,258	-
Citibank	RUB	30,096,528	USD	524,028	21-Jun-2017	4,267	-
Credit Suisse First Boston	EUR	230,000	USD	251,570	06-Jun-2017	7,093	-
Credit Suisse First Boston	EUR	189,000	USD	212,408	06-Jun-2017	145	-
Deutsche	EUR	36,000	USD	40,393	06-Jun-2017	94	-
Goldman Sachs	MXN	9,591,058	USD	496,509	08-Aug-2017	10,904	-
Goldman Sachs	EUR	110,000	USD	123,187	06-Jul-2017	721	-
Goldman Sachs	USD	96,060	GBP	74,000	02-Jun-2017	529	-
Goldman Sachs Marine Midland Bank	USD	6,720	MXN	126,000	06-Jul-2017	18	-
Bank	USD	360,394	GBP	279,000	02-Jun-2017	219	-
Morgan Stanley	USD	5,653,368	GBP	4,372,000	06-Jun-2017	8,970	-
Morgan Stanley	EUR	110,000	USD	120,229	06-Jun-2017	3,479	-
Morgan Stanley	JPY	3,950,000	USD	35,734	06-Jul-2017	37	-
Nomura	EUR	500,000	USD	549,106	06-Jun-2017	13,205	-
Societe Generale	INR	31,488,530	USD	479,825	20-Jul-2017	5,979	-
Standard Chartered	USD	118,916	GBP	92,000	06-Jun-2017	141	-
UBS	EUR	14,188,457	USD	15,448,463	16-Jun-2017	516,783	0.10
UBS	EUR	2,845,431	USD	3,098,120	16-Jun-2017	103,639	0.02
UBS	EUR	1,388,552	USD	1,511,863	16-Jun-2017	50,575	0.01
UBS	GBP	1,417,571	USD	1,813,813	16-Jun-2017	16,908	0.01
UBS	IDR	6,115,165,000	USD	452,104	23-Jun-2017	6,631	-
UBS	GBP	687,197	USD	882,736	16-Jun-2017	4,744	-
UBS	EUR	82,996	USD	91,234	16-Jun-2017	2,155	-
UBS	GBP	1,427,627	USD	1,841,676	16-Jun-2017	2,032	-
UBS	EUR	118,988	USD	132,029	16-Jun-2017	1,859	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Forward Currency Contracts (Continued): -0.50% (31 May 2016: 0.63%)						
Counterparty	Cncy	Buys Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain/(loss) USD	% of Net Assets
UBS	EUR	48,884 USD	53,225	16-Jun-2017	1,781	-
UBS	USD	232,279 GBP	179,000	06-Jun-2017	1,184	-
UBS	USD	193,426 GBP	149,000	06-Jun-2017	1,062	-
UBS	GBP	358,945 USD	462,576	16-Jun-2017	983	-
UBS	EUR	26,536 USD	29,170	16-Jun-2017	689	-
UBS	USD	269,144 GBP	208,000	06-Jun-2017	609	-
Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts					890,898	0.18
Bank of America	USD	35,295,848 EUR	31,402,000	05-Jul-2017	(74,739)	(0.02)
Bank of America	USD	844,508 EUR	753,000	06-Jun-2017	(2,332)	-
BNP Paribas	USD	34,781,552 EUR	31,835,000	02-Jun-2017	(1,016,905)	(0.21)
BNP Paribas	BRL	4,551,036 USD	1,410,955	05-Jul-2017	(16,963)	-
BNP Paribas	USD	154,223 EUR	138,000	06-Jun-2017	(974)	-
Chase Manhattan	USD	315,857 EUR	283,000	02-Jun-2017	(2,377)	-
Chase Manhattan	EUR	1,068,000 USD	1,202,941	02-Jun-2017	(1,975)	-
Citibank	USD	12,289,091 GBP	9,551,000	05-Jul-2017	(53,092)	(0.01)
Citibank	USD	594,831 EUR	536,000	06-Jun-2017	(7,966)	-
Citibank	USD	907,655 BRL	2,984,505	05-Jul-2017	(6,506)	-
Citibank	USD	618,464 KRW	699,606,840	23-Jun-2017	(6,288)	-
Citibank	USD	5,544,416 GBP	4,293,000	06-Jul-2017	(3,334)	-
Citibank	GBP	351,000 USD	455,256	06-Jun-2017	(2,104)	-
Deutsche	USD	750,651 EUR	690,000	06-Jun-2017	(25,338)	(0.01)
Deutsche	USD	522,192 EUR	480,000	06-Jun-2017	(17,626)	-
Goldman Sachs	USD	44,521,989 EUR	39,756,000	06-Jul-2017	(260,683)	(0.05)
Goldman Sachs	USD	11,792,901 GBP	9,198,000	02-Jun-2017	(81,258)	(0.02)
Goldman Sachs	USD	94,981 EUR	86,000	02-Jun-2017	(1,726)	-
Goldman Sachs	USD	249,372 EUR	223,000	06-Jun-2017	(1,419)	-
Marine Midland Bank	USD	108,117 EUR	99,000	06-Jun-2017	(3,220)	-
Marine Midland Bank	USD	111,033 EUR	100,000	06-Jun-2017	(1,429)	-
Morgan Stanley	USD	34,858,794 EUR	31,893,000	06-Jun-2017	(1,008,753)	(0.20)
Morgan Stanley	USD	3,586,172 CAD	4,869,000	02-Jun-2017	(18,625)	-
Morgan Stanley	USD	845,276 SGD	1,190,000	23-Jun-2017	(15,111)	-
Morgan Stanley	USD	908,000 BRL	2,984,505	02-Jun-2017	(12,348)	-
Morgan Stanley	USD	222,036 EUR	199,000	06-Jun-2017	(1,764)	-
Morgan Stanley	USD	114,375 EUR	102,000	06-Jun-2017	(337)	-
Morgan Stanley	USD	7,290 CAD	10,000	06-Jun-2017	(114)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Forward Currency Contracts (Continued): -0.50% (31 May 2016: 0.63%)							
Counterparty	Cncy	Buy	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss USD	% of Net Assets
Morgan Stanley	USD	3,347	EUR	3,000	06-Jun-2017	(27)	-
Morgan Stanley	USD	7,405	CAD	10,000	06-Jul-2017	(3)	-
Nomura	USD	555,711	EUR	506,000	06-Jun-2017	(13,347)	-
Standard Chartered	BRL	4,551,036	USD	1,453,448	02-Jun-2017	(50,020)	(0.01)
Standard Chartered	USD	304,891	PLN	1,178,000	04-Aug-2017	(11,490)	-
Standard Chartered	USD	59,927	KRW	69,003,408	23-Jun-2017	(1,693)	-
Royal Bank of Canada	USD	6,661	MXN	126,000	06-Jun-2017	(75)	-
Toronto Dominion Bank	USD	169,053	EUR	155,000	06-Jun-2017	(5,263)	-
Toronto Dominion Bank	GBP	10,000	USD	12,949	06-Jun-2017	(39)	-
UBS	GBP	237,638,219	USD	307,285,704	16-Jun-2017	(387,974)	(0.08)
UBS	GBP	3,322,678	USD	4,321,621	16-Jun-2017	(30,551)	(0.01)
UBS	GBP	7,592,002	USD	9,831,658	16-Jun-2017	(26,972)	(0.01)
UBS	USD	543,532	EUR	499,000	06-Jun-2017	(17,654)	(0.01)
UBS	GBP	1,550,377	USD	2,018,987	16-Jun-2017	(16,753)	(0.01)
UBS	USD	658,703	EUR	600,000	06-Jun-2017	(16,070)	(0.01)
UBS	USD	429,545	EUR	395,000	06-Jun-2017	(14,680)	(0.01)
UBS	USD	433,946	EUR	398,000	06-Jun-2017	(13,653)	(0.01)
UBS	USD	483,049	EUR	440,000	06-Jun-2017	(11,785)	-
UBS	USD	630,545	EUR	571,000	06-Jun-2017	(11,614)	-
UBS	GBP	2,897,062	USD	3,752,993	16-Jun-2017	(11,584)	-
UBS	GBP	1,221,630	USD	1,588,837	16-Jun-2017	(11,164)	-
UBS	USD	289,387	EUR	266,000	02-Jun-2017	(9,730)	-
UBS	GBP	1,036,573	USD	1,346,082	16-Jun-2017	(7,401)	-
UBS	USD	668,635	EUR	600,000	06-Jun-2017	(6,138)	-
UBS	GBP	1,360,072	USD	1,762,569	16-Jun-2017	(6,105)	-
UBS	USD	1,013,005	EUR	905,000	06-Jun-2017	(4,778)	-
UBS	GBP	891,771	USD	1,155,790	16-Jun-2017	(4,113)	-
UBS	GBP	1,052,274	USD	1,362,944	16-Jun-2017	(3,986)	-
UBS	USD	265,982	EUR	240,000	06-Jun-2017	(3,927)	-
UBS	USD	108,021	EUR	99,000	06-Jun-2017	(3,317)	-
UBS	USD	221,814	EUR	200,000	06-Jun-2017	(3,110)	-
UBS	USD	76,467	EUR	70,263	16-Jun-2017	(2,596)	-
UBS	GBP	2,069,865	USD	2,675,665	16-Jun-2017	(2,539)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Forward Currency Contracts (Continued): -0.50% (31 May 2016: 0.63%)						
Counterparty	Cncy	Buys Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss USD	% of Net Assets
UBS	USD	61,012 KRW	70,118,139	23-Jun-2017	(1,604)	-
UBS	USD	60,707 KRW	69,558,562	23-Jun-2017	(1,409)	-
UBS	USD	44,020 EUR	40,361	16-Jun-2017	(1,395)	-
UBS	USD	61,044 KRW	69,895,451	23-Jun-2017	(1,373)	-
UBS	USD	127,045 EUR	114,068	16-Jun-2017	(1,308)	-
UBS	USD	87,553 EUR	79,000	06-Jun-2017	(1,293)	-
UBS	USD	43,668 EUR	39,883	16-Jun-2017	(1,209)	-
UBS	GBP	615,920 USD	796,435	16-Jun-2017	(1,006)	-
UBS	USD	65,818 EUR	59,318	16-Jun-2017	(927)	-
UBS	USD	27,210 EUR	25,000	16-Jun-2017	(920)	-
UBS	GBP	180,000 USD	233,287	06-Jun-2017	(901)	-
UBS	GBP	543,176 USD	702,162	16-Jun-2017	(677)	-
UBS	USD	18,568 EUR	17,060	16-Jun-2017	(628)	-
UBS	GBP	273,903 USD	354,179	16-Jun-2017	(447)	-
UBS	GBP	239,128 USD	309,213	16-Jun-2017	(390)	-
UBS	USD	59,865 EUR	53,536	16-Jun-2017	(375)	-
UBS	GBP	300,000 USD	387,809	16-Jun-2017	(374)	-
UBS	GBP	186,439 USD	241,081	16-Jun-2017	(304)	-
UBS	USD	54,153 EUR	48,385	16-Jun-2017	(291)	-
UBS	GBP	111,280 USD	143,895	16-Jun-2017	(182)	-
UBS	USD	5,725 EUR	5,234	16-Jun-2017	(165)	-
UBS	GBP	101,435 USD	131,124	16-Jun-2017	(126)	-
UBS	GBP	166,000 USD	214,411	06-Jun-2017	(99)	-
UBS	GBP	56,558 USD	73,134	16-Jun-2017	(92)	-
UBS	USD	6,834 EUR	6,135	16-Jun-2017	(70)	-
UBS	USD	11,498 EUR	10,275	16-Jun-2017	(63)	-
UBS	USD	1,767 EUR	1,592	16-Jun-2017	(25)	-
UBS	USD	8,109 EUR	7,227	16-Jun-2017	(23)	-
UBS	USD	17,769 EUR	15,812	16-Jun-2017	(22)	-
UBS	EUR	26,741 USD	30,109	16-Jun-2017	(19)	-
UBS	GBP	1,000 USD	1,295	16-Jun-2017	(4)	-
UBS	USD	1,350 GBP	1,047	16-Jun-2017	(2)	-
UBS	GBP	100 USD	129	16-Jun-2017	-	-
Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts					(3,373,180)	(0.68)
Total Forward Currency Contracts					(2,482,282)	(0.50)

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

	Fair Value USD	% of Net Assets
Total Value of Investments	483,617,598	97.77
Cash and Cash Equivalents*	20,310,284	4.11
Other Net Liabilities	(9,287,596)	(1.88)
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	<u>494,640,286</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.	89.53
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	0.22
Other assets.	<u>10.25</u>
	<u>100.00</u>

*All cash holdings are held with Northern Trust Company, London Branch other than USD 280,023, USD 880,000, USD 497,059, USD 94,900 and USD 100,000 held as security by the counterparty to derivatives contracts, Barclays Capital, BNP Paribas, Morgan Stanley, Goldman Sachs and Standard Chartered and USD 10,000 cash held as collateral for the forward contracts.

**Valued at a stale price.

***The counterparties to futures contracts are Barclays Capital and Morgan Stanley

†Securities representing 1.56% 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 2017

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds: 144.24% (31 May 2016: 130.26%)		
	Argentina: 0.46% (31 May 2016: 0.00%)		
	Government Bonds: 0.46% (31 May 2016: 0.00%)		
200,000	Argentina Treasury Bill 0% 15/09/2017	198,427	0.23
100,000	Argentina Treasury Bill 0% 29/09/2017	99,079	0.12
100,000	Argentina Treasury Bill 0% 15/12/2017	98,584	0.11
	Total Argentina	396,090	0.46
	Australia: 0.59% (31 May 2016: 0.20%)		
	Government Index-Linked Bonds: 0.59% (31 May 2016: 0.20%)		
100,000	Australia Government Bond 1.25% 21/02/2022 †	86,101	0.10
400,000	Australia Government Bond 3% 20/09/2025	426,476	0.49
	Total Australia	512,577	0.59
	Belgium: 0.00% (31 May 2016: 0.70%)		
	Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2016: 0.70%)		
	Canada: 2.66% (31 May 2016: 1.98%)		
	Corporate Bonds: 0.47% (31 May 2016: 0.00%)		
400,000	Toronto-Dominion Bank 2.25% 15/03/2021	401,463	0.47
	Government Index-Linked Bonds: 2.19% (31 May 2016: 1.98%)		
330,000	Canadian Government Real Return Bond 1.25% 01/12/2047	314,352	0.36
440,000	Canadian Government Real Return Bond 1.5% 01/12/2044	461,868	0.53
800,000	Canadian Government Real Return Bond 4.25% 01/12/2021	1,121,183	1.30
	Total Canada	2,298,866	2.66
	Denmark: 2.09% (31 May 2016: 3.18%)		
	Corporate Bonds: 0.37% (31 May 2016: 0.48%)		
2,100,000	Nykredit Realkredit A/S 2% 01/04/2018	324,110	0.37

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 144.24% (31 May 2016: 130.26%)		
	Government Index-Linked Bonds: 1.72% (31 May 2016: 2.70%)		
8,700,000	Denmark Government Inflation Linked Bond 0.1% 15/11/2023 †	1,484,325	1.72
	Total Denmark	1,808,435	2.09
	France: 9.58% (31 May 2016: 13.75%)		
	Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2016: 1.01%)		
	Government Index-Linked Bonds: 9.58% (31 May 2016: 12.74%)		
920,000	French Republic Government Bond OAT 0.1% 01/03/2021 †	1,107,261	1.28
1,140,000	French Republic Government Bond OAT 0.1% 01/03/2028 †	1,363,563	1.58
1,290,000	French Republic Government Bond OAT 0.1% 25/07/2021 †	1,569,259	1.82
1,350,000	French Republic Government Bond OAT 0.25% 25/07/2018 †	1,634,462	1.89
1,033,000	French Republic Government Bond OAT 0.25% 25/07/2024 †	1,302,358	1.51
891,000	French Republic Government Bond OAT 0.7% 25/07/2030 †	1,159,556	1.34
110,000	French Republic Government Bond OAT 1.3% 25/07/2019 †	141,222	0.16
	Total France	8,277,681	9.58
	Germany: 3.24% (31 May 2016: 0.69%)		
	Corporate Bonds: 1.99% (31 May 2016: 0.45%)		
1,000,000	Deutsche Bank AG 4.25% 14/10/2021	1,045,284	1.21
600,000	Volkswagen Bank GmbH FRN 27/11/2017	674,549	0.78
	Government Index-Linked Bonds: 1.25% (31 May 2016: 0.24%)		
170,000	Bundesrepublik Deutschland Inflation Linked Bond 0.1% 15/04/2046 †	219,555	0.26
647,000	Bundesrepublik Deutschland Inflation Linked Bond 0.5% 15/04/2030 †	856,151	0.99
	Total Germany	2,795,539	3.24
	Guernsey: 0.00% (31 May 2016: 1.04%)		
	WL Collateral CMO: 0.00% (31 May 2016: 1.04%)		

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 144.24% (31 May 2016: 130.26%)		
	Ireland: 0.12% (31 May 2016: 0.44%)		
	Corporate Bonds: 0.12% (31 May 2016: 0.00%)		
100,000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 4.625% 30/10/2020	106,533	0.12
	WL Collateral CMO: 0.00% (31 May 2016: 0.44%)		
	Total Ireland	106,533	0.12
	Italy: 6.76% (31 May 2016: 7.69%)		
	Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2016: 0.12%)		
	Government Bonds: 1.08% (31 May 2016: 0.00%)		
930,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.7% 01/03/2047	933,389	1.08
	Government Index-Linked Bonds: 5.68% (31 May 2016: 7.49%)		
1,690,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.1% 15/05/2022 †	1,933,509	2.24
710,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.25% 15/09/2032 †	784,104	0.91
960,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.7% 15/09/2018 †	1,143,334	1.32
820,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.35% 15/09/2024 †	1,042,495	1.21
	WL Collateral CMO: 0.00% (31 May 2016: 0.08%)		
-	Marche Mutui 4 Srl FRN 25/02/2055	-	-
	Total Italy	5,836,831	6.76
	Japan: 9.76% (31 May 2016: 1.95%)		
	Government Bonds: 5.44% (31 May 2016: 0.00%)		
220,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 07/08/2017	1,989,870	2.30
300,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 10/07/2017	2,713,179	3.14
	Government Index-Linked Bonds: 4.32% (31 May 2016: 1.95%)		
80,000,000	Japanese Government CPI Linked Bond 0.1% 10/03/2024 †	774,438	0.90
130,000,000	Japanese Government CPI Linked Bond 0.1% 10/03/2025 †	1,233,929	1.43
100,000,000	Japanese Government CPI Linked Bond 0.1% 10/03/2026 †	949,967	1.10
80,000,000	Japanese Government CPI Linked Bond 0.1% 10/03/2027 †	765,172	0.89
	Total Japan	8,426,555	9.76

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 144.24% (31 May 2016: 130.26%)		
	Jersey: 0.00% (31 May 2016: 0.08%)		
	Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2016: 0.08%)		
	Luxembourg: 0.00% (31 May 2016: 0.04%)		
	Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2016: 0.04%)		
	Mexico: 1.28% (31 May 2016: 1.16%)		
	Government Bonds: 1.28% (31 May 2016: 0.13%)		
5,969,000	Mexican Bonos 4.75% 14/06/2018	311,540	0.36
10,400,000	Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	605,414	0.70
35,100,000	Mexico Cetes 0% 17/08/2017	184,895	0.22
	Government Index-Linked Bonds: 0.00% (31 May 2016: 1.03%)		
	Total Mexico	1,101,849	1.28
	Netherlands: 0.00% (31 May 2016: 0.91%)		
	Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2016: 0.91%)		
	New Zealand: 2.00% (31 May 2016: 1.65%)		
	Government Bonds: 0.51% (31 May 2016: 0.00%)		
600,000	New Zealand Government Bond 3% 15/04/2020	436,779	0.51
	Government Index-Linked Bonds: 1.49% (31 May 2016: 1.65%)		
1,670,000	New Zealand Government Bond 2% 20/09/2025	1,287,266	1.49
	Total New Zealand	1,724,045	2.00
	Spain: 3.83% (31 May 2016: 1.21%)		
	Government Index-Linked Bonds: 3.83% (31 May 2016: 1.21%)		
830,000	Spain Government Inflation Linked Bond 0.55% 30/11/2019†	985,409	1.14
300,000	Spain Government Inflation Linked Bond 0.65% 30/11/2027 †	343,491	0.40
1,540,000	Spain Government Inflation Linked Bond 1.8% 30/11/2024 †	1,979,490	2.29
	Total Spain	3,308,390	3.83

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 144.24% (31 May 2016: 130.26%)		
	Sweden: 0.52% (31 May 2016: 0.53%)		
	Government Index-Linked Bonds: 0.52% (31 May 2016: 0.53%)		
500,000	Sweden Inflation Linked Bond 0.125% 01/06/2026 †	67,805	0.08
600,000	Sweden Inflation Linked Bond 0.125% 01/06/2032 †	81,029	0.09
2,300,000	Sweden Inflation Linked Bond 0.25% 01/06/2022†	304,572	0.35
	Total Sweden	453,406	0.52
	Switzerland: 0.24% (31 May 2016: 0.59%)		
	Corporate Bonds: 0.24% (31 May 2016: 0.59%)		
200,000	UBS Group Funding (Switzerland) AG FRN 14/04/2021	207,266	0.24
	Total Switzerland	207,266	0.24
	Thailand: 0.00% (31 May 2016: 0.57%)		
	Government Index-Linked Bonds: 0.00% (31 May 2016: 0.57%)		
	United Kingdom: 30.41% (31 May 2016: 30.99%)		
	Corporate Bonds: 0.77% (31 May 2016: 2.43%)		
500,000	BG Energy Capital PLC VAR 6.5% 30/11/2072	663,710	0.77
	Government Bonds: 4.77% (31 May 2016: 0.00%)		
2,000,000	United Kingdom Gilt 2% 07/09/2025	2,824,857	3.27
720,000	United Kingdom Gilt 3.5% 22/01/2045	1,292,076	1.50
	Government Indexed Linked Bonds: 24.87% (31 May 2016: 27.04%)		
860,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2026	1,397,760	1.62
1,440,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2029	2,671,584	3.09
630,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2044	1,452,507	1.68
603,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2046	1,347,392	1.56
460,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2058	1,286,617	1.49
470,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2068	1,649,209	1.91
785,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/11/2065	2,493,354	2.89
590,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.25% 22/03/2052	1,616,855	1.87
530,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.625% 22/11/2042	1,516,360	1.75
1,793,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.25% 22/11/2027	4,420,679	5.12
350,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.25% 22/11/2055	1,630,499	1.89

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 144.24% (31 May 2016: 130.26%)		
	United Kingdom (Continued): 30.41% (31 May 2016: 30.99%)		
	WL Collateral CMO: 0.00% (31 May 2016: 1.52%)		
-	Paragon Mortgages No 13 PLC FRN 15/01/2039	-	-
	Total United Kingdom	26,263,459	30.41
	United States: 70.70% (31 May 2016: 60.91%)		
	Commercial MBS: 2.78% (31 May 2016: 0.00%)		
1,178,270	CDGJ Commercial Mortgage Trust 2014-BXCH FRN 15/12/2027	1,181,550	1.37
1,000,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-SHP2 Class A FRN 15/07/2027	1,003,295	1.16
215,532	Morgan Stanley Capital I Trust Series 2007-IQ16 Class A-4 5.809% 12/12/2049	216,540	0.25
	Corporate Bonds: 2.01% (31 May 2016: 4.37%)		
200,000	AT&T Inc 5.875% 01/10/2019	217,136	0.25
100,000	AT&T Inc FRN 15/01/2020	100,605	0.12
100,000	eBay Inc 2.75% 30/01/2023	100,217	0.12
1,200,000	Ford Motor Credit Co LLC 6.625% 15/08/2017	1,211,652	1.40
100,000	Synchrony Financial FRN 09/11/2017	100,411	0.12
	Corporate Index-Linked Bonds: 0.83% (31 May 2016: 0.00%)		
12,000,000	Bank of America Corp FRN 21/10/2025**	715,551	0.83
	FGLMC Collateral: 0.69% (31 May 2016: 0.68%)		
600,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 0% 19/07/2017	599,151	0.69
	FNMA Collateral: 2.32% (31 May 2016: 0.00%)		
2,000,000	Fannie Mae Pool 3% 15/07/2046	2,007,852	2.32
	Government Bonds: 9.67% (31 May 2016: 0.00%)		
7,000,000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 28/02/2022	7,045,801	8.16
740,000	United States Treasury Note/Bond 3% 15/02/2047	760,799	0.88
530,000	United States Treasury Note/Bond 3% 15/05/2047	545,227	0.63

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 144.24% (31 May 2016: 130.26%)		
	United States (Continued): 70.70% (31 May 2016: 60.91%)		
	Government Index-Linked Bonds: 46.19% (31 May 2016: 49.21%)		
190,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/01/2022	206,483	0.24
400,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/01/2023	423,594	0.49
982,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2018	1,036,822	1.20
1,030,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2019 +	1,079,104	1.25
2,880,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2021	2,987,045	3.46
1,900,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2022	1,911,391	2.21
720,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/07/2024	736,509	0.85
400,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/07/2026	399,176	0.46
1,880,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/01/2025	1,928,205	2.23
1,400,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/01/2027	1,413,307	1.64
1,300,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/07/2023	1,388,506	1.61
1,300,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/07/2025	1,346,354	1.56
1,200,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/01/2026	1,259,496	1.46
100,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/02/2043	99,683	0.12
800,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.75% 15/02/2045	794,689	0.92
2,000,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.875% 15/02/2047	2,003,535	2.32
1,730,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.25% 15/07/2020	2,033,895	2.35
3,360,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.375% 15/02/2044	3,901,051	4.52

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 144.24% (31 May 2016: 130.26%)		
	United States (Continued): 70.70% (31 May 2016: 60.91%)		
	Government Index-Linked Bonds (Continued): 46.19% (31 May 2016: 49.21%)		
1,340,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.375% 15/07/2018	1,550,488	1.80
200,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.625% 15/01/2018	235,485	0.27
60,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.75% 15/01/2028	79,343	0.09
800,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.875% 15/07/2019	961,274	1.11
130,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2% 15/01/2026	181,900	0.21
1,570,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/02/2040	2,247,110	2.60
10,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/02/2041	14,198	0.02
4,320,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/01/2025	6,461,096	7.48
100,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/01/2027	143,520	0.17
710,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.5% 15/01/2029	989,947	1.15
120,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3.625% 15/04/2028	241,108	0.28
890,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3.875% 15/04/2029	1,830,412	2.12
	Home Equity ABS: 0.00% (31 May 2016: 0.20%)		
	Municipal Bonds: 0.23% (31 May 2016: 0.09%)		
200,000	Florida Street 5.25% 01/07/2037	202,756	0.23
	Other ABS: 2.52% (31 May 2016: 2.60%)		
122,866	Bayview Opportunity Master Fund IVb Trust 2016-RN4 FRN 28/10/2031	123,963	0.14
174,320	US Residential Opportunity Fund II Trust 2016-3 FRN 27/10/2036 †	175,614	0.20

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 144.24% (31 May 2016: 130.26%)		
	United States (Continued): 70.70% (31 May 2016: 60.91%)		
	Other ABS (Continued): 2.52% (31 May 2016: 2.60%)		
30,528	VOLT XIX LLC FRN 25/04/2055 †	30,625	0.04
202,465	VOLT XL LLC FRN 27/11/2045	204,680	0.24
761,271	VOLT XLII LLC FRN 26/03/2046 †	769,167	0.89
760,908	VOLT XXV LLC FRN 26/06/2045	764,350	0.88
113,065	VOLT XXXIX LLC FRN 25/10/2045	114,132	0.13
	Student Loan ABS: 0.61% (31 May 2016: 0.07%)		
138,997	Massachusetts Educational Financing Authority FRN 25/04/2038	138,661	0.16
383,149	Navient Student Loan Trust 2016-7 Class A FRN 25/03/2066	387,197	0.45
	WL Collateral CMO: 2.85% (31 May 2016: 3.69%)		
-	Alternative Loan Trust 6.25% 2006-30T1 Class 1A3 25/11/2036	-	-
-	Bear Stearns ARM Trust 2004-10 Class II-1-A-1 FRN 25/01/2035	-	-
120,520	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2004-HYB5 Class 2-A-1 FRN 20/04/2035	119,997	0.14
820,012	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust Series 2005-B Class A- 1 FRN 25/07/2030	774,723	0.90
315,381	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust 2005-6AR Class 1-A-1 FRN 25/11/2035	317,657	0.37
-	MRFC Mortgage Pass-Through Trust 2002-TBC2 FRN 15/08/2032	-	-
-	New York Mortgage Trust 2006-1 Class 2-A-3 FRN 25/05/2036	-	-
204,802	Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2005-AR5 Class A2 FRN 19/07/2035	200,798	0.23
-	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2003-AR1 Class A-5 Trust FRN 25/03/2033	-	-
1,084,351	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2005- AR15 Class 1-A-1 Trust FRN 25/11/2045	1,047,433	1.21
-	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2006- AR14 Trust FRN 25/11/2036	-	-
	Total United States	61,062,266	70.70
	Total Bonds	124,579,788	144.24

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets				
Bonds (Continued): 144.24% (31 May 2016: 130.26%)							
Accrued Income on Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss: 0.28% (31 May 2016: 0.46%)		237,545	0.28				
No. of Contracts	Futures Contracts***: -0.18% (31 May 2016: -0.04%)	Unrealised Gain/(loss) USD	% of Net Assets				
233	US 10 Year Note CBT Future September 2017	171,109	0.20				
3	Euro-Bund EUX Future September 2017	5,162	-				
Total Fair Value Gains on Open Futures Contracts		176,271	0.20				
(26)	US 5 Year Note CBT Future September 2017	(5,078)	(0.01)				
(168)	US 2 Year Note CBT Future September 2017	(10,464)	(0.01)				
(3)	Japan 10 Yr Bond OSE Future June 2017	(10,987)	(0.01)				
(28)	Liffe Long Gilt Future September 2017	(16,989)	(0.02)				
(17)	Euro-BTP EUX Future June 2017	(55,157)	(0.06)				
(124)	US Long Bond CBT Future September 2017	(230,469)	(0.27)				
Total Fair Value Losses on Open Futures Contracts		(329,144)	(0.38)				
Total Futures Contracts		(152,873)	(0.18)				
Forward Currency Contracts: -0.70% (31 May 2016: 0.96%)							
Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
Bank of America Merill Lynch	EUR	17,255,000	USD	19,360,109	02/06/2017	43,138	0.05
Bank of America Merill Lynch	USD	879,373	AUD	1,181,000	05/07/2017	614	-
BNP Paribas	USD	2,261,600	CAD	3,043,548	05/07/2017	6,936	0.01
BNP Paribas	MXN	8,200,000	USD	413,340	01/03/2018	6,310	0.01
BNP Paribas	USD	1,051,985	GBP	811,000	02/06/2017	5,024	0.01
Chase Manhattan	THB	2,908,206	USD	82,884	23/06/2017	2,493	-
Chase Manhattan	USD	162,980	GBP	126,000	02/06/2017	320	-
Citibank	USD	2,726,269	JPY	300,000,000	10/07/2017	9,006	0.01
Citibank	SGD	123,000	USD	88,168	23/06/2017	763	-
Deutsche Marine Midland Bank	USD	885,750	AUD	1,181,000	02/06/2017	6,555	0.01
Bank	DKK	4,540,000	USD	655,029	03/07/2017	32,336	0.04

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2016.

Forward Currency Contracts: -0.70% (31 May 2016: 0.96%)						Unrealised Gain/(loss) USD	% of Net Assets
Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date		
UBS	EUR	3,971,694	USD	4,324,401	16/06/2017	144,660	0.17
UBS	EUR	2,918,607	USD	3,177,794	16/06/2017	106,304	0.12
UBS	EUR	1,080,722	USD	1,176,695	16/06/2017	39,363	0.05
UBS	EUR	875,042	USD	952,750	16/06/2017	31,871	0.04
UBS	EUR	415,796	USD	452,721	16/06/2017	15,144	0.02
UBS	EUR	237,966	USD	259,098	16/06/2017	8,667	0.01
UBS	INR	21,561,991	USD	327,889	20/07/2017	4,769	0.01
UBS	EUR	103,134	USD	112,293	16/06/2017	3,756	-
UBS	USD	997,644	GBP	769,761	16/06/2017	3,537	-
UBS	USD	747,881	GBP	577,514	16/06/2017	2,051	-
UBS	USD	247,035	GBP	190,238	16/06/2017	1,353	-
UBS	EUR	25,398	USD	27,809	16/06/2017	770	-
UBS	USD	254,678	GBP	196,662	16/06/2017	699	-
UBS	USD	70,185	GBP	53,963	16/06/2017	494	-
UBS	USD	130,736	GBP	100,873	16/06/2017	463	-
UBS	USD	142,612	GBP	110,089	16/06/2017	438	-
UBS	USD	107,692	GBP	83,101	16/06/2017	371	-
UBS	USD	90,543	GBP	69,919	16/06/2017	247	-
UBS	GBP	172,563	USD	222,610	16/06/2017	246	-
UBS	EUR	4,389	USD	4,777	16/06/2017	161	-
UBS	GBP	49,505	USD	63,798	16/06/2017	136	-
UBS	USD	133,328	GBP	103,143	16/06/2017	124	-
UBS	USD	40,790	GBP	31,493	16/06/2017	119	-
UBS	EUR	7,391	USD	8,232	16/06/2017	84	-
UBS	USD	85,332	GBP	66,012	16/06/2017	81	-
UBS	USD	24,727	GBP	19,094	16/06/2017	68	-
UBS	USD	23,091	GBP	17,831	16/06/2017	63	-
UBS	USD	1,138	GBP	879	16/06/2017	3	-
UBS	EUR	1,961	USD	2,204	16/06/2017	3	-
UBS	USD	967	GBP	747	16/06/2017	3	-
UBS	USD	283	GBP	219	16/06/2017	1	-
UBS	USD	74	GBP	57	16/06/2017	-	-
Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts						479,544	0.56
Bank of America							
Merill Lynch	USD	89,893	JPY	10,000,000	07/08/2017	(794)	-
Bank of America							
Merill Lynch	USD	88,481	SGD	124,282	23/06/2017	(1,377)	-
Bank of America							
Merill Lynch	USD	73,977	EUR	68,000	02/06/2017	(2,489)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2016.

Counterparty	Cncy	Forward Currency Contracts (Continued): -0.70% (31 May 2016: 0.96%)		Maturity Date	Unrealised Loss USD	% of Net Assets
		Buys Cncy	Sells			
Bank of America Merill Lynch	USD	67,097	MXN	1,340,000	17/08/2017	(3,693) (0.01)
Bank of America Merill Lynch	USD	3,166,457	CAD	4,309,548	02/06/2017	(24,146) (0.03)
Bank of America Merill Lynch	USD	19,394,619	EUR	17,255,000	05/07/2017	(41,068) (0.05)
Bank of America Merill Lynch	USD	2,093,333	DKK	14,277,578	03/07/2017	(68,320) (0.08)
Barclays^	USD	3,763,549	JPY	417,088,738	05/07/2017	(13,423) (0.02)
BNP Paribas	USD	108,633	MXN	2,170,000	17/08/2017	(6,006) (0.01)
BNP Paribas	USD	1,995,961	GBP	1,550,618	05/07/2017	(7,809) (0.01)
BNP Paribas	USD	312,826	DKK	2,100,000	03/04/2018	(10,243) (0.01)
BNP Paribas	USD	392,125	MXN	8,200,000	01/03/2018	(27,524) (0.03)
BNP Paribas	USD	1,374,132	MXN	26,501,375	08/08/2017	(27,918) (0.03)
BNP Paribas	USD	18,441,269	EUR	16,879,000	02/06/2017	(539,165) (0.62)
Chase Manhattan	USD	24,487	EUR	22,000	02/06/2017	(252) -
Chase Manhattan	USD	75,000	INR	4,899,375	20/07/2017	(587) -
Chase Manhattan	USD	336,055	RUB	19,583,600	21/06/2017	(7,703) (0.01)
Chase Manhattan	USD	3,753,205	JPY	417,088,738	02/06/2017	(18,453) (0.02)
Citibank	RUB	19,697,810	USD	340,793	21/09/2017	(1,312) -
Citibank	USD	1,261,089	JPY	140,000,000	07/08/2017	(8,527) (0.01)
Citibank	USD	25,962,789	GBP	20,128,343	02/06/2017	(21,896) (0.03)
Citibank	USD	25,109,229	GBP	19,514,726	05/07/2017	(108,479) (0.13)
HSBC	USD	437,172	SEK	3,855,000	02/06/2017	(7,209) (0.01)
Royal Bank of Canada	CAD	1,266,000	USD	937,346	02/06/2017	(54) -
UBS	GBP	9,316	USD	12,046	16/06/2017	(15) -
UBS	GBP	10,539	USD	13,628	16/06/2017	(17) -
UBS	GBP	15,000	USD	19,432	16/06/2017	(60) -
UBS	GBP	17,327	USD	22,442	16/06/2017	(66) -
UBS	GBP	40,930	USD	52,926	16/06/2017	(67) -
UBS	USD	2,287	EUR	2,098	16/06/2017	(73) -
UBS	USD	50,981	GBP	39,560	16/06/2017	(109) -
UBS	USD	12,024	GBP	9,397	16/06/2017	(112) -
UBS	GBP	100,713	USD	130,231	16/06/2017	(164) -
UBS	USD	5,408	EUR	4,959	16/06/2017	(173) -
UBS	GBP	16,300	USD	21,227	16/06/2017	(176) -
UBS	USD	9,887	EUR	9,067	16/06/2017	(316) -
UBS	USD	46,192	GBP	36,000	05/07/2017	(329) -
UBS	USD	20,419	EUR	18,725	16/06/2017	(652) -
UBS	USD	24,325	EUR	22,308	16/06/2017	(776) -
UBS	USD	83,805	EUR	75,245	16/06/2017	(863) -

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2016.

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss USD	% of Net Assets
UBS	GBP	100,994	USD	131,519	16/06/2017	(1,091)	-
UBS	GBP	848,311	USD	1,096,935	16/06/2017	(1,385)	-
UBS	GBP	864,998	USD	1,118,513	16/06/2017	(1,412)	-
UBS	USD	142,038	EUR	127,524	16/06/2017	(1,455)	-
UBS	USD	66,928	EUR	61,377	16/06/2017	(2,136)	-
UBS	USD	93,629	EUR	85,865	16/06/2017	(2,988)	-
UBS	USD	630,459	JPY	70,000,000	07/08/2017	(4,349)	(0.01)
UBS	USD	312,410	EUR	286,000	02/06/2017	(9,197)	(0.01)
UBS	GBP	10,135,084	USD	13,105,494	16/06/2017	(16,547)	(0.02)
UBS	GBP	27,650,599	USD	35,754,492	16/06/2017	(45,143)	(0.05)
UBS	USD	1,357,901	NZD	1,979,000	02/06/2017	(46,694)	(0.06)
Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts						(1,084,812)	(1.26)
Total Forward Currency Contracts						(605,268)	(0.70)
Total Value of Investments						124,059,192	143.64
Cash and Cash Equivalents*						3,162,014	3.66
Other Net Liabilities						(40,853,488)	(47.30)
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares						86,367,718	100.00

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (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.	77.49
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	0.41
Other assets.	<u>22.10</u>
	<u>100.00</u>

*All cash holdings are held with The Northern Trust Company other than USD 660,118 held as security by the counterparty to derivatives contracts, Barclays Capital, USD 530,000 held with BNP Paribas and USD 60,000 held with UBS.

**Valued at a stale price.

***The counterparty to futures contracts is Barclays Capital.

^Related party.

†Securities representing 29.08% 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 2017

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds: 90.87% (31 May 2016: 88.85%)		
	Angola: 0.47% (31 May 2016: 0.46%)		
	Government Bonds: 0.47% (31 May 2016: 0.46%)		
1,440,000	Angolan Government International Bond 9.5% 12/11/2025	1,548,382	0.47
	Total Angola	1,548,382	0.47
	Argentina: 4.90% (31 May 2016: 5.73%)		
	Corporate Bonds: 0.53% (31 May 2016: 0.38%)		
230,000	AES Argentina Generacion SA 7.75% 02/02/2024	239,117	0.07
160,000	Generacion Mediterraneo SA / Generacion Frias SA / Central		
	Termica Roca SA 9.625% 27/07/2023	176,163	0.05
115,000	Gennea SA 8.75% 20/01/2022	123,315	0.04
230,000	Petrobras Argentina SA 7.375% 21/07/2023	243,349	0.08
440,000	YPF SA 8.5% 28/07/2025	501,732	0.15
395,000	YPF SA 8.75% 04/04/2024	453,184	0.14
	Government Bonds: 3.39% (31 May 2016: 5.35%)		
880,000	Argentine Republic Government International Bond 5.625% 26/01/2022	919,160	0.28
275,000	Argentine Republic Government International Bond 6.25% 22/04/2019	291,225	0.09
1,310,000	Argentine Republic Government International Bond 6.875% 22/04/2021	1,433,795	0.44
2,035,000	Argentine Republic Government International Bond 6.875% 26/01/2027	2,167,275	0.66
310,000	Argentine Republic Government International Bond 7.125% 06/07/2036	315,270	0.10
1,760,000	Argentine Republic Government International Bond 7.5% 22/04/2026	1,945,680	0.60
365,000	Argentine Republic Government International Bond 7.625% 22/04/2046	388,908	0.12
708,693	Argentine Republic Government International Bond 7.82% 31/12/2033	845,744	0.26
719,246	Argentine Republic Government International Bond 8.28% 31/12/2033	792,609	0.24
590,258	Argentine Republic Government International Bond 8.28% 31/12/2033 - United States of America	665,221	0.20
1,951,000	Argentine Republic Government International Bond STP CPN 2.5% 31/12/2038	1,321,803	0.40

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 90.87% (31 May 2016: 88.85%)		
	Argentina (Continued): 4.90% (31 May 2016: 5.73%)		
	Municipal Bonds: 0.41% (31 May 2016: 0.00%)		
621,000	City of Buenos Aires Argentina 7.5% 01/06/2027	668,711	0.21
590,000	City of Buenos Aires Argentina 8.95% 19/02/2021	665,001	0.20
	Provincial Bonds: 0.57% (31 May 2016: 0.00%)		
220,000	Province of Salta Argentina 9.125% 07/07/2024	241,215	0.07
440,000	Provincia de Buenos Aires 7.875% 15/06/2027	463,822	0.14
401,000	Provincia de Buenos Aires 9.125% 16/03/2024	458,143	0.14
445,000	Provincia de Buenos Aires 9.95% 09/06/2021	512,845	0.16
195,000	Provincia de Cordoba 7.125% 10/06/2021	207,006	0.06
	Total Argentina	16,040,293	4.90
	Armenia: 0.11% (31 May 2016: 0.00%)		
	Government Bonds: 0.11% (31 May 2016: 0.00%)		
325,000	Republic of Armenia International Bond 7.15% 26/03/2025	356,905	0.11
	Total Armenia	356,905	0.11
	Azerbaijan: 1.60% (31 May 2016: 1.22%)		
	Corporate Bonds: 0.51% (31 May 2016: 0.22%)		
1,255,000	Southern Gas Corridor CJSC 6.875% 24/03/2026	1,389,494	0.43
275,000	State Oil Co of the Azerbaijan Republic 4.75% 13/03/2023	272,146	0.08
	Government Bonds: 1.09% (31 May 2016: 1.00%)		
3,510,000	Republic of Azerbaijan International Bond 4.75% 18/03/2024	3,576,023	1.09
	Total Azerbaijan	5,237,663	1.60
	Belarus: 0.00% (31 May 2016: 0.07%)		
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2016: 0.07%)		
	Belize: 0.05% (31 May 2016: 0.12%)		
	Government Bonds: 0.05% (31 May 2016: 0.12%)		
279,000	Belize Government International Bond FRN 20/02/2038	171,783	0.05
	Total Belize	171,783	0.05

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 90.87% (31 May 2016: 88.85%)		
	Bermuda: 0.07% (31 May 2016: 0.00%)		
	Corporate Bonds: 0.07% (31 May 2016: 0.00%)		
240,000	Tengizchevroil Finance Co International Ltd 4% 15/08/2026	234,540	0.07
	Total Bermuda	234,540	0.07
	Brazil: 2.19% (31 May 2016: 1.51%)		
	Corporate Bonds: 0.57% (31 May 2016: 0.17%)		
965,000	Caixa Economica Federal 3.5% 07/11/2022	939,669	0.29
220,000	Caixa Economica Federal 4.25% 13/05/2019	223,740	0.07
455,000	Centrais Eletricas Brasileiras SA 5.75% 27/10/2021	467,740	0.14
220,000	Centrais Eletricas Brasileiras SA 6.875% 30/07/2019	232,925	0.07
	Government Bonds: 1.62% (31 May 2016: 1.34%)		
48,400	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series B 6% 15/08/2050	460,556	0.14
245,000	Brazilian Government International Bond 2.625% 05/01/2023	228,463	0.07
140,000	Brazilian Government International Bond 4.25% 07/01/2025	138,775	0.05
670,000	Brazilian Government International Bond 5% 27/01/2045	597,975	0.18
1,910,000	Brazilian Government International Bond 6% 07/04/2026	2,080,945	0.64
412,000	Brazilian Government International Bond 7.125% 20/01/2037	473,800	0.14
815,000	Brazilian Government International Bond 8.25% 20/01/2034	1,021,603	0.31
225,000	Brazilian Government International Bond 8.875% 15/04/2024	285,188	0.09
	Total Brazil	7,151,379	2.19
	Bulgaria: 0.67% (31 May 2016: 1.87%)		
	Corporate Bonds: 0.07% (31 May 2016: 0.00%)		
175,000	Bulgarian Energy Holding EAD 4.875% 02/08/2021	213,209	0.07
	Government Bonds: 0.60% (31 May 2016: 1.87%)		
325,000	Bulgaria Government International Bond 3% 21/03/2028	398,530	0.12
1,355,000	Bulgaria Government International Bond 3.125% 26/03/2035	1,563,169	0.48
	Total Bulgaria	2,174,908	0.67

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 90.87% (31 May 2016: 88.85%)		
	Cameroon: 0.07% (31 May 2016: 0.44%)		
	Government Bonds: 0.07% (31 May 2016: 0.44%)		
200,000	Republic of Cameroon International Bond 9.5% 19/11/2025	238,029	0.07
	Total Cameroon	238,029	0.07
	Cayman Islands: 1.32% (31 May 2016: 0.42%)		
	Corporate Bonds: 0.56% (31 May 2016: 0.00%)		
220,000	Comcel Trust via Comunicaciones Celulares SA 6.875% 06/02/2024	235,378	0.07
240,000	Energuate Trust 5.875% 03/05/2027	244,884	0.08
700,000	Fibria Overseas Finance Ltd 5.5% 17/01/2027	726,250	0.22
235,000	Grupo Aval Ltd 4.75% 26/09/2022	238,643	0.07
400,000	Lamar Funding Ltd 3.958% 07/05/2025	382,717	0.12
	Government Bonds: 0.59% (31 May 2016: 0.42%)		
955,000	KSA Sukuk Ltd 2.894% 20/04/2022	958,168	0.29
955,000	KSA Sukuk Ltd 3.628% 20/04/2027	972,880	0.30
	Municipal Bonds: 0.17% (31 May 2016: 0.00%)		
575,000	Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais 5.333% 15/02/2028	557,750	0.17
	Total Cayman Islands	4,316,670	1.32
	Chile: 0.45% (31 May 2016: 0.86%)		
	Corporate Bonds: 0.21% (31 May 2016: 0.86%)		
220,000	AES Gener SA VAR 8.375% 18/12/2073	236,775	0.07
440,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 4.5% 16/09/2025	471,901	0.14
	Government Bonds: 0.24% (31 May 2016: 0.00%)		
770,000	Chile Government International Bond 3.625% 30/10/2042	770,231	0.24
	Total Chile	1,478,907	0.45
	Colombia: 2.08% (31 May 2016: 1.76%)		
	Corporate Bonds: 0.45% (31 May 2016: 0.00%)		
955,000	Ecopetrol SA 5.875% 18/09/2023	1,047,062	0.32
400,000	Transportadora de Gas Internacional SA ESP 5.70% 20/03/2022	412,400	0.13

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 90.87% (31 May 2016: 88.85%)		
	Colombia (Continued): 2.08% (31 May 2016: 1.76%)		
	Government Bonds: 1.63% (31 May 2016: 1.76%)		
325,000	Colombia Government International Bond 3.875% 25/04/2027	328,331	0.10
956,000	Colombia Government International Bond 4% 26/02/2024	993,046	0.30
440,000	Colombia Government International Bond 4.5% 28/01/2026	470,250	0.14
660,000	Colombia Government International Bond 5% 15/06/2045	669,900	0.20
160,000	Colombia Government International Bond 5.625% 26/02/2044	175,680	0.05
673,000	Colombia Government International Bond 6.125% 18/01/2041	778,661	0.24
809,000,000	Colombia Government International Bond 7.75% 14/04/2021	297,046	0.09
660,000	Colombia Government International Bond 10.375% 28/01/2033**	1,001,550	0.31
495,000	Colombia Government International Bond 7.375% 18/09/2037	638,055	0.20
	Total Colombia	6,811,981	2.08
	Costa Rica: 0.81% (31 May 2016: 0.47%)		
	Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2016: 0.04%)		
	Government Bonds: 0.81% (31 May 2016: 0.43%)		
400,000	Costa Rica Government International Bond 5.625% 30/04/2043	365,000	0.11
1,085,000	Costa Rica Government International Bond 7% 04/04/2044	1,129,756	0.34
775,000	Costa Rica Government International Bond 7.158% 12/03/2045	814,719	0.25
325,000	Instituto Costarricense de Electricidad 6.95% 10/11/2021	351,137	0.11
	Total Costa Rica	2,660,612	0.81
	Croatia: 1.63% (31 May 2016: 1.39%)		
	Government Bonds: 1.63% (31 May 2016: 1.39%)		
1,220,000	Croatia Government International Bond 3% 11/03/2025	1,417,689	0.43
555,000	Croatia Government International Bond 3% 20/03/2027	627,121	0.19
620,000	Croatia Government International Bond 5.5% 04/04/2023	677,039	0.21
200,000	Croatia Government International Bond 6% 26/01/2024	225,000	0.07
290,000	Croatia Government International Bond 6.625% 14/07/2020	320,949	0.10
1,375,000	Croatia Government International Bond 6.375% 24/03/2021	1,527,270	0.47
480,000	Croatia Government International Bond 6.75% 05/11/2019	524,353	0.16
	Total Croatia	5,319,421	1.63

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 90.87% (31 May 2016: 88.85%)		
	Dominican Republic: 4.01% (31 May 2016: 5.55%)		
	Government Bonds: 4.01% (31 May 2016: 5.55%)		
1,595,000	Dominican Republic International Bond 5.5% 27/01/2025	1,654,812	0.50
1,816,000	Dominican Republic International Bond 5.875% 18/04/2024	1,929,500	0.59
170,000	Dominican Republic International Bond 5.95% 25/01/2027	178,804	0.05
1,200,000	Dominican Republic International Bond 6.6% 28/01/2024	1,328,171	0.41
1,470,000	Dominican Republic International Bond 6.85% 27/01/2045	1,564,065	0.48
1,707,000	Dominican Republic International Bond 6.875% 29/01/2026	1,916,243	0.59
1,460,000	Dominican Republic International Bond 7.45% 30/04/2044	1,657,100	0.51
2,515,000	Dominican Republic International Bond 7.5% 06/05/2021	2,801,081	0.85
92,903	Dominican Republic International Bond 9.04% 23/01/2018	95,549	0.03
	Total Dominican Republic	13,125,325	4.01
	Ecuador: 1.52% (31 May 2016: 0.13%)		
	Government Bonds: 1.52% (31 May 2016: 0.13%)		
525,000	Ecuador Government International Bond 7.95% 20/06/2024	498,750	0.16
240,000	Ecuador Government International Bond 9.625% 02/06/2027 †	238,843	0.07
1,655,000	Ecuador Government International Bond 9.65% 13/12/2026	1,679,825	0.51
275,000	Ecuador Government International Bond 10.5% 24/03/2020	290,469	0.09
2,100,000	Ecuador Government International Bond 10.75% 28/03/2022	2,260,125	0.69
	Total Ecuador	4,968,012	1.52
	Egypt: 1.51% (31 May 2016: 0.12%)		
	Government Bonds: 1.51% (31 May 2016: 0.12%)		
125,000	Egypt Government International Bond 5.75% 29/04/2020	129,155	0.04
865,000	Egypt Government International Bond 5.875% 11/06/2025	856,812	0.26
890,000	Egypt Government International Bond 6.125% 31/01/2022 †	915,810	0.28
110,000	Egypt Government International Bond 6.875% 30/04/2040	104,605	0.03
1,410,000	Egypt Government International Bond 7.5% 31/01/2027 †	1,496,842	0.46
1,335,000	Egypt Government International Bond 8.5% 31/01/2047	1,431,841	0.44
	Total Egypt	4,935,065	1.51
	El Salvador: 1.20% (31 May 2016: 1.06%)		
	Government Bonds: 1.20% (31 May 2016: 1.06%)		
291,000	El Salvador Government International Bond 5.875% 30/01/2025	260,445	0.08
989,000	El Salvador Government International Bond 6.375% 18/01/2027	887,628	0.27

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 90.87% (31 May 2016: 88.85%)		
	El Salvador (Continued): 1.20% (31 May 2016: 1.06%)		
	Government Bonds (Continued): 0.85% (31 May 2016: 1.06%)		
965,000	El Salvador Government International Bond 7.375% 01/12/2019	975,856	0.30
190,000	El Salvador Government International Bond 7.625% 21/09/2034	194,275	0.06
400,000	El Salvador Government International Bond 7.625% 01/02/2041	370,000	0.11
200,000	El Salvador Government International Bond 7.65% 15/06/2035	187,500	0.06
782,000	El Salvador Government International Bond 7.75% 24/01/2023	795,685	0.24
120,000	El Salvador Government International Bond 8.25% 10/04/2032	119,100	0.04
130,000	El Salvador Government International Bond 8.625% 28/02/2029 †	134,550	0.04
	Total El Salvador	3,925,039	1.20
	Ethiopia: 0.06% (31 May 2016: 0.00%)		
	Government Bonds: 0.06% (31 May 2016: 0.00%)		
200,000	Ethiopia International Bond 6.625% 11/12/2024	201,654	0.06
	Total Ethiopia	201,654	0.06
	Gabon: 0.25% (31 May 2016: 0.29%)		
	Government Bonds: 0.25% (31 May 2016: 0.29%)		
585,000	Gabon Government International Bond 6.375% 12/12/2024	582,806	0.18
215,000	Gabon Government International Bond 6.95% 16/06/2025	218,969	0.07
	Total Gabon	801,775	0.25
	Georgia: 0.06% (31 May 2016: 0.02%)		
	Corporate Bonds: 0.06% (31 May 2016: 0.00%)		
200,000	BGEO Group JSC 6% 26/07/2023	203,024	0.06
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2016: 0.02%)		
	Total Georgia	203,024	0.06
	Ghana: 1.46% (31 May 2016: 0.73%)		
	Government Bonds: 1.46% (31 May 2016: 0.73%)		
1,275,000	Ghana Government International Bond 7.875% 07/08/2023	1,304,484	0.40
1,290,000	Ghana Government International Bond 8.125% 18/01/2026	1,317,819	0.40

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 90.87% (31 May 2016: 88.85%)		
	Ghana (Continued): 1.46% (31 May 2016: 0.73%)		
	Government Bonds (Continued): 1.46% (31 May 2016: 0.73%)		
425,000	Ghana Government International Bond 9.25% 15/09/2022	462,506	0.14
1,350,000	Ghana Government International Bond 10.75% 14/10/2030	1,686,677	0.52
	Total Ghana	4,771,486	1.46
	Guatemala: 0.16% (31 May 2016: 0.37%)		
	Government Bonds: 0.16% (31 May 2016: 0.37%)		
235,000	Guatemala Government Bond 4.5% 03/05/2026	236,753	0.07
275,000	Guatemala Government Bond 4.875% 13/02/2028	285,013	0.09
	Total Guatemala	521,766	0.16
	Honduras: 0.62% (31 May 2016: 0.08%)		
	Government Bonds: 0.62% (31 May 2016: 0.08%)		
1,195,000	Honduras Government International Bond 6.25% 19/01/2027	1,246,803	0.38
495,000	Honduras Government International Bond 7.5% 15/03/2024	553,583	0.17
200,000	Honduras Government International Bond 8.75% 16/12/2020	229,624	0.07
	Total Honduras	2,030,010	0.62
	Hong Kong: 0.59% (31 May 2016: 0.00%)		
	Corporate Bonds: 0.59% (31 May 2016: 0.00%)		
1,885,000	CNAC (HK) Synbridge Company Limited 5% 05/05/2020 †	1,922,700	0.59
	Total Hong Kong	1,922,700	0.59
	Hungary: 4.90% (31 May 2016: 7.06%)		
	Government Bonds: 4.90% (31 May 2016: 7.06%)		
2,482,000	Hungary Government International Bond 5.375% 21/02/2023	2,765,493	0.84
1,052,000	Hungary Government International Bond 5.75% 22/11/2023 - England	1,202,704	0.37
84,000	Hungary Government International Bond 5.75% 22/11/2023 - Germany	96,033	0.03

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 90.87% (31 May 2016: 88.85%)		
	Hungary (Continued): 4.90% (31 May 2016: 7.06%)		
	Government Bonds (Continued): 4.90% (31 May 2016: 7.06%)		
1,805,000	Hungary Government International Bond 6.25% 29/01/2020	1,986,222	0.61
1,792,000	Hungary Government International Bond 6.375% 29/03/2021 - England	2,026,055	0.62
5,238,000	Hungary Government International Bond 6.375% 29/03/2021 - United States of America	5,922,140	1.81
550,000	Hungary Government International Bond 7.625% 29/03/2041	819,046	0.25
1,090,000	MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt 6.25% 21/10/2020	1,206,051	0.37
	Total Hungary	16,023,744	4.90
	Iceland: 0.00% (31 May 2016: 0.79%)		
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2016: 0.79%)		
	Indonesia: 4.56% (31 May 2016: 4.27%)		
	Corporate Bonds: 0.64% (31 May 2016: 0.39%)		
265,000	Pelabuhan Indonesia II PT 5.375% 05/05/2045	268,313	0.08
120,000	Pertamina Persero PT 4.3% 20/05/2023 - Germany	124,788	0.04
585,000	Pertamina Persero PT 4.3% 20/05/2023 - Singapore	608,341	0.19
495,000	Pertamina Persero PT 5.625% 20/05/2043	525,737	0.16
270,000	Pertamina Persero PT 6.45% 30/05/2044	314,832	0.10
240,000	Perusahaan Listrik Negara PT 5.25% 15/05/2047	240,884	0.07
	Government Bonds: 3.92% (31 May 2016: 3.88%)		
1,845,000	Indonesia Government International Bond 2.875% 08/07/2021	2,222,318	0.68
915,000	Indonesia Government International Bond 3.7% 08/01/2022	941,290	0.29
885,000	Indonesia Government International Bond 3.75% 14/06/2028	1,087,486	0.33
470,000	Indonesia Government International Bond 4.35% 08/01/2027 †	493,739	0.15
1,375,000	Indonesia Government International Bond 4.75% 08/01/2026	1,482,078	0.45
240,000	Indonesia Government International Bond 5.125% 15/01/2045	260,656	0.08
260,000	Indonesia Government International Bond 5.25% 17/01/2042	284,478	0.09
573,000	Indonesia Government International Bond 5.25% 08/01/2047	626,815	0.19
270,000	Indonesia Government International Bond 5.375% 17/10/2023	300,582	0.09
1,255,000	Indonesia Government International Bond 5.875% 15/01/2024	1,432,724	0.44
636,000	Indonesia Government International Bond 6.625% 17/02/2037	791,772	0.24
280,000	Indonesia Government International Bond 6.75% 15/01/2044	365,618	0.11
155,000	Indonesia Government International Bond 7.75% 17/01/2038	215,578	0.07

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 90.87% (31 May 2016: 88.85%)		
	Indonesia (Continued): 4.56% (31 May 2016: 4.27%)		
	Government Bonds (Continued): 3.92% (31 May 2016: 3.88%)		
912,000	Indonesia Government International Bond 8.5% 12/10/2035	1,319,665	0.40
465,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 3.4% 29/03/2022	468,836	0.14
465,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.15% 29/03/2027	475,463	0.15
50,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.55% 29/03/2026	52,565	0.02
	Total Indonesia	14,904,558	4.56
	Ireland: 0.24% (31 May 2016: 0.00%)		
	Corporate Bonds: 0.24% (31 May 2016: 0.00%)		
240,000	Russian Railways via RZD Capital PLC 4.375% 01/03/2024	242,756	0.07
500,000	Russian Railways via RZD Capital PLC 5.7% 05/04/2022	540,554	0.17
	Total Ireland	783,310	0.24
	Iraq: 0.15% (31 May 2016: 0.00%)		
	Government Bonds: 0.15% (31 May 2016: 0.00%)		
542,000	Iraq International Bond 5.8% 15/01/2028	499,461	0.15
	Total Iraq	499,461	0.15
	Israel: 0.40% (31 May 2016: 0.35%)		
	Corporate Bonds: 0.25% (31 May 2016: 0.35%)		
745,000	Israel Electric Corp Ltd 5% 12/11/2024	806,105	0.25
	Government Bonds: 0.15% (31 May 2016: 0.00%)		
490,000	Israel Government International Bond 4.5% 30/01/2043	518,001	0.15
	Total Israel	1,324,106	0.40
	Ivory Coast: 2.43% (31 May 2016: 2.80%)		
	Government Bonds: 2.43% (31 May 2016: 2.80%)		
2,820,000	Ivory Coast Government International Bond 5.375% 23/07/2024	2,762,190	0.84
305,000	Ivory Coast Government International Bond 6.375% 03/03/2028	308,431	0.10

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 90.87% (31 May 2016: 88.85%)		
	Ivory Coast (Continued): 2.43% (31 May 2016: 2.80%)		
	Government Bonds (Continued): 2.43% (31 May 2016: 2.80%)		
5,035,240	Ivory Coast Government International Bond STP CPN 5.75% 31/12/2032	4,885,440	1.49
	Total Ivory Coast	7,956,061	2.43
	Jamaica: 0.80% (31 May 2016: 0.52%)		
	Government Bonds: 0.80% (31 May 2016: 0.52%)		
785,000	Jamaica Government International Bond 6.75% 28/04/2028	898,385	0.27
705,000	Jamaica Government International Bond 7.625% 09/07/2025	828,502	0.25
270,000	Jamaica Government International Bond 7.875% 28/07/2045	321,227	0.10
485,000	Jamaica Government International Bond 8% 15/03/2039	579,328	0.18
	Total Jamaica	2,627,442	0.80
	Jordan: 0.26% (31 May 2016: 0.09%)		
	Government Bonds: 0.26% (31 May 2016: 0.09%)		
240,000	Jordan Government International Bond 5.75% 31/01/2027	240,524	0.07
585,000	Jordan Government International Bond 6.125% 29/01/2026	604,715	0.19
	Total Jordan	845,239	0.26
	Kazakhstan: 2.47% (31 May 2016: 0.48%)		
	Corporate Bonds: 1.57% (31 May 2016: 0.27%)		
225,000	Development Bank of Kazakhstan JSC 4.125% 10/12/2022 - Trax	229,575	0.07
250,000	Development Bank of Kazakhstan JSC 4.125% 10/12/2022 - Trax	255,083	0.08
745,000	KazMunayGas National Co JSC 3.875% 19/04/2022	753,949	0.23
1,175,000	KazMunayGas National Co JSC 4.75% 19/04/2027	1,189,864	0.36
1,405,000	KazMunayGas National Co JSC 5.75% 19/04/2047	1,378,867	0.42
200,000	KazMunayGas National Co JSC 6.375% 09/04/2021	221,324	0.07
1,020,000	KazMunayGas National Co JSC 7% 05/05/2020	1,127,100	0.34
	Government Bonds: 0.90% (31 May 2016: 0.21%)		
290,000	KazAgro National Management Holding JSC 4.625% 24/05/2023	291,834	0.09
1,360,000	Kazakhstan Government International Bond 4.875% 14/10/2044	1,354,880	0.42

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 90.87% (31 May 2016: 88.85%)		
	Kazakhstan (Continued): 2.47% (31 May 2016: 0.48%)		
	Government Bonds (Continued): 0.90% (31 May 2016: 0.21%)		
955,000	Kazakhstan Government International Bond 5.125% 21/07/2025	1,047,147	0.32
200,000	Kazakhstan Government International Bond 6.5% 21/07/2045	239,213	0.07
	Total Kazakhstan	8,088,836	2.47
	Kenya: 0.30% (31 May 2016: 0.27%)		
	Government Bonds: 0.30% (31 May 2016: 0.27%)		
935,000	Kenya Government International Bond 6.875% 24/06/2024	965,481	0.30
	Total Kenya	965,481	0.30
	Lebanon: 1.49% (31 May 2016: 0.00%)		
	Government Bonds: 1.49% (31 May 2016: 0.00%)		
655,000	Lebanon Government International Bond 5.15% 12/11/2018	661,976	0.20
755,000	Lebanon Government International Bond 5.45% 28/11/2019	763,894	0.23
555,000	Lebanon Government International Bond 6% 27/01/2023	559,856	0.17
240,000	Lebanon Government International Bond 6.1% 04/10/2022	244,716	0.08
568,000	Lebanon Government International Bond 6.375% 09/03/2020 †	584,250	0.18
1,185,000	Lebanon Government International Bond 6.6% 27/11/2026	1,198,707	0.37
330,000	Lebanon Government International Bond 6.65% 22/04/2024	338,788	0.11
200,000	Lebanon Government International Bond 6.75% 29/11/2027	202,802	0.06
277,000	Lebanon Government International Bond 8.25% 12/04/2021	303,310	0.09
	Total Lebanon	4,858,299	1.49
	Lithuania: 0.28% (31 May 2016: 1.97%)		
	Government Bonds: 0.28% (31 May 2016: 1.97%)		
815,000	Lithuania Government International Bond 7.375% 11/02/2020	926,739	0.28
	Total Lithuania	926,739	0.28
	Luxembourg: 0.89% (31 May 2016: 1.29%)		
	Corporate Bonds: 0.89% (31 May 2016: 1.29%)		
200,000	Evrax Group SA 5.375% 20/03/2023	201,600	0.06
200,000	Evrax Group SA 8.25% 28/01/2021	224,000	0.07

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 90.87% (31 May 2016: 88.85%)		
	Luxembourg (Continued): 0.89% (31 May 2016: 1.29%)		
	Corporate Bonds (Continued): 0.89% (31 May 2016: 1.29%)		
30,000	Gazprom Neft OAO Via GPN Capital SA 6% 27/11/2023 - Germany	32,882	0.01
380,000	Gazprom Neft OAO Via GPN Capital SA 6% 27/11/2023 - Ireland	416,499	0.13
250,000	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 5.999% 23/01/2021	272,564	0.08
1,560,000	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 9.25% 23/04/2019	1,748,177	0.54
	Total Luxembourg	2,895,722	0.89
	Malaysia: 0.09% (31 May 2016: 0.00%)		
	Government Bonds: 0.09% (31 May 2016: 0.00%)		
270,000	Malaysia Sovereign Sukuk Bhd 4.236% 22/04/2045	287,434	0.09
	Total Malaysia	287,434	0.09
	Mauritius: 0.07% (31 May 2016: 0.00%)		
	Corporate Bonds: 0.07% (31 May 2016: 0.00%)		
230,000	MTN Mauritius Investment Ltd 5.373% 13/02/2022	237,697	0.07
	Total Mauritius	237,697	0.07
	Mexico: 5.37% (31 May 2016: 5.98%)		
	Corporate Bonds: 2.76% (31 May 2016: 4.53%)		
170,000	Banco Nacional de Comercio Exterior SNC 3.8% 11/08/2026	168,945	0.05
200,000	Cemex SAB de CV 7.75% 16/04/2026	227,600	0.07
130,000	Comision Federal de Electricidad 4.75% 23/02/2027	132,600	0.04
255,000	Petroleos Mexicanos 2.5% 21/08/2021	293,822	0.09
205,000	Petroleos Mexicanos 3.75% 21/02/2024	239,087	0.07
240,000	Petroleos Mexicanos 4.5% 23/01/2026	236,160	0.07
655,000	Petroleos Mexicanos 5.375% 13/03/2022	698,518	0.21
140,000	Petroleos Mexicanos 5.5% 27/06/2044	126,126	0.04
90,000	Petroleos Mexicanos 5.625% 23/01/2046	81,518	0.03
450,000	Petroleos Mexicanos 6.375% 23/01/2045	448,695	0.14
555,000	Petroleos Mexicanos 6.5% 13/03/2027	606,338	0.19
300,000	Petroleos Mexicanos 6.5% 02/06/2041	303,690	0.09

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 90.87% (31 May 2016: 88.85%)		
	Mexico (Continued): 5.37% (31 May 2016: 5.98%)		
	Corporate Bonds (Continued): 2.76% (31 May 2016: 4.53%)		
400,000	Petroleos Mexicanos 6.625% 15/06/2035	422,840	0.13
3,244,000	Petroleos Mexicanos 6.75% 21/09/2047	3,337,914	1.02
370,000	Petroleos Mexicanos 6.875% 04/08/2026	416,435	0.13
1,185,000	Petroleos Mexicanos FRN 11/03/2022	1,286,910	0.39
	Government Bonds: 2.61% (31 May 2016: 1.45%)		
255,000	Mexico Government International Bond 3% 06/03/2045	259,836	0.08
310,000	Mexico Government International Bond 3.375% 23/02/2031	368,413	0.11
340,000	Mexico Government International Bond 4.125% 21/01/2026	353,770	0.11
3,178,000	Mexico Government International Bond 4.15% 28/03/2027	3,285,099	1.00
760,000	Mexico Government International Bond 4.35% 15/01/2047	710,600	0.22
1,886,000	Mexico Government International Bond 4.75% 08/03/2044	1,874,684	0.57
295,000	Mexico Government International Bond 5.55% 21/01/2045	327,376	0.10
636,000	Mexico Government International Bond 5.75% 12/10/2110	650,946	0.20
412,000	Mexico Government International Bond 6.05% 11/01/2040	481,772	0.15
150,000	Mexico Government International Bond 8.3% 15/08/2031	221,025	0.07
	Total Mexico	17,560,719	5.37
	Mongolia: 0.78% (31 May 2016: 0.66%)		
	Government Bonds: 0.78% (31 May 2016: 0.66%)		
470,000	Mongolia Government International Bond 4.125% 05/01/2018	469,300	0.15
750,000	Mongolia Government International Bond 5.125% 05/12/2022	719,541	0.22
270,000	Mongolia Government International Bond 8.75% 09/03/2024	301,967	0.09
910,000	Mongolia Government International Bond 10.875% 06/04/2021	1,054,613	0.32
	Total Mongolia	2,545,421	0.78
	Morocco: 1.72% (31 May 2016: 2.01%)		
	Corporate Bonds: 0.77% (31 May 2016: 0.90%)		
630,000	OCP SA 4.5% 22/10/2025	637,755	0.19
540,000	OCP SA 5.625% 25/04/2024	586,238	0.18
1,155,000	OCP SA 6.875% 25/04/2044	1,295,766	0.40

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 90.87% (31 May 2016: 88.85%)		
	Morocco (Continued): 1.72% (31 May 2016: 2.01%)		
	Government Bonds: 0.95% (31 May 2016: 1.11%)		
985,000	Morocco Government International Bond 3.5% 19/06/2024	1,214,158	0.37
1,100,000	Morocco Government International Bond 4.25% 11/12/2022	1,155,363	0.35
665,000	Morocco Government International Bond 5.5% 11/12/2042	740,968	0.23
	Total Morocco	5,630,248	1.72
	Mozambique: 0.18% (31 May 2016: 0.00%)		
	Government Bonds: 0.18% (31 May 2016: 0.00%)		
807,000	Mozambique International Bond 10.5% 18/01/2023	596,458	0.18
	Total Mozambique	596,458	0.18
	Namibia: 0.10% (31 May 2016: 0.06%)		
	Government Bonds: 0.10% (31 May 2016: 0.06%)		
330,000	Namibia International Bonds 5.25% 29/10/2025	339,075	0.10
	Total Namibia	339,075	0.10
	Netherlands: 2.21% (31 May 2016: 1.39%)		
	Corporate Bonds: 2.12% (31 May 2016: 1.33%)		
650,000	Greenko Dutch BV 8% 01/08/2019	679,656	0.21
200,000	GTH Finance BV 7.25% 26/04/2023	222,332	0.07
495,000	Lukoil International Finance BV 4.75% 02/11/2026	511,088	0.16
135,000	Majapahit Holding BV 7.875% 29/06/2037	177,026	0.05
430,000	Petrobras Global Finance BV 5.375% 27/01/2021	440,019	0.13
455,000	Petrobras Global Finance BV 6.125% 17/01/2022	475,134	0.15
245,000	Petrobras Global Finance BV 7.25% 17/03/2044	244,020	0.07
295,000	Petrobras Global Finance BV 7.375% 17/01/2027	316,919	0.10
3,000,000	Petrobras Global Finance BV 8.375% 23/05/2021	3,378,750	1.03
215,000	Petrobras Global Finance BV 8.75% 23/05/2026	251,013	0.08
215,000	VTR Finance BV 6.875% 15/01/2024	229,244	0.07
	Government Bonds: 0.09% (31 May 2016: 0.06%)		
298,125	Republic of Angola Via Northern Lights III BV 7% 16/08/2019	308,634	0.09
	Total Netherlands	7,233,835	2.21

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 90.87% (31 May 2016: 88.85%)		
	Nigeria: 1.00% (31 May 2016: 0.24%)		
	Government Bonds: 1.00% (31 May 2016: 0.24%)		
470,000	Nigeria Government International Bond 5.125% 12/07/2018	479,764	0.15
200,000	Nigeria Government International Bond 6.375% 12/07/2023	209,289	0.06
275,000	Nigeria Government International Bond 6.75% 28/01/2021	294,553	0.09
200,000	Nigeria Government International Bond 7.875% 16/02/2032 '144A'	221,983	0.07
1,875,000	Nigeria Government International Bond 7.875% 16/02/2032 'REGS'	2,081,091	0.63
	Total Nigeria	3,286,680	1.00
	Oman: 2.13% (31 May 2016: 0.00%)		
	Government Bonds: 2.13% (31 May 2016: 0.00%)		
1,820,000	Oman Government International Bond 3.625% 15/06/2021	1,830,811	0.56
770,000	Oman Government International Bond 3.875% 08/03/2022	775,374	0.24
640,000	Oman Government International Bond 4.75% 15/06/2026	643,463	0.20
1,750,000	Oman Government International Bond 5.375% 08/03/2027	1,830,666	0.56
1,735,000	Oman Government International Bond 6.5% 08/03/2047	1,873,536	0.57
	Total Oman	6,953,850	2.13
	Pakistan: 0.60% (31 May 2016: 0.79%)		
	Government Bonds: 0.60% (31 May 2016: 0.79%)		
535,000	Pakistan Government International Bond 7.25% 15/04/2019	565,948	0.17
1,240,000	Pakistan Government International Bond 8.25% 15/04/2024	1,387,970	0.43
	Total Pakistan	1,953,918	0.60
	Panama: 1.64% (31 May 2016: 2.12%)		
	Government Bonds: 1.64% (31 May 2016: 2.12%)		
230,000	Panama Government International Bond 3.75% 16/03/2025	237,763	0.07
360,000	Panama Government International Bond 4.3% 29/04/2053	358,200	0.11
410,000	Panama Government International Bond 4.5% 15/05/2047	418,200	0.13
515,000	Panama Government International Bond 6.7% 26/01/2036	668,213	0.20
1,365,000	Panama Government International Bond 8.875% 30/09/2027	1,953,656	0.60

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 90.87% (31 May 2016: 88.85%)		
	Panama (Continued): 1.64% (31 May 2016: 2.12%)		
	Government Bonds (Continued): 1.64% (31 May 2016: 2.12%)		
1,060,000	Panama Government International Bond 9.375% 01/04/2029 - Germany	1,576,750	0.48
103,000	Panama Government International Bond 9.375% 01/04/2029 - Luxembourg	153,213	0.05
	Total Panama	5,365,995	1.64
	Paraguay: 1.00% (31 May 2016: 0.28%)		
	Government Bonds: 1.00% (31 May 2016: 0.28%)		
770,000	Paraguay Government International Bond 4.625% 25/01/2023	810,424	0.25
820,000	Paraguay Government International Bond 4.7% 27/03/2027 †	846,650	0.26
75,000	Paraguay Government International Bond 5% 15/04/2026	79,688	0.02
1,390,000	Paraguay Government International Bond 6.1% 11/08/2044	1,522,092	0.47
	Total Paraguay	3,258,854	1.00
	People's Republic of China: 0.15% (31 May 2016: 0.22%)		
	Corporate Bonds: 0.15% (31 May 2016: 0.22%)		
485,000	Bank of China Ltd/Hong Kong 3.875% 30/06/2025	501,529	0.15
	Total People's Republic of China	501,529	0.15
	Peru: 1.23% (31 May 2016: 1.61%)		
	Corporate Bonds: 0.08% (31 May 2016: 0.06%)		
250,000	Corp Financiera de Desarrollo SA 4.75% 15/07/2025	268,125	0.08
	Government Bonds: 1.15% (31 May 2016: 1.55%)		
2,925,000	Peru Government Bond 6.95% 12/08/2031	987,643	0.30
638,000	Peruvian Government International Bond 5.625% 18/11/2050	785,697	0.24
367,000	Peruvian Government International Bond 6.55% 14/03/2037	487,193	0.15
960,000	Peruvian Government International Bond 8.75% 21/11/2033	1,484,928	0.46
	Total Peru	4,013,586	1.23

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 90.87% (31 May 2016: 88.85%)		
	Philippines: 0.77% (31 May 2016: 0.72%)		
	Corporate Bonds: 0.08% (31 May 2016: 0.00%)		
195,000	Power Sector Assets & Liabilities Management Corp 7.39% 02/12/2024	250,508	0.08
	Government Bonds: 0.69% (31 May 2016: 0.72%)		
990,000	Philippine Government International Bond 3.7% 01/03/2041	993,099	0.30
90,000	Philippine Government International Bond 3.7% 02/02/2042	90,139	0.03
670,000	Philippine Government International Bond 3.95% 20/01/2040	692,747	0.21
115,000	Philippine Government International Bond 6.375% 15/01/2032	150,018	0.04
115,000	Philippine Government International Bond 7.75% 14/01/2031	165,546	0.05
115,000	Philippine Government International Bond 9.5% 02/02/2030	183,700	0.06
	Total Philippines	2,525,757	0.77
	Poland: 0.10% (31 May 2016: 0.28%)		
	Government Bonds: 0.10% (31 May 2016: 0.28%)		
317,000	Poland Government Bond 3.25% 06/04/2026	322,355	0.10
	Total Poland	322,355	0.10
	Qatar: 0.00% (31 May 2016: 0.73%)		
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2016: 0.73%)		
	Romania: 1.53% (31 May 2016: 3.14%)		
	Government Bonds: 1.53% (31 May 2016: 3.14%)		
560,000	Romanian Government International Bond 2.75% 29/10/2025	670,909	0.21
390,000	Romanian Government International Bond 3.625% 24/04/2024	498,363	0.15
3,013,000	Romanian Government International Bond 3.875% 29/10/2035	3,572,229	1.09
212,000	Romanian Government International Bond 6.125% 22/01/2044	267,809	0.08
	Total Romania	5,009,310	1.53
	Russian Federation: 2.68% (31 May 2016: 2.88%)		
	Government Bonds: 2.68% (31 May 2016: 2.88%)		
2,170,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 12.75% 24/06/2028	3,851,104	1.18

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 90.87% (31 May 2016: 88.85%)		
	Russian Federation (Continued): 2.68% (31 May 2016: 2.88%)		
	Government Bonds (Continued): 1.50% (31 May 2016: 2.88%)		
2,400,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.875% 16/09/2023	2,608,862	0.80
1,300,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5% 29/04/2020	1,389,960	0.42
200,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.625% 04/04/2042	225,939	0.07
600,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.875% 16/09/2043	702,090	0.21
	Total Russian Federation	8,777,955	2.68
	Rwanda: 0.00% (31 May 2016: 0.08%)		
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2016: 0.08%)		
	Saudi Arabia: 0.42% (31 May 2016: 0.00%)		
	Government Bonds: 0.42% (31 May 2016: 0.00%)		
475,000	Saudi Government International Bond 2.375% 26/10/2021	470,555	0.15
600,000	Saudi Government International Bond 3.25% 26/10/2026	593,781	0.18
305,000	Saudi Government International Bond 3.25% 26/10/2026 - Ireland	301,839	0.09
	Total Saudi Arabia	1,366,175	0.42
	Senegal: 0.43% (31 May 2016: 0.36%)		
	Government Bonds: 0.43% (31 May 2016: 0.36%)		
580,000	Senegal Government International Bond 6.25% 23/05/2033	586,911	0.19
695,000	Senegal Government International Bond 8.75% 13/05/2021	802,179	0.24
	Total Senegal	1,389,090	0.43
	Serbia: 0.00% (31 May 2016: 0.80%)		
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2016: 0.80%)		
	Slovenia: 0.00% (31 May 2016: 4.37%)		
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2016: 4.37%)		

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 90.87% (31 May 2016: 88.85%)		
	South Africa: 2.03% (31 May 2016: 2.88%)		
	Corporate Bonds: 0.87% (31 May 2016: 0.28%)		
1,610,000	Eskom Holdings SOC Ltd 5.75% 26/01/2021	1,643,527	0.50
1,141,000	Eskom Holdings SOC Ltd 6.75% 06/08/2023	1,197,016	0.37
	Government Bonds: 1.16% (31 May 2016: 2.60%)		
780,000	South Africa Government International Bond 4.3% 12/10/2028	747,474	0.23
205,000	South Africa Government International Bond 4.665% 17/01/2024	210,969	0.07
450,000	South Africa Government International Bond 5% 12/10/2046	431,433	0.13
488,000	South Africa Government International Bond 5.375% 24/07/2044	493,309	0.15
1,640,000	South Africa Government International Bond 5.875% 16/09/2025	1,797,857	0.55
95,000	South Africa Government International Bond 6.25% 08/03/2041	106,455	0.03
	Total South Africa	6,628,040	2.03
	Sri Lanka: 2.29% (31 May 2016: 2.08%)		
	Government Bonds: 2.29% (31 May 2016: 2.08%)		
360,000	Sri Lanka Government International Bond 5.75% 18/01/2022	374,681	0.11
665,000	Sri Lanka Government International Bond 5.875% 25/07/2022	693,360	0.21
1,345,000	Sri Lanka Government International Bond 6% 14/01/2019	1,397,563	0.43
815,000	Sri Lanka Government International Bond 6.2% 11/05/2027	827,692	0.25
1,066,000	Sri Lanka Government International Bond 6.25% 04/10/2020	1,137,186	0.35
80,000	Sri Lanka Government International Bond 6.25% 27/07/2021	85,613	0.03
2,770,000	Sri Lanka Government International Bond 6.85% 03/11/2025	2,960,936	0.91
	Total Sri Lanka	7,477,031	2.29
	Suriname: 0.03% (31 May 2016: 0.00%)		
	Government Bonds: 0.03% (31 May 2016: 0.00%)		
110,000	Republic of Suriname 9.25% 26/10/2026	113,025	0.03
	Total Suriname	113,025	0.03

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 90.87% (31 May 2016: 88.85%)		
	Tunisia: 0.55% (31 May 2016: 0.39%)		
	Government Bonds: 0.55% (31 May 2016: 0.39%)		
820,000	Banque Centrale de Tunisie International Bond 5.625% 17/02/2024	942,874	0.29
890,000	Banque Centrale de Tunisie International Bond 5.75% 30/01/2025	862,027	0.26
	Total Tunisia	1,804,901	0.55
	Turkey: 4.64% (31 May 2016: 3.96%)		
	Corporate Bonds: 0.20% (31 May 2016: 0.00%)		
240,000	TC Ziraat Bankasi AS 5.125% 03/05/2022	240,895	0.07
225,000	Turkiye Garanti Bankasi AS 4.75% 17/10/2019	231,198	0.07
200,000	Turkiye Is Bankasi 5.5% 21/04/2019	206,669	0.06
	Government Bonds: 4.44% (31 May 2016: 3.96%)		
1,285,000	Export Credit Bank of Turkey 5.375% 08/02/2021	1,332,312	0.41
430,000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 5.004% 06/04/2023	441,429	0.13
1,630,000	Turkey Government International Bond 3.25% 23/03/2023	1,543,701	0.47
260,000	Turkey Government International Bond 4.25% 14/04/2026	250,382	0.08
875,000	Turkey Government International Bond 4.875% 09/10/2026	873,224	0.27
250,000	Turkey Government International Bond 4.875% 16/04/2043	226,616	0.07
1,330,000	Turkey Government International Bond 5.625% 30/03/2021	1,416,046	0.43
975,000	Turkey Government International Bond 5.75% 22/03/2024	1,042,164	0.32
1,200,000	Turkey Government International Bond 5.75% 11/05/2047	1,197,618	0.37
200,000	Turkey Government International Bond 6% 25/03/2027	215,145	0.07
508,000	Turkey Government International Bond 6% 14/01/2041	528,498	0.16
135,000	Turkey Government International Bond 6.25% 26/09/2022	147,680	0.05
1,595,000	Turkey Government International Bond 6.625% 17/02/2045	1,793,801	0.55
269,000	Turkey Government International Bond 6.875% 17/03/2036	307,794	0.09
2,385,000	Turkey Government International Bond 7% 05/06/2020	2,621,337	0.80
180,000	Turkey Government International Bond 7.25% 05/03/2038	214,804	0.07
80,000	Turkey Government International Bond 7.375% 05/02/2025	93,648	0.03
190,000	Turkey Government International Bond 8% 14/02/2034	239,150	0.07
	Total Turkey	15,164,111	4.64
	Ukraine: 2.89% (31 May 2016: 2.42%)		
	Government Bonds: 2.89% (31 May 2016: 2.42%)		
628,000	Ukraine Government International Bond 0% 31/05/2040	230,865	0.07
2,531,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2019	2,600,527	0.80

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 90.87% (31 May 2016: 88.85%)		
	Ukraine (Continued): 2.89% (31 May 2016: 2.42%)		
	Government Bonds (Continued): 2.89% (31 May 2016: 2.42%)		
806,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2020	820,652	0.25
1,331,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2021	1,349,554	0.41
841,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2022	845,155	0.26
541,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2023	538,728	0.16
975,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2024	962,473	0.29
475,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2025	466,320	0.14
630,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2026	616,353	0.19
1,060,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2027 †	1,031,328	0.32
	Total Ukraine	9,461,955	2.89
	United Arab Emirates: 0.24% (31 May 2016: 0.00%)		
	Corporate Bonds: 0.24% (31 May 2016: 0.00%)		
570,000	Abu Dhabi National Energy Co PJSC 3.625% 22/06/2021	585,361	0.18
200,000	Abu Dhabi National Energy Co PJSC 4.375% 22/06/2026	206,770	0.06
	Total United Arab Emirates	792,131	0.24
	United Kingdom: 0.68% (31 May 2016: 0.35%)		
	Corporate Bonds: 0.41% (31 May 2016: 0.35%)		
670,000	Oschadbank Via SSB #1 PLC STP CPN 9.625% 20/03/2025	688,425	0.21
450,000	Vedanta Resources PLC 6% 31/01/2019	463,793	0.14
175,000	Vedanta Resources PLC 6.375% 30/07/2022	175,438	0.06
	Government Bonds: 0.27% (31 May 2016: 0.00%)		
150,000	Ukreximbank Via Biz Finance PLC 9.625% 27/04/2022	154,550	0.05
715,000	Ukreximbank Via Biz Finance PLC 9.75% 22/01/2025	732,518	0.22
	Total United Kingdom	2,214,724	0.68
	United Republic of Tanzania: 0.00% (31 May 2016: 0.02%)		
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2016: 0.02%)		
	United States: 0.00% (31 May 2016: 0.14%)		
	Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2016: 0.14%)		

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 90.87% (31 May 2016: 88.85%)		
	Uruguay: 1.60% (31 May 2016: 1.02%)		
	Government Bonds: 1.60% (31 May 2016: 1.02%)		
240,000	Uruguay Government International Bond 4.125% 20/11/2045	218,400	0.07
655,000	Uruguay Government International Bond 4.375% 27/10/2027	695,609	0.21
3,156,247	Uruguay Government International Bond 5.1% 18/06/2050	3,183,075	0.97
255,000	Uruguay Government International Bond 7.625% 21/03/2036	339,150	0.10
184,000	Uruguay Government International Bond 7.625% 21/03/2036 - England	244,720	0.08
410,000	Uruguay Government International Bond 7.875% 15/01/2033	552,065	0.17
	Total Uruguay	5,233,019	1.60
	Venezuela: 1.98% (31 May 2016: 1.79%)		
	Corporate Bonds: 0.92% (31 May 2016: 1.07%)		
272,000	Petroleos de Venezuela SA 5.375% 12/04/2027	104,774	0.03
216,000	Petroleos de Venezuela SA 5.5% 12/04/2037	83,701	0.03
455,000	Petroleos de Venezuela SA 6% 16/05/2024	180,408	0.06
4,178,000	Petroleos de Venezuela SA 6% 15/11/2026	1,614,797	0.49
773,000	Petroleos de Venezuela SA 8.5% 27/10/2020	603,249	0.18
260,000	Petroleos de Venezuela SA 9% 17/11/2021	138,970	0.04
268,000	Petroleos de Venezuela SA 9.75% 17/05/2035	133,799	0.04
265,000	Petroleos de Venezuela SA 12.75% 17/02/2022	161,253	0.05
	Government Bonds: 1.06% (31 May 2016: 0.72%)		
115,000	Venezuela Government International Bond 6% 09/12/2020	58,512	0.02
150,000	Venezuela Government International Bond 7% 01/12/2018	100,875	0.03
20,000	Venezuela Government International Bond 7% 01/12/2018 - Germany	13,450	-
20,000	Venezuela Government International Bond 7% 31/03/2038 - Germany	8,975	-
95,000	Venezuela Government International Bond 7% 31/03/2038 - Luxembourg	42,399	0.01
147,000	Venezuela Government International Bond 7.65% 21/04/2025	68,546	0.02
206,000	Venezuela Government International Bond 7.75% 13/10/2019	115,628	0.04
814,000	Venezuela Government International Bond 8.25% 13/10/2024	385,672	0.12
1,908,400	Venezuela Government International Bond 9% 07/05/2023 - Germany	954,199	0.29
80,000	Venezuela Government International Bond 9.25% 15/09/2027 - Luxembourg	42,400	0.01

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 90.87% (31 May 2016: 88.85%)		
	Venezuela (Continued): 1.98% (31 May 2016: 1.79%)		
	Government Bonds (Continued): 1.06% (31 May 2016: 0.72%)		
256,000	Venezuela Government International Bond 9.25% 15/09/2027 - United States of America	135,680	0.04
2,060,000	Venezuela Government International Bond 9.25% 07/05/2028	1,001,674	0.31
116,000	Venezuela Government International Bond 9.375% 13/01/2034	56,550	0.02
216,000	Venezuela Government International Bond 11.75% 21/10/2026	120,420	0.04
316,000	Venezuela Government International Bond 11.95% 05/08/2031	174,590	0.05
211,000	Venezuela Government International Bond 12.75% 23/08/2022	126,874	0.04
77,000	Venezuela Government International Bond 13.625% 15/08/2018	62,178	0.02
	Total Venezuela	6,489,573	1.98
	Vietnam: 0.00% (31 May 2016: 0.13%)		
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2016: 0.13%)		
	Virgin Islands: 1.79% (31 May 2016: 0.39%)		
	Corporate Bonds: 1.79% (31 May 2016: 0.39%)		
140,000	Central American Bottling Corp 5.75% 31/01/2027 - Luxembourg	148,750	0.05
1,150,000	Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd 3.5% 03/05/2026	1,150,978	0.35
1,865,000	Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd 3.625% 12/04/2027	1,876,982	0.57
945,000	State Grid Overseas Investment 2016 Ltd 2.25% 04/05/2020	943,430	0.29
860,000	State Grid Overseas Investment 2016 Ltd 2.75% 04/05/2022	859,561	0.26
865,000	State Grid Overseas Investment 2016 Ltd 3.5% 04/05/2027 †	867,422	0.27
	Total Virgin Islands	5,847,123	1.79
	Zambia: 0.92% (31 May 2016: 0.00%)		
	Government Bonds: 0.92% (31 May 2016: 0.00%)		
545,000	Zambia Government International Bond 5.375% 20/09/2022	522,541	0.16
1,730,000	Zambia Government International Bond 8.5% 14/04/2024	1,844,508	0.57
580,000	Zambia Government International Bond 8.97% 30/07/2027	628,575	0.19
	Total Zambia	2,995,624	0.92
	Total Bonds	297,223,525	90.87

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets				
	Accrued Income on Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss: 1.31% (1.21%)	4,278,070	1.31				
	Investment Funds: 2.39% (31 May 2016: 3.18%)						
	Ireland: 2.39% (31 May 2016: 3.18%)						
68,878	iShares JP Morgan Emerging Markets Bond NPV UCITS ETF	7,821,848	2.39				
	Total Investment Funds	7,821,848	2.39				
No. of Contracts	Futures Contracts***: -0.02% (31 May 2016: -0.07%)	Unrealised Gain/(Loss) USD	% of Net Assets				
57	US Long Bond CBT Future September 2017	87,273	0.03				
9	US 5 Yr Note CBT Future September 2017	1,978	-				
	Total Fair Value Gains on Open Futures Contracts	89,251	0.03				
(24)	Euro-BOBL EUX Future June 2017	(8,344)	-				
(40)	US 10 Yr Note CBT Future September 2017	(19,892)	(0.01)				
(14)	Euro-BUXL 30 Yr Bond EUX Future June 2017	(26,156)	(0.01)				
(47)	Euro-Bund EUX Future June 2017	(89,621)	(0.03)				
	Total Fair Value Losses on Open Futures Contracts	(144,013)	(0.05)				
	Total Futures Contracts	(54,762)	(0.02)				
	Forward Currency Contracts: 0.09% (31 May 2016: 0.15%)						
Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
Barclays^	EUR	691,000	USD	743,450	21/06/2017	34,292	0.01
Chase							
Manhattan	EUR	90,000	USD	96,477	21/06/2017	4,820	-
Deutsche	EUR	373,000	USD	418,813	21/06/2017	1,010	-
Morgan Stanley	EUR	268,000	USD	299,238	21/06/2017	2,404	-
Standard							
Chartered	EUR	395,000	USD	427,726	21/06/2017	16,859	0.01
State Street	EUR	374,000	USD	405,850	21/06/2017	15,099	0.01
UBS	EUR	22,098,207	USD	24,060,638	16/06/2017	804,878	0.25
UBS	EUR	10,168,496	USD	11,071,509	16/06/2017	370,365	0.11
UBS	EUR	5,382,613	USD	5,860,616	16/06/2017	196,050	0.06
UBS	EUR	2,691,382	USD	2,930,390	16/06/2017	98,028	0.03
UBS	EUR	957,211	USD	1,042,217	16/06/2017	34,864	0.01
UBS	EUR	465,000	USD	504,953	21/06/2017	18,419	0.01

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Forward Currency Contracts (Continued): 0.09% (31 May 2016: 0.15%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain/(loss) USD	% of Net Assets
UBS	EUR	700,000	USD	782,762	16/06/2017	4,897	-
UBS	EUR	133,039	USD	144,853	16/06/2017	4,846	-
UBS	EUR	123,321	USD	134,273	16/06/2017	4,492	-
UBS	EUR	112,710	USD	122,678	16/06/2017	4,146	-
UBS	EUR	190,000	USD	210,718	21/06/2017	3,133	-
UBS	GBP	235,522	USD	301,355	16/06/2017	2,809	-
UBS	EUR	73,027	USD	79,649	16/06/2017	2,523	-
UBS	EUR	69,020	USD	75,149	16/06/2017	2,514	-
UBS	EUR	64,800	USD	70,876	16/06/2017	2,039	-
UBS	EUR	48,334	USD	52,626	16/06/2017	1,760	-
UBS	GBP	195,256	USD	250,815	16/06/2017	1,348	-
UBS	EUR	25,677	USD	27,944	16/06/2017	948	-
UBS	EUR	79,000	USD	87,993	16/06/2017	900	-
UBS	EUR	27,170	USD	29,749	16/06/2017	823	-
UBS	EUR	20,847	USD	22,801	16/06/2017	656	-
UBS	USD	201,763	GBP	155,751	16/06/2017	619	-
UBS	USD	173,349	GBP	133,766	16/06/2017	598	-
UBS	GBP	198,332	USD	255,592	16/06/2017	543	-
UBS	GBP	289,627	USD	373,627	16/06/2017	412	-
UBS	EUR	30,035	USD	33,454	16/06/2017	342	-
UBS	EUR	40,932	USD	45,812	16/06/2017	246	-
UBS	EUR	10,395	USD	11,534	16/06/2017	162	-
UBS	EUR	5,660	USD	6,222	16/06/2017	147	-
UBS	USD	104,236	GBP	80,636	16/06/2017	99	-
UBS	GBP	11,091	USD	14,248	16/06/2017	77	-
UBS	EUR	32,036	USD	36,003	16/06/2017	45	-
UBS	USD	43,101	GBP	33,342	16/06/2017	41	-
UBS	EUR	3,404	USD	3,791	16/06/2017	39	-
UBS	USD	2,080	GBP	1,597	16/06/2017	17	-
UBS	USD	9,699	EUR	8,614	16/06/2017	6	-
UBS	USD	1,377	GBP	1,063	16/06/2017	5	-
UBS	EUR	2,800	USD	3,147	16/06/2017	4	-
UBS	USD	385	GBP	297	16/06/2017	1	-
Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts						1,638,325	0.50
ANZ	USD	299,020	EUR	272,000	21/06/2017	(7,124)	-
Barclays^	USD	112,064	EUR	102,000	21/06/2017	(2,741)	-
Barclays^	USD	507,005	BRL	1,690,000	05/09/2017	(3,418)	-
Barclays^	USD	107,591	EUR	100,000	21/06/2017	(4,963)	-
Barclays^	USD	133,527	EUR	125,000	21/06/2017	(7,164)	-
Citibank	USD	16,311,581	EUR	15,369,000	21/06/2017	(986,704)	(0.31)
Goldman Sachs	USD	95,556	EUR	85,000	21/06/2017	(114)	-
Goldman Sachs	USD	285,325	COP	848,558,000	21/06/2017	(4,278)	-
Marine Midland	USD	128,455	BRL	421,000	02/06/2017	(1,371)	-
Marine Midland	USD	128,085	BRL	423,000	02/06/2017	(2,358)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Forward Currency Contracts (Continued): 0.09% (31 May 2016: 0.15%)							
Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss USD	% of Net Assets
Marine Midland	USD	127,134	BRL	423,000	02/06/2017	(3,309)	-
Marine Midland	USD	126,024	BRL	423,000	02/06/2017	(4,419)	-
Marine Midland	USD	857,307	PEN	2,831,000	21/06/2017	(7,106)	-
Morgan Stanley	USD	583,023	EUR	546,000	21/06/2017	(31,517)	(0.01)
UBS	USD	646	EUR	575	16/06/2017	(1)	-
UBS	EUR	4,002	USD	4,506	16/06/2017	(3)	-
UBS	USD	991	EUR	886	16/06/2017	(6)	-
UBS	GBP	1,870	USD	2,429	16/06/2017	(13)	-
UBS	GBP	19,137	USD	24,737	16/06/2017	(23)	-
UBS	USD	2,844	EUR	2,553	16/06/2017	(29)	-
UBS	GBP	8,640	USD	11,189	16/06/2017	(31)	-
UBS	USD	9,013	EUR	8,054	16/06/2017	(49)	-
UBS	USD	4,859	EUR	4,362	16/06/2017	(50)	-
UBS	USD	2,264	EUR	2,060	16/06/2017	(54)	-
UBS	GBP	42,628	USD	55,122	16/06/2017	(70)	-
UBS	GBP	48,374	USD	62,551	16/06/2017	(79)	-
UBS	USD	31,573	EUR	28,138	16/06/2017	(89)	-
UBS	USD	6,809	EUR	6,136	16/06/2017	(96)	-
UBS	GBP	67,148	USD	86,828	16/06/2017	(110)	-
UBS	GBP	30,000	USD	38,863	16/06/2017	(120)	-
UBS	GBP	101,478	USD	131,219	16/06/2017	(166)	-
UBS	GBP	142,973	USD	184,875	16/06/2017	(233)	-
UBS	GBP	220,686	USD	285,279	16/06/2017	(275)	-
UBS	GBP	39,904	USD	51,820	16/06/2017	(285)	-
UBS	USD	8,829	EUR	8,112	16/06/2017	(299)	-
UBS	USD	61,219	EUR	54,747	16/06/2017	(384)	-
UBS	USD	12,510	EUR	11,495	16/06/2017	(425)	-
UBS	USD	89,182	EUR	79,754	16/06/2017	(559)	-
UBS	USD	45,217	EUR	40,751	16/06/2017	(638)	-
UBS	GBP	204,170	USD	264,448	16/06/2017	(773)	-
UBS	GBP	202,096	USD	261,928	16/06/2017	(932)	-
UBS	USD	34,592	EUR	31,717	16/06/2017	(1,097)	-
UBS	GBP	130,372	USD	169,777	16/06/2017	(1,409)	-
UBS	USD	49,691	EUR	45,660	16/06/2017	(1,687)	-
UBS	GBP	270,134	USD	351,333	16/06/2017	(2,469)	-
UBS	USD	79,783	EUR	73,302	16/06/2017	(2,698)	-
UBS	GBP	1,987,639	USD	2,570,180	16/06/2017	(3,245)	-
UBS	GBP	1,063,917	USD	1,377,774	16/06/2017	(3,780)	-
UBS	GBP	571,335	USD	743,103	16/06/2017	(5,253)	-
UBS	GBP	8,835,038	USD	11,424,429	16/06/2017	(14,424)	(0.01)
UBS	GBP	150,603,068	USD	194,742,116	16/06/2017	(245,878)	(0.08)
Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts						(1,354,318)	(0.41)
Total Forward Currency Contracts						284,007	0.09

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

	Fair Value USD	% of Net Assets
Total Value of Investments	309,552,688	94.64
Cash and Cash Equivalents*	15,925,673	4.87
Other Net Assets	1,587,730	0.49
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	327,066,091	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.	90.59
Investment Funds and AIFs.	2.35
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	0.52
Other Assets.	6.54
	100.00

*All cash holdings are held with The Northern Trust Company other than held USD 1,075,674 as security by the counterparty to derivative contracts, Barclays Capital.

**Value at a stale price.

***The counterparty to futures contracts is Barclays Capital.

†Securities representing 1.52% 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 2017

GlobalAccess Global Property Securities Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2016

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities: 94.14% (31 May 2016: 96.05%)		
	Australia: 5.68% (31 May 2016: 5.96%)		
	Engineering & Construction: 0.00% (31 May 2016: 0.43%)		
	Real Estate Investment Trusts: 5.68% (31 May 2016: 5.53%)		
411,284	Dexus Property Group Reits NPV	3,176,621	2.28
458,615	Goodman Group Reits NPV	2,900,328	2.09
572,523	Scentre Group Reits NPV	1,811,413	1.31
	Total Australia	7,888,362	5.68
	Bermuda: 1.55% (31 May 2016: 0.00%)		
	Real Estate: 1.55% (31 May 2016: 0.00%)		
285,300	Hongkong Land Holdings Ltd Com USD0.10	2,155,442	1.55
	Total Bermuda	2,155,442	1.55
	Canada: 0.49% (31 May 2016: 0.00%)		
	Real Estate Investment Trusts: 0.49% (31 May 2016: 0.00%)		
27,270	Canadian Apartment Properties Trust Reits NPV	675,542	0.49
	Total Canada	675,542	0.49
	Cayman Island: 0.00% (31 May 2016: 1.70%)		
	Real Estate: 0.00% (31 May 2016: 1.70%)		
	Finland: 0.57% (31 May 2016: 0.53%)		
	Real Estate: 0.57% (31 May 2016: 0.53%)		
170,669	Sponda OYJ Com NPV	795,881	0.57
	Total Finland	795,881	0.57

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Property Securities Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2016

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 94.14% (31 May 2016: 96.05%)		
	France: 2.86% (31 May 2016: 4.44%)		
	Real Estate Investment Trusts: 2.86% (31 May 2016: 4.44%)		
8,322	Gecina SA Reits EUR7.50	1,279,485	0.92
36,044	Klepierre Reits EUR1.40	1,506,251	1.09
4,553	Unibail-Rodamco SE Reits EUR5.00	1,176,157	0.85
	Total France	3,961,893	2.86
	Germany: 4.41% (31 May 2016: 3.68%)		
	Real Estate: 4.41% (31 May 2016: 3.68%)		
131,693	Deutsche Wohnen AG Class B Com NPV	5,149,787	3.71
47,557	TLG Immobilien AG Class A Com NPV	965,543	0.70
	Total Germany	6,115,330	4.41
	Hong Kong: 5.97% (31 May 2016: 3.89%)		
	Real Estate: 3.57% (31 May 2016: 2.25%)		
970,000	New World Development Co Ltd Com NPV	1,208,073	0.87
253,000	Sun Hung Kai Properties Ltd Com NPV	3,745,106	2.70
	Real Estate Investment Trusts: 2.40% (31 May 2016: 1.64%)		
422,000	Link Reits NPV	3,329,178	2.40
	Total Hong Kong	8,282,357	5.97
	Japan: 11.20% (31 May 2016: 10.94%)		
	Real Estate: 6.12% (31 May 2016: 4.25%)		
189,600	Leopalace21 Corp Com NPV	1,116,151	0.80
96,100	Mitsubishi Estate Co Ltd Com NPV	1,796,471	1.29
178,000	Mitsui Fudosan Co Ltd Com NPV	4,213,989	3.04
27,500	Nomura Real Estate Holdings Inc Com NPV	592,971	0.43
56,300	Tokyo Tatemono Co Ltd Com NPV	773,594	0.56

GlobalAccess Global Property Securities Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2016

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 94.14% (31 May 2016: 96.05%)		
	Japan (Continued): 11.20% (31 May 2016: 10.94%)		
	Real Estate Investment Trusts: 5.08% (31 May 2016: 6.69%)		
96	Daiwa Office Investment Corp Com Reits	488,312	0.35
73	Hoshino Resorts Inc Reits NPV	376,932	0.27
135	Industrial & Infrastructure Investment Corp Reits	611,611	0.44
1,612	Japan Hotel REIT Investment Corp Reits NPV	1,169,806	0.84
486	Japan Logistics Fund Inc Reits NPV	1,047,942	0.76
904	Japan Retail Fund Investment Corp Reits NPV	1,758,380	1.27
271	Kenedix Retail REIT Corp Reits NPV	593,536	0.43
681	United Urban Investment Corp Reits NPV	1,001,932	0.72
	Total Japan	15,541,627	11.20
	Mexico: 0.35% (31 May 2016: 0.00%)		
	Real Estate Investment Trusts: 0.35% (31 May 2016: 0.00%)		
138,380	PLA Administradora Industrial S de RL de CV Reits NPV	232,103	0.17
149,990	Prologis Property Mexico SA de CV Reits NPV	257,633	0.18
	Total Mexico	489,736	0.35
	Netherlands: 0.90% (31 May 2016: 0.59%)		
	Software: 0.90% (31 May 2016: 0.59%)		
27,940	InterXion Holding NV Com EURO.10	1,241,793	0.90
	Total Netherlands	1,241,793	0.90
	Norway: 0.42% (31 May 2016: 0.00%)		
	Real Estate: 0.42% (31 May 2016: 0.00%)		
47,764	Entra ASA Com NOK1.00	577,031	0.42
	Total Norway	577,031	0.42
	People's Republic of China: 0.00% (31 May 2016: 0.50%)		
	Real Estate: 0.00% (31 May 2016: 0.50%)		

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Property Securities Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2016

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 94.14% (31 May 2016: 96.05%)		
	Singapore: 1.50% (31 May 2016: 0.79%)		
	Lodging: 0.00% (31 May 2016: 0.50%)		
	Real Estate: 0.65% (31 May 2016: 0.29%)		
351,000	CapitalLand Ltd Com NPV	900,716	0.65
	Real Estate Investment Trusts: 0.85% (31 May 2016: 0.00%)		
758,700	CapitalLand Commercial Trust Reits NPV	909,025	0.65
375,102	Frasers Logistics & Industrial Trust Reits NPV	273,179	0.20
	Total Singapore	2,082,920	1.50
	Spain: 1.99% (31 May 2016: 0.97%)		
	Real Estate: 0.52% (31 May 2016: 0.00%)		
88,814	Inmobiliaria Colonial SA Com EUR2.50	722,369	0.52
	Real Estate Investment Trusts: 1.47% (31 May 2016: 0.97%)		
20,777	Hispania Activos Inmobiliarios SOCIMI SA Reits EUR1.00	348,529	0.25
132,921	Merlin Properties Socimi SA Reits EUR1.00	1,684,523	1.22
	Total Spain	2,755,421	1.99
	Sweden: 2.07% (31 May 2016: 2.18%)		
	Real Estate: 2.07% (31 May 2016: 2.18%)		
72,184	Castellum AB Class A Com SEK0.50	1,077,559	0.78
67,509	Fabege AB Class A Com SEK30.82	1,269,636	0.92
25,248	Wihlborgs Fastigheter AB Class A Com SEK2.50	518,930	0.37
	Total Sweden	2,866,125	2.07
	United Kingdom: 4.87% (31 May 2016: 7.38%)		
	Home Builders: 0.00% (31 May 2016: 0.38%)		
	Real Estate: 0.86% (31 May 2016: 1.07%)		
147,060	UNITE Group PLC Com GBP0.25	1,195,562	0.86

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Property Securities Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2016

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 94.14% (31 May 2016: 96.05%)		
	United Kingdom (Continued): 4.87% (31 May 2016: 7.38%)		
	Real Estate Investment Trusts: 3.49% (31 May 2016: 5.41%)		
40,393	Big Yellow Group PLC Reits GBP0.10	411,296	0.30
120,610	Great Portland Estates Com Reits GBP0.13	987,537	0.71
47,539	Land Securities Group PLC Reits GBP0.10	656,357	0.47
429,914	Segro PLC Reits GBP0.10	2,793,025	2.01
	Storage/Warehousing: 0.52% (31 May 2016: 0.52%)		
126,743	Safestore Holdings PLC Reits GBP0.01	719,432	0.52
	Total United Kingdom	6,763,209	4.87
	United States: 49.31% (31 May 2016: 52.50%)		
	Lodging: 1.25% (31 May 2016: 0.42%)		
4,908	Hilton Grand Vacations Inc Com USD0.01	175,633	0.13
23,282	Hilton Worldwide Holdings Inc Com USD0.01	1,547,322	1.12
	Real Estate: 0.30% (31 May 2016: 0.53%)		
12,010	CBRE Group Inc Class A Class A Com USD0.01	418,849	0.30
	Real Estate Investment Trusts: 47.76% (31 May 2016: 51.55%)		
5,399	Agree Realty Corp Com Reits USD0.0001	245,843	0.18
15,104	Alexandria Real Estate Equities Inc Reits USD0.01	1,761,277	1.27
9,765	American Campus Communities Inc Reits USD0.01	463,349	0.33
11,152	American Tower Corp Reits USD0.01	1,463,087	1.05
49,505	Apartment Investment & Management Co Class A Reits USD0.01	2,125,002	1.53
20,744	AvalonBay Communities Inc Reits USD0.01	3,977,143	2.87
19,715	Boston Properties Inc Reits USD0.01	2,391,725	1.72
12,710	Brixmor Property Group Inc Reits USD0.01	229,225	0.17
39,975	Colony Starwood Homes Reits USD0.01	1,381,736	1.00
13,240	Crown Castle International Corp Reits USD0.01	1,346,045	0.97
66,887	CubeSmart Reits USD0.01	1,669,834	1.20
50,155	DDR Corp Reits USD0.10	430,079	0.31
65,918	Duke Realty Corp Reits USD0.01	1,889,539	1.36
18,026	Education Realty Trust Reits USD0.01	690,486	0.50
15,024	EPR Properties Reits USD0.01	1,065,652	0.77
5,699	Equinix Inc Com Reits USD0.001	2,512,461	1.81
17,632	Equity Residential Reits USD0.01	1,147,755	0.83

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Property Securities Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2016

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
Equities (Continued): 94.14% (31 May 2016: 96.05%)			
United States (Continued): 49.31% (31 May 2016: 52.50%)			
Real Estate Investment Trusts (Continued): 47.76% (31 May 2016: 51.55%)			
15,783	Essex Property Trust Inc Reits USD0.0001	4,049,365	2.92
24,594	Extra Space Storage Inc Reits USD0.01	1,905,174	1.37
28,860	First Industrial Realty Trust Inc Reits USD0.01	833,621	0.60
33,571	GGP Inc Reits USD0.01	747,794	0.54
19,987	Healthcare Trust of America Inc Reits USD0.01	613,101	0.44
29,027	Host Hotels & Resorts Inc Reits USD0.01	522,051	0.38
31,545	Hudson Pacific Properties Inc Reits USD0.01	1,033,256	0.75
34,099	Invitation Homes Inc Reits USD0.01	733,981	0.53
22,416	Kilroy Realty Corp Reits USD0.01	1,641,187	1.18
22,700	Kite Realty Group Trust Com Reits USD0.01	407,806	0.29
10,978	Park Hotels & Resorts Inc Reits USD0.01	282,409	0.20
62,947	Physicians Realty Trust Reits USD0.01	1,280,027	0.92
57,017	Prologis Inc Reits USD0.01	3,165,869	2.28
7,065	Public Storage Reits USD0.10	1,516,608	1.09
36,032	Regency Centers Corp Reits USD0.01	2,192,007	1.58
24,225	Rexford Industrial Realty Inc Class I Reits USD0.01	660,010	0.48
13,390	Saul Centers Inc Reits USD0.01	766,243	0.55
44,880	Senior Housing Properties Trust Reits USD0.01	948,988	0.68
40,781	Simon Property Group Inc Reits USD0.0001	6,290,062	4.53
16,374	SL Green Realty Corp Reits USD0.01	1,654,183	1.19
101,656	Spirit Realty Capital Inc Reits USD0.01	734,465	0.53
88,351	STORE Capital Corp Reits USD0.01	1,801,035	1.30
20,641	Sun Communities Inc Reits USD0.01	1,773,578	1.28
106,778	Sunstone Hotel Investors Inc Reits USD0.01	1,666,272	1.20
5,913	Tanger Factory Outlet Centers Inc Reits USD0.01	154,063	0.11
5,501	Vornado Realty Trust Reits USD0.04	506,395	0.37
49,566	Welltower Inc Reits USD1.00	3,595,271	2.60
Total United States		68,406,863	49.31
Total Equities		130,599,532	94.14
Investment Funds: 3.64% (31 May 2016: 3.92%)			
201,405	iShares FTSE Epra/Nareit Developed Markets Property Fund NPV	5,059,173	3.64
Total Investment Funds		5,059,173	3.64

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Property Securities Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2016

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss					Fair Value USD	% of Net Assets
	Rights: 0.00% (31 May 2016: 0.09%)						
	Sweden: 0.00% (31 May 2016: 0.09%)						
	Forward Currency Contracts: 0.24% (31 May 2016: -0.10%)						
Counterparty	Cncy	Buy	Cncy	Sell	Maturity Date	Unrealised Gain/(Loss) USD	% of Net Assets
UBS	EUR	7,114,394	USD	7,746,187	16/06/2017	259,127	0.19
UBS	EUR	1,466,117	USD	1,596,316	16/06/2017	53,400	0.04
UBS	EUR	614,384	USD	668,944	16/06/2017	22,378	0.02
UBS	EUR	96,580	USD	105,157	16/06/2017	3,518	-
UBS	EUR	80,761	USD	87,933	16/06/2017	2,942	-
UBS	GBP	149,383	USD	191,138	16/06/2017	1,782	-
UBS	EUR	40,300	USD	43,954	16/06/2017	1,392	-
UBS	GBP	248,038	USD	319,649	16/06/2017	679	-
UBS	EUR	19,900	USD	22,081	16/06/2017	311	-
UBS	USD	25,296	GBP	19,449	16/06/2017	178	-
UBS	EUR	3,494	USD	3,804	16/06/2017	127	-
UBS	USD	11,823	GBP	9,104	16/06/2017	65	-
UBS	EUR	36,100	USD	40,570	16/06/2017	50	-
UBS	USD	17,572	GBP	13,569	16/06/2017	48	-
UBS	USD	4,914	GBP	3,791	16/06/2017	17	-
UBS	USD	4,184	GBP	3,229	16/06/2017	14	-
UBS	USD	3,754	GBP	2,898	16/06/2017	11	-
UBS	USD	9,234	GBP	7,144	16/06/2017	9	-
UBS	USD	5,562	GBP	4,303	16/06/2017	5	-
Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts						346,053	0.25
UBS	GBP	83	USD	108	16/06/2017	-	-
UBS	USD	3,076	GBP	2,387	16/06/2017	(7)	-
UBS	GBP	1,730	USD	2,241	16/06/2017	(7)	-
UBS	USD	35,098	GBP	27,208	16/06/2017	(39)	-
UBS	USD	9,083	GBP	7,071	16/06/2017	(49)	-
UBS	GBP	31,380	USD	40,577	16/06/2017	(51)	-
UBS	USD	5,915	EUR	5,311	16/06/2017	(61)	-
UBS	USD	7,694	GBP	6,013	16/06/2017	(72)	-
UBS	GBP	106,956	USD	138,302	16/06/2017	(174)	-
UBS	GBP	131,867	USD	170,515	16/06/2017	(215)	-
UBS	GBP	259,640	USD	335,736	16/06/2017	(424)	-
UBS	GBP	149,383	USD	193,451	16/06/2017	(531)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Property Securities Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2016

Forward Currency Contracts (Continued): 0.24% (31 May 2016: -0.10%)						Unrealised	% of Net
Counterparty	Cncy	Buy	Cncy	Sell	Maturity Date	Loss	Assets
						USD	
UBS	GBP	60,152	USD	78,333	16/06/2017	(650)	-
UBS	GBP	115,000	USD	149,759	16/06/2017	(1,243)	-
UBS	GBP	2,394,630	USD	3,096,453	16/06/2017	(3,910)	-
UBS	GBP	3,931,238	USD	5,083,414	16/06/2017	(6,418)	(0.01)
Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts						<u>(13,851)</u>	<u>(0.01)</u>
Total Forward Currency Contracts						<u>332,202</u>	<u>0.24</u>
						Fair Value	% of Net
						USD	Assets
Total Value of Investments						135,990,907	98.02
Cash and Cash Equivalent*						2,638,054	1.90
Other Net Assets						104,374	0.08
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares						<u>138,733,335</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.	93.11
Investment Funds and AIFs.	3.61
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	0.25
Other assets.	3.03
	<u>100.00</u>

*All cash holdings are held with The Northern Trust Company.

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 2017

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds: 84.85% (31 May 2016: 92.20%)		
	Argentina: 0.50% (31 May 2016: 0.54%)		
	Corporate Bonds: 0.24% (31 May 2016: 0.00%)		
600,000	YPF SA 8.5% 23/03/2021	676,320	0.24
	Government Bonds: 0.26% (31 May 2016: 0.54%)		
650,000	Argentine Republic Government International Bond 7.5% 22/04/2026	718,575	0.26
	Total Argentina	1,394,895	0.50
	Australia: 1.40% (31 May 2016: 2.97%)		
	Corporate Bonds: 1.31% (31 May 2016: 1.03%)		
1,170,000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd 9.75% 01/03/2022	1,346,231	0.48
2,280,000	Origin Energy Finance Ltd 3.5% 09/10/2018	2,308,640	0.83
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2016: 1.76%)		
	Other ABS: 0.09% (31 May 2016: 0.18%)		
246,818	SMART ABS Series 2015-1US Trust 1.5% 14/09/2018	246,698	0.09
	Total Australia	3,901,569	1.40
	Brazil: 1.00% (31 May 2016: 2.03%)		
	Corporate Bonds: 0.33% (31 May 2016: 0.68%)		
250,000	Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social 5.5% 12/07/2020	264,375	0.10
600,000	Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social 5.75% 26/09/2023	639,750	0.23
	Government Bonds: 0.67% (31 May 2016: 1.35%)		
1,900,000	Brazilian Government International Bond 4.25% 07/01/2025	1,883,375	0.67
	Total Brazil	2,787,500	1.00
	Bulgaria: 0.00% (31 May 2016: 1.51%)		
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2016: 1.51%)		
	Canada: 1.40% (31 May 2016: 2.04%)		
	Corporate Bonds: 0.68% (31 May 2016: 0.59%)		
425,000	Alberta Energy Co Ltd 7.375% 01/11/2031	533,619	0.19
20,000	Alberta Energy Co Ltd 8.125% 15/09/2030	26,255	0.01

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 84.85% (31 May 2016: 92.20%)		
	Canada (Continued): 1.40% (31 May 2016: 2.04%)		
	Corporate Bonds (Continued): 0.68% (31 May 2016: 0.59%)		
115,000	Encana Corp 7.2% 01/11/2031	141,419	0.05
175,000	Hudbay Minerals Inc 7.25% 15/01/2023	183,750	0.07
225,000	Hudbay Minerals Inc 7.625% 15/01/2025	242,861	0.09
425,000	Seven Generations Energy Ltd 8.25% 15/05/2020	446,250	0.16
300,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 6.5% 15/03/2022	315,690	0.11
	Government Bonds: 0.72% (31 May 2016: 1.45%)		
2,650,000	Canadian Government Bond 1.5% 01/06/2023	2,014,761	0.72
	Total Canada	3,904,605	1.40
	Cayman Islands: 0.00% (31 May 2016: 1.96%)		
	Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2016: 1.96%)		
	Chile: 0.00% (31 May 2016: 0.15%)		
	Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2016: 0.15%)		
	Croatia: 0.83% (31 May 2016: 1.77%)		
	Government Bonds: 0.83% (31 May 2016: 1.77%)		
1,875,000	Croatia Government International Bond 3.875% 30/05/2022	2,326,210	0.83
	Total Croatia	2,326,210	0.83
	Dominican Republic: 0.49% (31 May 2016: 0.58%)		
	Government Bonds: 0.49% (31 May 2016: 0.58%)		
550,000	Dominican Republic International Bond 5.5% 27/01/2025 '144A'	570,625	0.21
600,000	Dominican Republic International Bond 5.5% 27/01/2025	622,500	0.22
160,000	Dominican Republic International Bond 6.875% 29/01/2026	179,613	0.06
	Total Dominican Republic	1,372,738	0.49
	Egypt: 0.46% (31 May 2016: 0.00%)		
	Government Bonds: 0.46% (31 May 2016: 0.00%)		
1,200,000	Egypt Government International Bond 7.5% 31/01/2027	1,273,908	0.46
	Total Egypt	1,273,908	0.46

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 84.85% (31 May 2016: 92.20%)		
	Finland: 0.89% (31 May 2016: 0.86%)		
	Corporate Bonds: 0.89% (31 May 2016: 0.86%)		
2,000,000	Citycon OYJ 3.75% 24/06/2020	2,479,711	0.89
	Total Finland	2,479,711	0.89
	France: 1.94% (31 May 2016: 0.55%)		
	Corporate Bonds: 0.25% (31 May 2016: 0.55%)		
655,000	SFR Group SA 6.25% 15/05/2024	690,206	0.25
	Government Bonds: 1.69% (31 May 2016: 0.00%)		
4,360,000	French Republic Government Bond OAT 0.25% 25/11/2026	4,722,514	1.69
	Total France	5,412,720	1.94
	Germany: 0.00% (31 May 2016: 0.17%)		
	Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2016: 0.17%)		
	Hungary: 0.00% (31 May 2016: 0.51%)		
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2016: 0.51%)		
	Iceland: 1.02% (31 May 2016: 1.54%)		
	Corporate Bonds: 1.02% (31 May 2016: 0.93%)		
220,000	Islandsbanki HF 1.75% 07/09/2020	254,948	0.09
2,255,000	Landsbankinn HF 1.625% 15/03/2021	2,605,439	0.93
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2016: 0.61%)		
	Total Iceland	2,860,387	1.02
	Indonesia: 0.44% (31 May 2016: 1.05%)		
	Corporate Bonds: 0.44% (31 May 2016: 0.49%)		
200,000	Pertamina Persero PT 4.3% 20/05/2023 - Germany	207,980	0.07
960,000	Perusahaan Gas Negara Persero Tbk 5.125% 16/05/2024	1,034,547	0.37
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2016: 0.56%)		
	Total Indonesia	1,242,527	0.44

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 84.85% (31 May 2016: 92.20%)		
	Ireland: 1.13% (31 May 2016: 0.00%)		
	Corporate Bonds: 1.13% (31 May 2016: 0.00%)		
1,120,000	Perrigo Finance Unlimited Co 3.5% 15/12/2021	1,169,790	0.42
2,000,000	Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 2.4% 23/09/2021	1,989,207	0.71
	Total Ireland	3,158,997	1.13
	Israel: 0.97% (31 May 2016: 0.00%)		
	Government Bonds: 0.97% (31 May 2016: 0.00%)		
9,650,000	Israel Government Bond - Fixed 1.75% 31/08/2025	2,720,011	0.97
	Total Israel	2,720,011	0.97
	Italy: 3.92% (31 May 2016: 1.57%)		
	Corporate Bonds: 0.95% (31 May 2016: 1.57%)		
1,500,000	Assicurazioni Generali SpA 2.875% 14/01/2020	1,811,885	0.65
700,000	UniCredit SpA 3.625% 24/01/2019	834,366	0.30
	Government Bonds: 2.97% (31 May 2016: 0.00%)		
4,135,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2% 01/12/2025	4,696,008	1.68
2,850,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 01/05/2021	3,606,739	1.29
	Total Italy	10,948,998	3.92
	Ivory Coast: 0.00% (31 May 2016: 0.40%)		
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2016: 0.40%)		
	Jamaica: 0.19% (31 May 2016: 0.37%)		
	Government Bonds: 0.19% (31 May 2016: 0.37%)		
450,000	Jamaica Government International Bond 7.625% 09/07/2025	528,831	0.19
	Total Jamaica	528,831	0.19
	Kazakhstan: 0.20% (31 May 2016: 0.37%)		
	Corporate Bonds: 0.20% (31 May 2016: 0.37%)		
500,000	KazMunayGas National Co JSC 6.375% 09/04/2021	553,310	0.20
	Total Kazakhstan	553,310	0.20

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 84.85% (31 May 2016: 92.20%)		
	Kenya: 0.00% (31 May 2016: 0.26%)		
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2016: 0.26%)		
	Lithuania: 2.23% (31 May 2016: 2.24%)		
	Government Bonds: 2.23% (31 May 2016: 2.24%)		
5,470,000	Lithuania Government International Bond 7.375% 11/02/2020	6,219,953	2.23
	Total Lithuania	6,219,953	2.23
	Luxembourg: 2.28% (31 May 2016: 1.65%)		
	Corporate Bonds: 2.28% (31 May 2016: 1.65%)		
900,000	Altice Financing SA 6.5% 15/01/2022	947,250	0.34
800,000	Altice Luxembourg SA 7.75% 15/05/2022	851,000	0.30
1,150,000	Cosan Luxembourg SA 7% 20/01/2027	1,198,875	0.43
700,000	Millicom International Cellular SA 6% 15/03/2025	739,935	0.26
1,000,000	Minerva Luxembourg SA 6.50% 20/09/2026	995,000	0.36
500,000	Wind Acquisition Finance SA 4.75% 15/07/2020	508,205	0.18
970,000	Wind Acquisition Finance SA 7% 23/04/2021	1,138,759	0.41
	Total Luxembourg	6,379,024	2.28
	Mexico: 2.04% (31 May 2016: 3.62%)		
	Corporate Bonds: 1.07% (31 May 2016: 1.92%)		
1,000,000	BBVA Bancomer SA/Texas VAR 5.35% 12/11/2029	1,007,500	0.36
305,000	Petroleos Mexicanos 6.5% 13/03/2027 - United States of America	333,213	0.12
1,475,000	Petroleos Mexicanos 6.875% 04/08/2026	1,660,113	0.59
	Government Bonds: 0.97% (31 May 2016: 1.70%)		
50,000,000	Mexican Bonos 7.5% 03/06/2027	2,705,510	0.97
	Total Mexico	5,706,336	2.04
	Morocco: 0.31% (31 May 2016: 0.00%)		
	Corporate Bonds: 0.31% (31 May 2016: 0.00%)		
800,000	OCP SA 5.625% 25/04/2024	868,500	0.31
	Total Morocco	868,500	0.31
	Netherlands: 1.78% (31 May 2016: 1.97%)		
	Corporate Bonds: 1.78% (31 May 2016: 1.97%)		
1,100,000	Brenntag Finance BV 5.5% 19/07/2018	1,313,402	0.47

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 84.85% (31 May 2016: 92.20%)		
	Netherlands (Continued): 1.78% (31 May 2016: 1.97%)		
	Corporate Bonds (Continued): 1.78% (31 May 2016: 1.97%)		
270,000	Listrindo Capital BV 4.95% 14/09/2026	273,713	0.10
1,250,000	Petrobras Global Finance BV 8.75% 23/05/2026	1,459,375	0.52
1,500,000	Vonovia Finance BV 0.875% 30/03/2020	1,723,196	0.62
200,000	VTR Finance BV 6.875% 15/01/2024	213,250	0.07
	Total Netherlands	4,982,936	1.78
	Pakistan: 0.00% (31 May 2016: 0.44%)		
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2016: 0.44%)		
	Poland: 1.00% (31 May 2016: 0.00%)		
	Government Bonds: 1.00% (31 May 2016: 0.00%)		
9,080,000	Poland Government Bond 5.75% 23/09/2022	2,805,896	1.00
	Total Poland	2,805,896	1.00
	Portugal: 0.61% (31 May 2016: 0.00%)		
	Government Bonds: 0.61% (31 May 2016: 0.00%)		
1,500,000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 2.875% 21/07/2026	1,703,758	0.61
	Total Portugal	1,703,758	0.61
	Romania: 0.59% (31 May 2016: 0.57%)		
	Government Bonds: 0.59% (31 May 2016: 0.57%)		
5,700,000	Romania Government Bond 5.8% 26/07/2027	1,651,542	0.59
	Total Romania	1,651,542	0.59
	Russian Federation: 0.85% (31 May 2016: 0.00%)		
	Government Bonds: 0.85% (31 May 2016: 0.00%)		
140,000,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.05% 19/01/2028	2,373,236	0.85
	Total Russian Federation	2,373,236	0.85

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 84.85% (31 May 2016: 92.20%)		
	Serbia: 0.29% (31 May 2016: 0.43%)		
	Government Bonds: 0.29% (31 May 2016: 0.43%)		
700,000	Serbia International Bond 7.25% 28/09/2021	806,245	0.29
	Total Serbia	806,245	0.29
	Singapore: 1.74% (31 May 2016: 5.36%)		
	Government Bonds: 1.74% (31 May 2016: 5.36%)		
3,350,000	Singapore Government Bond 1.625% 01/10/2019	2,443,364	0.87
3,250,000	Singapore Government Bond 2.25% 01/06/2021	2,416,709	0.87
	Total Singapore	4,860,073	1.74
	Slovenia: 2.50% (31 May 2016: 2.58%)		
	Government Bonds: 2.50% (31 May 2016: 2.58%)		
6,740,000	Slovenia Government International Bond 4.125% 18/02/2019 - Germany	6,994,031	2.50
	Total Slovenia	6,994,031	2.50
	South Africa: 0.89% (31 May 2016: 0.97%)		
	Corporate Bonds: 0.08% (31 May 2016: 0.36%)		
215,000	Eskom Holdings SOC Ltd 5.75% 26/01/2021	219,477	0.08
	Government Bonds: 0.81% (31 May 2016: 0.61%)		
23,500,000	South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	2,002,951	0.72
225,000	South Africa Government International Bond 5.5% 09/03/2020	239,810	0.09
	Total South Africa	2,462,238	0.89
	Spain: 1.27% (31 May 2016: 1.44%)		
	Corporate Bonds: 1.27% (31 May 2016: 1.44%)		
2,000,000	Santander Consumer Finance SA 0.9% 18/02/2020	2,295,460	0.82
1,000,000	Telefonica Emisiones SAU 4.71% 20/01/2020	1,263,207	0.45
	Total Spain	3,558,667	1.27

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 84.85% (31 May 2016: 92.20%)		
	Turkey: 0.11% (31 May 2016: 0.00%)		
	Government Bonds: 0.11% (31 May 2016: 0.00%)		
300,000	Turkey Government International Bond 5.125% 25/03/2022 - Luxembourg	313,050	0.11
	Total Turkey	313,050	0.11
	United Kingdom: 2.55% (31 May 2016: 2.49%)		
	Corporate Bonds: 2.55% (31 May 2016: 2.49%)		
785,000	Barclays PLC 3.684% 10/01/2023	806,746	0.29
710,000	HSBC Holdings PLC 2.65% 05/01/2022	709,919	0.25
1,630,000	Nationwide Building Society VAR 4.125% 20/03/2023	1,888,581	0.68
870,000	Royal Bank of Scotland Group PLC VAR 3.498% 15/05/2023	872,918	0.31
845,000	Santander UK Group Holdings PLC 2.875% 16/10/2020	858,480	0.31
1,405,000	Virgin Media Finance PLC 6.375% 15/10/2024	1,971,539	0.71
	Total United Kingdom	7,108,183	2.55
	United States: 46.84% (31 May 2016: 46.74%)		
	Corporate Bonds: 12.75% (31 May 2016: 13.96%)		
490,000	Alliance Data Systems Corp 5.375% 01/08/2022	498,575	0.18
80,000	Alliance Data Systems Corp 5.875% 01/11/2021	83,000	0.03
877,244	American Airlines 2016-1 Class B Pass-Through Trust 5.25% 15/07/2025	916,720	0.33
1,470,000	Arconic Inc 5.72% 23/02/2019	1,562,860	0.56
980,000	Becton Dickinson and Co 2.404% 05/06/2020	982,770	0.35
155,000	Booz Allen Hamilton Inc 5.125% 01/05/2025	158,875	0.06
550,000	Buckeye Partners LP 5.5% 15/08/2019	584,309	0.21
680,000	Calpine Corp 5.375% 15/01/2023	669,453	0.24
1,300,000	Capital One Financial Corp 2.5% 12/05/2020	1,308,601	0.47
1,215,000	Carpenter Technology Corp 5.2% 15/07/2021	1,278,048	0.46
1,755,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.5% 01/05/2026	1,859,458	0.67
2,785,000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 3.579% 23/07/2020	2,897,130	1.04
775,000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 7% 30/06/2024	871,875	0.31
600,000	CNO Financial Group Inc 5.25% 30/05/2025	632,250	0.23
1,425,000	CSC Holdings LLC 10.875% 15/10/2025	1,738,500	0.62
695,000	Delta Air Lines Inc 2.875% 13/03/2020	705,304	0.25
600,000	DISH DBS Corp 7.75% 01/07/2026	706,500	0.25
975,000	Dollar Tree Inc 5.75% 01/03/2023	1,037,400	0.37
850,000	First Data Corp 7% 01/12/2023	920,125	0.33
985,000	Goldman Sachs Group Inc 3% 26/04/2022	998,001	0.36
780,000	Great Plains Energy Inc 3.15% 01/04/2022	794,087	0.28

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 84.85% (31 May 2016: 92.20%)		
	United States (Continued): 46.84% (31 May 2016: 46.74%)		
	Corporate Bonds (Continued): 12.75% (31 May 2016: 13.96%)		
225,000	Grinding Media Inc / MC Grinding Media Canada Inc 7.375% 15/12/2023	243,281	0.09
180,000	Hess Corp 7.3% 15/08/2031	218,541	0.08
100,000	Hess Corp 7.875% 01/10/2029	124,371	0.04
570,000	Howard Hughes Corp 5.375% 15/03/2025	589,238	0.21
1,490,000	Morgan Stanley 2.625% 17/11/2021	1,494,051	0.53
1,800,000	Morgan Stanley 4.875% 01/11/2022	1,964,951	0.70
165,000	Park-Ohio Industries Inc 6.625% 15/04/2027	172,528	0.06
1,200,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01/02/2021	1,313,716	0.47
1,205,000	SBA Tower Trust 3.168% 15/04/2047	1,217,882	0.44
300,000	SLM Corp 5.125% 05/04/2022	308,250	0.11
1,220,000	Southern Co 2.95% 01/07/2023	1,217,397	0.44
950,000	T-Mobile USA Inc 6.5% 15/01/2026	1,050,938	0.38
875,000	Univision Communications Inc 5.125% 15/02/2025	867,344	0.31
1,950,000	VEREIT Operating Partnership LP 3% 06/02/2019	1,975,487	0.71
800,000	Veritas US Inc / Veritas Bermuda Ltd 7.5% 01/02/2023	858,000	0.31
215,000	Western Digital Corp 7.375% 01/04/2023	235,855	0.08
447,000	Western Digital Corp 10.5% 01/04/2024	525,002	0.19
	Government Bonds: 12.51% (31 May 2016: 6.05%)		
5,825,000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 30/06/2021	5,705,200	2.04
6,020,000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 31/07/2021	5,890,311	2.11
3,750,000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/12/2018	3,751,099	1.34
6,030,000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/03/2021	5,950,504	2.13
5,080,000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 31/05/2021	5,029,101	1.80
1,660,000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/05/2026	1,585,851	0.57
7,000,000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/02/2027	7,027,069	2.52
	Auto Floor Plan ABS: 0.10% (31 May 2016: 0.00%)		
160,000	GMF Floorplan Owner Revolving Trust 2.41% 17/05/2021	161,189	0.06
100,000	GMF Floorplan Owner Revolving Trust 2.85% 17/05/2021	100,275	0.04
	Commercial MBS: 1.65% (31 May 2016: 0.00%)		
735,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-P1 FRN 17/09/2048	785,492	0.28
213,327	COMM 2016-CCRE28 Mortgage Trust Class A-HR 3.651% 12/02/2049	217,981	0.08
675,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2015- C30 Class A-5 3.8218% 17/07/2048	717,567	0.26
1,905,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2015- C28 Class B 3.986% 19/10/2048	1,884,811	0.67
125,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2016- JP3 Class B FRN 17/08/2049	123,909	0.04
875,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C24 Class B FRN 16/08/2047	903,770	0.32

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 84.85% (31 May 2016: 92.20%)		
	United States (Continued): 46.84% (31 May 2016: 46.74%)		
	FNMA Collateral: 13.89% (31 May 2016: 0.00%)		
2,554,376	Fannie Mae Pool 3% 01/11/2046	2,570,689	0.92
2,053,990	Fannie Mae Pool 3% 01/11/2046	2,067,108	0.74
3,580,457	Fannie Mae Pool 3% 01/11/2046	3,603,325	1.29
1,906,450	Fannie Mae Pool 3% 01/12/2046	1,918,625	0.69
737,694	Fannie Mae Pool 3% 01/01/2047	742,405	0.27
1,085,843	Fannie Mae Pool 3% 01/02/2047	1,092,781	0.39
1,855,218	Fannie Mae Pool 3.5% 01/05/2042	1,925,746	0.69
3,473,094	Fannie Mae Pool 3.5% 01/07/2045	3,590,525	1.29
405,940	Fannie Mae Pool 3.5% 01/11/2045	419,665	0.15
869,577	Fannie Mae Pool 3.5% 01/12/2045	898,979	0.32
102,141	Fannie Mae Pool 3.5% 01/12/2045	105,595	0.04
1,024,590	Fannie Mae Pool 3.5% 01/12/2045	1,059,233	0.38
1,882,517	Fannie Mae Pool 3.5% 01/06/2046	1,956,320	0.70
1,150,000	Fannie Mae Pool 3.5% 15/06/2046	1,187,948	0.43
3,595,000	Fannie Mae Pool 3.5% 15/07/2046	3,798,635	1.36
1,354,433	Fannie Mae Pool 4% 01/10/2044	1,432,300	0.51
15,128	Fannie Mae Pool 4% 01/09/2045	15,998	0.01
1,467,090	Fannie Mae Pool 4% 01/10/2045	1,551,433	0.56
3,219,553	Fannie Mae Pool 4% 01/01/2046	3,404,646	1.22
1,485,685	Fannie Mae Pool 4.5% 01/06/2044	1,609,233	0.58
150,234	Fannie Mae Pool 5% 01/12/2035	165,997	0.06
1,215,183	Fannie Mae Pool 5% 01/12/2036	1,342,362	0.48
2,003,357	Fannie Mae Pool 5.5% 01/08/2037	2,251,110	0.81
	GNMA-II Collateral: 0.21% (31 May 2016: 0.00%)		
366,895	Ginnie Mae II Pool 4% 20/10/2045	388,895	0.14
197,132	Ginnie Mae II Pool 4% 20/12/2045	208,952	0.07
	Home Equity ABS: 0.27% (31 May 2016: 0.00%)		
777,811	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust Series 2005-AR1 Class M-1 FRN 25/06/2036	765,322	0.27
	Other ABS: 2.84% (31 May 2016: 26.73%)		
187	Acer 2015-1A Class A-3 1.61% 13/10/2020	187	-
750,000	Americredit Automobile Receivables Trust 2013-5 Class C 2.29% 08/11/2019	751,996	0.27
1,170,000	AmeriCredit Automobile Receivables Trust 2015-3 Class D 3.34% 09/08/2021	1,189,831	0.43
750,000	Capital Auto Receivables Asset Trust 2015-4 A-4 2.01% 20/07/2020	753,643	0.27
784,915	Diamond Resorts Owner Trust 2014-1 2.54% 20/05/2027	776,378	0.28
1,158,765	Domino's Pizza Master Issuer LLC 5.216% 25/01/2042	1,172,235	0.42
238,248	Hilton Grand Vacations Trust Series 2017-A Class B VAR 2.96% 26/12/2028	240,020	0.09
739,835	Marriott Vacation Club Owner Trust 2012-1 2.51% 20/05/2030	742,218	0.27

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 84.85% (31 May 2016: 92.20%)		
	United States (Continued): 46.84% (31 May 2016: 46.74%)		
	Other ABS (Continued): 2.84% (31 May 2016: 26.73%)		
284,355	Sierra Timeshare 2014-2 Receivables Funding LLC 2.05% 20/06/2031	283,352	0.10
251,576	Sierra Timeshare 2015-3 Receivables Funding LLC 2.58% 20/09/2032	252,796	0.09
564,673	Towd Point Mortgage Trust 2015-5 FRN 25/05/2055	569,821	0.20
1,162,300	Wendys Funding 2015-1A Class A2I 3.371% 15/06/2045	1,176,445	0.42
	Student Loan ABS: 0.04% (31 May 2016: 0.00%)		
110,000	SMB Private Education Loan Trust 2016-A 2.7% 15/05/2031	111,095	0.04
	WL Collateral CMO: 2.58% (31 May 2016: 0.00%)		
275,930	Bayview Opportunity Master Fund IVa Trust Series 2017-RT1 Class A1 VAR 3% 28/03/2057 †	279,653	0.10
97,473	COLT 2017-1 Mortgage Loan Trust Pass-Through Certificates Series 2017-1 Class A-3 VAR 3.074% 27/05/2047	98,207	0.04
175,000	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Series 2017-C03 Class 1M-2 FRN 25/10/2029	179,113	0.06
1,681,758	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes FRN 25/04/2024	1,708,927	0.61
960,000	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes FRN 25/09/2024	987,690	0.35
1,575,664	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes FRN 27/12/2027	1,617,982	0.57
304,768	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes FRN 25/04/2028	315,988	0.11
224,721	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes FRN 25/05/2028	232,407	0.08
380,000	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes FRN 25/07/2028	396,166	0.14
300,000	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Series 2015-HQA1 Class M-2 FRN 27/08/2029	315,745	0.11
1,059,540	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust Series MLCC 2006-3 Class II-A-1 FRN 25/10/2036	1,044,088	0.37
123,573	Mill City Mortgage Loan Trust 2016-1 Class A-1 2.5% 25/04/205	124,096	0.04
	Total United States	130,808,708	46.84
	Vietnam: 0.19% (31 May 2016: 0.35%)		
	Government Bonds: 0.19% (31 May 2016: 0.35%)		
500,000	Vietnam Government International Bond 4.8% 19/11/2024	523,214	0.19
	Total Vietnam	523,214	0.19

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets				
	Bonds (Continued): 84.85% (31 May 2016: 92.20%)						
	United States (Continued): 46.84% (31 May 2016: 46.74%)						
	Zambia: 0.00% (31 May 2016: 0.15%)						
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2016: 0.15%)						
	Total Bonds	236,992,507	84.85				
	Accrued Income on Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss: 0.79% (31 May 2016: 0.86%)	2,202,243	0.79				
No. of Contracts	Futures Contracts**	Unrealised Gain/(loss) USD	% of Net Assets				
	Futures Contracts**: -0.07% (31 May 2016: -0.01%)						
42	US 5 Year Note CBT Future September 2017	16,078	0.01				
47	Korea 3Yr Bond KFE Future June 2017	8,396	-				
	Total Fair Value Gains on Futures Contracts	24,474	0.01				
(586)	US 10 Yr Note CBT Future September 2017	(140,798)	(0.05)				
(28)	US Long Bond CBT Future September 2017	(49,903)	(0.02)				
(51)	Euro-Bund EUX Future September 2017	(38,424)	(0.01)				
	Total Fair Value Losses on Futures Contracts	(229,125)	(0.08)				
	Total Futures Contracts	(204,651)	(0.07)				
	Forward Currency Contracts: 0.15% (31 May 2016: 1.03%)						
Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain/loss USD	% of Net Assets
Bank of America	BRL	2,535,000	USD	757,802	05/09/2017	7,834	-
Citibank	RSD	283,850,000	USD	2,435,853	14/07/2017	165,506	0.06
Citibank	USD	14,871,435	EUR	13,158,000	25/08/2017	11,053	0.01
Citibank	EGP	22,040,000	USD	1,206,019	06/07/2017	5,590	-
Citibank	MXN	479,000	USD	24,793	14/07/2017	652	-
Citibank	MXN	223,550	USD	11,729	14/07/2017	147	-
Deutsche	MXN	46,045,000	USD	2,424,985	14/07/2017	20,989	0.01
Deutsche	MXN	10,649,000	USD	554,829	14/07/2017	10,860	0.01
Deutsche	BRL	2,799,000	USD	836,421	05/09/2017	8,949	-
Marine Midland	USD	4,930,145	CAD	6,588,000	30/06/2017	50,219	0.02
Marine Midland	USD	3,112,068	AUD	4,131,000	21/07/2017	38,957	0.01
Marine Midland	MXN	44,290,000	USD	2,319,601	14/07/2017	33,145	0.01

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Forward Currency Contracts (Continued): 0.15% (31 May 2016: 1.03%)							
Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain/loss USD	% of Net Assets
Marine Midland	CAD	658,232	USD	479,307	30/06/2017	8,265	-
Marine Midland	USD	619,214	GBP	476,000	25/08/2017	3,176	-
Marine Midland	BRL	640,000	USD	191,726	05/09/2017	1,571	-
Morgan Stanley	BRL	2,799,000	USD	841,273	05/09/2017	4,097	-
Morgan Stanley	USD	383,040	GBP	295,000	21/07/2017	1,648	-
UBS	EUR	12,505,282	USD	13,615,814	16/06/2017	455,477	0.16
UBS	EUR	8,867,981	USD	9,655,502	16/06/2017	322,997	0.12
UBS	EUR	4,256,411	USD	4,634,401	16/06/2017	155,030	0.06
UBS	USD	2,011,230	GBP	1,544,446	16/06/2017	16,656	0.01
UBS	EUR	240,505	USD	264,377	16/06/2017	6,246	-
UBS	USD	473,554	GBP	364,101	16/06/2017	3,335	-
UBS	EUR	90,380	USD	98,406	16/06/2017	3,292	-
UBS	EUR	70,100	USD	76,456	16/06/2017	2,422	-
UBS	USD	224,882	GBP	172,689	16/06/2017	1,862	-
UBS	EUR	158,000	USD	175,987	16/06/2017	1,799	-
UBS	USD	483,974	GBP	373,461	16/06/2017	1,668	-
UBS	EUR	94,908	USD	105,712	16/06/2017	1,081	-
UBS	EUR	59,900	USD	66,465	16/06/2017	936	-
UBS	GBP	67,326	USD	86,145	16/06/2017	803	-
UBS	USD	267,612	GBP	206,653	16/06/2017	730	-
UBS	EUR	33,385	USD	37,044	16/06/2017	522	-
UBS	EUR	14,886	USD	16,282	16/06/2017	468	-
UBS	GBP	303,002	USD	390,880	16/06/2017	431	-
UBS	EUR	20,903	USD	23,194	16/06/2017	326	-
UBS	GBP	34,977	USD	44,929	16/06/2017	241	-
UBS	GBP	46,423	USD	59,826	16/06/2017	127	-
UBS	USD	112,345	GBP	86,909	16/06/2017	106	-
UBS	EUR	13,762	USD	15,389	16/06/2017	96	-
UBS	EUR	12,467	USD	13,952	16/06/2017	76	-
UBS	GBP	3,528	USD	4,531	16/06/2017	24	-
UBS	USD	981	GBP	757	16/06/2017	3	-
UBS	USD	250	GBP	193	16/06/2017	1	-
Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts						1,349,413	0.48
Bank of America	USD	658,633	BRL	2,159,000	02/06/2017	(7,149)	-
Citibank	USD	268,244	JPY	29,721,000	25/08/2017	(1,505)	-
Citibank	USD	237,086	JPY	26,321,000	25/08/2017	(1,804)	-
Citibank	USD	267,793	JPY	29,721,000	25/08/2017	(1,956)	-
Citibank	CAD	1,590,000	USD	1,180,143	30/06/2017	(2,383)	-
Citibank	USD	689,817	MXN	13,135,500	14/07/2017	(7,959)	-
Citibank	USD	738,006	MXN	14,043,000	14/07/2017	(7,977)	-
Citibank	USD	689,682	MXN	13,135,000	14/07/2017	(8,067)	-
Citibank	USD	202,281	RON	855,000	14/07/2017	(8,332)	-
Citibank	USD	201,970	RON	855,000	14/07/2017	(8,643)	-
Citibank	USD	201,970	RON	855,000	14/07/2017	(8,643)	-
Citibank	USD	201,932	RON	855,000	14/07/2017	(8,681)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Forward Currency Contracts (Continued): 0.15% (31 May 2016: 1.03%)							
Counterparty	Cncy	Buys Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain/loss USD	% of Net Assets	
Citibank	USD	445,954	RUB	26,027,000	14/07/2017	(8,706)	-
Citibank	USD	201,591	RON	854,000	14/07/2017	(8,775)	-
Citibank	USD	201,580	RON	855,000	14/07/2017	(9,033)	(0.01)
Citibank	USD	201,768	RON	856,000	14/07/2017	(9,091)	(0.01)
Citibank	USD	208,426	RON	886,000	14/07/2017	(9,823)	(0.01)
Citibank	USD	467,666	PLN	1,800,000	18/08/2017	(15,718)	(0.01)
Citibank	USD	467,520	PLN	1,800,000	18/08/2017	(15,864)	(0.01)
Citibank	USD	2,049,671	ZAR	27,606,000	18/08/2017	(16,757)	(0.01)
Citibank	USD	505,339	PLN	1,945,000	18/08/2017	(16,984)	(0.01)
Citibank	CAD	1,595,000	USD	1,200,512	30/06/2017	(19,048)	(0.01)
Citibank	USD	2,382,470	GBP	1,860,000	21/07/2017	(22,237)	(0.01)
Citibank	AUD	4,064,119	USD	3,057,729	21/07/2017	(34,372)	(0.01)
Citibank	USD	2,676,511	RUB	155,425,000	14/07/2017	(38,578)	(0.01)
Citibank	USD	2,676,237	ILS	9,601,000	17/08/2017	(43,497)	(0.02)
Citibank	USD	1,298,942	PLN	5,169,000	14/07/2017	(89,583)	(0.03)
Deutsche	USD	268,409	JPY	29,721,000	25/08/2017	(1,339)	-
Deutsche	BRL	887,000	USD	277,101	02/06/2017	(3,572)	-
Deutsche	USD	853,354	BRL	2,799,000	02/06/2017	(9,789)	-
Deutsche	BRL	7,510,000	USD	2,370,730	02/06/2017	(54,831)	(0.02)
Marine Midland	CAD	26,408	USD	19,575	30/06/2017	(13)	-
Marine Midland	USD	27,036	RUB	1,549,562	14/07/2017	(33)	-
Marine Midland	USD	383,229	RUB	22,028,000	14/07/2017	(1,574)	-
Marine Midland	USD	267,766	JPY	29,722,000	25/08/2017	(1,992)	-
Marine Midland	USD	378,770	RUB	21,802,000	14/07/2017	(2,085)	-
Marine Midland	USD	380,469	RUB	22,133,000	14/07/2017	(6,168)	-
Marine Midland	USD	690,431	MXN	13,134,000	14/07/2017	(7,265)	-
Marine Midland	USD	2,507,412	GBP	1,959,000	21/07/2017	(25,287)	(0.01)
Marine Midland	USD	4,808,024	SGD	6,760,000	14/07/2017	(80,760)	(0.03)
Morgan Stanley	USD	66,910	GBP	52,000	21/07/2017	(318)	-
Morgan Stanley	USD	14,810,048	EUR	13,115,000	25/08/2017	(1,771)	-
Morgan Stanley	USD	382,161	RUB	22,022,000	14/07/2017	(2,537)	-
Morgan Stanley	USD	382,094	RUB	22,022,000	14/07/2017	(2,604)	-
Morgan Stanley	USD	858,457	BRL	2,799,000	02/06/2017	(4,686)	-
UBS	GBP	57	USD	74	16/06/2017	-	-
UBS	GBP	1,369	USD	1,769	16/06/2017	(2)	-
UBS	USD	222	EUR	203	16/06/2017	(5)	-
UBS	GBP	7,677	USD	9,925	16/06/2017	(11)	-
UBS	GBP	5,760	USD	7,459	16/06/2017	(20)	-
UBS	GBP	19,047	USD	24,630	16/06/2017	(31)	-
UBS	GBP	26,225	USD	33,901	16/06/2017	(33)	-
UBS	GBP	4,892	USD	6,352	16/06/2017	(35)	-
UBS	USD	1,090	EUR	1,002	16/06/2017	(37)	-
UBS	USD	38,740	EUR	34,472	16/06/2017	(49)	-
UBS	USD	46,660	EUR	41,519	16/06/2017	(59)	-
UBS	USD	13,703	EUR	12,243	16/06/2017	(74)	-
UBS	GBP	30,000	USD	38,863	16/06/2017	(120)	-
UBS	USD	5,399	EUR	4,931	16/06/2017	(150)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Forward Currency Contracts (Continued): 0.15% (31 May 2016: 1.03%)							
Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain/loss USD	% of Net Assets
UBS	GBP	39,881	USD	51,664	16/06/2017	(159)	-
UBS	USD	6,240	EUR	5,721	16/06/2017	(198)	-
UBS	GBP	356,273	USD	460,690	16/06/2017	(582)	-
UBS	GBP	479,128	USD	619,358	16/06/2017	(588)	-
UBS	GBP	89,299	USD	115,963	16/06/2017	(638)	-
UBS	GBP	74,342	USD	96,689	16/06/2017	(679)	-
UBS	EUR	1,024,072	USD	1,153,034	16/06/2017	(720)	-
UBS	USD	73,033	EUR	65,573	16/06/2017	(752)	-
UBS	USD	22,987	EUR	21,123	16/06/2017	(780)	-
UBS	GBP	800,005	USD	1,034,473	16/06/2017	(1,306)	-
UBS	GBP	293,365	USD	380,218	16/06/2017	(1,353)	-
UBS	GBP	1,267,646	USD	1,641,903	16/06/2017	(4,801)	-
UBS	GBP	9,418,708	USD	12,179,162	16/06/2017	(15,377)	(0.01)
UBS	GBP	164,786,902	USD	213,082,976	16/06/2017	(269,036)	(0.10)
Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts						<u>(935,384)</u>	<u>(0.33)</u>
Total Forward Currency Contracts						<u>414,029</u>	<u>0.15</u>
						Fair Value USD	% of Net Assets
Total Value of Investments						239,404,128	85.72
Cash and Cash equivalents*						43,939,595	15.73
Other Net Liabilities						(4,050,281)	(1.45)
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares						<u>279,293,442</u>	<u>100.00</u>

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

<u>Analysis of Total Assets (Unaudited)</u>	<u>% of Total Assets</u>
Transferable securities and money market instruments admitted to official stock exchange listing or traded on a regulated market.	82.43
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	0.47
Other Assets.	17.10
	<u>100.00</u>

*All cash holdings are held with The Northern Trust Company other than USD (134,950) 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 0.10% 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 2017

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities: 96.42% (31 May 2016: 94.10%)		
	Bermuda: 2.38% (31 May 2016: 2.40%)		
	Chemicals: 0.14% (31 May 2016: 0.00%)		
12,149	Axalta Coating Systems Ltd Com USD1.00	380,081	0.14
	Computers: 0.09% (31 May 2016: 0.20%)		
9,292	Genpact Ltd Com USD0.01	253,811	0.09
	Diversified Financial Services: 0.00% (31 May 2016: 0.24%)		
	Insurance: 1.94% (31 May 2016: 1.73%)		
8,312	Argo Group International Holdings Ltd Com USD1.00	514,721	0.19
27,294	Assured Guaranty Ltd Com USD0.01	1,066,240	0.40
35,252	Maiden Holdings Ltd Com USD0.01	371,027	0.14
3,085	White Mountains Insurance Group Ltd Com USD1.00	2,656,031	0.99
13,738	XL Group Ltd Com NPV	600,282	0.22
	Oil & Gas: 0.18% (31 May 2016: 0.00%)		
54,448	Nabors Industries Ltd Com USD0.001	479,415	0.18
	Media: 0.00% (31 May 2016: 0.06%)		
	Retail: 0.00% (31 May 2016: 0.17%)		
	Semiconductors: 0.03% (31 May 2016: 0.00%)		
5,345	Marvell Technology Group Ltd Com USD0.002	92,175	0.03
	Total Bermuda	6,413,783	2.38
	Canada: 0.64% (31 May 2016: 0.20%)		
	Building Materials: 0.06% (31 May 2016: 0.11%)		
2,250	Masonite International Corp Com NPV	165,656	0.06
	Commercial Services: 0.51% (31 May 2016: 0.00%)		
216,849	Element Fleet Management Corp Com NPV	1,375,073	0.51
	Mining: 0.01% (31 May 2016: 0.00%)		
14,331	Northern Dynasty Minerals Ltd Com NPV	22,428	0.01

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 96.42% (31 May 2016: 94.10%)		
	Canada (Continued): 0.64% (31 May 2016: 0.20%)		
	Oil & Gas Services: 0.06% (31 May 2016: 0.09%)		
32,624	Tesco Corp Com NPV	150,886	0.06
	Total Canada	1,714,043	0.64
	Cayman Islands: 0.09% (31 May 2016: 0.00%)		
	Miscellaneous Manufacturing: 0.00% (31 May 2016: 0.00%)		
247	Fabrinet Com USD0.01	8,701	-
	Pharmaceuticals: 0.09% (31 May 2016: 0.00%)		
3,367	Herbalife Ltd Com USD0.002	241,700	0.09
	Total Cayman Islands	250,401	0.09
	Ireland: 0.15% (31 May 2016: 0.11%)		
	Healthcare-Services: 0.10% (31 May 2016: 0.00%)		
2,824	ICON PLC Com EURO.06	265,696	0.10
	Insurance: 0.00% (31 May 2016: 0.06%)		
	Pharmaceuticals: 0.05% (31 May 2016: 0.05%)		
2,140	Alkermes PLC Com USD0.01	123,596	0.05
	Total Ireland	389,292	0.15
	Israel: 0.03% (31 May 2016: 0.03%)		
	Semiconductors: 0.00% (31 May 2016: 0.03%)		
	Internet: 0.03% (31 May 2016: 0.00%)		
967	Wix.com Ltd Com ILS0.01	71,244	0.03
	Total Israel	71,244	0.03

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 96.42% (31 May 2016: 94.10%)		
	Luxembourg: 0.07% (31 May 2016: 0.03%)		
	Computers: 0.04% (31 May 2016: 0.03%)		
2,438	Globant SA Com USD1.20	95,460	0.04
	Packaging & Containers: 0.03% (31 May 2016: 0.00%)		
3,300	Ardagh Group SA Com EUR0.01	79,085	0.03
	Total Luxembourg	174,545	0.07
	Netherlands: 0.67% (31 May 2016: 1.01%)		
	Auto Parts & Equipment: 0.00% (31 May 2016: 0.02%)		
	Biotechnology: 0.01% (31 May 2016: 0.02%)		
13,288	Affirmed NV Com NPV	28,901	0.01
	Oil & Gas Services: 0.57% (31 May 2016: 0.97%)		
14,995	Core Laboratories NV Com EUR0.02	1,532,939	0.57
	Pharmaceuticals: 0.09% (31 May 2016: 0.00%)		
6,629	Patheon NV Com EUR0.01	229,960	0.09
	Total Netherlands	1,791,800	0.67
	Singapore: 0.00% (31 May 2016: 0.01%)		
	Semiconductors: 0.00% (31 May 2016: 0.01%)		
	Switzerland: 1.46% (31 May 2016: 0.88%)		
	Computers: 1.46% (31 May 2016: 0.88%)		
107,382	Logitech International SA Com CHF0.25	3,926,038	1.46
	Total Switzerland	3,926,038	1.46
	United Kingdom: 0.09% (31 May 2016: 0.13%)		
	Commercial Services: 0.02% (31 May 2016: 0.00%)		
1,812	Cardtronics PLC Com NPV	62,070	0.02

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 96.42% (31 May 2016: 94.10%)		
	United Kingdom (Continued): 0.09% (31 May 2016: 0.13%)		
	Oil & Gas: 0.00% (31 May 2016: 0.07%)		
	Software: 0.07% (31 May 2016: 0.06%)		
5,315	Atlassian Corp PLC Class A Com USD0.10	190,038	0.07
	Total United Kingdom	252,108	0.09
	United States: 90.84% (31 May 2016: 89.30%)		
	Advertising: 0.11% (31 May 2016: 0.16%)		
12,845	Interpublic Group of Cos Inc Com USD0.10	320,162	0.11
	Aerospace/Defense: 0.75% (31 May 2016: 1.50%)		
7,343	Esterline Technologies Corp Com USD0.20	715,392	0.27
4,215	HEICO Corp Class A Com USD0.01	264,175	0.10
2,047	Moog Inc Class A Com USD1.00	143,382	0.05
6,841	Teledyne Technologies Inc Com USD0.01	899,626	0.33
	Airlines: 0.04% (31 May 2016: 0.04%)		
5,409	JetBlue Airways Corp Com USD0.01	121,243	0.04
	Apparel: 1.61% (31 May 2016: 0.96%)		
2,346	Carter's Inc Com USD0.01	192,724	0.07
3,995	Columbia Sportswear Com NPV	216,809	0.08
29,723	Deckers Outdoor Corp Com USD0.01	2,061,736	0.77
36,402	Skechers U.S.A. Inc Com USD0.001	928,797	0.34
4,461	Steven Madden Ltd Com USD0.0001	174,983	0.07
28,931	Wolverine World Wide Inc Com USD1.00	752,061	0.28
	Auto Manufacturers: 0.30% (31 May 2016: 0.31%)		
40,860	Wabash National Corp Com USD0.01	816,587	0.30
	Auto Parts & Equipment: 0.97% (31 May 2016: 0.57%)		
22,102	Cooper Tire & Rubber Co Com USD1.00	797,330	0.30
12,967	Gentherm Inc Com NPV	488,532	0.18
20,674	Goodyear Tire & Rubber Co Class C Com NPV	666,013	0.25
4,436	Lear Corp Com USD0.01	660,964	0.24

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
Equities (Continued): 96.42% (31 May 2016: 94.10%)			
United States (Continued): 90.84% (31 May 2016: 89.30%)			
Banks: 6.34% (31 May 2016: 5.31%)			
3,440	Ameris Bancorp Com USD1.00	149,038	0.05
11,923	BancorpSouth Inc Com USD2.50	342,488	0.13
22,297	Bank of the Ozarks Inc Com USD0.01	985,193	0.37
23,860	BankUnited Inc Com USD0.01	791,078	0.29
16,021	CoBiz Financial Inc Com USD0.01	252,411	0.09
22,901	East West Bancorp Inc Com USD0.001	1,253,486	0.47
14,884	FCB Financial Holdings Inc Class A Com USD0.001	681,315	0.25
11,408	First Busey Corp Com USD0.001	323,816	0.12
102,237	FNB Corp/PA Com USD0.01	1,350,040	0.50
3,358	Hilltop Holdings Inc Com USD0.01	83,900	0.03
31,627	Home BancShares Inc/AR Com USD0.01	740,230	0.27
87,923	Huntington Bancshares Inc/OH Com USD0.01	1,102,115	0.41
5,856	IBERIABANK Corp Com USD1.00	451,937	0.17
16,664	Lakeland Bancorp Inc Com NPV	312,867	0.12
9,505	M&T Bank Corp Com USD0.50	1,487,152	0.55
10,840	MB Financial Inc Com USD0.01	446,337	0.17
23,199	PacWest Bancorp Com NPV	1,082,581	0.40
5,299	QCR Holdings Inc Com USD1.00	231,964	0.09
3,792	Signature Bank/New York NY Com USD0.01	542,294	0.20
30,788	Southwest Bancorp Inc Com USD1.00	755,076	0.28
1,701	SVB Financial Group Com USD0.001	290,029	0.11
5,079	Texas Capital Bancshares Inc Com USD0.01	372,672	0.14
35,809	Umpqua Holdings Corp Com NPV	606,784	0.22
6,833	United Community Banks Inc/GA Com USD1.00	176,018	0.07
10,599	Western Alliance Bancorp Com USD0.0001	484,533	0.18
14,023	Wintrust Financial Corp Com NPV	964,292	0.36
19,883	Zions Bancorporation Com NPV	797,010	0.30
Beverages: 0.28% (31 May 2016: 0.00%)			
29,588	Craft Brew Alliance Inc Com USD0.005	494,859	0.18
9,107	Farmer Brothers Co Class C Com USD1.00	273,438	0.10
Biotechnology: 1.19% (31 May 2016: 0.32%)			
5,983	Aduro Biotech Inc Com USD0.0001	59,680	0.02
1,569	Alnylam Pharmaceuticals Inc Com USD0.01	102,699	0.04
36,277	Bioerativ Inc Com USD0.001	1,998,137	0.74

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
Equities (Continued): 96.42% (31 May 2016: 94.10%)			
United States (Continued): 90.84% (31 May 2016: 89.30%)			
Biotechnology (Continued): 1.19% (31 May 2016: 0.32%)			
1,272	Bluebird Bio Inc Com USD0.01	95,845	0.03
1,650	Blueprint Medicines Corp Com USD0.001	59,202	0.02
8,414	Cambrex Corp Com USD0.10	452,884	0.17
4,691	Cytokinetics Inc Com USD0.001	63,446	0.02
2,057	Five Prime Therapeutics Inc Com USD0.001	58,100	0.02
7,169	GlycoMimetics Inc Com USD0.001	90,903	0.03
3,990	Karyopharm Therapeutics Inc Com USD0.0001	32,379	0.01
1,727	Loxo Oncology Inc Com USD0.0001	78,829	0.03
4,496	Otonomy Inc Com USD0.001	54,964	0.02
4,810	Syndax Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001	58,417	0.02
1,227	Ultragenyx Pharmaceutical Inc Class I Com USD0.001	66,086	0.02
Building Materials: 4.11% (31 May 2016: 3.93%)			
15,245	Apogee Enterprises Inc Com USD0.333	812,330	0.30
41,175	Armstrong World Industries Inc Com USD0.01	1,715,968	0.64
9,993	Boise Cascade Co Class C Com USD0.01	269,062	0.10
40,463	Builders FirstSource Inc Com USD0.01	552,522	0.21
4,215	JELD-WEN Holding Inc Com USD0.01	131,634	0.05
14,400	Martin Marietta Materials Inc Com USD0.01	3,227,688	1.20
9,163	PGT Inc Com USD0.01	104,687	0.04
24,519	Summit Materials Inc Class A Com USD0.01	658,335	0.25
10,239	Universal Forest Products Inc Com NPV	900,366	0.34
92,413	USG Corp Com USD0.10	2,627,764	0.98
Chemicals: 2.21% (31 May 2016: 1.80%)			
1,700	AdvanSix Inc Com USD0.01	48,884	0.02
8,279	Cabot Corp Com USD1.00	432,536	0.16
4,541	Celanese Corp Class A Com USD0.0001	392,865	0.15
7,290	NewMarket Corp Com NPV	3,393,860	1.26
8,100	OMNOVA Solutions Inc Com USD0.10	69,863	0.03
8,219	Sensient Technologies Corp Com USD0.10	659,862	0.25
14,836	Westlake Chemical Corp Com USD0.01	911,746	0.34
Coal: 0.09% (31 May 2016: 0.00%)			
1,929	Arch Coal Inc Class A Com USD0.01	136,187	0.05
5,815	Warrior Met Coal Inc Com USD0.01	99,320	0.04

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
Equities (Continued): 96.42% (31 May 2016: 94.10%)			
United States (Continued): 90.84% (31 May 2016: 89.30%)			
Commercial Services: 2.08% (31 May 2016: 1.29%)			
9,079	Aramark Com USD0.01	338,329	0.13
7,961	Deluxe Corp Com USD1.00	542,502	0.20
3,619	Huron Consulting Group Inc Com USD0.01	150,460	0.06
16,852	LendingTree Inc Com USD0.01	2,622,593	0.98
19,764	LSC Communications Inc Com USD0.01	420,281	0.16
1,861	ManpowerGroup Inc Com USD0.01	189,552	0.07
2,868	PAREXEL International Corp Com USD0.01	231,806	0.09
3,141	Paylocity Holding Corp Com USD0.001	147,077	0.05
5,060	TransUnion Com USD0.01	221,147	0.08
12,660	TriNet Group Inc Com USD0.000025	391,447	0.15
2,939	WEX Inc Com USD0.01	300,366	0.11
Computers: 2.15% (31 May 2016: 3.18%)			
2,079	CACI International Inc Class A Com USD0.10	255,977	0.10
25,433	CSRA Inc Com USD0.001	767,186	0.29
18,640	DST Systems Inc Com USD0.01	2,251,805	0.84
1,983	EPAM Systems Inc Com USD0.001	166,344	0.06
5,652	ExlService Holdings Inc Com USD0.001	296,080	0.11
9,677	Lumentum Holdings Inc Com USD0.001	551,831	0.21
79,281	VeriFone Systems Inc Com USD0.01	1,449,653	0.54
Cosmetics/Personal Care: 1.07% (31 May 2016: 1.04%)			
26,136	Coty Inc Class A Com USD0.01	494,885	0.18
32,675	Edgewell Personal Care Co Class C Com USD0.01	2,389,359	0.89
Distribution/Wholesale: 0.49% (31 May 2016: 0.46%)			
4,285	Beacon Roofing Supply Inc Com USD0.01	206,601	0.08
10,417	HD Supply Holdings Inc Com USD0.01	420,378	0.16
8,735	ScanSource Inc Com NPV	331,712	0.12
5,607	WESCO International Inc Com USD0.01	343,008	0.13
Diversified Financial Services: 3.59% (31 May 2016: 3.76%)			
13,813	Affiliated Managers Group Inc Com USD0.01	2,125,199	0.79
1,839	Blackhawk Network Holdings Inc Class I Com USD0.001	79,767	0.03
38,745	Eaton Vance Corp Com USD0.00390625	1,804,548	0.67
1,656	Evercore Partners Inc Class A Com USD0.01	112,235	0.04

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
Equities (Continued): 96.42% (31 May 2016: 94.10%)			
United States (Continued): 90.84% (31 May 2016: 89.30%)			
Diversified Financial Services (Continued): 3.59% (31 May 2016: 3.76%)			
5,414	Financial Engines Inc Com USD0.0001	205,326	0.08
22,761	Greenhill & Co Inc Com USD0.01	461,479	0.17
	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Inc Reits		
3,939	USD0.01	86,284	0.03
5,698	Investment Technology Group Inc Com USD0.01	113,533	0.04
3,292	Legg Mason Inc Com USD0.10	121,360	0.05
300,648	LendingClub Corp Com USD0.01	1,652,061	0.62
14,660	Piper Jaffray Cos Com USD0.01	860,176	0.32
18,579	Stifel Financial Corp Com USD0.15	792,301	0.30
3,054	WageWorks Inc Com USD0.001	216,147	0.08
103,244	WisdomTree Investments Inc Com USD0.01	982,367	0.37
Electric: 1.01% (31 May 2016: 1.35%)			
11,367	ALLETE Inc Com NPV	834,167	0.31
16,480	Black Hills Corp Com USD1.00	1,146,102	0.43
8,885	OGE Energy Corp Com USD0.01	316,617	0.12
10,369	PNM Resources Inc Com NPV	398,947	0.15
Electrical Components & Equipment: 1.82% (31 May 2016: 2.04%)			
12,472	Belden Inc Com USD0.01	885,574	0.33
17,346	Encore Wire Corp Com USD0.01	717,691	0.27
54,204	Energizer Holdings Inc Com NPV	2,904,521	1.08
3,202	Hubbell Inc Com USD0.01	371,032	0.14
Electronics: 2.34% (31 May 2016: 2.09%)			
2,868	Arrow Electronics Inc Com USD1.00	216,778	0.08
8,970	Avnet Inc Com USD1.00	328,975	0.12
8,832	Benchmark Electronics Inc Com USD0.10	285,494	0.11
514	Coherent Inc Com USD0.01	127,547	0.05
4,176	Itron Inc Com NPV	282,402	0.11
11,188	Methode Electronics Inc Com USD0.50	448,919	0.17
2,002	National Instruments Corp Com USD0.01	76,366	0.03
16,223	Plexus Corp Com USD0.01	842,866	0.31
11,613	Rogers Corp Com USD1.00	1,233,533	0.46
26,919	Trimble Inc Com NPV	970,026	0.36
26,933	TTM Technologies Inc Com USD0.001	437,527	0.16

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 96.42% (31 May 2016: 94.10%)		
	United States (Continued): 90.84% (31 May 2016: 89.30%)		
	Electronics (Continued): 2.34% (31 May 2016: 2.09%)		
2,722	Watts Water Technologies Inc Class A Com USD0.10	169,104	0.06
12,428	Woodward Inc Com USD0.00292	846,782	0.32
	Energy-Alternate Sources: 0.08% (31 May 2016: 0.12%)		
2,672	First Solar Inc Com USD0.001	102,885	0.04
4,600	Pattern Energy Group Inc Com USD0.01	103,753	0.04
	Engineering & Construction: 0.21% (31 May 2016: 0.05%)		
10,309	TopBuild Corp Com NPV	552,202	0.21
	Entertainment: 0.58% (31 May 2016: 0.47%)		
20,506	Gaming and Leisure Properties Inc Reits NPV	752,570	0.28
15,369	Pinnacle Entertainment Inc Com USD0.01	301,232	0.11
2,385	Vail Resorts Inc Com USD0.01	510,402	0.19
	Environmental Control: 0.29% (31 May 2016: 0.29%)		
10,630	Advanced Emissions Solutions Inc Com NPV	99,816	0.04
11,524	Clean Harbors Inc Com USD0.01	673,174	0.25
	Food: 2.37% (31 May 2016: 1.00%)		
16,543	Hostess Brands Inc Com USD0.0001	260,221	0.10
7,339	Ingredion Inc Com USD0.01	836,866	0.31
46,285	Lamb Weston Holdings Inc Com USD1.00	2,148,318	0.80
7,215	Performance Food Group Co Class C Com USD0.01	204,004	0.08
27,857	Post Holdings Inc Com USD0.01	2,238,728	0.83
5,650	Sanderson Farms Inc Com USD1.00	670,627	0.25
	Forest Products & Paper: 0.33% (31 May 2016: 0.41%)		
11,337	Neenah Paper Inc Com USD0.01	884,569	0.33
	Gas: 1.10% (31 May 2016: 1.22%)		
4,851	Atmos Energy Corp Com NPV	404,113	0.15
24,350	CenterPoint Energy Inc Com USD0.01	696,532	0.26
2,772	Chesapeake Utilities Corp Com USD0.49	205,890	0.08
20,322	South Jersey Industries Inc Com USD1.25	739,822	0.28
17,274	UGI Corp Com NPV	884,342	0.33

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
Equities (Continued): 96.42% (31 May 2016: 94.10%)			
United States (Continued): 90.84% (31 May 2016: 89.30%)			
Hand/Machine Tools: 0.40% (31 May 2016: 0.12%)			
21,334	Milacron Holdings Corp Com USD0.01	371,105	0.14
8,728	Regal Beloit Corp Com USD0.01	691,039	0.26
Healthcare-Products: 3.16% (31 May 2016: 3.71%)			
19,255	ABIOMED Inc Com USD0.01	2,646,311	0.99
17,266	AtriCure Inc Com USD0.001	360,859	0.13
29,399	Bio-Techne Corp Com USD0.01	3,295,481	1.23
5,053	Cardiovascular Systems Inc Com NPV	151,716	0.06
21,930	Endologix Inc Com USD0.001	105,593	0.04
12,569	Globus Medical Inc Class A Com USD0.001	386,560	0.14
12,908	Hill-Rom Holdings Inc Com NPV	998,498	0.37
5,258	Quidel Corp Com USD0.001	130,530	0.05
1,998	Teleflex Inc Com USD1.00	399,670	0.15
Healthcare-Services: 1.28% (31 May 2016: 1.41%)			
6,312	Acadia Healthcare Co Inc Com USD0.01	260,970	0.10
12,236	Brookdale Senior Living Inc Com USD0.01	168,061	0.06
13,433	Centene Corp Com USD0.001	975,572	0.36
11,916	Envision Healthcare Corp Com USD0.01	650,673	0.24
4,272	LifePoint Health Inc Com USD0.01	259,844	0.10
6,163	Magellan Health Inc Com USD0.01	423,552	0.16
9,172	Teladoc Inc Com USD0.001	280,434	0.10
2,426	WellCare Health Plans Inc Com USD0.01	416,629	0.16
Holding Companies-Diversified: 0.03% (31 May 2016: 0.00%)			
6,762	Conyers Park Acquisition Corp Com NPV	85,167	0.03
Home Builders: 0.60% (31 May 2016: 0.55%)			
537	Lennar Corp Class A Com USD0.10	27,556	0.01
2,273	M/I Homes Inc Com USD0.01	64,087	0.02
14,165	Meritage Homes Corp Com USD0.01	565,538	0.21
39,885	Winnebago Industries Inc Com USD0.50	974,191	0.36
Home Furnishings: 1.02% (31 May 2016: 1.58%)			
9,400	American Woodmark Corp Com NPV	871,850	0.32
17,670	Ethan Allen Interiors Inc Com USD0.01	475,765	0.18

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 96.42% (31 May 2016: 94.10%)		
	United States (Continued): 90.84% (31 May 2016: 89.30%)		
	Home Furnishings (Continued): 1.02% (31 May 2016: 1.58%)		
715	Hooker Furniture Corp Com NPV	30,656	0.01
814	iRobot Corp Com USD0.01	75,470	0.03
14,035	Tempur Sealy International Inc Class I Com USD0.01	651,856	0.24
3,522	Whirlpool Corp Com USD1.00	653,595	0.24
	Household Products/Wares: 1.00% (31 May 2016: 0.98%)		
20,000	Spectrum Brands Holdings Inc Com USD0.01	2,688,800	1.00
	Insurance: 2.61% (31 May 2016: 2.41%)		
1,045	Alleghany Corp Com USD1.00	613,525	0.23
8,159	American Equity Investment Life Holding Co Com USD1.00	204,505	0.08
3,759	Assurant Inc Com USD0.01	368,363	0.14
17,651	Horace Mann Educators Corp Com USD0.001	674,709	0.25
4,743	Kemper Corp Com USD0.10	181,064	0.07
13,454	Lincoln National Corp Com NPV	874,241	0.33
180,858	MBIA Inc Com USD1.00	1,482,131	0.55
24,407	MGIC Investment Corp Com USD1.00	258,104	0.10
10,950	Reinsurance Group of America Inc Com USD0.01	1,363,275	0.51
12,377	Torchmark Corp Com USD1.00	934,402	0.35
	Internet: 3.34% (31 May 2016: 4.37%)		
8,646	Blucora Inc Com USD0.0001	177,459	0.07
2,801	GoDaddy Inc Class A Class A Com USD0.001	115,219	0.04
2,316	GrubHub Inc Com USD0.0001	100,653	0.04
41,291	NIC Inc Com NPV	837,175	0.31
193,523	Pandora Media Inc Com USD0.0001	1,723,322	0.64
49,687	Quotient Technology Inc Com USD0.00001	545,315	0.20
49,047	Shutterstock Inc Com USD0.01	2,283,383	0.85
914	VeriSign Inc Com USD0.001	82,411	0.03
18,447	Wayfair Inc Class A Com USD0.001	1,161,146	0.43
62,096	Yelp Inc Com USD0.000001	1,734,031	0.65
2,948	Zendesk Inc Com USD0.01	76,604	0.03
1,380	Zillow Group Inc Class A Com USD0.0001	60,582	0.02
2,058	Zillow Group Inc Class C Com USD0.001	89,533	0.03
	Iron/Steel: 0.77% (31 May 2016: 0.57%)		
2,860	Carpenter Technology Corp Com USD5.00	104,261	0.04

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value	% of USD Net Assets
Equities (Continued): 96.42% (31 May 2016: 94.10%)			
United States (Continued): 90.84% (31 May 2016: 89.30%)			
Iron/Steel (Continued): 0.77% (31 May 2016: 0.57%)			
11,194	Commercial Metals Co Class C Com USD0.01	202,555	0.08
18,110	Reliance Steel & Aluminum Co Com NPV	1,321,034	0.49
12,688	Steel Dynamics Inc Com USD0.005	431,329	0.16
Leisure Time: 1.31% (31 May 2016: 1.10%)			
11,172	Brunswick Corp/DE Com USD0.75	617,421	0.23
9,180	LCI Industries Com USD0.01	816,791	0.30
158,565	Liberty TripAdvisor Holdings Inc Class A Com USD0.01	1,875,031	0.70
21,292	Lindblad Expeditions Holdings Inc Com USD0.0001	202,593	0.08
Lodging: 0.36% (31 May 2016: 0.08%)			
12,979	Hyatt Hotels Corp Class A Com USD0.01	748,953	0.28
7,123	Monarch Casino & Resort Inc Com USD0.01	214,830	0.08
Machinery-Construction & Mining: 0.39% (31 May 2016: 0.37%)			
18,479	Astec Industries Inc Com USD0.20	1,034,177	0.39
Machinery-Diversified: 3.35% (31 May 2016: 3.45%)			
4,906	AGCO Corp Com USD0.01	314,107	0.12
12,240	Alamo Group Inc Com USD0.10	1,041,808	0.39
13,746	Altra Industrial Motion Corp Com USD0.001	593,484	0.22
570	Cognex Corp Com USD0.002	52,152	0.02
24,149	Graco Inc Com USD1.00	2,651,681	0.99
4,245	IDEX Corp Com USD0.01	460,540	0.17
4,977	Middleby Corp Com USD0.01	638,823	0.24
8,280	Xylem Inc/NY Com USD0.01	431,678	0.16
26,744	Zebra Technologies Corp Class A Com USD0.01	2,790,736	1.04
Media: 0.25% (31 May 2016: 0.00%)			
8,493	Liberty Media Corp-Liberty Braves Com USD0.01	198,057	0.07
7,389	Liberty Media Corp-Liberty Media Com USD0.01	246,017	0.09
13,336	New York Times Co Class A Com USD0.10	235,047	0.09
Metal Fabricate/Hardware: 0.38% (31 May 2016: 0.27%)			
20,823	Advanced Drainage Systems Inc Class I Com USD0.01	398,240	0.15
34,548	LB Foster Co Class A Com USD0.01	621,864	0.23

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 96.42% (31 May 2016: 94.10%)		
	United States (Continued): 90.84% (31 May 2016: 89.30%)		
	Mining: 0.00% (31 May 2016: 0.02%)		
	Miscellaneous Manufacturing: 1.46% (31 May 2016: 1.57%)		
6,054	AO Smith Corp Com USD1.00	332,122	0.12
7,749	Carlisle Cos Inc Com USD1.00	785,245	0.29
5,065	Chase Corp Com USD0.10	534,737	0.20
4,457	Colfax Corp Com USD0.001	180,798	0.07
32,885	Sturm Ruger & Co Inc Com USD1.00	2,093,952	0.78
	Oil & Gas: 1.59% (31 May 2016: 1.81%)		
19,307	Callon Petroleum Co Class C Com USD0.01	218,652	0.08
3,667	Diamondback Energy Inc Com USD0.01	340,133	0.13
10,362	Extraction Oil & Gas Inc Com NPV	147,503	0.05
11,779	Helmerich & Payne Inc Com USD0.10	620,223	0.23
4,716	Laredo Petroleum Inc Com USD0.01	55,437	0.02
22,761	Newfield Exploration Co Class C Com USD0.01	739,163	0.28
4,889	Parsley Energy Inc Class A Com USD0.01	144,886	0.05
12,944	Patterson-UTI Energy Inc Com USD0.01	276,031	0.10
1,956	Resolute Energy Corp Com USD0.0001	76,665	0.03
16,228	Rice Energy Inc Com USD0.01	324,641	0.12
18,389	SM Energy Co Class C Com USD0.01	311,969	0.12
8,709	SRC Energy Inc Com USD0.001	59,787	0.02
24,676	Western Refining Inc Com USD0.01	893,148	0.33
6,289	WPX Energy Inc Com USD1.00	68,078	0.03
	Oil & Gas Services: 1.22% (31 May 2016: 0.36%)		
48,599	Helix Energy Solutions Group Inc Com NPV	241,780	0.09
14,053	Natural Gas Services Group Inc Com USD0.01	368,540	0.14
27,492	NOW Inc Com USD0.01	454,030	0.17
13,595	Oceaneering International Inc Com USD0.25	331,514	0.12
25,241	Oil States International Inc Com USD0.01	737,668	0.27
4,736	ProPetro Holding Corp Com USD0.001	62,728	0.02
31,760	RPC Inc Com USD0.10	596,294	0.22
12,131	Select Energy Services Inc Class A Com USD0.01	184,088	0.07
7,106	Targa Resources Corp Com USD0.001	326,272	0.12
	Packaging & Containers: 0.49% (31 May 2016: 0.62%)		
7,254	Crown Holdings Inc Com USD5.00	418,882	0.16

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value	% of USD Net Assets
	Equities (Continued): 96.42% (31 May 2016: 94.10%)		
	United States (Continued): 90.84% (31 May 2016: 89.30%)		
	Packaging & Containers (Continued): 0.49% (31 May 2016: 0.62%)		
38,084	Graphic Packaging Holding Co Class C Com USD0.01	514,324	0.19
7,531	Owens-Illinois Inc Com USD0.01	170,012	0.06
2,233	Packaging Corp of America Com USD0.01	228,090	0.08
	Pharmaceuticals: 0.40% (31 May 2016: 0.58%)		
2,990	Aerie Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	165,721	0.06
9,771	Calithera Biosciences Inc Com USD0.001	151,695	0.06
951	DexCom Inc Com USD0.001	63,560	0.02
800	G1 Therapeutics Inc Com USD0.0001	14,696	0.01
1,699	Global Blood Therapeutics Inc Class I Com USD0.001	45,831	0.02
1,400	Jounce Therapeutics Inc Com USD0.001	28,343	0.01
6,995	MyoKardia Inc Com USD0.0001	90,061	0.03
4,966	Owens & Minor Inc Com USD2.00	158,291	0.06
3,200	Portola Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	117,920	0.04
3,324	Ra Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001	79,826	0.03
984	TESARO Inc Com USD0.0001	146,926	0.05
8,506	Trevena Inc Com USD0.001	19,862	0.01
	Pipelines: 0.06% (31 May 2016: 0.03%)		
4,999	SemGroup Corp Class A Com USD0.01	155,094	0.06
	Real Estate: 0.13% (31 May 2016: 0.18%)		
17,432	Kennedy-Wilson Holdings Inc Com USD0.0001	341,231	0.13
	Real Estate Investment Trusts: 7.14% (31 May 2016: 8.48%)		
7,245	Alexandria Real Estate Equities Inc Reits USD0.01	844,839	0.31
12,193	American Assets Trust Inc Reits USD0.01	476,320	0.18
7,138	Apartment Investment & Management Co Class A Reits USD0.01	306,399	0.11
45,259	Brixmor Property Group Inc Reits USD0.01	816,246	0.30
4,132	CoreSite Realty Corp Reits USD0.01	435,079	0.16
13,914	Corporate Office Properties Trust Reits USD0.01	469,389	0.17
13,112	CyrusOne Inc Reits USD0.01	737,353	0.27
8,068	Douglas Emmett Inc Reits USD0.01	306,221	0.11
26,394	Duke Realty Corp Reits USD0.01	756,584	0.28
116,829	Equity Commonwealth Reits USD0.01	3,633,966	1.35
5,861	Equity LifeStyle Properties Inc Reits USD0.01	494,463	0.18

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value	% of USD Net Assets
Equities (Continued): 96.42% (31 May 2016: 94.10%)			
United States (Continued): 90.84% (31 May 2016: 89.30%)			
Real Estate Investment Trusts (Continued): 7.14% (31 May 2016: 8.48%)			
56,210	First Industrial Realty Trust Inc Com USD0.01	1,623,626	0.60
13,727	Highwoods Properties Inc Com USD0.01	691,223	0.26
8,124	Life Storage Inc Reits USD0.01	608,366	0.23
105,922	Outfront Media Inc Reits USD0.01	2,421,907	0.90
19,038	Potlatch Corp Reits USD1.00	870,513	0.32
8,699	Redwood Trust Inc Reits USD0.01	147,231	0.05
38,710	Retail Opportunity Investments Corp Reits USD0.0001	765,103	0.28
28,169	Rexford Industrial Realty Inc Class I Reits USD0.01	767,464	0.29
28,959	STAG Industrial Inc Reits USD0.01	781,748	0.29
28,295	STORE Capital Corp Reits USD0.01	576,794	0.21
9,127	Sun Communities Inc Reits USD0.01	784,237	0.29
Retail: 6.41% (31 May 2016: 10.83%)			
4,935	Boot Barn Holdings Com USD0.0001	38,468	0.01
1,634	Buffalo Wild Wings Inc Com NPV	234,765	0.09
913	Burlington Stores Inc Com USD0.0001	89,351	0.03
40,200	CarMax Inc Com USD0.50	2,525,565	0.94
3,698	Casey's General Stores Inc Com NPV	430,429	0.16
708	Cheesecake Factory Inc Com USD0.01	41,751	0.02
13,890	Chico's FAS Inc Com USD0.01	131,469	0.05
90,060	Copart Inc Com NPV	2,809,872	1.05
28,905	Dollar Tree Inc Com USD0.01	2,245,629	0.84
862	Domino's Pizza Inc Com USD0.01	182,511	0.07
53,828	Dunkin' Brands Group Inc Com USD0.001	3,150,015	1.17
6,031	Five Below Inc Com USD0.01	309,360	0.12
1,719	Foot Locker Inc Com USD0.01	102,152	0.04
1,671	Jack in the Box Inc Com USD0.01	178,104	0.07
14,520	Jamba Inc Com USD0.001	102,439	0.04
1,832	Lululemon Athletica Inc Com USD0.005	88,412	0.03
25,555	MSC Industrial Direct Co Inc Class A Com USD0.001	2,144,703	0.80
327	Panera Bread Co Class A Com USD0.0001	102,832	0.04
40,630	Penske Automotive Group Inc Com USD0.0001	1,720,884	0.64
2,963	Red Robin Gourmet Burgers Inc Com USD0.001	213,558	0.08
11,011	Wingstop Inc Com USD0.01	313,979	0.12
Savings & Loans: 0.56% (31 May 2016: 0.46%)			
11,726	Pacific Premier Bancorp Inc Com USD0.01	398,391	0.15

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
Equities (Continued): 96.42% (31 May 2016: 94.10%)			
United States (Continued): 90.84% (31 May 2016: 89.30%)			
Savings & Loans (Continued): 0.56% (31 May 2016: 0.46%)			
19,898	Sterling Bancorp/DE Com USD0.01	427,310	0.16
21,188	Washington Federal Inc Com USD1.00	676,427	0.25
Semiconductors: 2.01% (31 May 2016: 1.45%)			
8,870	Cavium Inc Com USD0.001	647,200	0.24
5,151	Cypress Semiconductor Corp Com USD0.01	72,037	0.03
21,368	FormFactor Inc Com USD0.001	313,575	0.12
1,963	Integrated Device Technology Inc Com USD0.001	50,204	0.02
879	MACOM Technology Solutions Holdings Inc Com USD0.001	53,588	0.02
3,196	MaxLinear Inc Com NPV	99,539	0.04
19,701	Microsemi Corp Com USD0.20	967,615	0.36
8,805	MKS Instruments Inc Com NPV	720,029	0.27
104,839	ON Semiconductor Corp Com USD0.01	1,623,432	0.60
651	Silicon Laboratories Inc Com USD0.0001	48,679	0.02
7,302	Skyworks Solutions Inc Com USD0.25	777,115	0.29
Shipbuilding: 0.12% (31 May 2016: 0.00%)			
1,625	Huntington Ingalls Industries Inc Com USD0.01	318,102	0.12
Software: 5.76% (31 May 2016: 3.54%)			
5,447	2U Inc Com USD0.001	232,832	0.09
1,597	Aspen Technology Inc Com USD0.10	97,688	0.04
12,231	athenahealth Inc Com USD0.01	1,639,260	0.61
4,107	Benefitfocus Inc Com USD0.001	130,603	0.05
40,568	Blackbaud Inc Com USD0.001	3,356,393	1.25
473	BroadSoft Inc Com NPV	18,932	0.01
12,108	Cadence Design Systems Inc Com USD0.01	425,415	0.16
1,126	Cloudera Inc Com USD0.00005	23,359	0.01
1,639	Guidewire Software Inc Com USD0.0001	108,879	0.04
2,153	HubSpot Inc Com USD0.001	155,124	0.06
38,820	j2 Global Inc Com USD0.01	3,285,143	1.22
3,720	ManTech International Corp/VA Class A Com USD0.01	142,513	0.05
20,575	MSCI Inc Com USD0.01	2,093,198	0.78
32,659	Paycom Software Inc Com USD0.01	2,137,042	0.80
2,226	Pegasystems Inc Com USD0.01	130,054	0.05
2,407	Splunk Inc Com USD0.001	147,393	0.05

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
Equities (Continued): 96.42% (31 May 2016: 94.10%)			
United States (Continued): 90.84% (31 May 2016: 89.30%)			
Software (Continued): 5.76% (31 May 2016: 3.54%)			
5,246	SS&C Technologies Holdings Inc Com USD0.01	197,092	0.07
13,750	Synopsys Inc Com USD0.01	1,029,531	0.38
1,377	Take-Two Interactive Software Inc Com USD0.01	105,664	0.04
Telecommunications: 1.45% (31 May 2016: 1.03%)			
347	Acacia Communications Inc Com USD0.0001	16,316	0.01
31,312	ADTRAN Inc Com USD0.01	603,539	0.22
9,803	Arista Networks Inc Com USD0.0001	1,445,893	0.54
1,030	Finisar Corp Com USD0.001	25,395	0.01
10,019	Oclaro Inc Com USD0.01	88,919	0.03
1,721	ORBCOMM Inc Com USD0.001	16,857	0.01
3,557	Quantenna Communications Inc Com USD0.0001	68,045	0.03
33,893	Ubiquiti Networks Inc Com USD0.001	1,598,901	0.60
Textiles: 0.40% (31 May 2016: 0.43%)			
1,802	Mohawk Industries Inc Com USD0.01	430,993	0.16
4,643	UniFirst Corp/MA Com USD0.10	657,565	0.24
Toys/Games/Hobbies: 0.60% (31 May 2016: 0.53%)			
15,292	Hasbro Inc Com USD0.50	1,609,483	0.60
Transportation: 2.96% (31 May 2016: 2.67%)			
31,452	Expeditors International of Washington Inc Com USD0.01	1,678,750	0.63
1,873	Genesee & Wyoming Inc Class A Com USD0.01	122,691	0.05
19,683	Heartland Express Inc Com USD0.01	382,933	0.14
55,750	Hornbeck Offshore Services Inc Com USD0.01	93,939	0.03
1,261	JB Hunt Transport Services Inc Com USD0.01	107,683	0.04
11,490	Kirby Corp Com USD0.10	761,500	0.28
9,406	Knight Transportation Inc Com USD0.01	313,925	0.12
37,255	Old Dominion Freight Line Inc Com USD0.10	3,327,429	1.24
18,694	Saia Inc Com USD0.001	863,195	0.32
2,600	Schneider National Inc Class B Com NPV	51,623	0.02
4,362	XPO Logistics Inc Com USD0.001	229,419	0.09
Water: 0.32% (31 May 2016: 0.07%)			
26,186	Aqua America Inc Com USD0.50	855,889	0.32

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings		Financial assets at fair value through profit or loss				Fair Value	% of
						USD	Net Assets
						<u>243,876,714</u>	<u>90.84</u>
		Total United States					
		Total Equities				<u>258,859,968</u>	<u>96.42</u>
		Investment Funds: 0.94% (31 May 2016: 0.00%)					
73,420	DB X-Trackers Russell Midcap UCITS ETF NPV				1,518,531	0.56	
7,447	iShares Russell 2000 ETF NPV				1,015,622	0.38	
		Total Investment Funds				<u>2,534,153</u>	<u>0.94</u>
		Futures Contracts: 0.00% (31 May 2016: 0.02%)					
		Forward Currency Contracts: 0.09% (31 May 2016: 0.37%)					
Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain	% of Net Assets
						USD	
UBS	EUR	8,536,234	USD	9,294,294	16/06/2017	310,914	0.12
UBS	EUR	3,064,254	USD	3,336,375	16/06/2017	111,609	0.04
UBS	USD	3,315,444	GBP	2,548,161	16/06/2017	24,623	0.01
UBS	EUR	265,466	USD	289,040	16/06/2017	9,669	0.01
UBS	EUR	107,848	USD	117,425	16/06/2017	3,928	-
UBS	USD	784,100	GBP	605,054	16/06/2017	2,703	-
UBS	USD	249,814	GBP	191,995	16/06/2017	1,862	-
UBS	USD	658,045	GBP	508,149	16/06/2017	1,796	-
UBS	USD	156,576	GBP	120,236	16/06/2017	1,297	-
UBS	USD	84,145	GBP	64,699	16/06/2017	589	-
UBS	EUR	159,796	USD	179,334	16/06/2017	472	-
UBS	EUR	14,002	USD	15,331	16/06/2017	424	-
UBS	USD	143,072	GBP	110,462	16/06/2017	416	-
UBS	EUR	34,913	USD	38,888	16/06/2017	398	-
UBS	USD	403,626	GBP	312,241	16/06/2017	382	-
UBS	EUR	33,000	USD	36,755	16/06/2017	378	-
UBS	USD	349,201	GBP	270,138	16/06/2017	331	-
UBS	EUR	58,792	USD	65,980	16/06/2017	174	-
UBS	USD	121,902	GBP	94,303	16/06/2017	115	-
UBS	USD	13,159	GBP	10,113	16/06/2017	98	-
UBS	USD	31,422	GBP	24,256	16/06/2017	96	-
UBS	EUR	7,361	USD	8,239	16/06/2017	44	-
UBS	EUR	6,876	USD	7,695	16/06/2017	42	-
UBS	USD	31,475	GBP	24,349	16/06/2017	29	-
UBS	GBP	18,199	USD	23,477	16/06/2017	26	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Forward Currency Contracts (Continued): 0.09% (31 May 2016: 0.37%)							
Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain/(Loss) USD	% of Net Assets
UBS	USD	3,277	GBP	2,519	16/06/2017	24	-
UBS	EUR	5,307	USD	5,956	16/06/2017	16	-
UBS	USD	2,009	GBP	1,544	16/06/2017	15	-
UBS	USD	1,982	GBP	1,523	16/06/2017	15	-
UBS	USD	1,975	GBP	1,518	16/06/2017	15	-
UBS	USD	11,917	EUR	10,584	16/06/2017	7	-
UBS	EUR	2,248	USD	2,523	16/06/2017	7	-
UBS	USD	5,496	GBP	4,251	16/06/2017	5	-
UBS	EUR	200	USD	224	16/06/2017	1	-
Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts						472,520	0.18
UBS	GBP	1,282	USD	1,660	16/06/2017	(5)	-
UBS	GBP	1,287	USD	1,667	16/06/2017	(5)	-
UBS	GBP	1,506	USD	1,951	16/06/2017	(6)	-
UBS	GBP	2,968	USD	3,845	16/06/2017	(12)	-
UBS	GBP	12,907	USD	16,685	16/06/2017	(16)	-
UBS	USD	2,939	EUR	2,639	16/06/2017	(31)	-
UBS	GBP	8,190	USD	10,610	16/06/2017	(33)	-
UBS	GBP	3,899	USD	5,078	16/06/2017	(42)	-
UBS	GBP	10,826	USD	14,025	16/06/2017	(43)	-
UBS	GBP	36,258	USD	46,870	16/06/2017	(44)	-
UBS	GBP	6,453	USD	8,380	16/06/2017	(46)	-
UBS	GBP	4,350	USD	5,664	16/06/2017	(47)	-
UBS	USD	7,168	EUR	6,437	16/06/2017	(75)	-
UBS	GBP	20,248	USD	26,242	16/06/2017	(93)	-
UBS	GBP	24,236	USD	31,396	16/06/2017	(97)	-
UBS	GBP	62,294	USD	80,552	16/06/2017	(102)	-
UBS	GBP	63,463	USD	82,062	16/06/2017	(104)	-
UBS	USD	42,034	EUR	37,461	16/06/2017	(119)	-
UBS	GBP	77,215	USD	99,846	16/06/2017	(126)	-
UBS	GBP	271,656	USD	351,169	16/06/2017	(339)	-
UBS	USD	32,980	EUR	29,723	16/06/2017	(465)	-
UBS	GBP	54,505	USD	70,979	16/06/2017	(589)	-
UBS	USD	18,871	EUR	17,302	16/06/2017	(598)	-
UBS	GBP	162,561	USD	210,588	16/06/2017	(648)	-
UBS	USD	46,546	EUR	41,948	16/06/2017	(656)	-
UBS	GBP	421,174	USD	544,613	16/06/2017	(688)	-
UBS	GBP	442,715	USD	572,466	16/06/2017	(723)	-
UBS	USD	78,932	EUR	70,885	16/06/2017	(829)	-
UBS	GBP	123,157	USD	160,183	16/06/2017	(1,132)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Forward Currency Contracts (Continued): 0.09% (31 May 2016: 0.37%)							
Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss USD	% of Net Assets
UBS	USD	166,738	GBP	130,314	16/06/2017	(1,557)	-
UBS	USD	221,029	EUR	198,494	16/06/2017	(2,322)	-
UBS	USD	103,201	EUR	94,255	16/06/2017	(2,858)	-
UBS	USD	226,474	EUR	208,076	16/06/2017	(7,659)	-
UBS	GBP	2,143,827	USD	2,777,194	16/06/2017	(8,550)	-
UBS	GBP	8,008,202	USD	10,355,262	16/06/2017	(13,074)	(0.01)
UBS	USD	3,517,554	GBP	2,738,400	16/06/2017	(18,951)	(0.01)
UBS	GBP	110,448,118	USD	142,818,473	16/06/2017	(180,321)	(0.07)
Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts						<u>(243,005)</u>	<u>(0.09)</u>
Total Forward Currency Contracts						<u>229,515</u>	<u>0.09</u>
						Fair Value USD	% of Net Assets
Total Value of Investments						261,623,636	97.45
Cash and Cash Equivalents*						7,481,486	2.79
Other Net Liabilities						(638,469)	(0.24)
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares						<u>268,466,653</u>	<u>100.00</u>

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

<u>Analysis of Total Assets (Unaudited)</u>	<u>% of Total Assets</u>
Transferable securities and money market instruments admitted to official stock exchange listing or traded on a regulated market.	93.31
Investment Funds and AIFs.	0.91
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	0.17
Other assets.	5.61
	<u>100.00</u>

*All cash holdings are held with The Northern Trust Company, London Branch other than USD 85,906 held as security by the counterparty to derivatives contracts, Goldman Sachs.

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

The Industry Classification Benchmark ("ICB") is jointly owned by FTSE and Dow Jones and has been licensed for use. FTSE and Dow Jones do not accept liability to any person for any loss or damage arising out of any error or omission in ICB.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess US Value Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities: 94.97% (31 May 2016: 95.99%)		
	Bermuda: 1.22% (31 May 2016: 0.20%)		
	Agriculture: 0.00% (31 May 2016: 0.07%)		
	Diversified Financial Services: 0.07% (31 May 2016: 0.00%)		
6,600	Invesco Ltd Com USD0.20	209,187	0.05
2,200	Lazard Ltd Class A Com USD0.01	97,845	0.02
	Insurance: 1.12% (31 May 2016: 0.13%)		
4,400	Assured Guaranty Ltd Com USD0.01	171,886	0.04
1,400	Axis Capital Holdings Ltd Com USD0.01	91,805	0.02
300	Everest Re Group Ltd Com USD0.01	76,064	0.02
2,300	RenaissanceRe Holdings Ltd Com USD1.00	328,521	0.09
88,600	XL Group Ltd Com NPV	3,871,376	0.95
	Retail: 0.03% (31 May 2016: 0.00%)		
2,400	Signet Jewellers Ltd Com USD0.18	115,428	0.03
	Total Bermuda	4,962,112	1.22
	Curacao: 0.70% (31 May 2016: 0.60%)		
	Oil & Gas Services: 0.70% (31 May 2016: 0.60%)		
40,670	Schlumberger Ltd Com USD0.01	2,830,428	0.70
	Total Curacao	2,830,428	0.70
	France: 0.72% (31 May 2016: 0.42%)		
	Pharmaceuticals: 0.72% (31 May 2016: 0.42%)		
58,800	Sanofi ADR NPV	2,914,127	0.72
	Total France	2,914,127	0.72
	Ireland: 3.58% (31 May 2016: 3.78%)		
	Auto Parts & Equipment: 0.50% (31 May 2016: 0.00%)		
29,647	Adient PLC Com USD0.001	2,031,561	0.50

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess US Value Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 94.97% (31 May 2016: 95.99%)		
	Ireland (Continued): 3.58% (31 May 2016: 3.78%)		
	Building Materials: 0.00% (31 May 2016: 1.29%)		
	Electronics: 1.05% (31 May 2016: 0.00%)		
102,672	Johnson Controls International PLC Com USD0.01	4,288,095	1.05
	Healthcare-Products: 1.38% (31 May 2016: 1.45%)		
66,800	Medtronic PLC Com USD0.10	5,629,569	1.38
	Insurance: 0.00% (31 May 2016: 1.04%)		
	Miscellaneous Manufacturing: 0.65% (31 May 2016: 0.00%)		
34,305	Eaton Corp Com PLC Com USD0.01	2,654,691	0.65
	Total Ireland	14,603,916	3.58
	Jersey: 0.00% (31 May 2016: 0.36%)		
	Auto Parts & Equipment: 0.00% (31 May 2016: 0.36%)		
	Netherlands: 0.62% (31 May 2016: 0.76%)		
	Chemicals: 0.62% (31 May 2016: 0.76%)		
31,400	LyondellBasell Industries NV Class A Com EUR0.04	2,528,327	0.62
	Total Netherlands	2,528,327	0.62
	Panama: 0.37% (31 May 2016: 0.08%)		
	Leisure Time: 0.37% (31 May 2016: 0.08%)		
23,500	Carnival Corp Com USD0.01	1,505,528	0.37
	Total Panama	1,505,528	0.37
	Switzerland: 0.57% (31 May 2016: 0.72%)		
	Insurance: 0.57% (31 May 2016: 0.72%)		
16,270	Chubb Ltd Com CHF24.15	2,328,969	0.57
	Total Switzerland	2,328,969	0.57

575

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess US Value Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 94.97% (31 May 2016: 95.99%)		
	United Kingdom: 2.80% (31 May 2016: 1.76%)		
	Beverages: 0.00% (31 May 2016: 0.11%)		
	Insurance: 0.68% (31 May 2016: 0.40%)		
20,873	Aon PLC Com USD0.01	2,732,588	0.68
	Mining: 0.00% (31 May 2016: 0.24%)		
	Oil & Gas: 2.12% (31 May 2016: 1.01%)		
152,400	BP PLC ADR NPV	5,508,497	1.35
55,935	Royal Dutch Shell PLC Com ADR NPV	3,145,224	0.77
	Total United Kingdom	11,386,309	2.80
	United States: 84.30% (31 May 2016: 87.21%)		
	Advertising: 0.16% (31 May 2016: 0.00%)		
7,600	Omnicom Group Inc Com USD0.15	636,234	0.16
	Aerospace/Defense: 7.77% (31 May 2016: 6.03%)		
20,900	Boeing Co Com USD5.00	3,925,646	0.96
22,300	General Dynamics Corp Com USD1.00	4,531,472	1.11
2,200	Harris Corp Com USD1.00	246,730	0.06
9,500	Lockheed Martin Corp Com USD1.00	2,669,025	0.66
19,347	Northrop Grumman Corp Com USD1.00	5,008,744	1.23
300	Orbital ATK Inc Com USD0.01	30,488	0.01
30,000	Raytheon Co Com USD0.01	4,919,399	1.21
4,900	Spirit AeroSystems Holdings Inc Com USD0.01	267,026	0.07
82,600	United Technologies Corp Com USD1.00	10,015,662	2.46
	Agriculture: 2.86% (31 May 2016: 3.13%)		
64,700	Altria Group Inc Com USD0.333	4,869,646	1.20
56,300	Philip Morris International Inc Com NPV	6,745,021	1.66
	Airlines: 1.72% (31 May 2016: 1.66%)		
13,500	American Airlines Group Inc Com USD1.00	653,603	0.16
36,100	Delta Air Lines Inc Com USD0.0001	1,773,774	0.44
60,800	Southwest Airlines Co Class C Com USD1.00	3,653,776	0.90

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess US Value Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 94.97% (31 May 2016: 95.99%)		
	United States (Continued): 84.30% (31 May 2016: 87.21%)		
	Airlines (Continued): 1.72% (31 May 2016: 1.66%)		
11,300	United Continental Holdings Inc Com USD0.01	900,215	0.22
	Apparel: 0.08% (31 May 2016: 0.06%)		
1,700	Carter's Inc Com USD0.01	139,655	0.03
9,000	Hanesbrands Inc Com USD0.01	185,895	0.05
	Auto Manufacturers: 0.60% (31 May 2016: 0.89%)		
38,841	PACCAR Inc Com USD1.00	2,445,235	0.60
	Auto Parts & Equipment: 0.24% (31 May 2016: 1.37%)		
6,000	Goodyear Tire & Rubber Co Class C Com NPV	193,290	0.05
5,100	Lear Corp Com USD0.01	759,900	0.19
	Banks: 14.60% (31 May 2016: 11.10%)		
440,700	Bank of America Corp Com USD0.01	9,873,883	2.43
20,500	Bank of New York Mellon Corp Com USD0.01	966,063	0.24
34,874	Capital One Financial Corp Com USD0.01	2,682,159	0.66
82,022	Citigroup Inc Com USD0.01	4,966,022	1.22
10,000	Citizens Financial Group Inc Com USD0.01	340,950	0.08
35,100	Fifth Third Bancorp Com NPV	833,450	0.20
7,800	Goldman Sachs Group Inc Com USD0.01	1,647,009	0.40
140,135	JPMorgan Chase & Co Class C Com USD1.00	11,512,790	2.83
99,900	KeyCorp Com USD1.00	1,745,753	0.43
48,200	Morgan Stanley Com STK USD0.01	2,011,627	0.49
10,000	PNC Financial Services Group Com USD5.00	1,186,900	0.29
42,500	Regions Financial Corp Com USD0.01	587,988	0.14
96,800	State Street Corp Com USD1.00	7,884,843	1.94
9,600	Suntrust Banks Inc Com USD1.00	512,400	0.13
8,300	Synovus Financial Corp Com USD1.00	339,180	0.08
82,311	US Bancorp Com USD0.01	4,187,572	1.03
159,202	Wells Fargo & Co Class C Com USD1.666	8,142,385	2.00
1,400	Zions Bancorporation Com NPV	56,119	0.01
	Beverages: 0.14% (31 May 2016: 0.00%)		
11,200	Brown-Forman Corp Com USD0.15	581,784	0.14

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess US Value Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 94.97% (31 May 2016: 95.99%)		
	United States (Continued): 84.30% (31 May 2016: 87.21%)		
	Biotechnology: 0.78% (31 May 2016: 1.24%)		
48,900	Gilead Sciences Inc Com USD0.001	3,172,877	0.78
	Building Materials: 0.43% (31 May 2016: 0.03%)		
14,135	Vulcan Materials Com STK USD1.00	1,762,069	0.43
	Chemicals: 2.87% (31 May 2016: 2.42%)		
5,800	Albemarle Corp Com USD0.01	658,793	0.16
3,300	Celanese Corp Class A Com USD0.0001	285,500	0.07
44,366	Dow Chemical Co/The Com USD2.50	2,748,252	0.68
54,800	El du Pont de Nemours & Co Com USD0.30	4,324,542	1.06
9,100	Huntsman Corp Com USD0.01	217,536	0.05
17,680	PPG Industries Inc Com USD1.67	1,880,533	0.46
11,952	Praxair Inc Com USD0.01	1,581,190	0.39
	Commercial Services: 0.39% (31 May 2016: 0.15%)		
4,200	ManpowerGroup Inc Com USD0.01	427,791	0.11
1,300	Service Corp International Com USD1.00	41,425	0.01
5,300	United Rentals Inc Com USD0.01	576,243	0.14
27,500	Western Union Co Class C Com USD0.01	523,188	0.13
	Computers: 2.91% (31 May 2016: 2.75%)		
43,170	Apple Inc Com USD0.00001	6,594,864	1.62
86,300	Hewlett Packard Enterprise Co Com USD0.01	1,622,872	0.40
23,200	International Business Machines Corp Com USD0.20	3,539,624	0.87
300	NCR Corp Com USD0.01	11,558	-
3,600	Teradata Corp Com USD0.01	98,154	0.02
	Cosmetics/Personal Care: 0.75% (31 May 2016: 0.78%)		
34,683	Procter & Gamble Co Com NPV	3,054,705	0.75
	Distribution/Wholesale: 0.14% (31 May 2016: 0.15%)		
3,400	WW Grainger Inc Com USD0.50	585,667	0.14
	Diversified Financial Services: 3.84% (31 May 2016: 3.42%)		
87,200	American Express Co Class C Com USD0.20	6,709,603	1.65
13,000	Ameriprise Financial Inc Com USD0.01	1,570,205	0.39

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess US Value Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 94.97% (31 May 2016: 95.99%)		
	United States (Continued): 84.30% (31 May 2016: 87.21%)		
	Diversified Financial Services (Continued): 3.84% (31 May 2016: 3.42%)		
7,167	BlackRock Inc Com USD0.01	2,932,844	0.72
28,900	Discover Financial Services Com USD0.01	1,696,575	0.42
12,700	E*TRADE Financial Corp Com USD0.01	439,611	0.11
27,100	Navient Corp Com USD0.01	390,918	0.10
68,129	Synchrony Financial Com USD0.001	1,828,923	0.45
	Electric: 2.29% (31 May 2016: 2.15%)		
23,015	Edison International Com NPV	1,876,988	0.46
70,100	Entergy Corp Com USD0.01	5,542,457	1.36
13,636	NextEra Energy Inc Com USD0.01	1,928,744	0.47
	Electrical Components & Equipment: 0.00% (31 May 2016: 0.43%)		
	Electronics: 2.03% (31 May 2016: 2.64%)		
55,400	Corning Inc Com USD0.50	1,612,417	0.40
49,827	Honeywell International Inc Com USD1.00	6,627,239	1.63
	Engineering & Construction: 0.01% (31 May 2016: 0.00%)		
400	EMCOR Group Inc Com STK USD0.01	25,206	0.01
	Food: 1.91% (31 May 2016: 1.08%)		
37,242	Campbell Soup Co Com USD0.0375	2,146,815	0.53
56,858	Mondelez International Inc Class A Com NPV	2,649,867	0.65
14,400	Pilgrim's Pride Corp Com USD0.01	335,160	0.08
46,000	Tyson Foods Inc Com USD0.10	2,636,950	0.65
	Forest Products & Paper: 0.27% (31 May 2016: 0.62%)		
20,900	International Paper Co Class C Com USD1.00	1,105,297	0.27
	Hand/Machine Tools: 1.22% (31 May 2016: 1.33%)		
2,000	Lincoln Electric Holdings Inc Com NPV	178,720	0.04
34,800	Stanley Black & Decker Inc Com USD2.50	4,790,046	1.18
	Healthcare-Products: 1.62% (31 May 2016: 0.00%)		
56,785	Abbott Laboratories Com NPV	2,591,951	0.64
34,100	Baxter International Inc Com USD1.00	2,022,301	0.50

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess US Value Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 94.97% (31 May 2016: 95.99%)		
	United States (Continued): 84.30% (31 May 2016: 87.21%)		
	Healthcare-Products (Continued): 1.62% (31 May 2016: 0.00%)		
16,435	Zimmer Biomet Holdings Inc Com USD0.01	1,959,299	0.48
	Healthcare-Services: 1.18% (31 May 2016: 1.52%)		
11,918	Cigna Corp Com USD0.25	1,921,599	0.47
7,600	DaVita Inc Com USD0.001	503,538	0.12
6,400	Quest Diagnostics Inc Com USD0.01	696,224	0.17
9,868	UnitedHealth Group Inc Com USD0.01	1,728,578	0.42
	Home Builders: 0.05% (31 May 2016: 1.02%)		
8,500	Pulte Group Inc Com USD0.01	192,653	0.05
	Home Furnishings: 0.59% (31 May 2016: 0.46%)		
13,000	Whirlpool Corp Com USD1.00	2,412,475	0.59
	Household Products/Wares: 0.09% (31 May 2016: 0.01%)		
4,300	Avery Dennison Corp Com USD1.00	362,297	0.09
	Insurance: 2.49% (31 May 2016: 4.56%)		
900	Americal Financial Group Inc Com NPV	89,879	0.02
3,900	Assurant Inc Com USD0.01	382,181	0.09
93,300	Loews Corp Com USD0.01	4,398,629	1.08
35,580	MetLife Inc Com USD0.01	1,800,170	0.44
1,600	Primerica Inc Com USD0.01	115,560	0.03
22,300	Travelers Cos Inc NPV	2,783,598	0.68
14,000	Unum Group Com USD0.10	629,650	0.15
	Internet: 0.35% (31 May 2016: 0.09%)		
7,100	CDW Corporation Com USD0.01	427,243	0.10
29,900	eBay Inc Com USD0.001	1,025,720	0.25
	Leisure Time: 0.00% (31 May 2016: 0.17%)		
	Lodging: 0.19% (31 May 2016: 0.15%)		
7,800	Wyndham Worldwide Corp Com USD0.01	787,683	0.19
	Machinery-Construction & Mining: 0.00% (31 May 2016: 0.33%)		

580

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess US Value Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 94.97% (31 May 2016: 95.99%)		
	United States (Continued): 84.30% (31 May 2016: 87.21%)		
	Machinery-Diversified: 0.75% (31 May 2016: 0.47%)		
7,700	Cummins Inc Com USD2.50	1,214,791	0.30
7,700	Deere & Co Class C Com USD1.00	942,827	0.23
1,700	Nordson Corp Com NPV	196,979	0.05
2,200	Rockwell Automation Inc Com USD1.00	349,349	0.09
4,100	Wabtec Corporation Com USD0.01	335,196	0.08
	Media: 1.36% (31 May 2016: 1.91%)		
28,000	CBS Corp Class B Com USD0.001	1,711,220	0.42
74,069	Comcast Corp Class A Com USD0.01	3,087,566	0.76
5,800	Discovery Communications Inc Com USD0.01	153,671	0.04
800	Factset Research Systems Inc Com USD0.01	132,520	0.03
1,500	Liberty Ventures Class A USD0.01	80,828	0.02
3,900	TEGNA Inc Com USD1.00	92,606	0.02
10,500	Twenty-First Century Fox Inc Class A Com USD0.01	284,708	0.07
	Miscellaneous Manufacturing: 0.66% (31 May 2016: 1.94%)		
90,137	General Electric Co Class C Com USD0.06	2,467,500	0.61
1,400	Parker-Hannifin Corp Com USD0.50	220,612	0.05
	Office/Business Equipment: 0.05% (31 May 2016: 0.00%)		
31,200	Xerox Corp Com STK USD1.00	220,428	0.05
	Oil & Gas Services: 0.49% (31 May 2016: 0.00%)		
44,260	Halliburton Co Com USD2.50	1,999,888	0.49
	Oil & Gas: 6.44% (31 May 2016: 6.84%)		
66,029	Chevron Corp Com USD0.75	6,834,991	1.68
82,100	ConocoPhillips Com USD0.01	3,668,639	0.90
27,003	EOG Resources Inc Com USD0.01	2,438,371	0.60
36,142	Exxon Mobil Corp Com NPV	2,909,612	0.71
55,100	Occidental Petroleum Corp Com USD0.20	3,247,319	0.80
67,500	Phillips 66 Com NPV	5,137,763	1.26
11,985	Pioneer Natural Resources Co Com STK USD0.01	1,999,937	0.49
	Packaging & Containers: 0.00% (31 May 2016: 0.16%)		

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess US Value Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 94.97% (31 May 2016: 95.99%)		
	United States (Continued): 84.30% (31 May 2016: 87.21%)		
	Pharmaceuticals: 7.01% (31 May 2016: 7.17%)		
44,800	Cardinal Health Inc Com NPV	3,327,968	0.82
36,100	Express Scripts Holding Co Class C Com USD0.01	2,156,795	0.53
62,435	Johnson & Johnson Com USD1.00	8,007,600	1.97
5,700	McKesson Corp Com USD0.01	929,556	0.23
94,200	Merck & Co Inc Com USD0.50	6,133,832	1.51
243,177	Pfizer Inc Com USD0.05	7,938,513	1.95
	Real Estate Investment Trusts: 1.39% (31 May 2016: 0.51%)		
16,600	Crown Castle International Corp Reits USD0.01	1,687,639	0.41
53,600	HCP Inc Reits USD1.00	1,679,556	0.41
5,292	Public Storage Reits USD0.10	1,136,007	0.28
19,116	Regency Centers Corp Reits USD0.01	1,162,922	0.29
	Retail: 4.19% (31 May 2016: 4.59%)		
14,600	Best Buy Co Inc Com USD0.10	867,021	0.21
8,800	Dollar General Corp Com USD0.875	645,788	0.16
2,900	Foot Locker Inc Com USD0.01	172,333	0.05
6,400	Kohl's Corp Com USD0.01	245,984	0.06
10,100	Nordstrom Inc Com NPV	422,130	0.10
89,500	Target Corp Com USD0.0833	4,937,267	1.21
123,100	Wal-Mart Stores Inc Com USD0.10	9,676,275	2.38
5,700	Wendy's Co Com USD0.10	92,141	0.02
	Semiconductors: 1.04% (31 May 2016: 3.70%)		
53,800	Applied Materials Inc Com USD0.01	2,468,075	0.61
21,068	Texas Instruments Inc Com USD1.00	1,738,005	0.43
	Software: 1.46% (31 May 2016: 2.22%)		
44,664	Microsoft Corp Com USD0.00000625	3,120,004	0.77
61,268	Oracle Corp Com USD0.01	2,781,261	0.69
	Telecommunications: 2.70% (31 May 2016: 4.62%)		
85,000	AT&T Inc Com USD1.00	3,275,475	0.80
165,776	Verizon Communications Inc Com USD0.10	7,732,621	1.90

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess US Value Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets				
	Equities (Continued): 94.97% (31 May 2016: 95.99%)						
	United States (Continued): 84.30% (31 May 2016: 87.21%)						
	Transportation: 2.19% (31 May 2016: 1.34%)						
2,000	Expeditors International of Washington Inc Com USD0.01	106,750	0.03				
14,362	FedEx Corp Com USD0.10	2,783,643	0.68				
30,500	Norfolk Southern Corp Com USD1.00	3,783,068	0.93				
20,200	Union Pacific Corp Com USD2.50	2,227,555	0.55				
	Total United States	343,155,614	84.30				
	Virgin Islands: 0.09% (31 May 2016: 0.10%)						
	Apparel: 0.09% (31 May 2016: 0.10%)						
10,500	Michael Kors Holdings Ltd Com NPV	348,338	0.09				
	Total Virgin Islands	348,338	0.09				
	Total Equities	386,563,668	94.97				
	Investment Funds: 0.00% (31 May 2016: 0.25%)						
No. of Contracts	Futures Contracts**: 0.05% (31 May 2016: 0.00%)	Unrealised Gain USD	% of Net Assets				
123	S&P500 E-mini Future June 2017	185,425	0.05				
	Total Fair Value Gains on Open Futures Contracts	185,425	0.05				
	Total Futures Contracts	185,425	0.05				
	Forward Currency Contracts: 0.62% (31 May 2016: 0.25%)						
Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
UBS	EUR	42,303,718	USD	46,060,500	16/06/2017	1,540,819	0.38
UBS	EUR	32,650,277	USD	35,549,784	16/06/2017	1,189,214	0.29
UBS	EUR	5,103,807	USD	5,557,050	16/06/2017	185,895	0.05
UBS	EUR	936,747	USD	1,019,934	16/06/2017	34,119	0.01
UBS	USD	1,425,244	GBP	1,099,796	16/06/2017	4,913	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess US Value Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Forward Currency Contracts (Continued): 0.62% (31 May 2016: 0.25%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain/(loss) USD	% of Net Assets
UBS	EUR	58,597	USD	63,910	16/06/2017	2,025	-
UBS	EUR	63,817	USD	69,801	16/06/2017	2,008	-
UBS	USD	141,203	GBP	108,432	16/06/2017	1,169	-
UBS	USD	420,568	GBP	324,768	16/06/2017	1,148	-
UBS	EUR	93,944	USD	105,051	16/06/2017	657	-
UBS	EUR	18,774	USD	20,534	16/06/2017	591	-
UBS	USD	587,568	GBP	454,537	16/06/2017	557	-
UBS	USD	53,616	GBP	41,289	16/06/2017	294	-
UBS	EUR	19,829	USD	22,085	16/06/2017	227	-
UBS	EUR	14,382	USD	15,958	16/06/2017	225	-
UBS	EUR	26,634	USD	29,807	16/06/2017	162	-
UBS	EUR	108,400	USD	121,823	16/06/2017	151	-
UBS	EUR	3,771	USD	4,105	16/06/2017	139	-
UBS	USD	35,983	GBP	27,764	16/06/2017	128	-
UBS	EUR	21,074	USD	23,586	16/06/2017	126	-
UBS	EUR	82,870	USD	93,131	16/06/2017	116	-
UBS	GBP	16,159	USD	20,757	16/06/2017	112	-
UBS	EUR	3,282	USD	3,594	16/06/2017	99	-
UBS	EUR	8,140	USD	9,066	16/06/2017	93	-
UBS	USD	6,215	GBP	4,773	16/06/2017	51	-
UBS	EUR	3,221	USD	3,574	16/06/2017	50	-
UBS	EUR	10,935	USD	12,269	16/06/2017	35	-
UBS	USD	4,622	GBP	3,568	16/06/2017	14	-
UBS	USD	17,138	EUR	15,221	16/06/2017	10	-
UBS	USD	3,343	GBP	2,581	16/06/2017	10	-
UBS	USD	1,240	GBP	958	16/06/2017	4	-
Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts						2,965,161	0.73
UBS	EUR	4,531	USD	5,101	16/06/2017	(3)	-
UBS	USD	527	EUR	475	16/06/2017	(7)	-
UBS	USD	7,480	GBP	5,804	16/06/2017	(16)	-
UBS	USD	1,812	EUR	1,627	16/06/2017	(19)	-
UBS	GBP	13,364	USD	17,281	16/06/2017	(22)	-
UBS	USD	1,283	EUR	1,173	16/06/2017	(37)	-
UBS	USD	6,953	EUR	6,212	16/06/2017	(37)	-
UBS	USD	1,709	EUR	1,554	16/06/2017	(40)	-
UBS	USD	49,993	EUR	44,485	16/06/2017	(63)	-
UBS	USD	2,184	EUR	2,006	16/06/2017	(74)	-
UBS	USD	8,033	EUR	7,212	16/06/2017	(82)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess US Value Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Forward Currency Contracts (Continued): 0.62% (31 May 2016: 0.25%)							
Counterparty	Cncy	Buys	Cncy		Maturity Date	Unrealised Loss USD	% of Net Assets
UBS	GBP	70,000	USD	90,489	16/06/2017	(87)	-
UBS	USD	94,077	GBP	72,927	16/06/2017	(105)	-
UBS	USD	4,720	EUR	4,294	16/06/2017	(112)	-
UBS	USD	4,805	EUR	4,371	16/06/2017	(114)	-
UBS	USD	59,717	EUR	53,221	16/06/2017	(169)	-
UBS	GBP	105,163	USD	135,984	16/06/2017	(172)	-
UBS	GBP	123,771	USD	160,046	16/06/2017	(202)	-
UBS	GBP	54,104	USD	70,089	16/06/2017	(216)	-
UBS	USD	24,913	EUR	22,452	16/06/2017	(351)	-
UBS	USD	61,492	EUR	54,991	16/06/2017	(386)	-
UBS	GBP	296,450	USD	383,334	16/06/2017	(484)	-
UBS	USD	57,967	GBP	45,304	16/06/2017	(541)	-
UBS	USD	62,499	EUR	56,112	16/06/2017	(640)	-
UBS	USD	146,153	EUR	130,702	16/06/2017	(916)	-
UBS	USD	59,253	EUR	54,328	16/06/2017	(1,878)	-
UBS	USD	75,655	EUR	69,509	16/06/2017	(2,559)	-
UBS	USD	365,763	EUR	329,637	16/06/2017	(5,154)	-
UBS	USD	207,055	EUR	189,844	16/06/2017	(6,563)	(0.01)
UBS	GBP	6,265,823	USD	8,102,223	16/06/2017	(10,230)	(0.01)
UBS	USD	1,505,510	EUR	1,375,016	16/06/2017	(41,696)	(0.01)
UBS	GBP	10,645,189	USD	13,845,005	16/06/2017	(97,282)	(0.02)
UBS	GBP	160,684,526	USD	207,778,269	16/06/2017	(262,339)	(0.06)
Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts						(432,596)	(0.11)
Total Forward Currency Contracts						2,532,565	0.62
Total Value of Investments						389,281,658	95.64
Cash and Cash Equivalents*						20,005,790	4.91
Other Net Liabilities						(2,249,467)	(0.55)
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares						407,037,981	100.00

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess US Value Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

	% of Total Assets
Analysis of Total Assets (Unaudited)	
Transferable securities and money market instruments admitted to official stock exchange listing or traded on a regulated market.	93.80
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	0.77
Other Assets	5.43
	<u>100.00</u>

*All cash holdings are held with The Northern Trust Company, other than USD 972,042 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 2017

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities: 95.96% (31 May 2016: 99.47%)		
	Australia: 2.29% (31 May 2016: 3.20%)		
	Banks: 0.44% (31 May 2016: 0.73%)		
13,205	Commonwealth Bank of Australia Com NPV	783,045	0.24
12,141	National Australia Bank Ltd Com NPV	272,145	0.09
16,111	Westpac Banking Corp Com NPV	365,872	0.11
	Biotechnology: 0.06% (31 May 2016: 0.15%)		
1,840	CSL Ltd Com NPV	177,100	0.06
	Building Materials: 0.00% (31 May 2016: 0.29%)		
	Diversified Financial Services: 0.13% (31 May 2016: 0.24%)		
6,250	Macquarie Group Ltd Com NPV	416,590	0.13
	Electric: 0.05% (31 May 2016: 0.10%)		
7,862	AGL Energy Ltd Com NPV	154,282	0.05
	Engineering & Construction: 0.05% (31 May 2016: 0.00%)		
14,063	LendLease Group NPV	170,700	0.05
	Healthcare-Services: 0.00% (31 May 2016: 0.10%)		
	Insurance: 0.80% (31 May 2016: 0.53%)		
210,468	Challenger Ltd/Australia Com NPV†	2,003,191	0.62
69,332	Insurance Australia Group Ltd Com NPV	328,524	0.10
25,068	Suncorp Group Ltd Com NPV	258,560	0.08
	Iron/Steel: 0.18% (31 May 2016: 0.00%)		
156,005	Fortescue Metals Group Ltd Com NPV	563,850	0.18
	Leisure Time: 0.11% (31 May 2016: 0.12%)		
13,417	Flight Centre Travel Group Ltd Com NPV	357,581	0.11
	Mining: 0.07% (31 May 2016: 0.00%)		
121,839	South32 Ltd Com NPV	239,003	0.07
	Miscellaneous Manufacturing: 0.00% (31 May 2016: 0.08%)		

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 95.96% (31 May 2016: 99.47%)		
	Australia (Continued): 2.29% (31 May 2016: 3.20%)		
	Oil & Gas: 0.11% (31 May 2016: 0.14%)		
13,721	Caltex Australia Ltd Com NPV	337,797	0.11
	Packaging & Containers: 0.05% (31 May 2016: 0.00%)		
14,481	Ancor Ltd/Australia Com NPV	165,425	0.05
	Real Estate Investment Trusts: 0.18% (31 May 2016: 0.30%)		
180,972	Mirvac Group Reits NPV	307,846	0.10
125,258	Vicinity Centres Reits NPV	257,832	0.08
	Telecommunications: 0.06% (31 May 2016: 0.17%)		
55,229	Telstra Corp Ltd Com NPV	180,701	0.06
	Transportation: 0.00% (31 May 2016: 0.25%)		
	Total Australia	7,340,044	2.29
	Austria: 0.08% (31 May 2016: 0.00%)		
	Machinery-Diversified: 0.08% (31 May 2016: 0.00%)		
4,530	ANDRITZ AG Class A Com NPV	271,127	0.08
	Total Austria	271,127	0.08
	Belgium: 0.07% (31 May 2016: 0.26%)		
	Chemicals: 0.00% (31 May 2016: 0.20%)		
	Semiconductors: 0.07% (31 May 2016: 0.06%)		
2,475	Melexis NV Com NPV	223,444	0.07
	Total Belgium	223,444	0.07
	Bermuda: 0.98% (31 May 2016: 0.57%)		
	Agriculture: 0.51% (31 May 2016: 0.00%)		
20,526	Bunge Ltd Com USD0.01	1,640,848	0.51

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 95.96% (31 May 2016: 99.47%)		
	Bermuda (Continued): 0.98% (31 May 2016: 0.57%)		
	Apparel: 0.06% (31 May 2016: 0.00%)		
46,000	Yue Yuen Industrial Holdings Ltd Com HKD0.25	183,440	0.06
	Diversified Financial Services: 0.41% (31 May 2016: 0.39%)		
29,711	Lazard Ltd Class A Com USD0.01	1,321,397	0.41
	Real Estate: 0.00% (31 May 2016: 0.09%)		
	Software: 0.00% (31 May 2016: 0.02%)		
	Transportation: 0.00% (31 May 2016: 0.07%)		
	Total Bermuda	3,145,685	0.98
	Brazil: 0.87% (31 May 2016: 0.24%)		
	Banks: 0.55% (31 May 2016: 0.00%)		
52,917	Banco Bradesco SA Com NPV	441,733	0.14
149,554	Banco do Brasil SA Com NPV	1,307,468	0.41
	Electric: 0.32% (31 May 2016: 0.24%)		
441,809	Cia Energetica de Minas Gerais Pref BRL5.00	1,039,535	0.32
	Total Brazil	2,788,736	0.87
	Canada: 3.13% (31 May 2016: 4.58%)		
	Auto Parts & Equipment: 0.00% (31 May 2016: 0.34%)		
	Banks: 1.74% (31 May 2016: 2.21%)		
23,545	Bank of Montreal Com NPV	1,580,271	0.49
44,742	Canadian Imperial Bank of Commerce Com NPV	3,495,852	1.09
7,295	Royal Bank of Canada Com NPV	504,174	0.16
	Diversified Financial Services: 0.37% (31 May 2016: 0.00%)		
25,659	CI Financial Corp Com NPV	509,780	0.16
23,202	IGM Financial Inc Com NPV	674,313	0.21

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 95.96% (31 May 2016: 99.47%)		
	Canada (Continued): 3.13% (31 May 2016: 4.58%)		
	Insurance: 0.56% (31 May 2016: 1.10%)		
28,969	Power Corporation Company of Canada NPV	617,900	0.19
23,243	Power Financial Corp Com NPV	554,359	0.17
19,544	Sun Life Financial Inc Com NPV	640,783	0.20
	Media: 0.00% (31 May 2016: 0.52%)		
	Mining: 0.33% (31 May 2016: 0.41%)		
194,387	Lundin Mining Corp Com NPV	1,070,733	0.33
	Real Estate Investment Trusts: 0.13% (31 May 2016: 0.00%)		
23,920	H&R Real Estate Investment Trust Reits NPV	404,924	0.13
	Total Canada	10,053,089	3.13
	Cayman Islands: 0.43% (31 May 2016: 0.47%)		
	Insurance: 0.27% (31 May 2016: 0.34%)		
87,579	Phoenix Group Holdings Com EUR0.0001	853,604	0.27
	Retail: 0.16% (31 May 2016: 0.13%)		
173,671	ANTA Sports Products Ltd Com HKD0.10	515,389	0.16
	Total Cayman Islands	1,368,993	0.43
	Czech Republic: 0.40% (31 May 2016: 0.44%)		
	Banks: 0.40% (31 May 2016: 0.44%)		
382,561	Moneta Money Bank AS Class A Com CZK1.00	1,296,136	0.40
	Total Czech Republic	1,296,136	0.40

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 95.96% (31 May 2016: 99.47%)		
	Denmark: 1.91% (31 May 2016: 1.41%)		
	Banks: 1.05% (31 May 2016: 0.60%)		
89,435	Danske Bank A/S Com DKK10.00	3,360,622	1.05
	Retail: 0.43% (31 May 2016: 0.00%)		
14,590	Pandora A/S Com DKK1.00	1,378,308	0.43
	Transportation: 0.43% (31 May 2016: 0.81%)		
328	AP Moeller - Maersk A/S Class B Com DKK1000.00	626,412	0.19
13,780	Dfds A/S Com DKK20.00	759,619	0.24
	Total Denmark	6,124,961	1.91
	Finland: 1.21% (31 May 2016: 0.88%)		
	Food: 0.38% (31 May 2016: 0.00%)		
23,388	Kesko OYJ Com NPV	1,215,314	0.38
	Forest Products & Paper: 0.33% (31 May 2016: 0.31%)		
37,113	UPM-Kymmene OYJ Com NPV	1,046,678	0.33
	Machinery-Diversified: 0.06% (31 May 2016: 0.00%)		
4,003	Kone OYJ Class B Com NPV	198,105	0.06
	Oil & Gas: 0.13% (31 May 2016: 0.57%)		
10,699	Neste Oyj Com NPV	427,643	0.13
	Telecommunications: 0.31% (31 May 2016: 0.00%)		
156,280	Nokia OYJ Com NPV	992,913	0.31
	Total Finland	3,880,653	1.21
	France: 2.15% (31 May 2016: 3.22%)		
	Banks: 0.17% (31 May 2016: 0.00%)		
83,107	Natixis SA Com EUR1.60	549,602	0.17

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 95.96% (31 May 2016: 99.47%)		
	France (Continued): 2.15% (31 May 2016: 3.22%)		
	Computers: 0.27% (31 May 2016: 0.19%)		
2,609	Atos SE Com EUR1.00	374,576	0.12
4,737	Capgemini SE Com EUR8.00	490,941	0.15
	Distribution/Wholesale: 0.00% (31 May 2016: 0.32%)		
	Diversified Financial Services: 0.71% (31 May 2016: 0.30%)		
33,146	Amundi SA Com EUR2.50	2,270,652	0.71
	Food: 0.13% (31 May 2016: 0.00%)		
5,504	Danone SA Com EUR0.25	409,945	0.13
	Insurance: 0.32% (31 May 2016: 0.40%)		
38,298	AXA SA Com EUR2.29	1,022,282	0.32
	Oil & Gas: 0.00% (31 May 2016: 0.57%)		
	Oil & Gas Services: 0.00% (31 May 2016: 0.16%)		
	Pharmaceuticals: 0.23% (31 May 2016: 0.43%)		
7,489	Sanofi Com EUR2.00	742,429	0.23
	Real Estate Investment Trusts: 0.06% (31 May 2016: 0.58%)		
4,735	Klepierre Reits EUR1.40	197,872	0.06
	Telecommunications: 0.08% (31 May 2016: 0.00%)		
9,701	Eutelsat Communications SA Com EUR1.00	250,056	0.08
	Transportation: 0.00% (31 May 2016: 0.27%)		
	Water: 0.18% (31 May 2016: 0.00%)		
27,147	Veolia Environnement SA Com EUR5.00	598,173	0.18
	Total France	6,906,528	2.15

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 95.96% (31 May 2016: 99.47%)		
	Germany: 4.24% (31 May 2016: 4.33%)		
	Auto Manufacturers: 0.40% (31 May 2016: 0.45%)		
17,504	Daimler AG Com NPV	1,272,719	0.40
	Auto Parts & Equipment: 0.38% (31 May 2016: 0.00%)		
12,764	Rheinmetall AG Class A Com NPV	1,223,819	0.38
	Banks: 0.25% (31 May 2016: 0.26%)		
62,068	Deutsche Pfandbriefbank AG Class A Com NPV	791,306	0.25
	Chemicals: 0.25% (31 May 2016: 0.37%)		
2,458	BASF SE Com NPV	232,178	0.07
17,089	Evonik Industries AG Class A Com NPV	591,054	0.18
	Internet: 0.00% (31 May 2016: 0.11%)		
	Leisure Time: 0.32% (31 May 2016: 0.30%)		
66,595	TUI AG Class D Com NPV	1,030,360	0.32
	Media: 0.00% (31 May 2016: 0.54%)		
	Miscellaneous Manufacturing: 0.82% (31 May 2016: 0.74%)		
18,479	Siemens AG Com NPV	2,641,611	0.82
	Pharmaceuticals: 0.55% (31 May 2016: 0.20%)		
13,248	Bayer AG Com NPV	1,763,105	0.55
	Real Estate: 0.00% (31 May 2016: 0.76%)		
	Retail: 0.00% (31 May 2016: 0.15%)		
	Semiconductors: 0.06% (31 May 2016: 0.00%)		
9,324	Infineon Technologies AG Class A Com NPV	206,604	0.06
	Telecommunications: 1.21% (31 May 2016: 0.45%)		
119,729	Deutsche Telekom AG Com NPV	2,396,171	0.75
23,018	Drillisch AG Class A Com NPV	1,458,161	0.46
	Total Germany	13,607,088	4.24

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 95.96% (31 May 2016: 99.47%)		
	Hong Kong: 0.00% (31 May 2016: 0.46%)		
	Holding Companies-Diversified: 0.00% (31 May 2016: 0.11%)		
	Water: 0.00% (31 May 2016: 0.35%)		
	India: 0.11% (31 May 2016: 0.00%)		
	Diversified Financial Services: 0.11% (31 May 2016: 0.00%)		
19,143	Indiabulls Housing Finance Ltd Com INR2.00	341,723	0.11
	Total India	341,723	0.11
	Ireland: 3.87% (31 May 2016: 1.11%)		
	Auto Parts & Equipment: 0.26% (31 May 2016: 0.00%)		
12,209	Adient PLC Com USD0.001	836,622	0.26
	Computers: 1.26% (31 May 2016: 0.96%)		
24,413	Accenture PLC Class A Com USD0.0000225	3,038,076	0.95
23,126	Seagate Technology PLC Com USD0.00001	1,007,369	0.31
	Electronics: 0.91% (31 May 2016: 0.00%)		
14,739	Allegion PLC Com USD0.01	1,159,001	0.36
42,475	Johnson Controls International plc Com USD0.01	1,773,968	0.55
	Food: 0.32% (31 May 2016: 0.00%)		
334,101	Greencore Group PLC Com GBP0.01	1,041,824	0.32
	Healthcare-Products: 0.74% (31 May 2016: 0.00%)		
28,039	Medtronic PLC Com USD0.10	2,362,987	0.74

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 95.96% (31 May 2016: 99.47%)		
	Ireland (Continued): 3.87% (31 May 2016: 1.11%)		
	Miscellaneous Manufacturing: 0.38% (31 May 2016: 0.00%)		
7,550	Eaton Corp Com PLC Com USD0.01	584,257	0.18
7,181	Ingersoll-Rand PLC Com USD1.00	643,597	0.20
	Real Estate Investment Trusts: 0.00% (31 May 2016: 0.15%)		
	Total Ireland	12,447,701	3.87
	Israel: 0.58% (31 May 2016: 0.69%)		
	Banks: 0.29% (31 May 2016: 0.03%)		
40,852	Bank Hapoalim BM Com ILS1.00	270,611	0.08
139,511	Bank Leumi Le-Israel BM Com ILS1.00	683,897	0.21
	Chemicals: 0.00% (31 May 2016: 0.18%)		
	Telecommunications: 0.29% (31 May 2016: 0.48%)		
539,225	Bezeq The Israeli Telecommunication Corp Com Ltd ILS1.00	934,156	0.29
	Total Israel	1,888,664	0.58
	Italy: 3.27% (31 May 2016: 2.39%)		
	Banks: 0.21% (31 May 2016: 0.00%)		
249,659	Intesa Sanpaolo SpA EUR0.52	677,991	0.21
	Commercial Services: 0.00% (31 May 2016: 0.32%)		
	Electric: 0.36% (31 May 2016: 0.00%)		
216,891	Enel SpA Com EUR1.00	1,160,203	0.36
	Entertainment: 0.50% (31 May 2016: 0.56%)		
315,851	RAI Way SpA Com NPV	1,614,268	0.50

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 95.96% (31 May 2016: 99.47%)		
	Italy (Continued): 3.27% (31 May 2016: 2.39%)		
	Insurance: 0.76% (31 May 2016: 0.69%)		
132,326	Assicurazioni Generali SpA Com EUR1.00	2,089,904	0.65
85,243	Unipol Gruppo Finanziario SpA Com NPV	355,912	0.11
	Telecommunications: 1.44% (31 May 2016: 0.82%)		
36,387	Ei Towers SpA Com EURO.10	2,167,588	0.68
413,213	Infrastrutture Wireless Italiane SpA Com NPV	2,444,101	0.76
	Total Italy	10,509,967	3.27
	Japan: 5.93% (31 May 2016: 7.19%)		
	Agriculture: 0.12% (31 May 2016: 0.16%)		
10,000	Japan Tobacco Inc Com NPV	375,955	0.12
	Airlines: 0.12% (31 May 2016: 0.13%)		
13,000	Japan Airlines Co Ltd Com NPV	381,589	0.12
	Auto Manufacturers: 0.25% (31 May 2016: 0.90%)		
18,200	Hino Motors Ltd Com NPV	221,112	0.07
14,500	Isuzu Motors Ltd Com NPV	177,505	0.06
11,100	Subaru Corp Com NPV	375,855	0.12
	Auto Parts & Equipment: 0.54% (31 May 2016: 0.20%)		
11,600	Bridgestone Corp Com NPV	488,242	0.15
11,500	Sumitomo Rubber Industries Ltd Com NPV	196,286	0.06
55,000	Toyo Tire & Rubber Co Ltd Com NPV	1,059,117	0.33
	Banks: 0.67% (31 May 2016: 0.67%)		
61,000	Aozora Bank Ltd Com NPV	224,506	0.07
184,692	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc Com NPV	1,147,436	0.36
44,617	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc ADR NPV	277,295	0.09
13,000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc Com NPV	467,346	0.15
	Beverages: 0.00% (31 May 2016: 0.09%)		

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 95.96% (31 May 2016: 99.47%)		
	Japan (Continued): 5.93% (31 May 2016: 7.19%)		
	Chemicals: 0.17% (31 May 2016: 0.16%)		
31,000	Asahi Kasei Corp Com NPV	298,268	0.09
15,500	JSR Corp Com NPV	260,284	0.08
	Commercial Services: 0.05% (31 May 2016: 0.00%)		
2,100	Secom Co Ltd NPV	153,733	0.05
	Cosmetics/Personal Care: 0.06% (31 May 2016: 0.10%)		
3,000	Kao Corp Com NPV	189,492	0.06
	Distribution/Wholesale: 0.49% (31 May 2016: 0.58%)		
86,200	ITOCHU Corp Com NPV	1,225,165	0.38
28,800	Sumitomo Corp Com NPV	367,601	0.11
	Diversified Financial Services: 0.44% (31 May 2016: 0.24%)		
58,000	Daiwa Securities Group Inc Com NPV	352,977	0.11
67,216	ORIX Corp Com NPV†	1,061,561	0.33
	Electrical Components & Equipment: 0.05% (31 May 2016: 0.10%)		
7,700	Brother Industries Ltd Com NPV	171,115	0.05
	Electronics: 0.08% (31 May 2016: 0.00%)		
38,000	Nippon Electric Glass Co Ltd Com NPV	264,936	0.08
	Engineering & Construction: 0.14% (31 May 2016: 0.00%)		
58,000	Kajima Corp Com NPV	446,073	0.14
	Food: 0.24% (31 May 2016: 0.00%)		
18,306	Seven & i Holdings Co Ltd Com NPV†	780,097	0.24
	Gas: 0.08% (31 May 2016: 0.15%)		
61,000	Osaka Gas Co Ltd Com NPV	241,110	0.08
	Hand/Machine Tools: 0.00% (31 May 2016: 0.12%)		
	Healthcare-Services: 0.04% (31 May 2016: 0.00%)		
3,400	Miraca Holdings Inc Com NPV	143,121	0.04

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 95.96% (31 May 2016: 99.47%)		
	Japan (Continued): 5.93% (31 May 2016: 7.19%)		
	Home Builders: 0.33% (31 May 2016: 0.59%)		
61,600	Sekisui House Ltd Com NPV	1,057,675	0.33
	Home Furnishings: 0.00% (31 May 2016: 0.17%)		
	Insurance: 0.13% (31 May 2016: 0.20%)		
14,200	Japan Post Holdings Co Ltd Com NPV	173,543	0.05
5,700	Tokio Marine Holdings Inc Com NPV	242,154	0.08
	Internet: 0.34% (31 May 2016: 0.22%)		
14,200	Mixi Inc Com NPV	891,794	0.28
42,200	Yahoo Japan Corp Com NPV	190,040	0.06
	Machinery-Construction & Mining: 0.00% (31 May 2016: 0.14%)		
	Machinery-Diversified: 0.11% (31 May 2016: 0.00%)		
16,600	Amada Holdings Co Ltd Com NPV	193,568	0.06
27,000	Sumitomo Heavy Industries Ltd Com NPV	176,159	0.05
	Mining: 0.00% (31 May 2016: 0.09%)		
	Miscellaneous Manufacturing: 0.06% (31 May 2016: 0.00%)		
24,400	Konica Minolta Inc Com NPV	192,071	0.06
	Office/Business Equipment: 0.06% (31 May 2016: 0.37%)		
5,400	Canon Inc Com NPV	184,436	0.06
	Oil & Gas: 0.06% (31 May 2016: 0.14%)		
45,900	JXTC Holdings Inc Com NPV	200,124	0.06
	Pharmaceuticals: 0.13% (31 May 2016: 0.38%)		
19,800	Daiichi Sankyo Co Ltd Com NPV	435,131	0.13
	Real Estate: 0.15% (31 May 2016: 0.22%)		
1,500	Daito Trust Construction Co Ltd Com NPV	236,797	0.07
12,700	Nomura Real Estate Holdings Inc Com NPV	273,845	0.08

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 95.96% (31 May 2016: 99.47%)		
	Japan (Continued): 5.93% (31 May 2016: 7.19%)		
	Real Estate Investment Trusts: 0.40% (31 May 2016: 0.18%)		
1,145	GLP J Reits NPV	1,289,594	0.40
	Retail: 0.12% (31 May 2016: 0.22%)		
2,700	Lawson Inc Com NPV	183,972	0.06
37,700	Yamada Denki Co Ltd Com NPV	198,071	0.06
	Semiconductors: 0.08% (31 May 2016: 0.00%)		
1,800	Tokyo Electron Ltd Com NPV	255,428	0.08
	Telecommunications: 0.25% (31 May 2016: 0.44%)		
7,900	Nippon Telegraph & Telephone Corp Com NPV	379,409	0.12
16,500	NTT DOCOMO Inc Com NPV	404,984	0.13
	Transportation: 0.17% (31 May 2016: 0.23%)		
9,200	Kyushu Railway Co Com NPV	310,105	0.10
35,000	Nippon Express Co Ltd Com NPV	216,327	0.07
	Total Japan	19,033,004	5.93
	Jersey: 0.44% (31 May 2016: 0.00%)		
	Mining: 0.39% (31 May 2016: 0.00%)		
337,233	Glencore PLC Com USD0.01	1,241,294	0.39
	Oil & Gas Services: 0.05% (31 May 2016: 0.00%)		
31,497	Petrofac Ltd Com USD0.02	154,431	0.05
	Total Jersey	1,395,725	0.44
	Luxembourg: 0.40% (31 May 2016: 0.59%)		
	Media: 0.00% (31 May 2016: 0.35%)		
	Metal Fabricate/Hardware: 0.40% (31 May 2016: 0.00%)		
85,912	Tenaris SA Com USD1.00	1,298,895	0.40

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 95.96% (31 May 2016: 99.47%)		
	Luxembourg (Continued): 0.40% (31 May 2016: 0.59%)		
	Telecommunications: 0.00% (31 May 2016: 0.24%)		
	Total Luxembourg	1,298,895	0.40
	Netherlands: 2.43% (31 May 2016: 1.57%)		
	Banks: 0.26% (31 May 2016: 0.00%)		
50,092	ING Groep NV Com EUR0.01	838,449	0.26
	Chemicals: 0.72% (31 May 2016: 0.82%)		
28,813	LyondellBasell Industries NV Class A Com EUR0.04	2,320,023	0.72
	Electrical Components & Equipment: 0.32% (31 May 2016: 0.00%)		
27,521	Philips Lighting Com EUR0.01	1,020,644	0.32
	Engineering & Construction: 0.00% (31 May 2016: 0.36%)		
	Food: 0.37% (31 May 2016: 0.39%)		
53,564	Koninklijke Ahold Delhaize NV Com EUR0.01	1,182,669	0.37
	Machinery-Diversified: 0.33% (31 May 2016: 0.00%)		
95,581	CNH Industrial NV Com EUR0.01	1,062,717	0.33
	Media: 0.43% (31 May 2016: 0.00%)		
55,454	Altice NV Com EUR0.01	1,381,386	0.43
	Total Netherlands	7,805,888	2.43
	New Zealand: 0.50% (31 May 2016: 0.51%)		
	Building Materials: 0.05% (31 May 2016: 0.00%)		
32,682	Fletcher Building Ltd Com NPV	175,362	0.05
	Lodging: 0.45% (31 May 2016: 0.51%)		
463,006	SKYCITY Entertainment Group Ltd Com NPV	1,440,992	0.45
	Total New Zealand	1,616,354	0.50

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 95.96% (31 May 2016: 99.47%)		
	Norway: 1.63% (31 May 2016: 0.76%)		
	Food: 0.30% (31 May 2016: 0.00%)		
55,776	Marine Harvest ASA Com NOK7.50	979,775	0.30
	Insurance: 0.83% (31 May 2016: 0.30%)		
406,225	Storebrand ASA Com NOK5.00	2,662,379	0.83
	Mining: 0.00% (31 May 2016: 0.12%)		
	Telecommunications: 0.39% (31 May 2016: 0.22%)		
75,388	Telenor ASA Com NOK6.00	1,247,754	0.39
	Transportation: 0.11% (31 May 2016: 0.12%)		
46,655	Ocean Yield ASA Com NOK10.00	355,214	0.11
	Total Norway	5,245,122	1.63
	Panama: 0.70% (31 May 2016: 0.06%)		
	Airlines: 0.00% (31 May 2016: 0.06%)		
	Leisure Time: 0.70% (31 May 2016: 0.00%)		
34,913	Carnival Corp Com USD0.01	2,236,701	0.70
	Total Panama	2,236,701	0.70
	People's Republic of China: 0.27% (31 May 2016: 0.69%)		
	Building Materials: 0.14% (31 May 2016: 0.00%)		
139,000	Anhui Conch Cement Co Ltd Com CNY1.00	461,553	0.14
	Commercial Services: 0.00% (31 May 2016: 0.07%)		
	Electric: 0.00% (31 May 2016: 0.14%)		
	Engineering & Construction: 0.00% (31 May 2016: 0.48%)		

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 95.96% (31 May 2016: 99.47%)		
	People's Republic of China (Continued): 0.27% (31 May 2016: 0.69%)		
	Insurance: 0.13% (31 May 2016: 0.00%)		
63,500	Ping An Insurance Group Co of China Ltd Com CNY1.00	406,835	0.13
	Total People's Republic of China	868,388	0.27
	Portugal: 0.71% (31 May 2016: 0.49%)		
	Commercial Services: 0.00% (31 May 2016: 0.33%)		
	Oil & Gas: 0.71% (31 May 2016: 0.16%)		
146,491	Galp Energia SGPS SA Com EUR1.00	2,262,555	0.71
	Total Portugal	2,262,555	0.71
	Republic of South Korea: 0.50% (31 May 2016: 0.00%)		
	Telecommunications: 0.50% (31 May 2016: 0.00%)		
96,203	KT Corp Com ADR NPV	1,617,653	0.50
	Total Republic of South Korea	1,617,653	0.50
	Russian Federation: 0.28% (31 May 2016: 0.00%)		
	Diversified Financial Services: 0.28% (31 May 2016: 0.00%)		
503,368	Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC Com RUB1.00	897,039	0.28
	Total Russian Federation	897,039	0.28
	Singapore: 0.76% (31 May 2016: 0.91%)		
	Real Estate Investment Trusts: 0.11% (31 May 2016: 0.72%)		
154,000	CapitaLand Commercial Trust Reits NPV	184,513	0.06
114,200	CapitaLand Mall Trust Reits NPV	163,449	0.05
	Semiconductors: 0.55% (31 May 2016: 0.00%)		
7,400	Broadcom Ltd NPV	1,772,189	0.55

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 95.96% (31 May 2016: 99.47%)		
	Singapore (Continued): 0.76% (31 May 2016: 0.91%)		
	Shipbuilding: 0.10% (31 May 2016: 0.19%)		
332,600	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd Com NPV	304,735	0.10
	Total Singapore	2,424,886	0.76
	South Africa: 0.08% (31 May 2016: 0.00%)		
	Iron/Steel: 0.08% (31 May 2016: 0.00%)		
22,363	Kumba Iron Ore Ltd Com ZAR0.01	265,863	0.08
	Total South Africa	265,863	0.08
	Spain: 1.80% (31 May 2016: 2.11%)		
	Banks: 0.00% (31 May 2016: 0.38%)		
	Engineering & Construction: 0.00% (31 May 2016: 0.12%)		
	Electric: 0.07% (31 May 2016: 0.00%)		
9,384	Red Electrica Corp SA Com EUR0.50	210,888	0.07
	Entertainment: 0.57% (31 May 2016: 0.40%)		
100,965	Parques Reunidos Servicios Centrales SAU Class C Com EUR0.50	1,817,414	0.57
	Gas: 0.29% (31 May 2016: 0.70%)		
25,256	Enagas SA Com EUR1.50	751,474	0.23
8,049	Gas Natural SDG SA Com EUR1.00	202,903	0.06
	Oil & Gas: 0.29% (31 May 2016: 0.00%)		
54,824	Repsol SA Com EUR1.00	919,350	0.29
	Telecommunications: 0.58% (31 May 2016: 0.51%)		
168,837	Euskaltel SA Com EUR3.00	1,861,075	0.58
	Total Spain	5,763,104	1.80

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 95.96% (31 May 2016: 99.47%)		
	Sweden: 2.24% (31 May 2016: 1.84%)		
	Agriculture: 0.06% (31 May 2016: 0.23%)		
5,292	Swedish Match AB Class A Com NPV	179,135	0.06
	Auto Manufacturers: 0.00% (31 May 2016: 0.27%)		
	Banks: 1.47% (31 May 2016: 0.87%)		
251,455	Nordea Bank AB Class A Com SEK1.00	3,240,653	1.01
61,272	Swedbank AB Class A Com SEK22.00	1,477,944	0.46
	Commercial Services: 0.63% (31 May 2016: 0.00%)		
126,105	Securitas AB Com SEK1.00	2,010,412	0.63
	Telecommunications: 0.08% (31 May 2016: 0.47%)		
58,202	Telia Co AB Class A Com SEK3.20	267,662	0.08
	Total Sweden	7,175,806	2.24
	Switzerland: 2.20% (31 May 2016: 3.83%)		
	Banks: 0.11% (31 May 2016: 0.00%)		
23,419	UBS Group AG Com CHF0.10	372,627	0.11
	Commercial Services: 0.15% (31 May 2016: 0.24%)		
6,377	Adecco Group AG Com CHF1.00	475,696	0.15
	Diversified Financial Services: 0.00% (31 May 2016: 0.28%)		
	Electronics: 0.09% (31 May 2016: 0.00%)		
5,431	Garmin Ltd Com CHF10.00	282,656	0.09
	Food: 0.25% (31 May 2016: 0.36%)		
9,246	Nestle SA Com CHF0.10	790,050	0.25
	Healthcare-Products: 0.07% (31 May 2016: 0.32%)		
1,390	Sonova Holding AG Com CHF0.05	230,505	0.07

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 95.96% (31 May 2016: 99.47%)		
	Switzerland (Continued): 2.20% (31 May 2016: 3.83%)		
	Insurance: 0.31% (31 May 2016: 0.91%)		
3,380	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	994,385	0.31
	Metal Fabricate/Hardware: 0.00% (31 May 2016: 0.12%)		
	Pharmaceuticals: 1.22% (31 May 2016: 1.50%)		
11,793	Novartis AG Com CHF0.50	966,245	0.30
10,764	Roche Holding AG Com NPV	2,958,139	0.92
	Telecommunications: 0.00% (31 May 2016: 0.10%)		
	Total Switzerland	7,070,303	2.20
	Taiwan: 0.52% (31 May 2016: 0.00%)		
	Electronics: 0.10% (31 May 2016: 0.00%)		
103,848	Pegatron Corp Com TWD10.00	320,565	0.10
	Semiconductors: 0.42% (31 May 2016: 0.00%)		
199,264	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	1,346,468	0.42
	Total Taiwan	1,667,033	0.52
	United Kingdom: 7.21% (31 May 2016: 7.40%)		
	Aerospace/Defense: 0.21% (31 May 2016: 0.56%)		
79,548	BAE Systems PLC Com GBP0.025	683,162	0.21
	Agriculture: 0.64% (31 May 2016: 1.08%)		
6,693	British American Tobacco PLC Com GBP0.25	477,594	0.15
33,503	Imperial Brands PLC Com GBP0.10	1,569,352	0.49
	Banks: 0.80% (31 May 2016: 1.25%)		
23,807	BGEO Group PLC Com GBP0.01	1,127,157	0.35
163,935	HSBC Holdings PLC Com USD0.50	1,429,891	0.45

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 95.96% (31 May 2016: 99.47%)		
	United Kingdom (Continued): 7.21% (31 May 2016: 7.40%)		
	Commercial Services: 0.64% (31 May 2016: 0.00%)		
154,582	Babcock International Group PLC Com GBP0.60	1,862,372	0.58
25,501	Capita PLC Com GBP0.020667	191,844	0.06
	Cosmetics/Personal Care: 0.15% (31 May 2016: 0.34%)		
8,327	Unilever PLC Com GBP0.0311	465,652	0.15
	Distribution/Wholesale: 0.07% (31 May 2016: 0.00%)		
10,513	Travis Perkins PLC Com GBP0.10	221,695	0.07
	Diversified Financial Services: 0.42% (31 May 2016: 0.63%)		
129,469	Aberdeen Asset Management PLC Com GBP0.10	483,781	0.15
5,918	Provident Financial PLC Com GBP0.2072727	233,321	0.07
15,522	Schroders PLC Com GBP1.00	632,704	0.20
	Electric: 0.13% (31 May 2016: 0.44%)		
22,085	SSE PLC Com GBP0.50	428,942	0.13
	Entertainment: 0.38% (31 May 2016: 0.43%)		
31,253	International Game Technology PLC Com USD0.10	554,584	0.17
182,906	William Hill PLC Com GBP0.10	678,498	0.21
	Forest Products & Paper: 0.13% (31 May 2016: 0.17%)		
16,288	Mondi PLC Com EURO.20	425,271	0.13
	Gas: 0.26% (31 May 2016: 0.00%)		
58,357	National Grid PLC Com GBP0.12431289	820,406	0.26
	Home Builders: 0.44% (31 May 2016: 0.60%)		
44,338	Barratt Developments PLC Com GBP0.10	350,441	0.11
25,441	Berkeley Group Holdings PLC Com NPV	1,069,206	0.33
	Household Products/Wares: 0.11% (31 May 2016: 0.34%)		
3,326	Reckitt Benckiser Group PLC Com GBP0.10	340,791	0.11

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 95.96% (31 May 2016: 99.47%)		
	United Kingdom (Continued): 7.21% (31 May 2016: 7.40%)		
	Insurance: 0.64% (31 May 2016: 0.00%)		
127,394	Legal & General Group PLC Com GBP0.025	414,026	0.13
58,163	Prudential PLC Com GBP0.05	1,303,297	0.40
72,846	Standard Life PLC Com GBP0.122222	359,799	0.11
	Machinery-Diversified: 0.00% (31 May 2016: 0.23%)		
	Mining: 0.57% (31 May 2016: 0.29%)		
99,816	BHP Billiton PLC Com USD0.50	1,511,176	0.47
7,749	Rio Tinto PLC Com GBP0.10	310,386	0.10
	Oil & Gas: 0.43% (31 May 2016: 0.11%)		
230,321	BP PLC Com USD0.25	1,387,578	0.43
	Pharmaceuticals: 0.00% (31 May 2016: 0.19%)		
	Private Equity: 0.33% (31 May 2016: 0.25%)		
91,804	3i Group PLC Com GBP0.738636	1,061,000	0.33
	Real Estate: 0.24% (31 May 2016: 0.00%)		
316,105	McCarthy & Stone PLC Com GBP0.08	761,673	0.24
	Retail: 0.24% (31 May 2016: 0.34%)		
153,432	Marks & Spencer Group PLC Com GBP0.25	757,927	0.24
	Software: 0.00% (31 May 2016: 0.15%)		
	Telecommunications: 0.32% (31 May 2016: 0.00%)		
343,212	Vodafone Group PLC Com USD0.2095	1,025,374	0.32
	Transportation: 0.06% (31 May 2016: 0.00%)		
36,010	Royal Mail PLC Com GBP0.01	205,217	0.06
	Total United Kingdom	23,144,117	7.21

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 95.96% (31 May 2016: 99.47%)		
	United States: 41.77% (31 May 2016: 47.27%)		
	Aerospace/Defense: 0.00% (31 May 2016: 0.52%)		
	Agriculture: 1.98% (31 May 2016: 1.95%)		
33,903	Altria Group Inc Com USD0.333	2,551,709	0.79
31,787	Philip Morris International Inc Com NPV	3,808,242	1.19
	Airlines: 0.15% (31 May 2016: 0.00%)		
9,769	Delta Air Lines Inc Com USD0.0001	480,000	0.15
	Auto Manufacturers: 1.09% (31 May 2016: 1.51%)		
136,064	Ford Motor Co Class C Com USD0.01	1,512,351	0.47
56,483	General Motors Co Class C Com USD0.01 - New York	1,915,621	0.60
1,726	General Motors Co Class C Com USD0.01 - Toronto	58,555	0.02
	Auto Parts & Equipment: 0.00% (31 May 2016: 0.72%)		
	Banks: 2.96% (31 May 2016: 2.18%)		
52,870	Bank of America Corp Com USD0.01	1,184,552	0.37
26,552	Citigroup Inc Com USD0.01	1,607,591	0.50
11,003	First Republic Bank/CA Com USD0.01	1,013,486	0.32
35,013	JPMorgan Chase & Co Class C Com USD1.00	2,876,493	0.90
5,523	State Street Corp Com USD1.00	449,876	0.14
32,799	Wells Fargo & Co Class C Com USD1.666	1,677,505	0.52
16,882	Zions Bancorporation Com NPV	676,715	0.21
	Beverages: 1.18% (31 May 2016: 0.00%)		
28,969	Coca-Cola Co Com USD0.25	1,317,076	0.41
21,102	PepsiCo Inc Com USD0.017	2,467,140	0.77
	Biotechnology: 0.93% (31 May 2016: 0.96%)		
6,314	Amgen Inc Com USD0.0001	980,217	0.31
30,433	Gilead Sciences Inc Com USD0.001	1,974,645	0.62
	Building Materials: 0.75% (31 May 2016: 0.00%)		
38,387	Fortune Brands Home & Security Inc Com USD0.01	2,422,028	0.75

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 95.96% (31 May 2016: 99.47%)		
	United States (Continued): 41.77% (31 May 2016: 47.27%)		
	Commercial Services: 0.42% (31 May 2016: 1.11%)		
40,406	H&R Block Inc Com NPV	1,072,981	0.33
14,530	Western Union Co Class C Com USD0.01	276,433	0.09
	Computers: 3.18% (31 May 2016: 2.79%)		
26,498	Apple Inc Com USD0.00001	4,047,967	1.26
46,704	HP Inc Com USD0.01	876,401	0.27
11,783	International Business Machines Corp Com USD0.20	1,797,732	0.56
38,677	Western Digital Corp Com USD0.01	3,484,411	1.09
	Cosmetics/Personal Care: 0.35% (31 May 2016: 0.69%)		
12,920	Procter & Gamble Co Com NPV	1,137,929	0.35
	Distribution/Wholesale: 0.19% (31 May 2016: 0.45%)		
13,969	Fastenal Co Class C Com USD0.01	602,972	0.19
	Diversified Financial Services: 0.80% (31 May 2016: 2.05%)		
93,800	Navient Corp Com USD0.01	1,353,065	0.42
45,284	Synchrony Financial Com USD0.001	1,215,649	0.38
	Electric: 1.25% (31 May 2016: 0.98%)		
24,599	CMS Energy Corp Com USD0.01	1,166,116	0.36
17,518	Entergy Corp Com USD0.01	1,385,061	0.43
41,102	OGE Energy Corp Com USD0.01	1,464,670	0.46
	Electrical Components & Equipment: 0.00% (31 May 2016: 0.61%)		
	Electronics: 0.54% (31 May 2016: 0.30%)		
59,075	Corning Inc Com USD0.50	1,719,378	0.54
	Food: 0.73% (31 May 2016: 0.72%)		
25,253	Kraft Heinz Co/The Com USD0.01	2,328,200	0.73
	Forest Products & Paper: 0.18% (31 May 2016: 0.60%)		
11,067	International Paper Co Class C Com USD1.00	585,278	0.18

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 95.96% (31 May 2016: 99.47%)		
	United States (Continued): 41.77% (31 May 2016: 47.27%)		
	Healthcare-Services: 1.01% (31 May 2016: 0.52%)		
5,417	Aetna Inc Com USD0.01	784,734	0.24
2,731	Humana Inc Com USD0.166	634,152	0.20
10,474	UnitedHealth Group Inc Com USD0.01	1,834,731	0.57
	Household Products/Wares: 0.23% (31 May 2016: 0.00%)		
5,659	Kimberly-Clark Corp Com USD1.25	734,199	0.23
	Housewares: 0.76% (31 May 2016: 0.00%)		
45,912	Newell Brands Inc Com USD1.00	2,430,352	0.76
	Insurance: 1.81% (31 May 2016: 1.32%)		
21,055	American International Group Inc Com USD2.50	1,339,835	0.42
27,269	Arthur J Gallagher & Co Class C Com USD1.00	1,546,834	0.48
16,116	Hartford Financial Services Group Inc Com USD0.01	796,050	0.25
15,632	MetLife Inc Com USD0.01	790,901	0.25
12,644	Prudential Financial Inc Com USD0.01	1,326,292	0.41
	Internet: 0.51% (31 May 2016: 0.00%)		
1,654	Alphabet Inc Com USD0.001	1,632,663	0.51
	Lodging: 0.20% (31 May 2016: 0.33%)		
11,126	Las Vegas Sands Corp Com USD0.001	657,825	0.20
	Machinery-Diversified: 0.86% (31 May 2016: 0.00%)		
17,427	Cummins Inc Com USD2.50	2,749,371	0.86
	Media: 0.95% (31 May 2016: 0.57%)		
33,150	Comcast Corp Class A Com USD0.01	1,381,858	0.43
6,565	Scripps Networks Interactive Inc Class A Com USD0.01	434,701	0.14
8,116	Time Warner Inc Com USD0.01	807,420	0.25
3,830	Walt Disney Co Com USD0.01	413,353	0.13
	Miscellaneous Manufacturing: 0.27% (31 May 2016: 1.30%)		
1,021	3M Co Class C Com USD0.01	208,595	0.06
24,399	General Electric Co Class C Com USD0.06	667,923	0.21

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 95.96% (31 May 2016: 99.47%)		
	United States (Continued): 41.77% (31 May 2016: 47.27%)		
	Office/Business Equipment: 0.28% (31 May 2016: 0.00%)		
126,110	Xerox Corp Com USD1.00	890,967	0.28
	Oil & Gas: 2.71% (31 May 2016: 3.17%)		
13,182	Chevron Corp Com USD0.75	1,364,535	0.42
10,967	ConocoPhillips Com USD0.01	490,060	0.15
24,850	Exxon Mobil Corp Com NPV	2,000,549	0.62
31,491	Hess Corp Com USD1.00	1,445,279	0.45
20,589	HollyFrontier Corp Com USD0.01	492,386	0.15
47,895	Valero Energy Corp Com USD0.01	2,943,148	0.92
	Oil & Gas Services: 0.00% (31 May 2016: 0.27%)		
	Pharmaceuticals: 3.87% (31 May 2016: 5.66%)		
33,888	AbbVie Inc Com USD0.01	2,238,472	0.70
25,564	Cardinal Health Inc Com NPV	1,899,022	0.59
21,392	Eli Lilly & Co Class C Com NPV	1,702,054	0.53
10,098	Johnson & Johnson Com USD1.00	1,295,119	0.40
24,523	Merck & Co Inc Com USD0.50	1,596,815	0.50
113,552	Pfizer Inc Com USD0.05	3,706,905	1.15
	Private Equity: 0.92% (31 May 2016: 0.42%)		
35,199	Blackstone Group LP NPV	1,157,167	0.36
39,271	Carlyle Group LP USD0.01	692,151	0.21
60,269	KKR & Co LP NPV	1,109,854	0.35
	Real Estate Investment Trusts: 2.31% (31 May 2016: 2.21%)		
17,115	American Tower Corp Reits USD0.01	2,245,402	0.70
2,543	Equinix Inc Com Reits USD0.001	1,121,107	0.35
47,099	GEO Group Inc/The Reits USD0.01	1,409,909	0.44
20,013	HCP Inc Reits USD1.00	627,107	0.19
62,747	Host Hotels & Resorts Inc Reits USD0.01	1,128,505	0.35
22,297	Liberty Property Trust Reits USD0.001	915,403	0.28

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 95.96% (31 May 2016: 99.47%)		
	United States (Continued): 41.77% (31 May 2016: 47.27%)		
	Retail: 3.25% (31 May 2016: 3.87%)		
37,498	Gap Inc Com USD0.05	844,267	0.26
15,858	Home Depot Inc Com USD0.05	2,434,917	0.76
24,826	Kohl's Corp Com USD0.01	954,187	0.30
18,073	Macy's Inc Com USD0.01	424,625	0.13
17,627	McDonald's Corp Com USD0.01	2,661,765	0.83
246,592	Staples Inc Com USD0.0006	2,237,822	0.69
11,429	Wal-Mart Stores Inc Com USD0.10	898,377	0.28
	Semiconductors: 0.78% (31 May 2016: 1.55%)		
48,005	Intel Corp Com USD0.001	1,733,221	0.54
13,354	QUALCOMM Inc Com USD0.0001	764,850	0.24
	Software: 2.35% (31 May 2016: 3.83%)		
30,650	Activision Blizzard Inc Com USD0.000001	1,795,324	0.56
38,335	CA Inc Com USD0.10	1,218,095	0.38
65,026	Microsoft Corp Com USD0.00000625	4,542,391	1.41
	Telecommunications: 1.65% (31 May 2016: 2.46%)		
39,868	AT&T Inc Com USD1.00	1,536,313	0.48
66,903	Cisco Systems Inc Com USD0.001	2,109,117	0.66
5,584	Motorola Solutions Inc Com USD0.01	466,627	0.14
25,218	Verizon Communications Inc Com USD0.10	1,176,294	0.37
	Toys/Games/Hobbies: 0.00% (31 May 2016: 0.46%)		
	Transportation: 0.37% (31 May 2016: 1.19%)		
15,107	CSX Corp Com USD1.00	818,422	0.25
3,495	United Parcel Service Inc Class B Com USD0.01	370,382	0.12
	Total United States	134,118,746	41.77
	Total Equities	308,101,721	95.96

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Rights: 0.00% (31 May 2016: 0.02%)		
	Jersey: 0.00% (31 May 2016: 0.01%)		
	United States: 0.00% (31 May 2016: 0.01%)		
15,678	Safeway CASA LEY USD1.00**	15,912	-
15,678	Safeway PDC LLV USD1.00**	499	-
	Total United States	16,411	-
	Total Rights	16,411	-

Forward Currency Contracts: 0.06% (31 May 2016: 0.31%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
UBS	EUR	20,251,589	USD	22,050,031	16/06/2017	737,619	0.23
UBS	EUR	6,948,753	USD	7,565,837	16/06/2017	253,093	0.08
UBS	EUR	6,413,865	USD	6,983,448	16/06/2017	233,611	0.07
UBS	EUR	3,004,367	USD	3,271,170	16/06/2017	109,427	0.04
UBS	EUR	4,780,000	USD	5,311,584	13/06/2017	66,135	0.02
UBS	EUR	1,258,664	USD	1,370,439	16/06/2017	45,844	0.01
UBS	EUR	1,053,127	USD	1,146,650	16/06/2017	38,358	0.01
UBS	EUR	1,007,019	USD	1,096,447	16/06/2017	36,678	0.01
UBS	JPY	221,520,000	USD	1,975,124	13/06/2017	28,861	0.01
UBS	EUR	533,564	USD	580,947	16/06/2017	19,434	0.01
UBS	EUR	328,174	USD	357,850	16/06/2017	11,420	0.01
UBS	EUR	255,479	USD	278,167	16/06/2017	9,305	-
UBS	GBP	1,967,472	USD	2,535,501	16/06/2017	5,390	-
UBS	EUR	118,912	USD	129,664	16/06/2017	4,138	-
UBS	EUR	109,024	USD	118,883	16/06/2017	3,794	-
UBS	GBP	2,521,810	USD	3,253,200	16/06/2017	3,589	-
UBS	USD	828,728	GBP	639,429	16/06/2017	2,938	-
UBS	USD	302,920	GBP	232,615	16/06/2017	2,509	-
UBS	EUR	52,081	USD	56,791	16/06/2017	1,812	-
UBS	USD	204,475	GBP	157,215	16/06/2017	1,440	-
UBS	USD	363,606	GBP	280,550	16/06/2017	1,289	-
UBS	EUR	21,093	USD	23,000	16/06/2017	734	-
UBS	EUR	19,171	USD	20,904	16/06/2017	667	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016

Forward Currency Contracts (Continued): 0.06% (31 May 2016: 0.31%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain/(loss) USD	% of Net Assets
UBS	EUR	16,331	USD	17,808	16/06/2017	568	0.01
UBS	EUR	75,096	USD	83,975	16/06/2017	525	-
UBS	EUR	23,245	USD	25,792	16/06/2017	364	-
UBS	EUR	10,306	USD	11,238	16/06/2017	359	-
UBS	USD	62,188	GBP	47,890	16/06/2017	341	-
UBS	USD	108,128	GBP	83,498	16/06/2017	295	-
UBS	GBP	36,286	USD	46,610	16/06/2017	250	-
UBS	EUR	32,309	USD	36,158	16/06/2017	197	-
UBS	EUR	4,603	USD	5,019	16/06/2017	160	-
UBS	EUR	108,983	USD	122,478	16/06/2017	152	-
UBS	USD	32,398	GBP	25,000	16/06/2017	112	-
UBS	EUR	2,337	USD	2,556	16/06/2017	74	-
UBS	EUR	6,153	USD	6,853	16/06/2017	70	-
UBS	USD	21,549	GBP	16,638	16/06/2017	63	-
UBS	USD	60,958	GBP	47,156	16/06/2017	58	-
UBS	GBP	39,801	USD	51,344	16/06/2017	57	-
UBS	USD	41,792	GBP	32,330	16/06/2017	40	-
UBS	USD	17,817	GBP	13,783	16/06/2017	17	-
UBS	USD	14,216	GBP	10,998	16/06/2017	13	-
UBS	USD	14,328	GBP	11,084	16/06/2017	13	-
UBS	USD	4,218	EUR	3,747	16/06/2017	3	-
Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts						1,621,816	0.51
UBS	GBP	2,518	USD	3,261	16/06/2017	(9)	-
UBS	GBP	3,632	USD	4,703	16/06/2017	(13)	-
UBS	GBP	3,819	USD	4,946	16/06/2017	(14)	-
UBS	GBP	11,084	USD	14,328	16/06/2017	(14)	-
UBS	USD	14,190	GBP	11,000	16/06/2017	(16)	-
UBS	USD	6,975	EUR	6,216	16/06/2017	(20)	-
UBS	USD	17,141	EUR	15,252	16/06/2017	(22)	-
UBS	USD	1,126	EUR	1,033	16/06/2017	(36)	-
UBS	USD	18,590	GBP	14,424	16/06/2017	(37)	-
UBS	USD	2,067	EUR	1,888	16/06/2017	(57)	-
UBS	GBP	18,521	USD	23,984	16/06/2017	(66)	-
UBS	USD	15,198	EUR	13,579	16/06/2017	(82)	-
UBS	GBP	24,089	USD	31,196	16/06/2017	(86)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016

Forward Currency Contracts (Continued): 0.06% (31 May 2016: 0.31%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss USD	% of Net Assets
UBS	GBP	39,903	USD	51,675	16/06/2017	(141)	-
UBS	GBP	16,740	USD	21,772	16/06/2017	(153)	-
UBS	GBP	56,647	USD	73,358	16/06/2017	(201)	-
UBS	USD	9,233	EUR	8,399	16/06/2017	(218)	-
UBS	GBP	138,466	USD	179,048	16/06/2017	(226)	-
UBS	GBP	163,440	USD	211,341	16/06/2017	(267)	-
UBS	GBP	24,923	USD	32,456	16/06/2017	(269)	-
UBS	USD	59,542	EUR	53,205	16/06/2017	(326)	-
UBS	GBP	206,583	USD	267,129	16/06/2017	(337)	-
UBS	USD	40,534	EUR	36,392	16/06/2017	(415)	-
UBS	USD	32,421	EUR	29,219	16/06/2017	(457)	-
UBS	USD	21,691	EUR	19,932	16/06/2017	(736)	-
UBS	GBP	274,409	USD	355,361	16/06/2017	(975)	-
UBS	GBP	965,162	USD	1,248,034	16/06/2017	(1,576)	-
UBS	GBP	1,341,404	USD	1,734,545	16/06/2017	(2,190)	-
UBS	USD	72,319	EUR	66,453	16/06/2017	(2,455)	-
UBS	USD	78,263	EUR	71,758	16/06/2017	(2,480)	-
UBS	USD	88,100	EUR	80,943	16/06/2017	(2,979)	-
UBS	GBP	2,016,703	USD	2,607,762	16/06/2017	(3,293)	-
UBS	USD	3,240,607	GBP	2,512,081	16/06/2017	(3,618)	-
UBS	GBP	2,901,377	USD	3,751,719	16/06/2017	(4,737)	-
UBS	USD	2,511,081	GBP	1,948,550	16/06/2017	(5,373)	-
UBS	GBP	3,296,022	USD	4,268,353	16/06/2017	(11,706)	(0.01)
UBS	GBP	14,036,159	USD	18,149,905	16/06/2017	(22,916)	(0.01)
UBS	USD	1,940,570	JPY	221,520,000	13/06/2017	(63,414)	(0.02)
UBS	GBP	165,462,132	USD	213,956,104	16/06/2017	(270,139)	(0.08)
UBS	USD	16,986,474	EUR	16,028,000	13/06/2017	(1,045,760)	(0.33)
Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts						(1,447,829)	(0.45)
Total Forward Currency Contracts						173,987	0.06
Total Value of Investments						308,292,119	96.02
Cash and Cash Equivalent*						12,443,804	3.88
Other Net Assets						335,335	0.10
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares						321,071,258	100.00

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

<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.	94.33
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	0.50
Other Assets.	5.17
	<u>100.00</u>

*All cash holdings are held with The Northern Trust Company.

** Valued at a stale price.

†Securities representing 1.19% 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 2017

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds: 83.68% (31 May 2016: 86.15%)		
	Argentina: 0.35% (31 May 2016: 0.00%)		
	Government Bonds: 0.35% (31 May 2016: 0.00%)		
1,637,000	Argentine Bonos del Tesoro 15.5% 17/10/2026	108,609	0.06
1,890,000	Argentine Bonos del Tesoro 16% 17/10/2023	124,845	0.06
126,602	Argentine Republic Government International Bond 7.82% 31/12/2033	151,084	0.08
255,955	Argentine Republic Government International Bond 7.82% 31/12/2033 'REGS'	308,257	0.15
	Total Argentina	692,795	0.35
	Brazil: 11.93% (31 May 2016: 15.36%)		
	Government Bonds: 10.24% (31 May 2016: 15.36%)		
627,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2018	1,942,006	0.97
2,724,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2021	8,340,144	4.19
2,274,600	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2023	6,846,230	3.43
515,800	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2025	1,534,225	0.77
595,100	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2027	1,758,942	0.88
	Government Index-Linked Bonds: 1.69% (31 May 2016: 0.00%)		
96,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series B 6% 15/08/2020	877,210	0.44
258,800	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series B 6% 15/05/2045	2,504,487	1.25
	Total Brazil	23,803,244	11.93
	Chile: 0.05% (31 May 2016: 0.00%)		
	Government Index-Linked Bonds: 0.05% (31 May 2016: 0.00%)		
70,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4.5% 28/02/2021	107,603	0.05
	Total Chile	107,603	0.05
	Colombia: 10.09% (31 May 2016: 9.11%)		
	Government Bonds: 9.84% (31 May 2016: 9.11%)		
456,000,000	Colombia Government International Bond 4.375% 21/03/2023	145,310	0.07
528,000,000	Colombia Government International Bond 7.75% 14/04/2021	193,869	0.10

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds (Continued): 83.68% (31 May 2016: 86.15%)			
Colombia (Continued): 10.09% (31 May 2016: 9.11%)			
Government (Continued): 9.84% (31 May 2016: 9.11%)			
1,058,000,000	Colombia Government International Bond 9.85% 28/06/2027	470,808	0.24
2,539,600,000	Colombian TES 5% 21/11/2018	866,811	0.43
8,205,900,000	Colombian TES 7% 04/05/2022	2,968,571	1.48
7,971,000,000	Colombian TES 7.5% 26/08/2026	2,983,437	1.50
3,209,300,000	Colombian TES 7.75% 18/09/2030	1,227,684	0.62
23,689,300,000	Colombian TES 10% 24/07/2024	10,024,526	5.03
1,886,800,000	Colombian TES 11% 24/07/2020	746,770	0.37
Municipal Bonds: 0.25% (31 May 2016: 0.00%)			
1,350,000,000	Bogota Distrito Capital 9.75% 26/07/2028	490,284	0.25
Total Colombia		20,118,070	10.09
Indonesia: 7.04% (31 May 2016: 8.83%)			
Government Bonds: 7.04% (31 May 2016: 8.83%)			
8,909,000,000	Indonesia Treasury Bond 5.625% 15/05/2023	625,975	0.31
3,230,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.125% 15/05/2028	223,234	0.11
1,400,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.625% 15/05/2033	96,169	0.05
7,383,000,000	Indonesia Treasury Bond 7% 15/05/2022	562,316	0.28
15,760,000,000	Indonesia Treasury Bond 7% 15/05/2027	1,186,733	0.60
514,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/07/2021	40,701	0.02
1,400,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/06/2032	111,140	0.06
43,543,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/05/2036	3,480,661	1.74
4,380,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/03/2024	355,214	0.18
14,189,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/09/2026	1,166,438	0.58
24,421,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/03/2034	1,967,247	0.99
35,430,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.75% 15/05/2031	2,975,109	1.49
14,764,000,000	Indonesia Treasury Bond 9% 15/03/2029	1,251,674	0.63
Total Indonesia		14,042,611	7.04
Malaysia: 6.64% (31 May 2016: 7.34%)			
Government Bonds: 6.64% (31 May 2016: 7.34%)			
10,340,000	Malaysia Government Bond 3.26% 01/03/2018	2,417,821	1.21
8,120,000	Malaysia Government Bond 3.314% 31/10/2017	1,899,283	0.95

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 83.68% (31 May 2016: 86.15%)		
	Malaysia (Continued): 6.64% (31 May 2016: 7.34%)		
	Government Bonds (Continued): 6.64% (31 May 2016: 7.34%)		
1,660,000	Malaysia Government Bond 3.418% 15/08/2022	382,808	0.19
421,000	Malaysia Government Bond 3.48% 15/03/2023	96,731	0.05
140,000	Malaysia Government Bond 3.492% 31/03/2020	32,694	0.02
440,000	Malaysia Government Bond 3.58% 28/09/2018	103,266	0.05
4,540,000	Malaysia Government Bond 3.62% 30/11/2021	1,060,128	0.53
170,000	Malaysia Government Bond 3.654% 31/10/2019	39,934	0.02
25,530,000	Malaysia Government Bond 3.759% 15/03/2019	6,013,466	3.01
430,000	Malaysia Government Bond 3.844% 15/04/2033	95,066	0.05
550,000	Malaysia Government Bond 3.9% 30/11/2026	128,248	0.06
313,000	Malaysia Government Bond 3.955% 15/09/2025	73,021	0.04
1,050,000	Malaysia Government Bond 4.048% 30/09/2021	249,382	0.13
870,000	Malaysia Government Bond 4.16% 15/07/2021	207,540	0.10
1,430,000	Malaysia Government Bond 4.181% 15/07/2024	340,460	0.17
380,000	Malaysia Government Bond 4.392% 15/04/2026	90,960	0.05
60,000	Malaysia Government Bond 4.498% 15/04/2030	14,235	0.01
	Total Malaysia	13,245,043	6.64
	Mexico: 10.49% (31 May 2016: 12.28%)		
	Corporate Bonds: 0.60% (31 May 2016: 1.03%)		
4,070,000	America Movil SAB de CV 6% 09/06/2019	209,943	0.11
2,630,000	Petroleos Mexicanos 7.19% 12/09/2024	124,638	0.06
2,720,000	Petroleos Mexicanos 7.19% 12/09/2024 - Ireland	128,903	0.06
15,780,000	Petroleos Mexicanos 7.47% 12/11/2026	740,000	0.37
	Government Bonds: 9.22% (31 May 2016: 11.25%)		
577,000	Mexican Bonos 4.75% 14/06/2018	30,115	0.02
14,980,000	Mexican Bonos 5.75% 05/03/2026	721,427	0.36
41,395,500	Mexican Bonos 6.5% 10/06/2021	2,154,537	1.08
1,177,000	Mexican Bonos 7.75% 14/12/2017	63,224	0.03
3,940,500	Mexican Bonos 7.75% 14/12/2017 - Germany	211,668	0.11
33,650,000	Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031	1,850,230	0.93
6,960,000	Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034	382,060	0.19
44,820,000	Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	2,443,555	1.23

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds (Continued): 83.68% (31 May 2016: 86.15%)			
Mexico (Continued): 10.49% (31 May 2016: 12.28%)			
Government Bonds (Continued): 9.22% (31 May 2016: 11.25%)			
4,930,000	Mexican Bonos 8% 11/06/2020	268,909	0.13
1,260,000	Mexican Bonos 8% 07/12/2023	69,900	0.04
39,709,000	Mexican Bonos 8.5% 13/12/2018	2,163,187	1.08
41,050,000	Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	2,389,640	1.20
8,609,000	Mexican Bonos 8.5% 18/11/2038	506,417	0.25
81,391,200	Mexican Bonos 10% 05/12/2024	5,033,381	2.52
1,395,000	Mexican Bonos 10% 20/11/2036	93,436	0.05
Government Index-Linked Bonds: 0.67% (31 May 2016: 0.00%)			
3,880,000	Mexican Udibonos 4.5% 22/11/2035	1,343,967	0.67
Total Mexico		20,929,137	10.49
Peru: 4.51% (31 May 2016: 3.86%)			
Government Bonds: 4.51% (31 May 2016: 3.86%)			
6,690,000	Peru Government Bond 5.7% 12/08/2024	2,116,869	1.06
11,745,000	Peru Government Bond 7.84% 12/08/2020	3,988,896	2.00
5,510,000	Peru Government Bond 8.2% 12/08/2026	2,018,131	1.01
1,950,000	Peruvian Government International Bond 6.35% 12/08/2028	629,247	0.32
725,000	Peruvian Government International Bond 6.95% 12/08/2031	244,893	0.12
Total Peru		8,998,036	4.51
Poland: 5.39% (31 May 2016: 6.20%)			
Government Bonds: 5.28% (31 May 2016: 6.20%)			
6,310,000	Poland Government Bond 0% 25/10/2018	1,655,221	0.83
3,730,000	Poland Government Bond 1.5% 25/04/2020	985,760	0.49
3,520,000	Poland Government Bond 1.75% 25/07/2021	919,857	0.46
3,300,000	Poland Government Bond 2% 25/04/2021	872,740	0.44
12,110,000	Poland Government Bond 2.5% 25/07/2026	3,097,097	1.55
4,870,000	Poland Government Bond 3.25% 25/07/2025	1,327,539	0.67
2,756,000	Poland Government Bond 4% 25/10/2023	791,042	0.40
2,840,000	Poland Government Bond 5.75% 23/09/2022	877,615	0.44

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 83.68% (31 May 2016: 86.15%)		
	Poland (Continued): 5.39% (31 May 2016: 6.20%)		
	Government Index-Linked Bonds: 0.11% (31 May 2016: 0.00%)		
660,000	Poland Index Linked Government Bond 2.75% 25/08/2023	227,016	0.11
	Total Poland	10,753,887	5.39
	Romania: 0.00% (31 May 2016: 0.49%)		
	Russian Federation: 9.37% (31 May 2016: 7.14%)		
	Government Bonds: 9.37% (31 May 2016: 7.14%)		
2,080,000	Russian Federal Bond - OFZ 6.2% 31/01/2018	36,136	0.01
125,600,000	Russian Federal Bond - OFZ 6.4% 27/05/2020	2,134,177	1.07
8,187,000	Russian Federal Bond - OFZ 6.7% 15/05/2019	141,434	0.07
203,380,000	Russian Federal Bond - OFZ 7% 16/08/2023	3,462,969	1.74
217,210,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.05% 19/01/2028	3,682,075	1.85
1,430,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.4% 07/12/2022	25,093	0.01
3,639,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.5% 27/02/2019	63,712	0.03
94,280,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.5% 18/08/2021	1,648,565	0.83
79,710,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.6% 14/04/2021	1,394,786	0.70
45,090,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.75% 16/09/2026	803,514	0.40
202,463,000	Russian Federal Bond - OFZ 8.15% 03/02/2027	3,743,938	1.88
63,670,000	Russian Federal Bond - OFZ 8.5% 17/09/2031	1,198,527	0.60
20,000,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 7.85% 10/03/2018	350,901	0.18
	Total Russian Federation	18,685,827	9.37
	South Africa: 9.37% (31 May 2016: 7.90%)		
	Government Bonds: 9.37% (31 May 2016: 7.90%)		
106,310,000	South Africa Government Bond 6.25% 31/03/2036	5,846,294	2.93
2,890,000	South Africa Government Bond 6.5% 28/02/2041	156,288	0.08
6,350,000	South Africa Government Bond 6.75% 31/03/2021	468,247	0.23
50,542,000	South Africa Government Bond 7% 28/02/2031	3,208,509	1.61
18,479,000	South Africa Government Bond 7.75% 28/02/2023	1,386,039	0.69
1,044,000	South Africa Government Bond 8.75% 31/01/2044	72,140	0.04
27,840,000	South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048	1,919,965	0.96
66,131,000	South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	5,636,475	2.83
	Total South Africa	18,693,957	9.37

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds (Continued): 83.68% (31 May 2016: 86.15%)			
Thailand: 0.72% (31 May 2016: 1.20%)			
Government Bonds: 0.59% (31 May 2016: 1.20%)			
20,680,000	Thailand Government Bond 3.85% 12/12/2025	667,765	0.33
2,405,000	Thailand Government Bond 4.675% 29/06/2044	85,661	0.04
12,432,000	Thailand Government Bond 4.875% 22/06/2029	437,525	0.22
Government Index-Linked Bonds: 0.13% (31 May 2016: 0.00%)			
8,200,000	Thailand Government Bond 1.2% 14/07/2021	252,911	0.13
Total Thailand		1,443,862	0.72
Turkey: 6.56% (31 May 2016: 6.44%)			
Government Bonds: 5.48% (31 May 2016: 6.44%)			
2,050,000	Turkey Government Bond 6.3% 14/02/2018	561,989	0.28
1,150,000	Turkey Government Bond 7.1% 08/03/2023	281,606	0.14
650,000	Turkey Government Bond 7.4% 05/02/2020	170,932	0.09
13,170,000	Turkey Government Bond 8% 12/03/2025	3,286,448	1.64
1,340,000	Turkey Government Bond 8.3% 20/06/2018	369,433	0.19
360,000	Turkey Government Bond 8.5% 10/07/2019	98,029	0.05
1,660,000	Turkey Government Bond 8.5% 14/09/2022	435,595	0.22
580,000	Turkey Government Bond 8.8% 14/11/2018	159,579	0.08
740,000	Turkey Government Bond 9% 24/07/2024	196,796	0.10
1,180,000	Turkey Government Bond 9.2% 22/09/2021	320,317	0.16
880,000	Turkey Government Bond 9.5% 12/01/2022	240,747	0.12
1,825,000	Turkey Government Bond 10.4% 27/03/2019	513,467	0.25
880,000	Turkey Government Bond 10.4% 20/03/2024	251,198	0.13
1,987,000	Turkey Government Bond 10.5% 15/01/2020	563,260	0.28
7,530,000	Turkey Government Bond 10.6% 11/02/2026	2,173,938	1.09
4,610,000	Turkey Government Bond 10.7% 17/02/2021	1,313,325	0.66
Government Index-Linked Bonds: 1.08% (31 May 2016: 0.00%)			
4,200,000	Turkey Government Bond 4% 01/04/2020	2,148,458	1.08
Total Turkey		13,085,117	6.56
Uruguay: 0.10% (31 May 2016: 0.00%)			
Government Index-Linked Bonds: 0.10% (31 May 2016: 0.00%)			
2,360,000	Uruguay Government International Bond 5% 14/09/2018	195,110	0.10
Total Uruguay		195,110	0.10

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets				
Bonds (Continued): 83.68% (31 May 2016: 86.15%)							
United States: 1.07% (31 May 2016: 0.00%)							
Corporate Index-Linked Bond: 1.07% (31 May 2016: 0.00%)							
118,000	Citigroup Global Markets Holdings Inc/United States 10% 06/01/2021 (Unsecured Loan Stock)†	368,781	0.18				
132,000	Citigroup Global Markets Holdings Inc/United States 10% 06/01/2021 (Reverse Convertible Security)†	416,902	0.21				
400,000	Citigroup Global Markets Holdings Inc/United States 10% 06/01/2027†	1,213,197	0.61				
41,000	Citigroup Global Markets Holdings Inc/United States FRN 04/01/2023†	129,029	0.07				
Total United States		2,127,909	1.07				
Total Bonds		166,922,208	83.68				
Accrued Income on Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss: 2.17% (31 May 2016: 2.26%)		4,329,063	2.17				
Investment Funds: 9.26% (31 May 2016: 9.75%)							
Ireland: 9.26% (31 May 2016: 9.75%)							
247,246	SPDR Barclays Capital Emerging Markets Local Bond UCITS ETF	18,458,669	9.26				
Total Investment Funds		18,458,669	9.26				
Forward Currency Contracts: 0.80% (31 May 2016: 0.16%)							
Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
Chase Manhattan	BRL	1,619,311	USD	490,255	05/07/2017	5,744	-
Chase Manhattan	EUR	177,000	USD	193,599	05/06/2017	5,448	-
Chase Manhattan	USD	378,191	COP	1,096,905,000	16/06/2017	3,557	-
Chase Manhattan	UYU	3,820,980	USD	129,000	26/10/2017	2,472	-
Chase Manhattan	USD	208,477	ZAR	2,732,576	28/06/2017	2,144	-
Chase Manhattan	RON	2,348,099	USD	575,995	26/06/2017	2,109	-
Chase Manhattan	HUF	60,870,480	USD	221,460	26/06/2017	754	-
Chase Manhattan	USD	108,490	RUB	6,153,000	28/06/2017	646	-
Chase Manhattan	INR	3,325,455	USD	51,000	22/06/2017	449	-
Chase Manhattan	EUR	56,000	USD	62,829	07/07/2017	255	-
Citibank	BRL	6,255,206	USD	1,895,173	05/07/2017	20,811	0.01

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Forward Currency Contracts (Continued): 0.80% (31 May 2016: 0.16%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
Citibank	USD	164,106	ARS	2,564,981	05/06/2017	5,221	-
Citibank	USD	445,647	MXN	8,299,639	14/07/2017	4,759	-
Citibank	USD	173,971	ARS	2,737,540	05/06/2017	4,396	-
Citibank	USD	597,668	RUB	33,875,218	28/06/2017	3,936	-
Citibank	USD	177,185	ARS	2,798,444	05/06/2017	3,837	-
Citibank	EUR	110,850	USD	121,205	05/06/2017	3,453	-
Citibank	RON	3,076,390	USD	754,461	26/06/2017	2,948	-
Citibank	USD	229,111	ZAR	3,003,552	28/06/2017	2,317	-
Citibank	TRY	688,500	USD	191,218	30/06/2017	1,966	-
Citibank	USD	92,123	ZAR	1,200,000	28/06/2017	1,513	-
Citibank	PLN	2,015,766	USD	540,232	26/06/2017	1,336	-
Citibank	INR	4,825,170	USD	74,000	22/06/2017	651	-
Citibank	HUF	45,721,929	USD	166,319	26/06/2017	593	-
Citibank	EUR	110,850	USD	124,370	07/07/2017	502	-
Citibank	USD	166,092	PEN	544,118	07/07/2017	230	-
Citibank	USD	55,175	ARS	887,210	05/06/2017	217	-
Citibank	UYU	1,748,400	USD	60,000	07/11/2017	17	-
Goldman Sachs	CZK	5,300,000	USD	214,029	07/08/2017	13,024	0.01
Goldman Sachs	BRL	1,071,360	USD	320,000	02/06/2017	10,381	0.01
Goldman Sachs	BRL	2,970,190	USD	899,621	05/07/2017	10,154	0.01
Goldman Sachs	BRL	1,060,507	USD	322,000	02/06/2017	5,034	-
Goldman Sachs	MXN	4,876,928	USD	256,000	02/06/2017	4,801	-
Goldman Sachs	TRY	1,288,934	USD	358,386	30/06/2017	3,272	-
Goldman Sachs	CZK	1,016,421	USD	40,600	07/08/2017	2,944	-
Goldman Sachs	BRL	901,347	USD	273,218	05/07/2017	2,866	-
Goldman Sachs	RON	2,569,438	USD	630,088	26/06/2017	2,508	-
Goldman Sachs	USD	190,457	ZAR	2,496,393	28/06/2017	1,958	-
Goldman Sachs	USD	322,000	MXN	5,991,357	02/06/2017	1,603	-
Goldman Sachs	USD	140,033	MXN	2,607,510	14/07/2017	1,518	-
Goldman Sachs	INR	6,128,800	USD	94,000	22/06/2017	820	-
Goldman Sachs	HUF	43,145,829	USD	156,997	26/06/2017	511	-
Goldman Sachs	USD	50,749	RUB	2,878,741	28/06/2017	293	-
Northern Trust	PLN	21,668,000	USD	5,416,594	22/06/2017	405,041	0.20
Northern Trust	USD	17,129,772	BRL	54,423,000	13/06/2017	379,813	0.19
Northern Trust	TRY	18,433,000	USD	4,969,334	22/06/2017	215,078	0.11
Northern Trust	MXN	112,654,000	USD	5,793,320	22/06/2017	212,916	0.11
Northern Trust	HUF	876,896,000	USD	3,054,535	22/06/2017	146,182	0.07
Northern Trust	USD	3,776,369	BRL	11,797,000	13/06/2017	145,565	0.07
Northern Trust	PLN	9,452,000	USD	2,471,731	22/06/2017	67,778	0.03
Northern Trust	PLN	3,331,000	USD	834,241	22/06/2017	60,713	0.03
Northern Trust	PLN	3,533,000	USD	890,737	22/06/2017	58,490	0.03

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Forward Currency Contracts (Continued): 0.80% (31 May 2016: 0.16%)							
Counterparty	Cncy	Buy	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain/(loss) USD	% of Net Assets
Northern Trust	TRY	4,167,000	USD	1,113,903	22/06/2017	58,095	0.03
Northern Trust	TRY	4,152,000	USD	1,112,481	22/06/2017	55,299	0.03
Northern Trust	MYR	29,358,000	USD	6,798,981	13/06/2017	53,179	0.03
Northern Trust	PLN	2,587,000	USD	647,389	22/06/2017	47,671	0.03
Northern Trust	TRY	4,061,000	USD	1,096,143	22/06/2017	46,043	0.02
Northern Trust	ZAR	13,789,000	USD	1,006,364	22/06/2017	35,953	0.02
Northern Trust	USD	792,111	BRL	2,490,000	13/06/2017	25,755	0.01
Northern Trust	MXN	26,451,000	USD	1,385,195	22/06/2017	25,060	0.01
Northern Trust	PLN	2,137,000	USD	549,718	22/06/2017	24,439	0.01
Northern Trust	MYR	10,269,000	USD	2,374,884	13/06/2017	21,901	0.01
Northern Trust	MXN	16,811,000	USD	876,356	22/06/2017	19,936	0.01
Northern Trust	HUF	84,178,000	USD	288,349	22/06/2017	18,905	0.01
Northern Trust	HUF	84,963,000	USD	293,563	22/06/2017	16,557	0.01
Northern Trust	TRY	2,722,000	USD	749,264	22/06/2017	16,318	0.01
Northern Trust	MXN	26,198,000	USD	1,380,630	22/06/2017	16,137	0.01
Northern Trust	ZAR	13,735,000	USD	1,023,572	22/06/2017	14,664	0.01
Northern Trust	PLN	1,371,000	USD	353,773	22/06/2017	14,580	0.01
Northern Trust	MXN	21,029,000	USD	1,107,390	22/06/2017	13,788	0.01
Northern Trust	USD	1,159,124	COP	3,360,300,000	13/06/2017	10,960	0.01
Northern Trust	TRY	1,757,000	USD	484,342	22/06/2017	9,826	0.01
Northern Trust	ZAR	8,482,000	USD	631,477	22/06/2017	9,682	0.01
Northern Trust	MXN	10,838,000	USD	568,396	22/06/2017	9,441	0.01
Northern Trust	ZAR	5,386,000	USD	398,008	22/06/2017	9,123	0.01
Northern Trust	HUF	50,886,000	USD	177,498	22/06/2017	8,238	0.01
Northern Trust	ZAR	8,405,000	USD	628,754	22/06/2017	6,584	-
Northern Trust	HUF	32,676,000	USD	114,588	22/06/2017	4,681	-
Northern Trust	COP	1,276,065,000	USD	431,540	13/06/2017	4,472	-
Northern Trust	USD	6,937,634	PEN	22,693,000	13/06/2017	2,799	-
Northern Trust	MYR	775,000	USD	178,613	13/06/2017	2,272	-
Northern Trust	IDR	1,542,947,000	USD	115,068	13/06/2017	726	-
Northern Trust	USD	383,063	PEN	1,253,000	13/06/2017	155	-
Northern Trust	USD	246,834	IDR	3,288,814,000	13/06/2017	18	-
Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts						2,438,801	1.22
Chase Manhattan	USD	62,718	EUR	56,000	05/06/2017	(258)	-
Chase Manhattan	ARS	3,006,000	USD	183,181	14/07/2017	(339)	-
Chase Manhattan	ARS	3,256,600	USD	198,452	14/07/2017	(368)	-
Chase Manhattan	ARS	3,006,000	USD	186,824	01/06/2017	(535)	-
Chase Manhattan	USD	135,454	EUR	121,000	05/06/2017	(618)	-
Chase Manhattan	ARS	4,521,555	USD	270,000	28/08/2017	(1,102)	-
Chase Manhattan	USD	192,000	IDR	2,578,391,040	16/06/2017	(1,477)	-
Chase Manhattan	USD	135,611	THB	4,688,192	14/07/2017	(2,009)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Forward Currency Contracts (Continued): 0.80% (31 May 2016: 0.16%)

Counterparty	Cncy	Buy	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss USD	% of Net Assets
Chase Manhattan	BRL	696,291	USD	217,387	02/06/2017	(2,668)	-
Chase Manhattan	USD	251,000	THB	8,683,445	14/07/2017	(3,898)	-
Chase Manhattan	BRL	923,021	USD	290,000	02/06/2017	(5,363)	-
Chase Manhattan	USD	493,692	BRL	1,619,311	02/06/2017	(5,663)	-
Chase Manhattan	ARS	3,256,600	USD	210,579	05/06/2017	(8,851)	(0.01)
Citibank	PEN	166,622	USD	51,088	09/06/2017	(148)	-
Citibank	ARS	887,210	USD	54,131	14/07/2017	(166)	-
Citibank	THB	9,300,000	USD	273,180	14/07/2017	(183)	-
Citibank	PEN	544,118	USD	166,601	09/06/2017	(252)	-
Citibank	USD	217,000	PEN	710,740	09/06/2017	(288)	-
Citibank	ARS	2,604,284	USD	161,757	05/06/2017	(437)	-
Citibank	USD	124,152	EUR	110,850	05/06/2017	(506)	-
Citibank	USD	539,509	PLN	2,015,766	26/06/2017	(2,059)	-
Citibank	ARS	1,580,000	USD	100,000	05/06/2017	(2,128)	-
Citibank	ARS	4,803,891	USD	300,243	05/06/2017	(2,670)	-
Citibank	USD	246,651	THB	8,521,775	14/07/2017	(3,502)	-
Citibank	USD	251,000	THB	8,682,090	14/07/2017	(3,858)	-
Citibank	USD	431,354	MXN	8,299,639	02/06/2017	(12,482)	(0.01)
Citibank	BRL	3,407,761	USD	1,064,726	02/06/2017	(13,856)	(0.01)
Citibank	USD	1,908,530	BRL	6,255,206	02/06/2017	(20,422)	(0.01)
Citibank	BRL	2,847,445	USD	907,581	02/06/2017	(29,499)	(0.01)
Goldman Sachs	USD	192,000	IDR	2,578,560,000	16/06/2017	(1,490)	-
Goldman Sachs	USD	77,538	MXN	1,493,081	02/06/2017	(2,307)	-
Goldman Sachs	CLP	377,539,180	USD	564,637	12/06/2017	(2,570)	-
Goldman Sachs	USD	905,960	BRL	2,970,190	02/06/2017	(9,974)	(0.01)
Goldman Sachs	BRL	838,323	USD	270,000	02/06/2017	(11,482)	(0.01)
Northern Trust	IDR	3,251,909,000	USD	244,082	13/06/2017	(36)	-
Northern Trust	IDR	3,608,000,000	USD	270,912	13/06/2017	(142)	-
Northern Trust	MYR	395,000	USD	92,703	13/06/2017	(510)	-
Northern Trust	COP	534,380,000	USD	183,132	13/06/2017	(543)	-
Northern Trust	USD	246,169	IDR	3,288,814,000	13/06/2017	(647)	-
Northern Trust	USD	2,600,659	IDR	34,666,782,000	13/06/2017	(979)	-
Northern Trust	USD	494,481	COP	1,453,281,000	13/06/2017	(2,083)	-
Northern Trust	USD	256,364	PEN	846,000	13/06/2017	(2,169)	-
Northern Trust	USD	422,330	PEN	1,392,000	13/06/2017	(3,056)	-
Northern Trust	USD	799,532	ZAR	10,619,000	22/06/2017	(3,163)	-
Northern Trust	USD	2,557,457	MXN	48,033,000	22/06/2017	(3,460)	-
Northern Trust	USD	212,026	RUB	12,306,000	13/06/2017	(4,356)	-
Northern Trust	USD	285,274	TRY	1,033,000	22/06/2017	(5,265)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Forward Currency Contracts (Continued): 0.80% (31 May 2016: 0.16%)							
Counterparty	Cncy	Buy	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss USD	% of Net Assets
Northern Trust	USD	342,703	MXN	6,530,000	22/06/2017	(5,449)	-
Northern Trust	USD	128,335	PLN	498,000	22/06/2017	(5,465)	-
Northern Trust	BRL	900,000	USD	282,770	13/06/2017	(5,774)	-
Northern Trust	USD	330,972	ZAR	4,455,000	22/06/2017	(5,784)	-
Northern Trust	USD	2,546,523	ZAR	33,773,000	22/06/2017	(6,396)	-
Northern Trust	USD	492,196	ZAR	6,603,000	22/06/2017	(6,928)	-
Northern Trust	USD	169,269	PLN	656,000	22/06/2017	(6,981)	(0.01)
Northern Trust	USD	422,503	TRY	1,529,000	22/06/2017	(7,539)	(0.01)
Northern Trust	USD	1,057,600	COP	3,119,919,500	13/06/2017	(8,430)	(0.01)
Northern Trust	USD	507,148	MXN	9,706,000	22/06/2017	(10,335)	-
Northern Trust	USD	831,376	MXN	15,790,000	22/06/2017	(10,480)	(0.01)
Northern Trust	USD	1,675,991	BRL	5,482,000	13/06/2017	(11,223)	(0.01)
Northern Trust	USD	839,889	MXN	15,983,000	22/06/2017	(12,257)	(0.01)
Northern Trust	USD	821,797	TRY	2,971,000	22/06/2017	(13,818)	(0.01)
Northern Trust	USD	4,405,397	IDR	58,908,969,000	13/06/2017	(15,544)	(0.01)
Northern Trust	USD	322,309	PLN	1,277,000	22/06/2017	(20,788)	(0.01)
Northern Trust	USD	316,269	PLN	1,258,000	22/06/2017	(21,723)	(0.01)
Northern Trust	USD	623,093	TRY	2,310,000	22/06/2017	(26,611)	(0.01)
Northern Trust	MXN	47,958,000	USD	2,589,469	22/06/2017	(32,551)	(0.02)
Northern Trust	USD	616,587	ZAR	8,593,000	22/06/2017	(32,962)	(0.02)
Northern Trust	USD	539,848	TRY	2,038,000	22/06/2017	(33,354)	(0.02)
Northern Trust	ZAR	33,501,000	USD	2,586,490	22/06/2017	(54,133)	(0.03)
Northern Trust	USD	5,990,243	RUB	345,655,000	13/06/2017	(87,557)	(0.04)
Northern Trust	BRL	16,179,000	USD	5,191,401	13/06/2017	(211,933)	(0.11)
UBS	GBP	500	USD	649	16/06/2017	(4)	-
UBS	GBP	16,407	USD	21,216	16/06/2017	(27)	-
UBS	GBP	407,846	USD	527,378	16/06/2017	(666)	-
Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts						(834,549)	(0.42)
Total Forward Currency Contracts						1,604,252	0.80
Total Value of Investments						191,314,192	95.91
Cash and Cash Equivalents*						8,117,474	4.07
Other Net Assets						33,283	0.02
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares						199,464,949	100.00

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017

<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.	83.45
Investment Funds and AIFs.	8.99
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	1.19
Other assets.	6.37
	<u>100.00</u>

*All cash holdings are held with The Northern Trust Company other than GBP 1,050,253.10 held with The Northern Trust International Banking Corporation, New Jersey. USD 1,860,000 received and held as cash collateral from Northern Trust Company, London Branch for OTC derivative contracts.

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 2017

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.
The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value EUR	% of Net Assets
	Equities: 97.54% (31 May 2016: 98.38%)		
	Austria: 0.88% (31 May 2016: 0.57%)		
	Banks: 0.73% (31 May 2016: 0.00%)		
80,539	Erste Group Bank AG Com NPV	2,610,068	0.73
	Building Materials: 0.15% (31 May 2016: 0.32%)		
25,127	Wienerberger AG Class A Com NPV	529,489	0.15
	Electrical Components & Equipment: 0.00% (31 May 2016: 0.25%)		
	Total Austria	3,139,557	0.88
	Belgium: 2.47% (31 May 2016: 2.73%)		
	Banks: 0.31% (31 May 2016: 0.00%)		
16,826	KBC Group NV Com NPV	1,126,332	0.31
	Beverages: 1.19% (31 May 2016: 1.19%)		
41,015	Anheuser-Busch InBev SA/NV Com NPV	4,268,636	1.19
	Healthcare-Products: 0.64% (31 May 2016: 0.00%)		
42,283	Ion Beam Applications Com NPV	2,282,436	0.64
	Household Products/Wares: 0.30% (31 May 2016: 0.21%)		
33,825	Ontex Group NV Com NPV	1,086,544	0.30
	Media: 0.00% (31 May 2016: 0.44%)		
	Real Estate Investment Trusts: 0.03% (31 May 2016: 0.00%)		
956	Warehouses De Pauw CVA Reits NPV	86,585	0.03
	Transportation: 0.00% (31 May 2016: 0.89%)		
	Total Belgium	8,850,533	2.47
	Denmark: 7.32% (31 May 2016: 7.64%)		
	Banks: 0.79% (31 May 2016: 0.00%)		
54,247	Danske Bank A/S Com DKK10.00	1,812,710	0.51
31,493	Sydbank A/S Com DKK10.00	1,006,648	0.28

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.
The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value EUR	% of Net Assets
	Equities (Continued): 97.54% (31 May 2016: 98.38%)		
	Denmark (Continued): 7.32% (31 May 2016: 7.64%)		
	Beverages: 0.28% (31 May 2016: 0.33%)		
24,206	Royal Unibrew A/S Com DKK2.00	991,558	0.28
	Commercial Services: 0.29% (31 May 2016: 0.00%)		
28,341	ISS A/S Com DKK1.00	1,046,276	0.29
	Energy-Alternate Sources: 0.73% (31 May 2016: 1.40%)		
33,408	Vestas Wind Systems A/S Com DKK1.00	2,634,846	0.73
	Food: 0.00% (31 May 2016: 0.07%)		
	Healthcare-Products: 0.66% (31 May 2016: 0.41%)		
31,012	Coloplast A/S Class B Com DKK1.00	2,360,422	0.66
	Miscellaneous Manufacturing: 0.46% (31 May 2016: 0.00%)		
22,421	NKT Holding A/S Com DKK20.00	1,643,998	0.46
	Pharmaceuticals: 2.31% (31 May 2016: 2.61%)		
218,696	Novo Nordisk A/S Class B Com DKK0.20	8,267,705	2.31
	Retail: 0.21% (31 May 2016: 1.23%)		
8,846	Pandora A/S Com DKK1.00	743,154	0.21
	Software: 0.60% (31 May 2016: 0.62%)		
39,143	SimCorp A/S Com DKK1.00	2,165,351	0.60
	Transportation: 0.99% (31 May 2016: 0.97%)		
65,587	DSV A/S Com DKK1.00	3,552,389	0.99
	Total Denmark	26,225,057	7.32
	Finland: 3.41% (31 May 2016: 3.09%)		
	Auto Parts & Equipment: 0.15% (31 May 2016: 0.00%)		
14,646	Nokian Renkaat OYJ Com NPV	532,675	0.15

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.
The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value EUR	% of Net Assets
	Equities (Continued): 97.54% (31 May 2016: 98.38%)		
	Finland (Continued): 3.41% (31 May 2016: 3.09%)		
39,276	Forest Products & Paper: 0.27% (31 May 2016: 0.12%) UPM-Kymmene OYJ Com NPV	985,042	0.27
78,988	Insurance: 1.00% (31 May 2016: 1.50%) Sampo OYJ Class A Com NPV	3,578,156	1.00
79,271	Iron/Steel: 0.16% (31 May 2016: 0.03%) Outokumpu OYJ Com NPV	561,833	0.16
81,822	Machinery-Diversified: 1.00% (31 May 2016: 0.48%) Kone OYJ Class B Com NPV	3,600,986	1.00
42,888	Miscellaneous Manufacturing: 0.63% (31 May 2016: 0.53%) Wartsila OYJ Abp Com NPV	2,267,703	0.63
	Oil & Gas: 0.00% (31 May 2016: 0.24%)		
	Telecommunication: 0.00% (31 May 2016: 0.12%)		
13,198	Transportation: 0.20% (31 May 2016: 0.07%) Cargotec OYJ Class B Com NPV	698,834	0.20
	Total Finland	12,225,229	3.41
	France: 13.86% (31 May 2016: 15.17%)		
	Advertising: 0.00% (31 May 2016: 0.13%)		
	Aerospace/Defense: 0.00% (31 May 2016: 0.13%)		
10,968	Apparel: 0.70% (31 May 2016: 0.48%) LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Com EUR0.30	2,491,107	0.70
6,493	Auto Manufacturers: 0.15% (31 May 2016: 0.13%) Renault SA Com EUR3.81	539,536	0.15
16,030	Auto Parts & Equipment: 0.21% (31 May 2016: 0.19%) Faurecia Com EUR7.00	748,962	0.21

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.
The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value EUR	% of Net Assets
	Equities (Continued): 97.54% (31 May 2016: 98.38%)		
	France (Continued): 13.86% (31 May 2016: 15.17%)		
	Banks: 0.59% (31 May 2016: 0.30%)		
22,773	BNP Paribas SA Com EUR2.00	1,430,486	0.40
116,718	Natixis SA Com EUR1.60	686,419	0.19
	Chemicals: 0.45% (31 May 2016: 0.36%)		
14,734	Air Liquide SA Com EUR5.50	1,600,112	0.45
	Commercial Services: 0.40% (31 May 2016: 0.50%)		
69,432	Bureau Veritas SA Com EUR0.12	1,420,058	0.40
	Computers: 0.64% (31 May 2016: 1.14%)		
26,667	Ingenico Group SA Com EUR1.00	2,307,629	0.64
	Cosmetics/Personal Care: 0.57% (31 May 2016: 0.61%)		
10,794	L'Oreal SA Com EUR0.20	2,055,447	0.57
	Electric: 0.58% (31 May 2016: 0.00%)		
152,688	Engie SA Com EUR1.00	2,073,503	0.58
	Electrical Components & Equipment: 0.93% (31 May 2016: 0.63%)		
26,471	Legrand SA Com EUR4.00	1,615,922	0.45
6,804	Nexans SA Com EUR1.00	331,015	0.09
20,254	Schneider Electric SE Com EUR4.00	1,388,310	0.39
	Engineering & Construction: 3.23% (31 May 2016: 2.62%)		
109,369	Bouygues SA Com EUR1.00	4,169,146	1.16
22,378	Eiffage SA Com EUR4.00	1,810,380	0.51
85,539	SPIE SA Com EUR0.47	2,119,656	0.59
44,813	Vinci SA Com EUR2.50	3,483,090	0.97
	Food Service: 0.35% (31 May 2016: 0.38%)		
10,234	Sodexo SA Com EUR4.00	1,242,919	0.35
	Household Products/Wares: 0.47% (31 May 2016: 0.44%)		
15,413	Societe BIC SA Com EUR3.82	1,676,164	0.47

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.
The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value EUR	% of Net Assets
	Equities (Continued): 97.54% (31 May 2016: 98.38%)		
	France (Continued): 13.86% (31 May 2016: 15.17%)		
	Insurance: 0.92% (31 May 2016: 1.90%)		
59,343	AXA SA Com EUR2.29	1,408,654	0.39
54,222	SCOR SE Com EUR7.88	1,900,346	0.53
	Lodging: 0.33% (31 May 2016: 0.00%)		
27,803	Accor SA Com EUR3.00	1,174,955	0.33
	Media: 0.00% (31 May 2016: 0.03%)		
	Oil & Gas: 0.64% (31 May 2016: 0.40%)		
48,609	TOTAL SA Com EUR2.50	2,297,504	0.64
	Pharmaceuticals: 0.24% (31 May 2016: 1.55%)		
9,761	Sanofi Com EUR2.00	860,530	0.24
	Real Estate: 0.00% (31 May 2016: 0.35%)		
	Real Estate Investment Trusts: 1.18% (31 May 2016: 1.47%)		
18,394	Unibail-Rodamco SE Reits EUR5.00	4,225,562	1.18
	Retail: 0.35% (31 May 2016: 0.00%)		
4,324	Kering Com EUR4.00	1,272,661	0.35
	Software: 0.93% (31 May 2016: 0.36%)		
12,300	Dassault Systemes Com EUR0.50	1,010,384	0.28
46,864	Ubisoft Entertainment SA Com EUR0.08	2,322,228	0.65
	Transportation: 0.00% (31 May 2016: 1.07%)		
	Total France	49,662,685	13.86
	Germany: 18.51% (31 May 2016: 17.04%)		
	Apparel: 0.60% (31 May 2016: 0.14%)		
5,257	Adidas AG Class A Com NPV	899,604	0.25
3,526	Puma SE Com NPV	1,239,213	0.35

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.
The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value EUR	% of Net Assets
	Equities (Continued): 97.54% (31 May 2016: 98.38%)		
	Germany (Continued): 18.51% (31 May 2016: 17.04%)		
	Auto Manufacturers: 0.69% (31 May 2016: 1.87%)		
18,414	Volkswagen AG Pref NPV	2,472,080	0.69
	Auto Parts & Equipment: 0.75% (31 May 2016: 0.53%)		
13,632	Continental AG Class A Com NPV	2,703,566	0.75
	Banks: 0.00% (31 May 2016: 0.10%)		
	Building Materials: 0.00% (31 May 2016: 0.10%)		
	Chemicals: 1.34% (31 May 2016: 1.60%)		
31,748	Brenntag AG Class A Com NPV	1,637,244	0.46
23,595	Evonik Industries AG Class A Com NPV	725,723	0.20
17,802	FUCHS PETROLUB SE Pref NPV	882,134	0.25
23,814	Symrise AG Class A Com NPV	1,528,502	0.43
	Diversified Financial Services: 1.45% (31 May 2016: 0.11%)		
56,302	Deutsche Boerse AG Com NPV	5,200,616	1.45
	Electric: 0.00% (31 May 2016: 0.09%)		
	Energy-Alternate Sources: 0.45% (31 May 2016: 0.00%)		
44,417	Innogy SE Com EUR2.00	1,616,002	0.45
	Healthcare-Services: 1.43% (31 May 2016: 1.14%)		
8,218	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA Com NPV	700,461	0.20
57,922	Fresenius SE & Co KGaA Com NPV	4,427,268	1.23
	Home Furnishings: 0.28% (31 May 2016: 0.35%)		
2,128	Rational AG Class A Com NPV	1,020,642	0.28
	Household Products/Wares: 1.00% (31 May 2016: 0.76%)		
28,463	Henkel AG & Co KGaA Pref NPV	3,566,414	1.00
	Insurance: 1.47% (31 May 2016: 0.19%)		
2,454	Allianz SE Com NPV	421,107	0.12
27,472	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG Com NPV	4,824,083	1.35

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.
The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value EUR	% of Net Assets
	Equities (Continued): 97.54% (31 May 2016: 98.38%)		
	Germany (Continued): 18.51% (31 May 2016: 17.04%)		
	Internet: 0.52% (31 May 2016: 0.42%)		
32,955	Scout24 AG Class A Com NPV	1,121,541	0.31
15,716	United Internet AG Com NPV	770,241	0.21
	Machinery-Diversified: 0.03% (31 May 2016: 0.00%)		
1,493	KION Group AG Com NPV	98,613	0.03
	Media: 0.00% (31 May 2016: 1.14%)		
	Miscellaneous Manufacturing: 1.15% (31 May 2016: 0.12%)		
32,329	Siemens AG Com NPV	4,109,824	1.15
	Pharmaceuticals: 1.21% (31 May 2016: 1.12%)		
36,640	Bayer AG Com NPV	4,336,344	1.21
	Real Estate: 0.47% (31 May 2016: 1.15%)		
19,992	LEG Immobilien AG Class A Com NPV	1,676,829	0.47
	Retail: 0.47% (31 May 2016: 0.54%)		
39,806	Zalando SE Com NPV	1,688,471	0.47
	Semiconductors: 1.54% (31 May 2016: 2.23%)		
280,746	Infineon Technologies AG Class A Com NPV	5,532,100	1.54
	Software: 2.45% (31 May 2016: 1.87%)		
91,895	SAP SE Com NPV	8,791,595	2.45
	Telecommunication: 0.00% (31 May 2016: 1.47%)		
	Transportation: 1.21% (31 May 2016: 0.00%)		
133,128	Deutsche Post AG Com NPV	4,327,991	1.21
	Total Germany	66,318,208	18.51
	Ireland: 4.71% (31 May 2016: 5.27%)		
	Airlines: 1.56% (31 May 2016: 1.29%)		
108,558	Ryanair Holdings PLC Com EUR0.006 - England	1,945,902	0.54
205,038	Ryanair Holdings PLC Com EUR0.006 - Ireland	3,651,214	1.02

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.
The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value EUR	% of Net Assets
	Equities (Continued): 97.54% (31 May 2016: 98.38%)		
	Ireland (Continued): 4.71% (31 May 2016: 5.27%)		
	Banks: 0.31% (31 May 2016: 0.00%)		
4,653,162	Bank of Ireland Com EUR0.05	1,110,943	0.31
	Building Materials: 1.29% (31 May 2016: 0.95%)		
55,956	CRH PLC Com EUR0.32	1,799,825	0.50
91,737	Kingspan Group PLC Com EUR0.13	2,819,995	0.79
	Entertainment: 0.00% (31 May 2016: 0.62%)		
	Food: 0.47% (31 May 2016: 0.58%)		
21,350	Kerry Group PLC Class A Com EUR0.125	1,666,261	0.47
	Forest Products & Paper: 0.30% (31 May 2016: 1.11%)		
42,438	Smurfit Kappa Group PLC Com EUR0.001	1,062,821	0.30
	Home Builders: 0.15% (31 May 2016: 0.00%)		
349,256	Cairn Homes PLC Com EUR0.001	554,880	0.15
	Oil & Gas: 0.63% (31 May 2016: 0.72%)		
26,569	DCC PLC Com EUR0.25	2,251,031	0.63
	Total Ireland	16,862,872	4.71
	Italy: 5.18% (31 May 2016: 9.10%)		
	Apparel: 0.00% (31 May 2016: 0.08%)		
	Banks: 1.58% (31 May 2016: 3.58%)		
39,006	Banca Generali SpA Com EUR1.00	1,001,284	0.28
533,767	FincoBank Banca Finco SpA Com NPV	3,564,229	0.99
71,459	UniCredit SpA Com NPV	1,112,259	0.31
	Building Materials: 0.00% (31 May 2016: 0.07%)		
	Commercial Services: 1.34% (31 May 2016: 1.23%)		
193,666	Atlantia SpA Com EUR1.00	4,798,075	1.34

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.
The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value EUR	% of Net Assets
	Equities (Continued): 97.54% (31 May 2016: 98.38%)		
	Italy (Continued): 5.18% (31 May 2016: 9.10%)		
49,491	Distribution/Wholesale: 0.30% (31 May 2016: 0.00%) MARR SpA Com EUR0.50	1,073,212	0.30
	Diversified Financial Services: 0.00% (31 May 2016: 0.47%)		
905,498	Electric: 1.20% (31 May 2016: 1.13%) Enel SpA Com EUR1.00	4,307,454	1.20
189,408	Engineering & Construction: 0.20% (31 May 2016: 0.00%) Enav SpA Com NPV	709,522	0.20
692	Gas: 0.00% (31 May 2016: 0.12%) Italgas SpA Com NPV	3,259	-
44,071	Home Furnishings: 0.36% (31 May 2016: 0.28%) De'Longhi SpA Com EUR1.50	1,305,163	0.36
	Insurance: 0.00% (31 May 2016: 0.17%)		
	Internet: 0.00% (31 May 2016: 0.93%)		
	Media: 0.00% (31 May 2016: 0.70%)		
	Retail: 0.00% (31 May 2016: 0.25%)		
862,517	Telecommunications: 0.20% (31 May 2016: 0.09%) Telecom Italia SpA/Milano Com NPV	718,692	0.20
	Total Italy	18,593,149	5.18
	Liberia: 0.00% (31 May 2016: 1.50%)		
	Leisure Time: 0.00% (31 May 2016: 1.50%)		
	Luxembourg: 0.16% (31 May 2016: 0.06%)		
29,591	Iron/Steel: 0.16% (31 May 2016: 0.06%) ArcelorMittal Com NPV	571,180	0.16
	Total Luxembourg	571,180	0.16

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.
The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value EUR	% of Net Assets
	Equities (Continued): 97.54% (31 May 2016: 98.38%)		
	Netherlands: 10.27% (31 May 2016: 7.17%)		
	Aerospace/Defense: 0.39% (31 May 2016: 0.65%)		
19,305	Airbus SE Com EUR1.00	1,410,520	0.39
	Banks: 0.43% (31 May 2016: 0.19%)		
102,780	ING Groep NV Com EUR0.01	1,529,880	0.43
	Beverages: 0.37% (31 May 2016: 0.21%)		
15,149	Heineken NV Com EUR1.60	1,328,719	0.37
	Chemicals: 0.29% (31 May 2016: 0.38%)		
15,910	Koninklijke DSM NV Com EUR1.50	1,054,356	0.29
	Commercial Services: 1.05% (31 May 2016: 0.00%)		
203,950	RELX NV Com EUR0.07	3,764,917	1.05
	Cosmetics/Personal Care: 2.43% (31 May 2016: 0.89%)		
171,900	Unilever NV EUR0.16	8,716,190	2.43
	Food: 0.94% (31 May 2016: 1.32%)		
172,337	Koninklijke Ahold Delhaize NV Com EUR0.01	3,383,837	0.94
	Insurance: 0.42% (31 May 2016: 0.53%)		
52,136	ASR Nederland NV Com EUR0.16	1,487,310	0.42
	Media: 0.00% (31 May 2016: 0.35%)		
	Retail: 0.48% (31 May 2016: 0.00%)		
73,060	GrandVision NV Com NPV	1,708,325	0.48
	Semiconductors: 2.00% (31 May 2016: 1.27%)		
30,628	ASM International NV Com EUR0.04	1,689,747	0.47
46,726	ASML Holding NV Com EUR0.09	5,489,137	1.53

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.
The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value EUR	% of Net Assets
	Equities (Continued): 97.54% (31 May 2016: 98.38%)		
	Netherlands (Continued): 10.27% (31 May 2016: 7.17%)		
	Telecommunications: 1.47% (31 May 2016: 1.38%)		
1,734,585	Koninklijke KPN NV Com EUR0.04	5,259,262	1.47
	Total Netherlands	36,822,200	10.27
	Norway: 0.52% (31 May 2016: 2.06%)		
	Banks: 0.00% (31 May 2016: 0.09%)		
	Food: 0.00% (31 May 2016: 1.19%)		
	Insurance: 0.38% (31 May 2016: 0.00%)		
231,072	Storebrand ASA Com NOK5.00	1,346,763	0.38
	Mining: 0.14% (31 May 2016: 0.07%)		
105,816	Norsk Hydro ASA Com NOK1.098	508,970	0.14
	Semiconductors: 0.00% (31 May 2016: 0.71%)		
	Total Norway	1,855,733	0.52
	Portugal: 0.54% (31 May 2016: 0.18%)		
	Banks: 0.33% (31 May 2016: 0.00%)		
5,175,876	Banco Comercial Portugues SA Com NPV	1,189,934	0.33
	Electric: 0.00% (31 May 2016: 0.08%)		
	Oil & Gas: 0.21% (31 May 2016: 0.10%)		
53,613	Galp Energia SGPS SA Com EUR1.00	736,375	0.21
	Total Portugal	1,926,309	0.54
	Spain: 7.31% (31 May 2016: 5.71%)		
	Airlines: 0.30% (31 May 2016: 0.56%)		
152,571	International Consolidated Airlines Group SA Class D Com EUR0.50	1,058,538	0.30

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.
The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value EUR	% of Net Assets
	Equities (Continued): 97.54% (31 May 2016: 98.38%)		
	Spain (Continued): 7.31% (31 May 2016: 5.71%)		
	Banks: 0.93% (31 May 2016: 0.48%)		
95,300	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA Com EUR0.49	691,259	0.19
78,389	Banco Santander SA Com EUR0.50	453,128	0.13
514,119	Bankia SA Com EUR0.80	526,201	0.15
199,454	Bankinter SA Com EUR0.30	1,634,825	0.46
	Electric: 1.68% (31 May 2016: 1.02%)		
140,872	Endesa SA Com EUR1.20	3,128,415	0.87
209,611	Iberdrola SA Com EUR0.75	1,487,714	0.41
71,449	Red Electrica Corp SA Com EUR0.50	1,427,908	0.40
	Food: 0.00% (31 May 2016: 0.06%)		
	Electrical Components & Equipment: 0.60% (31 May 2016: 0.00%)		
106,809	Gamesa Corporation Company Tecnologica SA Com EUR0.17	2,155,673	0.60
	Pharmaceuticals: 0.36% (31 May 2016: 0.00%)		
25,021	Grifols SA Com EUR0.25	630,216	0.18
33,373	Grifols SA ADR NPV	636,743	0.18
	Real Estate: 0.00% (31 May 2016: 0.48%)		
	Retail: 0.88% (31 May 2016: 0.66%)		
86,772	Inditex SA Com EUR0.03	3,157,850	0.88
	Software: 0.81% (31 May 2016: 0.78%)		
56,225	Amadeus IT Holding SA Class A Com EUR0.01	2,913,861	0.81
	Telecommunications: 1.15% (31 May 2016: 1.20%)		
414,799	Telefonica SA Com EUR1.00	4,112,939	1.15
	Transportation: 0.60% (31 May 2016: 0.47%)		
89,928	Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA Com EUR0.20	2,161,419	0.60
	Total Spain	26,176,689	7.31

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.
The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value EUR	% of Net Assets
	Equities (Continued): 97.54% (31 May 2016: 98.38%)		
	Sweden: 7.04% (31 May 2016: 6.69%)		
	Banks: 0.81% (31 May 2016: 1.03%)		
120,927	Nordea Bank AB Class A Com SEK1.00	1,385,914	0.39
79,680	Skandinaviska Enskilda Banken AB Com SEK10.00	856,424	0.24
51,104	Svenska Handelsbanken AB Class A Com NPV	638,601	0.18
	Commercial Services: 0.45% (31 May 2016: 0.00%)		
48,448	Loomis AB Com SEK5.00	1,627,260	0.45
	Cosmetics/Personal Care: 0.78% (31 May 2016: 0.59%)		
89,094	Svenska Cellulosa AB SCA Class B Com SEK3.33	2,799,303	0.78
	Electronics: 1.20% (31 May 2016: 0.00%)		
215,542	Assa Abloy AB Class B Com SEK1.00	4,316,347	1.20
	Hand/Machine Tools: 0.19% (31 May 2016: 0.10%)		
47,898	Sandvik AB Class A Com SEK1.20	669,980	0.19
	Healthcare-Products: 0.34% (31 May 2016: 0.32%)		
134,984	Elekta AB Class B Com SEK0.50	1,206,964	0.34
	Home Furnishings: 0.00% (31 May 2016: 0.14%)		
	Machinery-Construction & Mining: 0.75% (31 May 2016: 0.76%)		
81,576	Atlas Copco AB Class A Com SEK0.64	2,691,454	0.75
	Machinery-Diversified: 1.49% (31 May 2016: 1.68%)		
136,107	Hexagon AB Class B Com EUR0.22	5,328,453	1.49
	Metal Fabricate/Hardware: 0.00% (31 May 2016: 1.07%)		
	Miscellaneous Manufacturing: 0.84% (31 May 2016: 0.88%)		
124,261	Hexpol AB Class A Com SEK0.20	1,151,846	0.32
89,549	Trelleborg AB Class B Com SEK25.00	1,876,345	0.52
	Telecommunications: 0.19% (31 May 2016: 0.12%)		
102,965	Telefonaktiebolaget LM Ericsson Class B Com SEK5.00	672,093	0.19
	Total Sweden	25,220,984	7.04

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.
The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value EUR	% of Net Assets
	Equities (Continued): 97.54% (31 May 2016: 98.38%)		
	Switzerland: 13.97% (31 May 2016: 10.45%)		
	Advertising: 0.58% (31 May 2016: 0.00%)		
27,682	DKSH Holding AG Class A Com CHF0.10	2,066,590	0.58
	Banks: 0.20% (31 May 2016: 0.23%)		
59,473	Credit Suisse Group AG Com CHF0.04	726,734	0.20
	Building Materials: 0.23% (31 May 2016: 1.38%)		
15,243	LafargeHolcim Ltd Com CHF2.00	814,330	0.23
	Chemicals: 0.86% (31 May 2016: 0.68%)		
11,447	Clariant AG Com CHF3.70	213,367	0.06
15,562	Lonza Group AG Com CHF1.00	2,869,933	0.80
	Computers: 0.47% (31 May 2016: 0.23%)		
51,680	Logitech International SA Com CHF0.25	1,680,297	0.47
	Cosmetics/Personal Care: 0.41% (31 May 2016: 0.00%)		
40,409	Oriflame Holding AG Com CHF1.50	1,470,749	0.41
	Diversified Financial Services: 1.22% (31 May 2016: 1.26%)		
42,493	Julius Baer Group Ltd Com CHF0.02	1,957,667	0.55
4,386	Partners Group Holding AG Class A Com CHF0.01	2,391,517	0.67
	Food: 2.84% (31 May 2016: 1.20%)		
291	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG Com CHF10.00	1,574,675	0.44
113,307	Nestle SA Com CHF0.10	8,609,899	2.40
	Hand/Machine Tools: 0.00% (31 May 2016: 0.15%)		
	Insurance: 1.56% (31 May 2016: 0.73%)		
21,417	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	5,603,210	1.56
	Machinery-Diversified: 0.30% (31 May 2016: 0.00%)		
11,222	Kardex AG Com CHF7.35	1,063,914	0.30
	Metal Fabricate/Hardware: 0.56% (31 May 2016: 0.19%)		
18,108	VAT Group AG Class A Com CHF0.10	1,994,691	0.56

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.
The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value EUR	% of Net Assets
	Equities (Continued): 97.54% (31 May 2016: 98.38%)		
	Switzerland (Continued): 13.97% (31 May 2016: 10.45%)		
	Pharmaceuticals: 2.84% (31 May 2016: 2.36%)		
48,629	Novartis AG Com CHF0.50	3,543,225	0.99
27,073	Roche Holding AG Com NPV	6,616,401	1.85
	Retail: 1.41% (31 May 2016: 1.01%)		
48,927	Cie Financiere Richemont SA Com CHF1.00	3,634,640	1.01
34,549	Galenica AG Class A Com CHF0.10	1,439,264	0.40
	Telecommunications: 0.49% (31 May 2016: 1.03%)		
23,842	Sunrise Communications Group AG Com NPV	1,764,577	0.49
	Total Switzerland	50,035,680	13.97
	United Kingdom: 1.39% (31 May 2016: 3.95%)		
	Agriculture: 1.20% (31 May 2016: 1.29%)		
67,724	British American Tobacco PLC Com GBP0.25	4,297,554	1.20
	Internet: 0.19% (31 May 2016: 0.22%)		
89,351	Just Eat PLC Com GBP0.01	688,034	0.19
	Media: 0.00% (31 May 2016: 0.46%)		
	Oil & Gas: 0.00% (31 May 2016: 1.28%)		
	Retail: 0.00% (31 May 2016: 0.70%)		
	Total United Kingdom	4,985,588	1.39
	Total Equities	349,471,653	97.54
	Rights: 0.01% (31 May 2016: 0.00%)		
	Switzerland: 0.01% (31 May 2016: 0.00%)		
59,473	Credit Suisse Group AG Com CHF0.04	24,871	0.01
	Total Switzerland	24,871	0.01
	Total Rights	24,871	0.01

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.
The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss					Fair Value EUR	% of Net Assets
	Investment Funds: 0.72% (31 May 2016: 0.16%)						
	Ireland: 0.72% (31 May 2016: 0.16%)						
108,449	iShares Euro Total Market Value Large UCITS ETF EUR Dist NPV					2,591,193	0.72
	Total Investment Funds					2,591,193	0.72
	Forward Currency Contracts: -1.24% (31 May 2016: 1.19%)						
Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain/(Loss) EUR	% of Net Assets
UBS	EUR	1,172,276	GBP	984,569	16/06/2017	42,264	0.01
UBS	EUR	361,797	GBP	309,835	16/06/2017	6,193	-
UBS	EUR	340,677	GBP	292,435	16/06/2017	5,043	-
UBS	EUR	41,702	GBP	35,094	16/06/2017	1,424	-
UBS	EUR	55,666	GBP	48,129	16/06/2017	427	-
UBS	EUR	467,222	GBP	406,740	16/06/2017	396	-
UBS	EUR	28,502	USD	31,872	16/06/2017	177	-
UBS	EUR	8,710	USD	9,788	16/06/2017	11	-
	Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts					55,935	0.01
UBS	USD	15,509	EUR	13,800	16/06/2017	(17)	-
UBS	USD	3,922	EUR	3,504	16/06/2017	(19)	-
UBS	USD	2,913	EUR	2,625	16/06/2017	(37)	-
UBS	USD	19,956	EUR	17,918	16/06/2017	(183)	-
UBS	GBP	37,000	EUR	42,702	16/06/2017	(237)	-
UBS	USD	12,372	EUR	11,312	16/06/2017	(316)	-
UBS	USD	28,700	EUR	25,865	16/06/2017	(359)	-
UBS	USD	173,115	EUR	154,814	16/06/2017	(965)	-
UBS	USD	129,100	EUR	116,351	16/06/2017	(1,619)	-
UBS	USD	64,700	EUR	59,322	16/06/2017	(1,822)	-
UBS	GBP	49,693	EUR	59,049	16/06/2017	(2,015)	-
UBS	GBP	106,357	EUR	126,381	16/06/2017	(4,313)	-
UBS	USD	921,982	EUR	846,896	16/06/2017	(27,522)	(0.01)
UBS	USD	1,737,744	EUR	1,596,223	16/06/2017	(51,873)	(0.01)
UBS	GBP	1,291,454	EUR	1,534,603	16/06/2017	(52,372)	(0.01)
UBS	USD	1,904,599	EUR	1,749,488	16/06/2017	(56,853)	(0.02)
UBS	GBP	1,490,240	EUR	1,770,815	16/06/2017	(60,433)	(0.02)

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.
The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2016.

Forward Currency Contracts (Continued): -1.24% (31 May 2016: 1.19%)							
Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss EUR	% of Net Assets
UBS	USD	2,703,620	EUR	2,483,438	16/06/2017	(80,704)	(0.02)
UBS	USD	9,923,593	EUR	9,115,415	16/06/2017	(296,224)	(0.08)
UBS	GBP	7,694,448	EUR	9,143,120	16/06/2017	(312,028)	(0.09)
UBS	GBP	87,295,989	EUR	103,731,641	16/06/2017	(3,540,061)	(0.99)
Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts						<u>(4,489,972)</u>	<u>(1.25)</u>
Total Forward Currency Contracts						<u>(4,434,037)</u>	<u>(1.24)</u>
						Fair Value EUR	% of Net Assets
Total Value of Investments						347,653,680	97.03
Cash and Cash Equivalents*						11,828,480	3.30
Other Net Liabilities						(1,196,343)	(0.33)
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares						<u>358,285,817</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.							95.13
Investment Funds and AIFs.							0.71
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.							0.02
Other assets.							4.14
							<u>100.00</u>

*All cash holdings are held with The Northern Trust Company.

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 2017

GlobalAccess Japan Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value JPY	% of Net Assets
	Equities: 96.04% (31 May 2016: 93.32%)		
	Japan: 96.04% (31 May 2016: 93.32%)		
	Airlines: 1.29% (31 May 2016: 1.41%)		
59,900	Japan Airlines Co Ltd Com NPV	194,435,400	1.29
	Apparel: 0.40% (31 May 2016: 0.40%)		
32,500	Asics Corp Com NPV	60,303,750	0.40
	Auto Manufacturers: 5.78% (31 May 2016: 6.69%)		
39,800	Honda Motor Co Ltd Com NPV	123,817,800	0.82
171,200	Isuzu Motors Ltd Com NPV	231,762,000	1.54
51,400	Mazda Motor Corp Com NPV	77,588,300	0.51
21,200	Subaru Corp Com NPV	79,383,400	0.53
60,400	Toyota Motor Corp Com NPV	358,232,400	2.38
	Auto Parts & Equipment: 5.70% (31 May 2016: 5.90%)		
69,300	Bridgestone Corp Com NPV	322,556,850	2.14
17,300	Denso Corp Com NPV	81,604,100	0.54
34,900	JTEKT Corp Com NPV	57,986,350	0.38
27,900	Koito Manufacturing Co Ltd Com NPV	162,517,500	1.08
37,700	Sumitomo Electric Industries Ltd Com NPV	66,144,650	0.44
36,600	Toyo Tire & Rubber Co Ltd Com NPV	77,939,700	0.52
35,500	Unipres Corp Com NPV	90,560,500	0.60
	Banks: 5.70% (31 May 2016: 5.61%)		
136,000	77 Bank Ltd Com NPV	66,028,000	0.44
164,000	Fukuoka Financial Group Inc Com NPV	81,508,000	0.54
283,200	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc Com NPV	195,507,120	1.30
81,800	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc Com NPV	325,195,900	2.16
26,600	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc Com NPV	99,710,100	0.66
37,900	Suruga Bank Ltd Com NPV	90,941,050	0.60
	Beverages: 0.40% (31 May 2016: 0.48%)		
18,900	Sapporo Holdings Ltd Com NPV	60,669,000	0.40

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Japan Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value JPY	% of Net Assets
	Equities (Continued): 96.04% (31 May 2016: 93.32%)		
	Japan (Continued): 96.04% (31 May 2016: 93.32%)		
	Chemicals: 3.32% (31 May 2016: 3.78%)		
7,200	Nippon Shokubai Co Ltd Com NPV	48,636,000	0.32
52,000	Nippon Soda Co Ltd Com NPV	29,328,000	0.19
59,000	Sakata INX Corp Com NPV	103,191,000	0.68
23,000	SK Kaken Co Ltd Com NPV	239,085,000	1.59
71,200	T&K Toka Co Ltd Com NPV	82,093,600	0.54
	Commercial Services: 0.86% (31 May 2016: 0.53%)		
22,200	Recruit Holdings Co Ltd Com NPV	130,203,000	0.86
	Computers: 3.22% (31 May 2016: 2.63%)		
202,000	Fujitsu Ltd Com NPV	162,983,700	1.08
11,500	Otsuka Corp Com NPV	78,315,000	0.52
36,700	TDK Corp Com NPV	245,156,000	1.62
	Cosmetics/Personal Care: 1.15% (31 May 2016: 0.86%)		
15,200	Kao Corp Com NPV	106,172,000	0.70
22,700	Unicharm Corp Com NPV	67,969,475	0.45
	Distribution/Wholesale: 5.42% (31 May 2016: 5.46%)		
81,000	Inabata & Co Ltd Com NPV	109,593,000	0.73
81,200	ITOCHU Corp Com NPV	127,626,100	0.85
46,600	Mitsubishi Corp Com NPV	103,405,400	0.69
212,800	Mitsui & Co Ltd Com NPV	318,189,200	2.11
26,300	Sumitomo Corp Com NPV	37,122,450	0.25
20,800	TECHNO ASSOCIE Co Ltd Com NPV	23,888,800	0.16
27,800	Toyota Tsusho Corp Com NPV	94,242,000	0.63
	Diversified Financial Services: 2.65% (31 May 2016: 2.20%)		
30,300	Hitachi Capital Corp Com NPV	77,795,250	0.52
72,200	Japan Exchange Group Inc Com NPV	129,165,800	0.86
79,800	Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co Ltd Com NPV	45,007,200	0.30
155,600	Nomura Holdings Inc Com NPV	103,116,120	0.68
76,700	Tokai Tokyo Financial Holdings Inc Com NPV	44,179,200	0.29
	Electrical Components & Equipments: 2.55% (31 May 2016: 3.05%)		
86,600	HI-LEX CORP Com NPV	241,700,600	1.60
13,000	Nidec Corp Com NPV	142,545,000	0.95

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Japan Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value JPY	% of Net Assets
	Equities (Continued): 96.04% (31 May 2016: 93.32%)		
	Japan (Continued): 96.04% (31 May 2016: 93.32%)		
	Electronics: 3.03% (31 May 2016: 3.90%)		
12,200	Hoya Corp Com NPV	66,502,200	0.44
3,900	Keyence Corp Com NPV	196,111,500	1.30
4,400	Murata Manufacturing Co Ltd Com NPV	67,562,000	0.45
57,200	Yaskawa Electric Corp Com NPV	126,040,200	0.84
	Engineering & Construction: 0.95% (31 May 2016: 1.08%)		
48,800	JGC Corp Com NPV	81,715,600	0.54
52,000	Sanki Engineering Co Ltd Com NPV	61,100,000	0.41
	Entertainment: 0.20% (31 May 2016: 0.29%)		
8,200	Sankyo Co Ltd Com NPV	30,442,500	0.20
	Food: 1.24% (31 May 2016: 1.63%)		
33,040	Seven & i Holdings Co Ltd Com NPV	155,585,360	1.03
7,300	Toyo Suisan Kaisha Ltd Com NPV	31,463,000	0.21
	Hand/Machine Tools: 2.63% (31 May 2016: 1.49%)		
10,400	Disco Corp Com NPV	197,860,000	1.31
5,700	SMC Corp/Japan Com NPV	199,500,000	1.32
	Healthcare-Products: 1.86% (31 May 2016: 1.29%)		
85,300	Shimadzu Corp Com NPV	182,499,350	1.21
48,300	Topcon Corp Com NPV	97,710,900	0.65
	Healthcare-Services: 0.35% (31 May 2016: 0.00%)		
8,400	PeptiDream Inc Com NPV	53,298,000	0.35
	Home Builders: 2.60% (31 May 2016: 2.38%)		
94,000	Haseko Corp Com NPV	132,258,000	0.88
65,600	Iida Group Holdings Co Ltd Com NPV	119,949,600	0.80
71,100	Sekisui Chemical Co Ltd Com NPV	138,325,050	0.92
	Home Furnishings: 0.73% (31 May 2016: 0.57%)		
27,100	Sony Corp Com NPV	109,334,950	0.73

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Japan Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value JPY	% of Net Assets
	Equities (Continued): 96.04% (31 May 2016: 93.32%)		
	Japan (Continued): 96.04% (31 May 2016: 93.32%)		
	Insurance: 4.61% (31 May 2016: 4.04%)		
33,600	MS&AD Insurance Group Holdings Inc Com NPV	130,586,400	0.87
73,200	Sompo Holdings Inc Com NPV	312,966,600	2.08
41,700	Sony Financial Holdings Inc Com NPV	71,077,650	0.47
114,100	T&D Holdings Inc Com NPV	178,823,225	1.19
	Internet: 4.76% (31 May 2016: 3.37%)		
35,300	CyberAgent Inc Com NPV	141,200,000	0.94
61,600	GMO internet Inc Com NPV	90,244,000	0.60
52,300	Kakaku.com Inc Com NPV	82,398,650	0.55
54,000	Lifull Co Ltd Com NPV	38,124,000	0.25
5,700	LINE Corp Com NPV	21,717,000	0.14
86,300	Rakuten Inc Com NPV	116,116,650	0.77
58,900	SBI Holdings Inc/Japan Com NPV	84,433,150	0.56
51,700	Start Today Co Ltd Com NPV	142,743,700	0.95
	Iron/Steel: 0.26% (31 May 2016: 0.22%)		
21,300	JFE Holdings Inc Com NPV	39,303,825	0.26
	Leisure Time: 0.28% (31 May 2016: 0.00%)		
13,300	HIS Co Ltd Com NPV	41,595,750	0.28
	Machinery-Construction & Mining: 1.78% (31 May 2016: 1.30%)		
177,000	Hitachi Ltd Com NPV	118,342,200	0.79
98,200	Mitsubishi Electric Corp Com NPV	149,877,750	0.99
	Machinery-Diversified: 3.19% (31 May 2016: 2.85%)		
4,700	FANUC Corp Com NPV	102,354,250	0.68
72,000	Kubota Corp Com NPV	126,054,000	0.84
42,000	Nabtesco Corp Com NPV	136,290,000	0.90
112,000	Nippon Thompson Co Ltd Com NPV	67,984,000	0.45
66,000	Sumitomo Heavy Industries Ltd Com NPV	47,619,000	0.32
	Metal Fabricate/Hardware: 0.84% (31 May 2016: 0.58%)		
50,500	MISUMI Group Inc Com NPV	126,199,500	0.84

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Japan Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value JPY	% of Net Assets
	Equities (Continued): 96.04% (31 May 2016: 93.32%)		
	Japan (Continued): 96.04% (31 May 2016: 93.32%)		
	Mining: 0.97% (31 May 2016: 0.91%)		
108,000	Dowa Holdings Co Ltd Com NPV	90,234,000	0.60
42,000	Sumitomo Metal Mining Co Ltd Com NPV	56,490,000	0.37
	Miscellaneous Manufacturing: 0.78% (31 May 2016: 1.00%)		
19,800	FUJIFILM Holdings Corp Com NPV	79,982,100	0.53
43,400	Konica Minolta Inc Com NPV	37,779,700	0.25
	Office/Business Equipment: 0.82% (31 May 2016: 0.88%)		
32,550	Canon Inc Com NPV	122,941,350	0.82
	Oil & Gas: 1.83% (31 May 2016: 1.46%)		
137,800	Inpex Corp Com NPV	140,211,500	0.93
282,000	JXTC Holdings Inc Com NPV	135,966,300	0.90
	Pharmaceuticals: 3.10% (31 May 2016: 3.41%)		
60,200	Astellas Pharma Inc Com NPV	84,189,700	0.56
2,400	Kissei Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	6,818,400	0.05
28,600	Otsuka Holdings Co Ltd Com NPV	142,857,000	0.95
111,000	Santen Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	169,275,000	1.12
6,400	Sawai Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	38,304,000	0.25
8,200	Ship Healthcare Holdings Inc Com NPV	25,297,000	0.17
	Private Equity: 0.27% (31 May 2016: 0.00%)		
9,600	Jafco Co Ltd Com NPV	40,800,000	0.27
	Real Estate: 1.60% (31 May 2016: 1.63%)		
38,000	Mitsubishi Estate Co Ltd Com NPV	78,555,500	0.52
37,200	Mitsui Fudosan Co Ltd Com NPV	97,389,600	0.65
27,000	Nomura Real Estate Holdings Inc Com NPV	64,381,500	0.43
	Retail: 6.78% (31 May 2016: 6.14%)		
13,100	ABC-Mart Inc Com NPV	84,691,500	0.56
98,000	AT-Group Co Ltd Com NPV	252,595,000	1.68
20,600	Don Quijote Holdings Co Ltd Com NPV	89,095,000	0.59
45,700	H2O Retailing Corp Com NPV	84,864,900	0.56
15,500	Izumi Co Ltd Com NPV	93,542,500	0.62

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Japan Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2016.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value JPY	% of Net Assets
	Equities (Continued): 96.04% (31 May 2016: 93.32%)		
	Japan (Continued): 96.04% (31 May 2016: 93.32%)		
	Retail (Continued): 6.78% (31 May 2016: 6.14%)		
104,000	Nafco Co Ltd Com NPV	183,040,000	1.21
7,100	Nitori Holdings Co Ltd Com NPV	114,913,500	0.76
207,400	Yamada Denki Co Ltd Com NPV	120,499,400	0.80
	Semiconductors: 0.88% (31 May 2016: 1.06%)		
38,000	Advantest Corp Com NPV	75,145,000	0.50
6,300	Enplas Corp Com NPV	20,601,000	0.14
4,000	Rohm Co Ltd Com NPV	35,520,000	0.24
	Telecommunications: 5.56% (31 May 2016: 6.07%)		
100,300	KDDI Corp Com NPV	307,319,200	2.04
60,500	Nippon Telegraph & Telephone Corp Com NPV	321,315,500	2.13
23,300	SoftBank Group Corp Com NPV	209,630,100	1.39
	Toys/Games/Hobbies: 0.76% (31 May 2016: 1.22%)		
3,400	Nintendo Co Ltd Com NPV	114,376,000	0.76
	Transportation: 4.94% (31 May 2016: 5.55%)		
6,400	Central Japan Railway Co Class C Com NPV	115,968,000	0.77
25,900	East Japan Railway Co Class C Com NPV	274,863,750	1.82
48,800	Hitachi Transport System Ltd Com NPV	122,024,400	0.81
17,000	Kintetsu World Express Inc Com NPV	28,951,000	0.19
89,000	Mitsui OSK Lines Ltd Com NPV	28,257,500	0.19
253,000	Sankyu Inc Com NPV	174,823,000	1.16
	Total Japan	14,471,919,175	96.04
	Total Equities	14,471,919,175	96.04
	No. of Futures Contracts**: 0.17% (31 May 2016: 0.13%)		
	Contracts	Unrealised Gain JPY	% of Net Assets
36	OSE TOPIX Index Future June 2017	26,010,000	0.17
	Total Futures Contracts	26,010,000	0.17

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Japan Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2016.

Forward Currency Contracts: -1.33% (31 May 2016: 1.38%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain	% of Net Assets
						JPY	
Barclays^	JPY	17,807,223	EUR	142,687	16/06/2017	61,905	-
Barclays^	JPY	15,632,968	EUR	125,265	16/06/2017	54,346	-
Barclays^	EUR	119,826	JPY	14,889,485	16/06/2017	12,781	-
Barclays^	EUR	107,147	JPY	13,313,956	16/06/2017	11,428	-
Barclays^	JPY	2,450,479	EUR	19,635	16/06/2017	8,519	-
Barclays^	JPY	571,073	EUR	4,576	16/06/2017	1,985	-
Barclays^	EUR	16,213	JPY	2,014,652	16/06/2017	1,729	-
Barclays^	EUR	3,746	JPY	465,472	16/06/2017	400	-
UBS	JPY	154,302,580	GBP	1,062,987	16/06/2017	2,574,952	0.02
UBS	EUR	5,774,221	JPY	716,222,831	16/06/2017	1,890,984	0.02
UBS	JPY	70,922,412	GBP	484,526	16/06/2017	1,762,594	0.01
UBS	EUR	5,053,111	JPY	626,777,783	16/06/2017	1,654,830	0.01
UBS	EUR	780,441	JPY	96,804,285	16/06/2017	255,584	-
UBS	JPY	19,168,045	GBP	132,784	16/06/2017	214,847	-
UBS	JPY	6,303,008	GBP	42,671	16/06/2017	212,278	-
UBS	JPY	16,424,693	USD	147,474	16/06/2017	125,142	-
UBS	JPY	20,214,979	EUR	162,009	16/06/2017	66,701	-
UBS	EUR	182,435	JPY	22,628,853	16/06/2017	59,745	-
UBS	EUR	27,912	JPY	3,450,355	16/06/2017	20,895	-
UBS	JPY	549,959	GBP	3,768	16/06/2017	12,109	-
UBS	JPY	1,474,214	USD	13,237	16/06/2017	11,232	-
UBS	JPY	1,378,411	USD	12,376	16/06/2017	10,502	-
UBS	JPY	551,148	GBP	3,797	16/06/2017	9,197	-
UBS	EUR	22,044	JPY	2,733,166	16/06/2017	8,342	-
UBS	JPY	361,700	GBP	2,479	16/06/2017	7,892	-
UBS	JPY	541,327	GBP	3,747	16/06/2017	6,563	-
UBS	JPY	1,754,442	EUR	14,061	16/06/2017	5,789	-
UBS	JPY	154,196	GBP	1,062	16/06/2017	2,574	-
UBS	JPY	284,643	EUR	2,272	16/06/2017	2,122	-
UBS	JPY	253,313	EUR	2,022	16/06/2017	1,848	-
UBS	JPY	335,882	EUR	2,689	16/06/2017	1,423	-
UBS	JPY	177,167	EUR	1,414	16/06/2017	1,293	-
UBS	JPY	61,392	GBP	423	16/06/2017	1,024	-
UBS	JPY	133,928	USD	1,203	16/06/2017	1,021	-
UBS	EUR	16,284	JPY	2,024,309	16/06/2017	917	-
UBS	EUR	527	JPY	65,415	16/06/2017	158	-
UBS	JPY	34,010	EUR	273	16/06/2017	109	-
UBS	JPY	131,273	EUR	1,055	16/06/2017	72	-
Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts						9,075,832	0.06

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Japan Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2016.

Forward Currency Contracts (Continued): -1.33% (31 May 2016: 1.38%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss	% of Net Assets
						JPY	
UBS	JPY	201,348	GBP	1,411	16/06/2017	(27)	-
UBS	JPY	24,976	EUR	201	16/06/2017	(77)	-
UBS	EUR	1,273	JPY	158,396	16/06/2017	(95)	-
UBS	EUR	229	JPY	28,628	16/06/2017	(130)	-
UBS	EUR	529	JPY	66,101	16/06/2017	(299)	-
UBS	EUR	1,171	JPY	146,156	16/06/2017	(474)	-
UBS	JPY	84,110	EUR	682	16/06/2017	(709)	-
UBS	EUR	1,303	JPY	163,329	16/06/2017	(1,222)	-
UBS	JPY	3,008,748	EUR	24,205	16/06/2017	(1,501)	-
UBS	GBP	368	JPY	54,368	16/06/2017	(1,779)	-
UBS	JPY	1,445,475	EUR	11,648	16/06/2017	(3,142)	-
UBS	GBP	700	JPY	103,336	16/06/2017	(3,420)	-
UBS	JPY	602,079	EUR	4,869	16/06/2017	(3,498)	-
UBS	USD	1,081	JPY	123,185	16/06/2017	(3,709)	-
UBS	GBP	925	JPY	136,424	16/06/2017	(4,464)	-
UBS	JPY	1,842,377	EUR	14,860	16/06/2017	(5,715)	-
UBS	GBP	4,209	JPY	607,743	16/06/2017	(6,963)	-
UBS	JPY	1,234,291	EUR	9,985	16/06/2017	(7,526)	-
UBS	JPY	1,713,767	EUR	13,852	16/06/2017	(8,930)	-
UBS	EUR	8,569	JPY	1,075,056	16/06/2017	(9,374)	-
UBS	JPY	1,630,033	EUR	13,183	16/06/2017	(9,469)	-
UBS	GBP	4,000	JPY	580,955	16/06/2017	(10,041)	-
UBS	GBP	10,956	JPY	1,579,670	16/06/2017	(15,871)	-
UBS	JPY	1,904,415	EUR	15,442	16/06/2017	(16,048)	-
UBS	GBP	3,334	JPY	492,017	16/06/2017	(16,099)	-
UBS	EUR	39,400	JPY	4,921,066	16/06/2017	(21,066)	-
UBS	JPY	9,350,880	EUR	75,373	16/06/2017	(22,875)	-
UBS	EUR	36,100	JPY	4,523,456	16/06/2017	(33,862)	-
UBS	USD	11,180	JPY	1,273,966	16/06/2017	(38,352)	-
UBS	GBP	15,469	JPY	2,246,894	16/06/2017	(38,833)	-
UBS	USD	11,856	JPY	1,351,096	16/06/2017	(40,673)	-
UBS	GBP	17,569	JPY	2,580,233	16/06/2017	(72,488)	-
UBS	USD	50,683	JPY	5,773,711	16/06/2017	(171,930)	-
UBS	GBP	42,722	JPY	6,274,256	16/06/2017	(176,267)	-
UBS	USD	128,408	JPY	14,632,762	16/06/2017	(440,509)	-
UBS	GBP	157,335	JPY	23,106,634	16/06/2017	(649,150)	(0.01)
UBS	USD	531,673	JPY	60,566,625	16/06/2017	(1,803,561)	(0.01)
UBS	USD	569,217	JPY	64,843,457	16/06/2017	(1,930,917)	(0.01)
UBS	GBP	937,560	JPY	138,351,265	16/06/2017	(4,526,662)	(0.03)

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

GlobalAccess Japan Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2017 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2016.

Forward Currency Contracts (Continued): -1.33% (31 May 2016: 1.38%)						Unrealised Loss JPY	% of Net Assets
Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date		
UBS	USD	6,109,986	JPY	696,031,220	16/06/2017	(20,726,507)	(0.14)
UBS	GBP	43,361,656	JPY	6,368,222,919	16/06/2017	(178,906,700)	(1.19)
Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts						<u>(209,730,934)</u>	<u>(1.39)</u>
Total Forward Currency Contracts						<u>(200,655,102)</u>	<u>(1.33)</u>
Total Value of Investments						14,297,274,073	94.88
Cash and Cash Equivalents*						733,214,873	4.86
Other Net Assets						38,463,305	0.26
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares						<u>15,068,952,251</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.	94.15
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	0.23
Other assets.	5.62
	<u>100.00</u>

*All cash holdings are held with The Northern Trust Company other than JPY 25,802,742 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 2017Schedule of Portfolio Changes (Unaudited)
For the year ended 31 May 2017

GlobalAccess UK Alpha Fund

Largest Purchases

		Cost GBP
67,665	GlaxoSmithKline PLC Com GBP0.25	1,116,423
460,073	Centrica PLC Com GBP0.06	1,010,383
47,850	Royal Dutch Shell PLC Class B Com EUR0.07	1,003,627
276,532	Marks & Spencer Group PLC Com GBP0.25	936,063
254,270	BT Group PLC Com GBP0.05	934,068
512,014	Tesco PLC Com GBP0.05	894,879
50,281	Barrick Gold Corp Com NPV - New York	681,343
147,072	Aviva PLC Com GBP0.25	674,577
56,186	Smith & Nephew PLC Com USD0.20	660,899
127,502	BP PLC Com USD0.25	567,689
70,109	Pearson PLC Com GBP0.25	523,389
742,828	Lloyds Banking Group PLC Com GBP0.10	502,355
97,038	International Consolidated Airlines Group SA Class D Com EUR0.50	482,499
254,738	Barclays PLC Com GBP0.25^	454,542
193,282	Vodafone Group PLC Com USD0.21	410,758
63,642	HSBC Holdings PLC Com USD0.50	400,004
31,541	Ryanair Holdings PLC Com EUR0.006	384,524
260,997	Cobham PLC Com GBP0.03	353,040
185,325	Royal Bank of Scotland Group PLC Com GBP1.00	342,360
27,619	Orange SA Com EUR4.00	334,077
146,539	Legal & General Group PLC Com GBP0.03	315,734
10,209	Johnson Matthey PLC Com GBP1.11	308,667
13,227	CRH PLC Com EUR0.32	295,342
118,853	J Sainsbury PLC Com GBP0.29	292,912
55,302	Amec Foster Wheeler PLC Com GBP0.50	289,111
84,945	Kingfisher PLC Com GBP0.16	280,813
8,694	London Stock Exchange Group PLC Com GBP0.07	239,683

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017Schedule of Portfolio Changes (Unaudited) (Continued)
For the year ended 31 May 2017

GlobalAccess UK Alpha Fund

Largest Sales	Proceeds GBP
362,355 HSBC Holdings PLC Com USD0.50	2,172,222
427,778 BP PLC Com USD0.25	1,967,175
813,487 Vodafone Group PLC Com USD0.21	1,709,828
35,196 AstraZeneca PLC Com USD0.25	1,649,441
77,974 Royal Dutch Shell PLC Class B Com EUR0.07	1,646,712
99,192 GlaxoSmithKline PLC Com GBP0.25	1,561,509
137,656 Anglo American PLC Com USD0.55	1,553,258
622,242 Barclays PLC Com GBP0.25^	1,329,905
44,846 Micro Focus International PLC Com GBP0.10	1,003,451
448,946 Royal Bank of Scotland Group PLC Com GBP1.00	976,868
442,129 Centrica PLC Com GBP0.06	966,413
256,246 BT Group PLC Com GBP0.05	821,405
180,044 Aviva PLC Com GBP0.25	810,095
131,682 BAE Systems PLC Com GBP0.03	799,774
63,204 Orange SA Com EUR4.00	756,537
111,311 Tate & Lyle PLC Com GBP0.25	749,483
91,305 Standard Chartered PLC Com USD0.50	687,441
634,774 Firstgroup PLC Com GBP0.05	684,137
313,067 Legal & General Group PLC Com GBP0.03	634,976
88,066 Pearson PLC Com GBP0.25	618,600
299,012 Tesco PLC Com GBP0.05	589,501
376,812 South32 Ltd Com NPV	576,201
70,000 Antofagasta PLC Com GBP0.05	556,393
195,502 Balfour Beatty PLC Com GBP0.50	538,082
43,975 Smith & Nephew PLC Com USD0.20	535,179
17,028 Rio Tinto PLC Com GBP0.10	496,771
32,317 Smiths Group PLC Com GBP0.38	493,292
219,748 Rentokil Initial PLC Com GBP0.01	484,437

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 2017

Schedule of Portfolio Changes (Unaudited)

For the year ended 31 May 2017

GlobalAccess UK Opportunities Fund

Largest Purchases

		Cost GBP
147,350	Diageo PLC Com GBP0.2893518	3,320,832
410,494	Daily Mail & General Trust PLC Class A Com GBP0.125	2,984,763
625,915	BP PLC Com USD0.25	2,843,952
204,950	Hargreaves Lansdown PLC Com GBP0.004	2,813,274
173,296	GlaxoSmithKline PLC Com GBP0.25	2,801,501
170,890	Burberry Group PLC Com GBP0.0005	2,754,646
295,884	Aggreko PLC Com GBP0.04832911	2,732,318
87,820	Schroders PLC Com GBP1.00	2,728,779
1,193,558	Wm Morrison Supermarkets PLC Com GBP0.10	2,710,298
3,957,367	Lloyds Banking Group PLC Com GBP0.10	2,533,269
118,668	Royal Dutch Shell PLC Class B Com EUR0.07	2,513,265
514,583	Essentra PLC Com GBP0.25	2,427,995
347,730	Sage Group PLC Com GBP0.01051948	2,382,198
379,138	HSBC Holdings PLC Com USD0.50	2,342,416
466,616	Aviva PLC Com GBP0.25	2,309,414
1,122,468	Barclays PLC Com GBP0.25^	2,184,552
44,656	AstraZeneca PLC Com USD0.25	2,128,626
134,250	RELX PLC Com GBP0.144397	2,114,685
294,957	Pearson PLC Com GBP0.25	2,065,247
483,188	Electrocomponents PLC Com GBP0.10	2,062,840
65,497	Rio Tinto PLC Com GBP0.10	2,035,442
542,436	Restaurant Group PLC Com GBP0.28125	1,963,551
914,775	Vodafone Group PLC Com USD0.2095	1,914,139
685,114	QinetiQ Group PLC Com GBP0.01	1,910,740
289,599	Britvic PLC Com GBP0.20	1,843,461
166,911	Anglo American PLC Com USD0.54945	1,751,295
874,529	Senior PLC Com GBP0.10	1,721,351
149,180	Euromoney Institutional Investor PLC Com GBP0.0025	1,684,451
221,204	3i Group PLC Com GBP0.738636	1,682,128
634,528	Elementis PLC Com GBP0.05	1,671,256
41,750	Unilever PLC Com GBP0.0311	1,658,408
43,500	Mondelez International Inc Class A Com NPV	1,526,831
1,349,297	Cobham PLC Com GBP0.025	1,421,471
352,358	Pagegroup PLC Com GBP0.01	1,340,409
85,974	Travis Perkins PLC Com GBP0.10	1,290,040
51,000	Fidessa Group PLC Com GBP0.10	1,269,024
344,359	National Express Group PLC Com GBP0.05	1,225,747
506,352	Urban & Civic PLC Com GBP0.20	1,202,931
18,000	Heineken Holding NV Com EUR1.60	1,166,228
121,621	Sky PLC Com GBP0.50	1,166,039

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Unaudited

Financial Statements 2017

Schedule of Portfolio Changes (Unaudited) (Continued)
For the year ended 31 May 2017

GlobalAccess UK Opportunities Fund

Largest Sales		Proceeds GBP
116,322	Royal Dutch Shell PLC Class B Com EUR0.07	2,371,375
61,817	Unilever PLC Com GBP0.0311	2,039,925
536,778	Electrocomponents PLC Com GBP0.10	1,957,250
112,920	GlaxoSmithKline PLC Com GBP0.25	1,778,426
165,320	Anglo American PLC Com USD0.54945	1,686,116
265,851	HSBC Holdings PLC Com USD0.50	1,671,256
113,000	RELX PLC Com GBP0.144397	1,516,431
73,500	Diageo PLC Com GBP0.2893518	1,500,014
49,515	Rio Tinto PLC Com GBP0.10	1,440,753
305,579	BP PLC Com USD0.25	1,335,389
610,347	Wm Morrison Supermarkets PLC Com GBP0.10	1,306,390
199,221	3i Group PLC Com GBP0.738636	1,301,722
43,500	London Stock Exchange Group PLC Com GBP0.06918605	1,232,936
165,500	Sage Group PLC Com GBP0.01051948	1,101,787
82,000	Hargreaves Lansdown PLC Com GBP0.004	1,007,168
487,677	Old Mutual PLC Com GBP0.1142857	974,268
356,673	QinetiQ Group PLC Com GBP0.01	955,026
31,000	Schroders PLC Com GBP1.00	881,736
357,596	E2V technologies PLC Com GBP0.05	879,018
407,149	Barclays PLC Com GBP0.25^	868,672
408,077	Vodafone Group PLC Com USD0.2095	855,486
266,610	C&C Group PLC Com EUR0.01	833,150
91,095	Sky PLC Com GBP0.50	785,903
1,247,785	Lloyds Banking Group PLC Com GBP0.10	761,321
155,924	Acacia Mining PLC Com GBP0.10	756,877
51,000	Smiths Group PLC Com GBP0.375	733,874
52,000	Burberry Group PLC Com GBP0.0005	727,462
354,938	Centrica PLC Com GBP0.061728	709,474
15,072	AstraZeneca PLC Com USD0.25	682,946
271,825	Rotork PLC Com GBP0.005	680,140
89,425	Pearson PLC Com GBP0.25	661,863
19,500	Mondelez International Inc Class A Com NPV	648,384
13,000	British American Tobacco PLC Com GBP0.25	601,689
80,000	Daily Mail & General Trust PLC Class A Com GBP0.125	600,679
125,773	Aviva PLC Com GBP0.25	578,792
30,000	Rathbone Brothers PLC Com GBP0.05	548,139
287,811	Cape PLC Com GBP0.25	544,348
219,427	Acal PLC Com GBP0.05	522,468

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 2017

Schedule of Portfolio Changes (Unaudited)

For the year ended 31 May 2017

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Largest Purchases

		Cost USD
24,100,000	United States Treasury Bill 0% 02/02/2017	24,077,635
24,000,000	United States Treasury Bill 0% 16/02/2017	23,970,273
2,090,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 12/12/2016	20,575,479
2,160,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 12/09/2016	20,301,586
13,600,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2019	14,235,457
14,000,000	United States Treasury Bill 0% 17/11/2016	13,989,737
1,520,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 13/03/2017	13,375,420
1,520,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 12/06/2017	13,251,115
12,000,000	United States Treasury Bill 0% 27/10/2016	11,990,445
11,000,000	United States Treasury Bill 0% 22/12/2016	10,992,006
8,400,000	United States Treasury Note/Bond 6.25% 15/08/2023	10,959,407
10,000,000	United States Treasury Bill 0% 22/09/2016	9,993,162
8,510,000	United States Treasury Bonds 2.38% 31/01/2018	8,761,602
8,000,000	Fannie Mae 4.5% Perp 15/10/2046	8,755,469
8,000,000	Fannie Mae 4.5% Perp 15/06/2046	8,731,875
8,000,000	Fannie Mae 4.5% Perp 15/07/2046	8,729,688
8,000,000	Fannie Mae 4.5% Perp 15/01/2046	8,603,438
8,000,000	Fannie Mae 4.5% Perp 15/02/2046	8,599,844
8,000,000	Fannie Mae 4.5% Perp 15/04/2046	8,597,969
8,000,000	Fannie Mae 4.5% Perp 15/05/2046	8,596,563
8,000,000	Fannie Mae 4.5% Perp 15/03/2046	8,563,906
860,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 21/03/2017	7,509,952
7,200,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2021	7,448,611
8,750,000	Canadian Government Bond 01/08/2018	6,691,484
5,300,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesobligation Inflation Linked Bond 0.75% 15/04/2018	6,454,150

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Schedule of Portfolio Changes (Unaudited) (Continued)

For the year ended 31 May 2017

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Largest Sales		Proceeds USD
24,100,000	United States Treasury Bill 0% 02/02/2017	24,082,179
24,000,000	United States Treasury Bill 0% 16/02/2017	23,979,773
2,160,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 12/09/2016	21,187,549
2,160,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 13/06/2016	20,323,466
2,090,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 12/12/2016	18,118,400
13,330,000	United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/05/2019	14,107,593
14,000,000	United States Treasury Bill 0% 18/08/2016	14,000,000
14,000,000	United States Treasury Bill 0% 17/11/2016	14,000,000
1,520,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 13/03/2017	13,273,451
12,000,000	United States Treasury Bill 0% 28/07/2016	12,000,000
12,000,000	United States Treasury Bill 0% 23/06/2016	12,000,000
12,000,000	United States Treasury Bill 0% 27/10/2016	12,000,000
11,000,000	United States Treasury Bill 0% 22/12/2016	10,999,038
8,480,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesobligation Inflation Linked Bond 0.75% 15/04/2018	10,010,556
10,000,000	United States Treasury Bill 0% 22/09/2016	10,000,000
8,510,000	United States Treasury Bonds 2.38% 31/01/2018	8,759,702
8,000,000	Fannie Mae 4.5% Perp 15/10/2046	8,741,563
8,000,000	Fannie Mae 4.5% Perp 15/07/2046	8,725,313
8,000,000	Fannie Mae 4.5% Perp 15/06/2046	8,656,250
8,000,000	Fannie Mae 4.5% Perp 15/01/2046	8,612,813
8,000,000	Fannie Mae 4.5% Perp 15/02/2046	8,600,625
8,000,000	Fannie Mae 4.5% Perp 15/05/2046	8,587,188
8,000,000	Fannie Mae 4.5% Perp 15/04/2046	8,578,125
8,000,000	Fannie Mae 4.5% Perp 15/03/2046	8,569,688
860,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 21/03/2017	7,692,386
7,200,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2021	7,346,724
6,400,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2019	6,699,824
8,750,000	Canadian Government Bond 01/08/2018	6,677,737

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 2017

Schedule of Portfolio Changes (Unaudited)

For the year ended 31 May 2017

GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund

Largest Purchases

		Cost USD
200,000	iShares MSCI AC Far East Ex-Japan UCITS ETF	8,855,870
26,217	Alibaba Group Holding Ltd ADR USD0.000025	2,636,069
1,491	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW5000.00	2,062,357
51,162	KB Financial Group Inc Com KRW5000.00	1,492,972
26,672	Hyundai Steel Co Class C Com KRW5000.00	1,265,387
6,259	Baidu Inc ADR USD0.00005	1,125,196
11,704	Samsung SDI Co Ltd Com KRW5000.00	1,118,605
867,952	Tingyi Cayman Islands Holding Corp Class C Com USD0.005	1,031,656
192,897	Beijing Enterprises Holdings Ltd Com NPV	1,019,732
66,000	Nexon Co Ltd Com NPV	1,018,062
17,864	Korea Electric Power Corp Com KRW5000.00	968,794
204,808	Hangzhou Hikvision Digital Technology Co Ltd NPV 07/05/2018	951,429
184,246	Han's Laser Technology Industry Group Co Ltd NPV 22/06/2018	864,757
17,622	Soulbrain Co Ltd Com KRW500.00	803,169
35,897	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Com NPV	770,139
650,000	CNOOC Ltd Com NPV	764,654
184,246	Han's Laser Technology Industry Group Co Ltd NPV 04/12/2017	707,703
15,368	Ctrip.com International Ltd ADR NPV	705,715
85,200	HSBC Holdings PLC Com USD0.50	692,589
388,000	PICC Property & Casualty Co Ltd Com CNY1.00	643,583
252,516	China South Publishing & Media Group Co Ltd NPV 18/03/2020	634,422
233,000	Foxconn Technology Co Ltd Com TWD10.00	598,698
4,742	Hyundai Motor Co Com KRW5000.00	574,842
2,486	LG Chem Ltd Com KRW5000.00	548,626

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Schedule of Portfolio Changes (Unaudited) (Continued)

For the year ended 31 May 2017

GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund

Largest Sales		Proceeds USD
200,000	iShares MSCI AC Far East Ex-Japan UCITS ETF	8,842,054
19,218	Baidu Inc ADR USD0.00005	3,180,304
64,271	Korea Electric Power Corp Com KRW5000.00	3,013,322
1,496	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW5000.00	2,052,961
373,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	2,035,193
67,343	Hana Financial Group Inc Com KRW5000.00	1,990,606
88,454	JD.com Inc ADR USD0.00002	1,948,646
285,558	E-House China Holdings Ltd ADR each repr 1 ord USD.001	1,937,746
157,000	China Mobile Ltd Com NPV	1,796,354
2,527,800	Genting Singapore PLC Com USD0.10	1,734,061
2,004,056	Xinyi Glass Holdings Ltd Com HKD0.10	1,648,154
1,584,000	COSCO Shipping Ports Ltd HKD0.10	1,581,494
283,191	Oil Search Ltd Com NPV	1,500,265
7,693	E-MART Inc Com KRW5000.00	1,440,102
30,043	New Oriental Education & Technology Group Inc ADR USD0.01	1,362,812
5,627	Hyundai Mobis Co Ltd Com KRW5000.00	1,355,976
233,433	GAIL India Ltd Com INR10.00	1,352,929
36,060	Hyundai Engineering & Construction Co Ltd Com KRW5000.00	1,285,739
180,824	Cheung Kong Property Holdings Ltd Com HKD1.00	1,207,654
32,126	KB Financial Group Inc Com KRW5000.00	1,178,409
48,800	Tencent Holdings Ltd Com HKD0.00002	1,177,547
30,026	Samsung Card Co Ltd Class C Com KRW5000.00	1,175,653
295,030	Telstra Corp Ltd Com NPV	1,140,337
250,008	Hangzhou Hikvision Digital Technology Co Ltd 17/04/2017	1,124,124
399,429	Power Grid Corp of India Ltd Com INR10.00	1,098,153
182,168	Wuliangye Yibin Co Ltd NPV 17/01/2017	1,079,631
29,060	Tata Consultancy Services Ltd Com INR1.00	1,078,250
385,900	Singapore Telecommunications Ltd Com NPV	1,070,910
389,000	Powertech Technology Inc Com TWD10.00	1,022,206
46,941	HDFC Bank Ltd Com INR2.00	1,008,092

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 2017

Schedule of Portfolio Changes (Unaudited)

For the year ended 31 May 2017

GlobalAccess Emerging Markets Equity Fund

Largest Purchases

		Cost USD
1,671,984	iShares MSCI Eastern Europe Capped Fund NPV	33,704,532
7,726	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW5000.00	11,898,245
1,086,701	HSBC Holdings PLC Com USD0.50	7,893,128
78,685	Alibaba Group Holding Ltd ADR USD0.000025	7,326,605
154,271	X5 Retail Group Com EUR1.00	4,977,255
516,500	Hengan International Group Co Ltd Com HKD0.10	4,243,011
376,000	China Mobile Ltd Com NPV	4,127,876
187,768	Yes Bank Ltd Com INR10.00	4,003,701
697,939	Ambev SA Com NPV	3,861,697
3,083,000	CNOOC Ltd Com NPV	3,642,971
149,624	Coca-Cola HBC AG Com CHF6.70	3,444,463
19,850	Baidu Inc ADR USD0.00005	3,393,982
700,659	Hangzhou Hikvision Digital Technology Co Ltd NPV 07/05/2018	3,254,890
11,577	NetEase Inc ADR USD0.0001	2,869,686
44,611	MOL Hungarian Oil & Gas PLC Com HUF1000.00	2,737,635
567,955	Han's Laser Technology Industry Group Co Ltd NPV 22/06/2018	2,661,166
366,500	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd Com NPV	2,561,934
231,373	Eurocash SA Com PLN1.00	2,432,599
1,042,000	Win Semiconductors Corp Com TWD10.00	2,321,540
48,679	Ctrip.com International Ltd ADR NPV	2,239,466

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017Schedule of Portfolio Changes (Unaudited) (Continued)
For the year ended 31 May 2017

GlobalAccess Emerging Markets Equity Fund

Largest Sales		Proceeds USD
874,821	iShares MSCI Eastern Europe Capped Fund NPV	16,046,236
923,500	China Mobile Ltd Com NPV	10,879,041
4,550	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW5000.00	6,339,456
54,534	Alibaba Group Holding Ltd ADR USD0.000025	5,449,909
189,700	Tencent Holdings Ltd Com HKD0.00002	4,807,864
868,750	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	4,790,044
632,494	Wipro Ltd Com INR2.00	4,563,399
561,256	Cheung Kong Property Holdings Ltd Com HKD1.00	3,805,361
94,772	Tata Consultancy Services Ltd Com INR1.00	3,555,772
484,672	Axis Bank Ltd Com INR2.00	3,526,138
763,559	Hangzhou Hikvision Digital Technology Co Ltd NPV 17/04/2017	3,487,605
700,631	Petroleo Brasileiro SA Pref NPV	3,445,309
127,628	OTP Bank PLC Com HUF100.00	3,381,148
1,185,500	Singapore Telecommunications Ltd Com NPV	3,339,650
1,315,155	Hindalco Industries Ltd Com INR1.00	3,316,524
2,033,739	Metropolitan Bank & Trust Co Com PHP20.00	3,219,729
16,742	Baidu Inc ADR USD0.00005	2,856,002
12,965	NCSOFT Corp Com KRW500.00	2,810,691
182,461	MMC Norilsk Nickel PJSC ADR NPV	2,665,557
638,000	Galaxy Entertainment Group Ltd Com NPV	2,588,451

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

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Schedule of Portfolio Changes (Unaudited)

For the year ended 31 May 2017

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Largest Purchases

		Cost USD
9,975,000	Frontier Communications Corp 11% 15/09/2025	9,964,655
7,075,000	Sprint Capital Corp 8.75% 15/03/2032	7,310,031
6,150,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.125% 01/05/2027	6,167,969
4,505,000	SBA Communications Corp 4.875% 01/09/2024	4,471,168
4,220,000	Frontier Communications Corp 10.5% 15/09/2022	4,319,253
5,400,000	California Resources Corp 8% 15/12/2022	4,205,031
4,625,000	EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance Inc 9.375% 01/05/2020	3,967,031
3,770,000	KFC Holding Co / Pizza Hut Holdings LLC / Taco Bell of America LLC 5% 01/06/2024	3,795,100
3,675,000	Scientific Games International Inc 10% 01/12/2022	3,713,438
3,200,000	Quintiles IMS Inc 3.5% 15/10/2024	3,599,360
3,500,000	Transocean Inc 6% 15/03/2018	3,555,844
3,605,000	Chesapeake Energy Corp 8% 15/01/2025	3,544,215
3,225,000	Sprint Communications Inc 9% 15/11/2018	3,531,675
3,405,000	Novelis Corp 5.875% 30/09/2026	3,404,625
3,360,000	Albertsons Cos LLC / Safeway Inc / New Albertson's Inc / Albertson's LLC 5.75% 15/03/2025	3,364,250
3,300,000	Numericable-SFR SA 7.375% 01/05/2026	3,349,250
3,400,000	EMC Corp 2.65% 01/06/2020	3,291,656
3,285,000	NRG Yield Operating LLC 5% 15/09/2026	3,284,294
3,035,000	Diamond 1 Finance Corp / Diamond 2 Finance Corp 5.875% 15/06/2021	3,101,250
3,075,000	Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp 10% 01/04/2022	3,088,188

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017Schedule of Portfolio Changes (Unaudited) (Continued)
For the year ended 31 May 2017

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Largest Sales		Proceeds USD
7,600,000	Frontier Communications Corp 11% 15/09/2025	7,761,056
7,625,000	Sprint Corp 7.875% 15/09/2023	7,225,625
5,800,000	Sprint Capital Corp 8.75% 15/03/2032	6,347,094
4,835,000	ArcelorMittal 6.5% 01/03/2021	5,197,819
4,395,000	Novelis Inc 8.75% 15/12/2020	4,607,804
4,300,000	Numericable-SFR SA 7.375% 01/05/2026	4,422,000
3,965,000	First Data Corp 7% 01/12/2023	4,222,750
3,850,000	AerCap Ireland Capital Ltd / AerCap Global Aviation Trust 5% 01/10/2021	4,026,700
3,450,000	Western Digital Corp 10.5% 01/04/2024	3,896,281
3,750,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.125% 01/05/2027	3,786,281
2,800,000	Iron Mountain Europe PLC 6.125% 15/09/2022	3,763,246
3,500,000	Energy Transfer Equity LP 5.875% 15/01/2024	3,615,101
4,400,000	Community Health Systems Inc 6.875% 01/02/2022	3,612,719
3,160,000	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc 4.25% 15/01/2022	3,601,714
3,515,000	BlueLine Rental Finance Corp 7% 01/02/2019	3,576,513
3,750,000	Scientific Games International Inc 10% 01/12/2022	3,569,869
4,225,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 6.125% 15/04/2025	3,456,594
3,000,000	VWR Funding Inc 4.625% 15/04/2022	3,394,571
3,020,000	AmeriGas Finance LLC / AmeriGas Finance Corp 7% 20/05/2022	3,185,190
2,940,000	Diamond 1 Finance Corp / Diamond 2 Finance Corp 7.125% 15/06/2024	3,091,294

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 2017

Schedule of Portfolio Changes (Unaudited)

For the year ended 31 May 2017

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Largest Purchases

		Cost USD
103,256,000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/11/2026	99,232,629
80,199,000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/02/2046	83,460,823
62,873,000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/02/2027	62,046,013
51,500,000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/08/2026	47,956,095
48,850,000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/11/2046	47,203,404
39,743,000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/05/2046	36,479,319
33,972,000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/08/2046	28,623,755
15,671,000	United States Treasury Note/Bond 3% 15/02/2047	15,794,030
11,500,000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 28/02/2021	11,464,351
10,100,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 0% 05/08/2016	10,096,372
9,900,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 0% 09/09/2016	9,897,927
9,400,000	Fannie Mae Pool 3.5% 15/12/2046	9,781,047
9,400,000	Fannie Mae Pool 3.5% 15/01/2046	9,720,555
6,950,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.1% 15/09/2021	9,222,288
9,200,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 0% 28/06/2017	9,191,786
8,000,000	Fannie Mae Pool 3.5% 15/05/2046	8,168,750
7,800,000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/08/2023	8,057,461
6,810,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.6% 01/06/2026	7,674,674
7,500,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/01/2025	7,556,556
6,975,000	United States Treasury Bill 0% 17/08/2017	6,959,376

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Schedule of Portfolio Changes (Unaudited) (Continued)

For the year ended 31 May 2017

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Largest Sales		Proceeds USD
103,256,000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/11/2026	99,271,383
84,695,000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/02/2046	87,879,938
62,873,000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/02/2027	62,078,426
51,500,000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/08/2026	47,827,338
47,933,000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/11/2046	46,308,776
36,663,000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/05/2046	33,012,880
32,748,000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/08/2046	27,489,600
17,200,000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 28/02/2021	17,187,836
13,275,000	United States Treasury Note/Bond 3% 15/02/2047	13,395,085
8,900,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.1% 15/09/2021	11,848,685
10,100,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 0% 05/08/2016	10,096,698
9,900,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 0% 09/09/2016	9,898,483
9,400,000	Fannie Mae Pool 3.5% 15/12/2046	9,773,152
6,350,000	United Kingdom Gilt 3.75% 07/09/2021	9,718,608
9,400,000	Fannie Mae Pool 3.5% 15/01/2046	9,629,859
8,600,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/01/2025	8,688,164
8,000,000	Fannie Mae Pool 3.5% 15/05/2046	8,180,547
6,810,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.6% 01/06/2026	7,414,805
6,100,000	Fannie Mae Pool 3.5% 15/06/2046	6,253,938
6,900,000	Canada Housing Trust No 1 3.8% 15/06/2021	6,127,037

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 2017

Schedule of Portfolio Changes (Unaudited)

For the year ended 31 May 2017

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

Largest Purchases

		Cost USD
326,300,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/01/2025	491,669,199
233,420,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.375% 15/02/2044	270,093,134
88,600,000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 28/02/2022	88,775,368
41,630,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.25% 15/07/2020	48,944,581
46,400,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2020	48,549,113
41,600,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/01/2023	43,679,783
36,000,000	Fannie Mae Pool 3% 15/07/2046	37,249,922
35,510,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2021	36,653,822
26,250,000	French Republic Government Bond OAT 0.25% 25/07/2018	30,918,894
29,432,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2018	30,907,347
15,870,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2029	27,936,745
13,070,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.75% 22/03/2034	27,667,174
25,000,000	Fannie Mae Pool 3% 15/11/2046	25,797,695
24,200,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2022	24,349,094
16,900,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/02/2040	24,163,226
18,530,000	French Republic Government Bond OAT 0.1% 25/07/2021	22,051,928
20,420,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/01/2025	20,824,389
20,000,000	Fannie Mae Pool 3% 15/12/2046	20,347,617
14,043,000	French Republic Government Bond OAT 0.7% 25/07/2030	17,985,923
18,000,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.875% 15/02/2047	17,756,343

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Schedule of Portfolio Changes (Unaudited) (Continued)

For the year ended 31 May 2017

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

Largest Sales		Proceeds USD
336,390,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/01/2025	506,831,199
243,800,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.375% 15/02/2044	282,213,261
81,600,000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 28/02/2022	81,800,723
50,100,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.25% 15/07/2020	58,919,151
53,300,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/01/2023	55,937,157
51,600,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2020	54,024,447
33,500,000	French Republic Government Bond OAT 0.25% 25/07/2018	39,406,485
17,620,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.75% 22/03/2034	37,331,428
33,950,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2018	35,709,980
34,000,000	Fannie Mae Pool 3% 15/07/2046	35,281,289
19,880,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2029	34,912,655
32,630,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2021	33,770,799
24,830,000	French Republic Government Bond OAT 0.1% 25/07/2021	29,645,180
25,000,000	Fannie Mae Pool 3% 15/11/2046	25,766,582
21,000,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.625% 15/07/2017	25,151,248
17,500,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/02/2040	25,029,293
22,300,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2022	22,429,850
16,852,000	French Republic Government Bond OAT 0.7% 25/07/2030	21,462,858
20,000,000	Fannie Mae Pool 3% 15/12/2046	20,153,828
14,340,000	France Government Bond OAT 1.1% 25/07/2022	19,454,408

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 2017

Schedule of Portfolio Changes (Unaudited)

For the year ended 31 May 2017

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Largest Purchases

		Cost USD
318,580	iShares JP Morgan Emerging Markets Bond NPV UCITS ETF	36,414,076
6,682,350	Ivory Coast Government International Bond STP CPN 5.75% 31/12/2032	6,505,724
3,638,000	Mexico Government International Bond 4.15% 28/03/2027	3,635,196
3,200,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.875% 16/09/2023 - London	3,445,146
3,524,000	Uruguay Government International Bond 5.1% 18/06/2050	3,388,299
3,369,000	Petroleos Mexicanos 6.75% 21/09/2047	3,357,481
3,235,000	Ecuador Government International Bond 10.75% 28/03/2022	3,347,524
2,560,000	Croatia Government International Bond 6.375% 24/03/2021 'REGS'	2,823,879
2,540,000	South Africa Government International Bond 5.875% 16/09/2025	2,820,862
2,910,000	Ghana Government International Bond 8.125% 18/01/2026 - Ireland	2,748,687
2,716,000	Mexico Government International Bond 4.00% 02/10/2023	2,737,368
2,660,000	Oman Government International Bond 3.625% 15/06/2021	2,668,866
2,385,000	Turkey Government International Bond 7% 05/06/2020	2,651,663
2,370,000	Hungary Government International Bond 6.25% 29/01/2020	2,636,625
2,550,000	Zambia Government International Bond 8.5% 14/04/2024	2,589,108
2,145,000	Lithuania Government International Bond 7.375% 11/02/2020	2,533,505
2,300,000	Croatia Government International Bond 5.5% 04/04/2023	2,453,160
2,565,000	Ghana Government International Bond 7.875% 07/08/2023	2,439,646
2,100,000	Turkey Government International Bond 6.625% 17/02/2045	2,417,626
2,045,000	Petrobras Global Finance BV 8.375% 23/05/2021	2,208,627

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Schedule of Portfolio Changes (Unaudited) (Continued)

For the year ended 31 May 2017

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Largest Sales		Proceeds USD
316,408	iShares JP Morgan Emerging Markets Bond NPV UCITS ETF	36,372,046
5,680,000	Slovenia Government International Bond 5.85% 10/05/2023	6,764,054
4,345,000	South Africa Government International Bond 5.875% 16/09/2025	4,858,196
3,895,000	Lithuania Government International Bond 6.125% 09/03/2021 - Frankfurt	4,554,868
4,110,110	Ivory Coast Government International Bond STP CPN 5.75% 31/12/2032	3,868,083
3,185,000	Petroleos Mexicanos 6.875% 04/08/2026	3,584,232
2,899,000	Slovenia Government International Bond 5.5% 26/10/2022	3,361,397
3,088,000	Mexico Government International Bond 4.00% 02/10/2023	3,162,920
2,805,000	Argentine Republic Government International Bond 7.5% 22/04/2026	2,948,413
3,306,000	Petroleos Mexicanos 5.5% 27/06/2044	2,941,147
2,635,000	Dominican Republic International Bond 7.5% 06/05/2021	2,926,325
2,297,000	Iceland Government International Bond 5.875% 11/05/2022	2,655,828
2,687,000	Uruguay Government International Bond 5.1% 18/06/2050	2,573,577
2,260,000	Croatia Government International Bond 6.25% 27/04/2017	2,342,490
2,270,000	Turkey Government International Bond 5.125% 25/03/2022	2,315,921
1,410,000	Peruvian Government International Bond 8.75% 21/11/2033	2,217,383
1,986,000	Republic of Cameroon International Bond 9.5% 19/11/2025	2,207,885
1,525,000	Indonesia Government International Bond 8.5% 12/10/2035	2,197,943
1,880,000	Croatia Government International Bond 5.5% 04/04/2023	2,035,044
1,800,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.875% 16/09/2023 - London	1,938,200

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 2017

Schedule of Portfolio Changes (Unaudited)

For year ended 31 May 2017

GlobalAccess Global Property Securities Fund

Largest Purchases

	Cost USD
278,658 iShares FTSE Epra/Nareit Developed Markets Property Fund NPV	7,222,446
298,000 Sun Hung Kai Properties Ltd Com NPV	4,273,886
199,100 Mitsubishi Estate Co Ltd Com NPV	3,878,332
124,000 Sumitomo Realty & Development Co Ltd Com NPV	3,300,296
388,026 Dexus Property Group Reits NPV	2,718,133
285,300 Hongkong Land Holdings Ltd Com USD0.10	1,987,025
274,000 Link Reits NPV	1,916,064
68,000 Mitsui Fudosan Co Ltd Com NPV	1,595,785
41,075 Colony Starwood Homes Reits USD0.01	1,284,373
1,612 Japan Hotel REIT Investment Corp Reits NPV	1,210,343
38,411 Deutsche Wohnen AG Class B Com NPV	1,208,851
227,551 Segro PLC Reits GBPO.10	1,186,323
536 Japan Retail Fund Investment Corp Reits NPV	1,144,704
31,545 Hudson Pacific Properties Inc Reits USD0.01	1,116,078
724 United Urban Investment Corp Reits NPV	1,113,470
6,000 Simon Property Group Inc Reits USD0.0001	1,105,470
120,610 Great Portland Estates Com Reits GBPO.13	1,065,685
44,727 STORE Capital Corp Reits USD0.01	1,050,077
189,600 Leopalace21 Corp Com NPV	1,004,604
12,005 Extra Space Storage Inc Reits USD0.01	893,742
758,700 Capitaland Commercial Trust Reits NPV	892,056
351,000 Capitaland Ltd Com NPV	779,467
60,517 Land Securities Group PLC Reits GBPO.10	769,840
284,000 China Resources Land Ltd Com HKD0.10	757,901
10,530 Kilroy Realty Corp Reits USD0.01	735,707

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Schedule of Portfolio Changes (Unaudited) (Continued)

For year ended 31 May 2017

GlobalAccess Global Property Securities Fund

Largest Sales		Proceeds USD
288,610	iShares FTSE Epra/Nareit Developed Markets Property Fund NPV	7,225,158
124,000	Sumitomo Realty & Development Co Ltd Com NPV	3,249,935
410,500	Cheung Kong Property Holdings Ltd Com HKD1.00	2,820,562
1,651,772	Mirvac Group Reits NPV	2,661,990
1,671	Nomura Real Estate Master Fund Inc Reits NPV	2,582,685
178,844	Land Securities Group PLC Reits GBP0.10	2,428,979
10,870	Simon Property Group Inc Reits USD0.0001	2,272,784
55,608	Klepierre Reits EUR1.40	2,147,305
103,000	Mitsubishi Estate Co Ltd Com NPV	1,959,340
30,180	Equity Residential Reits USD0.01	1,942,814
97,800	Aeon Mall Co Ltd Com NPV	1,592,307
212,500	Link Reits NPV	1,482,451
13,656	SL Green Realty Corp Reits USD0.01	1,480,618
111,000	Sun Hung Kai Properties Ltd Com NPV	1,475,147
225,500	Henderson Land Development Co Ltd Com NPV	1,322,512
9,450	Boston Properties Inc Reits USD0.01	1,240,151
44,682	Pebblebrook Hotel Trust Reits USD0.01	1,222,577
42,900	General Growth Properties Inc Reits USD0.01	1,208,952
316,455	Scentre Group Reits NPV	1,183,197
53,000	Mitsui Fudosan Co Ltd Com NPV	1,165,255
437	Japan Retail Fund Investment Corp Reits NPV	1,099,668
691	Orix JREIT Inc Reits NPV	1,079,557
379	Advance Residence Investment Corp Reits NPV	1,028,252
13,664	Welltower Inc Reits USD1.00	1,002,821
20,270	Prologis Inc Reits USD0.01	994,927
26,350	Vonovia SE Com NPV	822,065
4,330	AvalonBay Communities Inc Reits USD0.01	784,259
284,000	China Resources Land Ltd Com HKD0.10	778,933

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 2017

Schedule of Portfolio Changes (Unaudited)

For the year ended 31 May 2017

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Largest Purchases		Cost USD
9,500,000	Fannie Mae Pool 3% 15/11/2046	9,794,463
7,750,000	Fannie Mae Pool 3% 15/10/2046	8,025,215
7,190,000	Fannie Mae Pool 4% 15/11/2046	7,699,900
7,350,000	Fannie Mae Pool 3% 15/12/2046	7,495,383
7,065,000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/10/2021	7,044,302
704,300,000	Japan Government Five Year Bond 0.1% 20/06/2021	6,985,035
7,000,000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/02/2027	6,791,914
24,395,000	Israel Government Bond - Fixed 1.75% 31/08/2025	6,435,919
6,000,000	Fannie Mae Pool 3% 15/07/2046	6,249,844
5,690,000	Fannie Mae Pool 4% 15/04/2046	5,952,749
5,825,000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 30/06/2021	5,848,437
6,020,000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 31/07/2021	5,831,640
5,500,000	Fannie Mae Pool 3% 15/08/2046	5,718,281
5,500,000	Fannie Mae Pool 3% 15/09/2046	5,702,813
5,095,000	Fannie Mae Pool 4% 15/12/2046	5,425,493
5,095,000	Fannie Mae Pool 4% 15/03/2046	5,332,075
5,355,000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/05/2026	5,244,097
5,080,000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 31/05/2021	5,167,114
4,135,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2% 01/12/2025	4,441,986
4,360,000	French Republic Government Bond OAT 0.25% 25/11/2026	4,360,179
3,595,000	Fannie Mae Pool 4% 15/08/2046	3,855,076
3,595,000	Fannie Mae Pool 4% 15/10/2046	3,854,045
3,595,000	Fannie Mae Pool 4% 15/09/2046	3,850,255
3,595,000	Fannie Mae Pool 4% 15/02/2046	3,779,805
3,595,000	Fannie Mae Pool 4% 15/01/2046	3,777,559
3,595,000	Fannie Mae Pool 3.5% 15/07/2046	3,770,818
3,595,000	Fannie Mae Pool 4% 15/05/2046	3,770,256
3,750,000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/12/2018	3,753,027
3,580,457	Fannie Mae Pool 3% 01/11/2046	3,566,471
2,850,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 01/05/2021	3,435,898
3,550,000	Australia Government Bond 4.25% 21/04/2026	3,151,373

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited

Financial Statements 2017

Schedule of Portfolio Changes (Unaudited) (Continued)

For the year ended 31 May 2017

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Largest Sales		Proceeds USD
13,500,000	Fannie Mae Pool 3% 15/07/2046	14,031,641
9,500,000	Fannie Mae Pool 3% 15/11/2046	9,781,660
7,750,000	Fannie Mae Pool 3% 15/10/2046	8,021,553
7,190,000	Fannie Mae Pool 4% 15/11/2046	7,700,883
7,350,000	Fannie Mae Pool 3% 15/12/2046	7,495,383
7,065,000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/10/2021	6,862,433
704,300,000	Japan Government Five Year Bond 0.1% 20/06/2021	6,244,721
5,690,000	Fannie Mae Pool 4% 15/04/2046	5,978,612
7,750,000	Singapore Government Bond 2.25% 01/06/2021	5,945,181
5,500,000	Fannie Mae Pool 3% 15/08/2046	5,714,414
5,500,000	Fannie Mae Pool 3% 15/09/2046	5,706,895
5,345,000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 31/12/2019	5,380,490
5,095,000	Fannie Mae Pool 4% 15/12/2046	5,360,895
6,500,000	Australia Government Bond 3.25% 21/04/2025	5,327,418
5,095,000	Fannie Mae Pool 4% 15/03/2046	5,326,294
6,650,000	Singapore Government Bond 1.625% 01/10/2019	4,959,182
4,542,263	Fannie Mae Pool 3.5% 01/01/2041	4,650,354
3,850,000	Bulgaria Government International Bond 2% 26/03/2022	4,444,060
4,000,000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/11/2021	4,159,531
14,745,000	Israel Government Bond - Fixed 1.75% 31/08/2025	3,891,172
3,595,000	Fannie Mae Pool 4% 15/07/2046	3,857,463
3,595,000	Fannie Mae Pool 4% 15/09/2046	3,856,784
3,595,000	Fannie Mae Pool 4% 15/10/2046	3,853,952
3,595,000	Fannie Mae Pool 4% 15/08/2046	3,853,485
3,595,000	Fannie Mae Pool 4% 15/01/2046	3,784,440
3,595,000	Fannie Mae Pool 4% 15/01/2046	3,778,822
3,595,000	Fannie Mae Pool 4% 15/02/2046	3,771,099
3,500,000	AT&T Inc 2.3% 11/03/2019	3,538,825
3,695,000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/05/2026	3,467,527

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 2017Schedule of Portfolio Changes (Unaudited)
For the year ended 31 May 2017

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Largest Purchases		Cost USD
746,087	DB X-Trackers Russell Midcap UCITS ETF NPV	14,179,314
53,402	iShares Russell 2000 ETF NPV†	6,968,016
216,849	Element Fleet Management Corp Com NPV	2,127,944
27,056	Post Holdings Inc Com USD0.01	2,127,052
44,830	Armstrong World Industries Inc Com USD0.01	1,989,483
106,084	Liberty TripAdvisor Holdings Inc Class A Com USD0.01	1,939,059
46,890	Lamb Weston Holdings Inc Com USD1.00	1,920,508
40,630	Penske Automotive Group Inc Com USD0.0001	1,834,412
35,473	Ubiquiti Networks Inc Com USD0.001	1,739,794
37,968	Bioverativ Inc Com USD0.001	1,739,565
19,264	LendingTree Inc Com USD0.01	1,694,165
105,194	FNB Corp/PA Com USD0.01	1,501,129
24,546	Shutterstock Inc Com USD0.01	1,056,458
29,578	Yelp Inc Com USD0.000001	969,815
44,913	Wolverine World Wide Inc Com USD1.00	942,704
37,590	Skechers U.S.A. Inc Com USD0.001	939,140
25,590	FCB Financial Holdings Inc Class A Com USD0.001	928,989
15,108	Black Hills Corp Com USD1.00	917,787
14,462	Centene Corp Com USD0.001	902,631
166,285	LendingClub Corp Com USD0.01	892,499

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017Schedule of Portfolio Changes (Unaudited) (Continued)
For the year ended 31 May 2017

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Largest Sales		Proceeds USD
816,458	DB X-Trackers Russell Midcap UCITS ETF NPV	15,617,140
61,649	iShares Russell 2000 ETF NPV†	7,889,811
152,637	Sally Beauty Holdings Inc Com USD0.01	3,307,087
30,770	Orbital ATK Inc Com USD0.01	2,956,321
39,629	Zebra Technologies Corp Class A Com USD0.01	2,757,039
38,849	DineEquity Inc Com USD0.01	2,337,762
21,767	Graco Inc Com USD1.00	1,885,785
21,030	PriceSmart Inc Com USD0.0001	1,818,529
25,660	Cabela's Inc Com USD0.01	1,525,889
21,405	Blackbaud Inc Com USD0.001	1,519,024
63,274	Pacific Continental Corp Com NPV	1,486,592
12,354	ABIOMED Inc Com USD0.01	1,479,399
26,465	Shutterstock Inc Com USD0.01	1,452,552
48,895	Vista Outdoor Inc Com USD0.01	1,450,283
57,637	Logitech International SA Com CHF0.25	1,342,652
12,369	Harman International Industries Inc Com USD0.01	1,328,388
13,018	Ellie Mae Inc Com USD0.0001	1,244,302
22,859	Dunkin' Brands Group Inc Com USD0.001	1,169,428
24,595	Tempur Sealy International Inc Class I Com USD0.01	1,164,777
62,000	Tenet Healthcare Corp Com USD0.05	1,159,200

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 2017

Schedule of Portfolio Changes (Unaudited)

For the year ended 31 May 2017

GlobalAccess US Value Fund

Largest Purchases

		Cost USD
476,354	iShares S&P 500 Minimum Volatility UCITS ETF	20,420,983
53,065	United Technologies Corp Com USD1.00	5,731,357
46,967	Apple Inc Com USD0.00001	5,568,241
73,370	American Express Co Class C Com USD0.20	4,870,111
67,100	Wal-Mart Stores Inc Com USD0.10	4,748,121
39,955	Chevron Corp Com USD0.75	4,419,163
75,867	Campbell Soup Co Com USD0.0375	4,257,546
59,400	El du Pont de Nemours & Co Com USD0.30	4,245,293
56,485	Eaton Corp Com PLC Com USD0.01	3,796,205
49,400	Time Warner Inc Com USD0.01	3,783,802
47,400	Gilead Sciences Inc Com USD0.001	3,768,733
68,245	Royal Dutch Shell PLC Com ADR NPV	3,719,061
153,900	Bank of America Corp Com USD0.01	3,641,127
82,398	Mondelez International Inc Class A Com NPV	3,628,206
53,800	Tyson Foods Inc Com USD0.10	3,461,288
45,500	Express Scripts Holding Co Class C Com USD0.01	3,361,722
38,414	Capital One Financial Corp Com USD0.01	3,251,635
12,947	Northrop Grumman Corp Com USD1.00	3,030,575
32,945	Exxon Mobil Corp Com NPV	2,894,796
137,560	Hewlett Packard Enterprise Co Com USD0.01	2,862,939
101,800	eBay Inc Com USD0.001	2,848,328
45,629	Bristol-Myers Squibb Com USD0.10	2,720,320
42,081	PACCAR Inc Com USD1.00	2,701,066
10,500	Lockheed Martin Corp Com USD1.00	2,657,073
43,895	Citigroup Inc Com USD0.01	2,582,988
56,785	Abbott Laboratories Com NPV	2,564,687
86,175	Cisco Systems Inc Com USD0.001	2,550,200
24,235	PPG Industries Inc Com USD1.67	2,536,111
11,601	Public Storage Reits USD0.10	2,528,036

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017Schedule of Portfolio Changes (Unaudited) (Continued)
For the year ended 31 May 2017

GlobalAccess US Value Fund

Largest Sales		Proceeds USD
507,542	iShares S&P 500 Minimum Volatility UCITS ETF	21,401,540
75,045	Honeywell International Inc Com USD1.00	8,731,545
163,850	Wells Fargo & Co Class C Com USD1.666	8,314,537
68,897	Apple Inc Com USD0.00001	7,517,674
218,500	CRH ADR NPV	7,388,085
136,845	Dow Chemical Co/The Com USD2.50	7,196,757
374,300	Bank of America Corp Com USD0.01	7,174,625
99,470	Texas Instruments Inc Com USD1.00	7,061,784
120,675	QUALCOMM Inc Com USD0.0001	6,962,036
222,978	Cisco Systems Inc Com USD0.001	6,879,471
151,440	Mondelez International Inc Class A Com NPV	6,348,744
54,430	Ameriprise Financial Inc Com USD0.01	6,159,549
84,114	Allstate Corp Com USD0.01	6,033,708
50,507	Johnson & Johnson Com USD1.00	5,962,586
82,540	JPMorgan Chase & Co Class C Com USD1.00	5,684,978
107,840	Verizon Communications Inc Com USD0.10	5,654,665
19,300	Biogen Inc Com USD0.0005	5,427,996
71,042	American Express Co Class C Com USD0.20	5,236,991
65,800	Phillips 66 Com NPV	5,222,424
33,700	General Dynamics Corp Com USD1.00	5,221,164
115,900	Lennar Corp Class A Com USD0.10	5,129,478
28,100	3M Co Class C Com USD0.01	4,934,960
120,360	Oracle Corp Com USD0.01	4,846,267
19,000	Lockheed Martin Corp Com USD1.00	4,797,537
135,655	Pfizer Inc Com USD0.05	4,690,432
113,600	AT&T Inc Com USD1.00	4,666,334
49,400	Time Warner Inc Com USD0.01	4,595,798
145,239	Applied Materials Inc Com USD0.01	4,580,523
147,000	General Motors Co Class C Com USD0.01	4,557,535

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 2017

Schedule of Portfolio Changes (Unaudited)

For the year ended 31 May 2017

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Largest Purchases		Cost USD
631,997	Staples Inc Com USD0.0006	5,413,507
54,885	Canadian Imperial Bank of Commerce Com NPV	4,132,112
30,225	Apple Inc Com USD0.00001	3,788,109
105,249	Pfizer Inc Com USD0.05	3,512,153
46,884	Altria Group Inc Com USD0.333	3,063,281
57,899	Wells Fargo & Co Class C Com USD1.666	3,035,140
31,553	Philip Morris International Inc Com NPV	2,995,887
100,336	Danske Bank A/S Com DKK10.00	2,971,691
42,906	JPMorgan Chase & Co Class C Com USD1.00	2,955,860
36,770	LyondellBasell Industries NV Class A Com EUR0.04	2,883,124
58,900	Imperial Brands PLC Com GBP0.10	2,769,016
55,468	Newell Brands Inc Com USD1.00	2,766,590
36,566	Eli Lilly & Co Class C Com NPV	2,752,179
181,008	BHP Billiton PLC Com USD0.50	2,668,402
55,564	Citigroup Inc Com USD0.01	2,658,975
31,050	Medtronic PLC Com USD0.10	2,631,888
44,884	Fortune Brands Home & Security Inc Com USD0.01	2,629,543
174,767	Assicurazioni Generali SpA Com EUR1.00	2,579,061
20,207	Home Depot Inc Com USD0.05	2,573,831
29,654	Kraft Heinz Co/The Com USD0.01	2,566,811

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017Schedule of Portfolio Changes (Unaudited) (Continued)
For the year ended 31 May 2017

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Largest Sales		Proceeds USD
54,091	Apple Inc Com USD0.00001	6,002,771
87,107	Microsoft Corp Com USD0.00000625	4,902,309
473,562	Staples Inc Com USD0.0006	4,315,627
36,495	CME Group Inc/IL Com USD0.01	3,989,674
118,036	Pfizer Inc Com USD0.05	3,959,058
57,682	Altria Group Inc Com USD0.333	3,883,668
125,531	General Electric Co Class C Com USD0.06	3,835,595
46,700	Canadian Imperial Bank of Commerce Com NPV	3,682,167
77,231	Wells Fargo & Co Class C Com USD1.666	3,669,239
27,529	Johnson & Johnson Com USD1.00	3,308,365
32,824	Philip Morris International Inc Com NPV	3,284,409
39,344	Eli Lilly & Co Class C Com NPV	3,126,303
39,601	LyondellBasell Industries NV Class A Com EUR0.04	3,115,968
86,193	Zions Bancorporation Com NPV	3,065,981
77,995	Intel Corp Com USD0.001	2,744,164
104,289	HollyFrontier Corp Com USD0.01	2,741,107
31,300	Exxon Mobil Corp Com NPV	2,736,042
63,162	Abbott Laboratories Com NPV	2,717,649
60,209	MetLife Inc Com USD0.01	2,696,180
72,448	General Motors Co Class C Com USD0.01 - New York	2,630,033

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 2017

Schedule of Portfolio Changes (Unaudited)

For the year ended 31 May 2017

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Largest Purchases		Cost USD
875,531	SPDR Barclays Capital Emerging Markets Local Bond UCITS ETF	63,089,968
2,474,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2021	7,766,881
16,261,100,000	Colombian TES 10% 24/07/2024	6,517,317
25,530,000	Malaysia Government Bond 3.759% 15/03/2019	5,876,133
76,384,000	Mexican Bonos 10% 05/12/2024	4,702,505
1,458,600	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2023	4,363,225
1,399,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2025	4,151,536
75,530,000	South Africa Government Bond 6.25% 31/03/2036	3,986,163
43,150,000	South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	3,520,145
8,178,400,000	Colombian TES 7.5% 26/08/2026	2,809,027
53,379,000	Mexican Bonos 8.5% 13/12/2018	2,705,331
10,660,000	Poland Government Bond 2.5% 25/07/2026	2,519,394
31,515,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/05/2036	2,462,717
154,050,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.05% 19/01/2028	2,409,557
138,373,000	Russian Federal Bond - OFZ 8.15% 03/02/2027	2,349,299
38,080,000	Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	2,192,784
8,780,000	Turkey Government Bond 8% 12/03/2025	2,165,563
136,580,000	Russian Federal Bond - OFZ 7% 16/08/2023	2,162,475
25,480,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.75% 15/05/2031	2,079,102
6,290,000	Peru Government Bond 7.84% 12/08/2020	2,064,987
7,530,000	Turkey Government Bond 10.6% 11/02/2026	2,038,443
39,428,000	Mexican Bonos 6.5% 10/06/2021	1,962,605
32,930,000	South Africa Government Bond 7% 28/02/2031	1,949,591
627,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2018	1,923,108

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Schedule of Portfolio Changes (Unaudited) (Continued)

For the year ended 31 May 2017

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Largest Sales		Proceeds USD
732,936	SPDR Barclays Capital Emerging Markets Local Bond UCITS ETF	52,895,361
1,610,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2025	5,128,258
960,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2017	3,003,462
60,530,000	Mexican Bonos 7.75% 14/12/2017 - Germany	2,952,527
548,200	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/01/2018	1,482,167
5,120,000	Poland Government Bond 3.25% 25/07/2025	1,328,871
13,618,000	South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	1,097,105
3,820,000	Poland Government Bond 4% 25/10/2023	1,056,253
17,240,000	Mexican Bonos 8.5% 13/12/2018	944,415
333,400	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/07/2018	934,077
13,795,000	Mexican Bonos 10% 05/12/2024	810,914
16,210,000	Mexican Bonos 8% 11/06/2020	807,558
3,449,000	Malaysia Government Bond 3.314% 31/10/2017	805,273
41,456,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.6% 20/07/2022	708,808
8,409,000,000	Indonesia Treasury Bond 9% 15/03/2029	669,652
1,990,000	Poland Government Bond 3% 24/08/2016	656,698
1,990,000	Poland Government Bond 5.75% 23/09/2022	609,794
221,100	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/01/2019	608,522
201,500	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 10/01/2016	603,250
1,415,800,000	Colombian TES 10% 24/07/2024	560,310

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 2017

Schedule of Portfolio Changes (Unaudited)

For the year ended 31 May 2017

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Largest Purchases

		Cost EUR
831,527	iShares MSCI Europe ex-UK UCITS ETF EUR Dist NPV	22,436,261
988,624	iShares Euro Total Market Value Large UCITS ETF EUR Dist NPV	20,526,155
215,740	Nestle SA Com CHF0.10	15,160,278
11,687,121	BlackRock Institutional Euro Assets Liquidity Fund Agency Inc	11,687,121
98,691	Bayer AG Com NPV	9,642,647
255,747	Novo Nordisk A/S Class B Com DKK0.20	9,016,026
65,731	Pandora A/S Com DKK1.00	7,543,901
52,259	Volkswagen AG Pref NPV	6,937,439
97,745	Novartis AG Com CHF0.50	6,908,002
30,112	Roche Holding AG Com NPV	6,895,583
1,584,749	Enel SpA Com EUR1.00	6,499,403
136,204	Imperial Brands PLC Com GBP0.10	6,291,447
25,042	Zurich Insurance Group AG Class A Com CHF0.10	6,132,799
34,105	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG Com NPV	6,004,651
52,045	Anheuser-Busch InBev SA/NV Com NPV	5,837,078
357,783	RWE AG Com NPV	5,651,410
602,028	Telefonica SA Com EUR1.00	5,397,490
117,458	Unilever NV EURO.16	5,392,690
31,378	Shire PLC Com ADR NPV	5,226,434
264,638	Gamesa Corporation Company Tecnologica SA Com EURO.17	5,056,964
882,033	ArcelorMittal Com NPV	5,052,996
71,434	Vinci SA Com EUR2.50	4,797,525

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017

Schedule of Portfolio Changes (Unaudited) (Continued)

For the year ended 31 May 2017

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Largest Sales		Proceeds EUR
831,527	iShares MSCI Europe ex-UK UCITS ETF EUR Dist NPV	22,790,622
880,175	iShares Euro Total Market Value Large UCITS ETF EUR Dist NPV	19,004,797
12,526,009	BlackRock Institutional Euro Assets Liquidity Fund Agency Inc	12,524,870
122,995	Bayer AG Com NPV	12,018,546
271,723	Imperial Brands PLC Com GBP0.10	11,858,685
104,259	Pandora A/S Com DKK1.00	11,682,238
306,417	Novo Nordisk A/S Class B Com DKK0.20	11,610,591
94,919	Volkswagen AG Pref NPV	11,233,429
153,446	Nestle SA Com CHF0.10	10,559,583
473,881	AXA SA Com EUR2.29	10,445,392
152,602	Vinci SA Com EUR2.50	10,278,219
415,562	Royal Dutch Shell PLC Class A Com EUR0.07	9,918,226
608,678	Deutsche Telekom AG Com NPV	9,106,727
132,238	Vestas Wind Systems A/S Com DKK1.00	8,545,349
2,105,406	Enel SpA Com EUR1.00	8,259,889
113,623	Sanofi Com EUR2.00	8,248,558
36,665	Roche Holding AG Com NPV	8,061,308
180,589	Sampo OYJ Class A Com NPV	7,160,491
3,962,637	Intesa Sanpaolo SpA Com NPV EUR0.52	7,105,083
445,857	Marine Harvest ASA Com NOK7.50	6,907,482
181,238	ProSiebenSat.1 Media SE Com NPV	6,877,908
111,489	Royal Caribbean Cruises Ltd Com USD0.01	6,822,833
99,335	Novartis AG Com CHF0.50	6,787,032

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 2017Schedule of Portfolio Changes
For the year ended 31 May 2017 (Unaudited)

GlobalAccess Japan Fund

Largest Purchases

		Cost JPY
3,000	SMC Corp/Japan Com NPV	95,347,033
51,700	Mitsubishi Electric Corp Com NPV	80,440,455
38,000	Hitachi Capital Corp Com NPV	78,181,797
22,600	Japan Airlines Co Ltd Com NPV	77,938,841
11,100	TDK Corp Com NPV	76,302,250
39,300	Iida Group Holdings Co Ltd Com NPV	71,372,711
4,400	Murata Manufacturing Co Ltd Com NPV	69,397,046
44,300	Isuzu Motors Ltd Com NPV	58,119,983
13,000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc Com NPV	48,666,451
8,400	PeptiDream Inc Com NPV	47,100,161
28,000	Shimadzu Corp Com NPV	46,658,567
54,000	Lifull Co Ltd Com NPV	45,835,238
11,500	Recruit Holdings Co Ltd Com NPV	45,373,728
14,500	HIS Co Ltd Com NPV	41,551,962
45,300	Inpex Corp Com NPV	41,035,583
28,400	Santen Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	40,607,669
15,000	Mitsui Fudosan Co Ltd Com NPV	38,245,031
1,700	FANUC Corp Com NPV	35,953,994
11,200	Jafco Co Ltd Com NPV	34,662,708
12,300	Unicharm Corp Com NPV	27,164,386
20,000	Kintetsu World Express Inc Com NPV	26,426,811
3,500	Nippon Shokubai Co Ltd Com NPV	24,921,130
14,700	Kakaku.com Inc Com NPV	24,689,686
8,900	Sompo Holdings Inc Com NPV	24,645,900
14,000	Kubota Corp Com NPV	24,544,269
8,200	Ship Healthcare Holdings Inc Com NPV	24,424,648
13,300	Asics Corp Com NPV	24,384,079
31,700	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc Com NPV	24,253,862
13,100	Nomura Real Estate Holdings Inc Com NPV	24,010,992
39,000	Fujitsu Ltd Com NPV	22,892,924
15,500	Japan Exchange Group Inc Com NPV	21,799,375
15,400	GMO internet Inc Com NPV	21,062,154
6,300	Enplas Corp Com NPV	20,413,699
7,100	KDDI Corp Com NPV	20,285,926
11,900	JGC Corp Com NPV	19,988,042

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2017Schedule of Portfolio Changes (Unaudited) (Continued)
For the year ended 31 May 2017

GlobalAccess Japan Fund

Largest Sales		Proceeds JPY
13,200	Nintendo Co Ltd Com NPV	341,464,117
51,100	Toyota Motor Corp Com NPV	298,939,692
84,400	KDDI Corp Com NPV	265,247,476
51,900	Nippon Telegraph & Telephone Corp Com NPV	247,745,187
70,900	Sompo Holdings Inc Com NPV	227,766,144
167,600	Mitsui & Co Ltd Com NPV	226,091,361
65,000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc Com NPV	220,453,536
59,600	Bridgestone Corp Com NPV	216,400,283
78,600	HI-LEX CORP Com NPV	215,860,488
22,000	East Japan Railway Co Class C Com NPV	205,066,164
50,000	Hitachi High-Technologies Corp Class C Com NPV	187,134,807
16,000	SK Kaken Co Ltd Com NPV	166,921,543
32,100	Koito Manufacturing Co Ltd Com NPV	162,221,856
24,800	TDK Corp Com NPV	161,249,012
116,200	Isuzu Motors Ltd Com NPV	152,856,715
18,700	Nitto Denko Corp Com NPV	143,231,387
44,200	Japan Airlines Co Ltd Com NPV	141,249,085
27,700	Otsuka Holdings Co Ltd Com NPV	134,870,812
247,300	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc Com NPV	131,573,357
289,400	Nomura Holdings Inc Com NPV	131,024,514
24,300	Kyocera Corp Com NPV	130,746,265
29,000	Seven & i Holdings Co Ltd Com NPV	127,194,762
105,400	T&D Holdings Inc Com NPV	117,338,416
12,700	Nidec Corp Com NPV	115,483,286
102,500	Haseko Corp Com NPV	112,595,973
34,500	SCREEN Holdings Co Ltd Com NPV	110,142,812
1,600	Keyence Corp Com NPV	109,907,231
16,500	Rohm Co Ltd Com NPV	106,387,169

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.

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

(2017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)	62,554,566	9,468,885
b. 負債総額(ファンド)	295,726	44,764
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	62,258,839	9,424,120
d. 純資産総額 クラスB(無分配型)英ポンド建	869,216	131,573
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	365,028 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	2.3812 英ポンド	360.44 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

(2017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)	349,113,108	52,845,251
b. 負債総額(ファンド)	1,793,233	271,442
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	347,319,875	52,573,809
d. 純資産総額 クラスB(無分配型)英ポンド建	2,163,012	327,415
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	3.5459 英ポンド	536.74 円

3. グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド

(2017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)	263,805,615	29,738,807
b. 負債総額(ファンド)	2,072,977	233,687
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	261,732,638	29,505,120
d. 純資産総額 クラスB(無分配型)米ドル建	6,121,982	690,131
e. 発行済ファンド証券総数 クラスB(無分配型)米ドル建	3,317,328 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	1.8455 米ドル	208.04 円

4. グローバル・アクセス 米国バリュー株式ファンド

(2017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)	405,724,691	45,737,344
b. 負債総額(ファンド)	5,327,462	600,565
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	400,397,230	45,136,780
d. 純資産総額 クラスB(無分配型)米ドル建	3,631,361	409,363
e. 発行済ファンド証券総数 クラスB(無分配型)米ドル建	117,500 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	30.9052 米ドル	3,483.94 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

(2017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)	345,806,294	45,940,366
b. 負債総額(ファンド)	887,825	117,948
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	344,918,469	45,822,419
d. 純資産総額 クラスB(無分配型)ユーロ建	532,408	70,730
e. 発行済ファンド証券総数 クラスB(無分配型)ユーロ建	220,885 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	2.4103 ユーロ	320.21 円

6. グローバル・アクセス ジャパン・ファンド

(2017年9月末日現在)

	千円(d、e、f以外)	
a. 資産総額(ファンド)	16,186,233,080	
b. 負債総額(ファンド)	54,347,210	
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	16,131,885,870	
d. 純資産総額 クラスB(無分配型)米ドル建	6,312,191 米ドル	711,573 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	4,410,000 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	1.4313 米ドル	161.35 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

(2017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)	162,823,481	18,355,091
b. 負債総額(ファンド)	30,697,809	3,460,564
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	132,125,672	14,894,527
d. 純資産総額 クラスB(無分配型)米ドル建	222,540	25,087
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	4.0462 米ドル	456.13 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

(2017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)	831,150,059	93,695,546
b. 負債総額(ファンド)	10,493,947	1,182,983
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	820,656,112	92,512,564
d. 純資産総額 クラスB(無分配型)米ドル建	4,671,712	526,642
e. 発行済ファンド証券総数 クラスB(無分配型)米ドル建	4,272,453 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	1.0934 米ドル	123.26 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

(2017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)	138,410,735	15,603,042
b. 負債総額(ファンド)	1,706,327	192,354
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	136,704,408	15,410,688
d. 純資産総額 クラスB(無分配型)米ドル建	124,800	14,069
e. 発行済ファンド証券総数 クラスB(無分配型)米ドル建	80,000 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	1.5600 米ドル	175.86 円

10. グローバル・アクセス グローバル株式ファンド

(2017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)	333,685,190	37,616,331
b. 負債総額(ファンド)	2,919,972	329,168
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	330,765,218	37,287,163
d. 純資産総額 クラスB(無分配型)米ドル建	4,500,740	507,368
e. 発行済ファンド証券総数 クラスB(無分配型)米ドル建	1,764,289 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	2.5510 米ドル	287.57 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

(2017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)	195,816,154	22,074,355
b. 負債総額(ファンド)	507,432	57,203
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	196,323,586	22,131,558
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	473,028 ユーロ	62,842
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	429,524 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	1.1013 ユーロ	146.31 円

(注)クラスB(無分配型)米ドル建は、2017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

(2017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)	728,524,444	82,126,561
b. 負債総額(ファンド)	31,703,673	3,573,955
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	696,820,771	78,552,606
d. 純資産総額		
クラスB(無分配型)米ドル建	1,822,325	205,431
e. 発行済ファンド証券総数		
クラスB(無分配型)米ドル建	1,501,088 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	1.2140 米ドル	136.85 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

(2017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)	1,198,348,912	135,089,873
b. 負債総額(ファンド)	33,923,140	3,824,156
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	1,164,425,772	131,265,717
d. 純資産総額		
クラスB(無分配型)米ドル建	6,343,677	715,123
e. 発行済ファンド証券総数		
クラスB(無分配型)米ドル建	3,446,032 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	1.8409 米ドル	207.52 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

(2017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)	128,604,934	14,497,634
b. 負債総額(ファンド)	46,238,854	5,212,506
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	82,366,081	9,285,128
d. 純資産総額 クラスB(無分配型)米ドル建	2,346,921	264,568
e. 発行済ファンド証券総数 クラスB(無分配型)米ドル建	1,564,216 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	1.5004 米ドル	169.14 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

(2017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)	370,680,684	41,786,834
b. 負債総額(ファンド)	15,439,623	1,740,509
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	355,241,061	40,046,325
d. 純資産総額 クラスB(無分配型)米ドル建	863,749	97,370
e. 発行済ファンド証券総数 クラスB(無分配型)米ドル建	433,875 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	1.9908 米ドル	224.42 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

(2017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)	319,862,453	36,058,094
b. 負債総額(ファンド)	11,232,325	1,266,220
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	308,630,128	34,791,874
d. 純資産総額 クラスB(無分配型)米ドル建	2,392,007	269,651
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	0.8753 米ドル	98.67 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

(2017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)	327,242,437	36,890,040
b. 負債総額(ファンド)	24,384,570	2,748,873
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	302,857,868	34,141,167
d. 純資産総額 クラスB(無分配型)米ドル建	1,977,337	222,905
e. 発行済ファンド証券総数 クラスB(無分配型)米ドル建	1,096,380 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	1.8035 米ドル	203.31 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)
第13会計年度	0	820,030	390,028
	(0)	(820,000)	(390,000)

(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)
第13会計年度	0	50,030	610,000
	(0)	(50,000)	(610,000)

(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)
第13会計年度	653,530	1,311,038	3,807,327
	(600,000)	(830,000)	(3,610,000)

(注1) ()内の数は、本邦内における販売、買戻しおよび発行済株数である。

(注2) 当該ファンド証券の当初運用を開始していない会計年度については、記載していない。

4. グローバル・アクセス 米国バリューストックファンド クラスB(無分配型)米ドル建

	販売株数	買戻株数	発行済株数
第11会計年度	40,000	0	40,000
	(40,000)	(0)	(40,000)
第12会計年度	273,000	5,000	308,000
	(273,000)	(5,000)	(308,000)
第13会計年度	0	183,000	125,000
	(0)	(183,000)	(125,000)

(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)
第13会計年度	0	191,310	220,885
	(0)	(85,000)	(65,000)

(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)
第13会計年度	0	2,310,000	4,680,000
	(0)	(2,310,000)	(4,680,000)

(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)
第13会計年度	0	140,000	55,000
	(0)	(140,000)	(55,000)

(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)
第13会計年度	1,245,240	807,959	4,272,452
	(110,000)	(330,000)	(750,000)

(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。

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)
第13会計年度	0	290,000	160,000
	(0)	(290,000)	(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。

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)
第13会計年度	0	1,603,196	1,857,289
	(0)	(400,000)	(660,000)

(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2017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)
第13会計年度	20,000	0	1,501,088
	(20,000)	(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。

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)
第13会計年度	685,486	3,392,838	3,281,965
	(0)	(0)	(0)

(注) ()内の数は、本邦内における販売、買戻しおよび発行済株数である。

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)
第13会計年度	713,800	650,000	1,607,912
	(0)	(650,000)	(90,000)

(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。

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)
第13会計年度	333,519	2,077,830	478,352
	(0)	(0)	(0)

(注) ()内の数は、本邦内における販売、買戻しおよび発行済株数である。

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)
第13会計年度	0	0	2,732,719
	(0)	(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)
第13会計年度	820,000	300,000	1,096,380
	(820,000)	(300,000)	(1,040,000)

(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(随時修正される。)(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およびそれらのサービス・プロバイダーに課している主要な法令である。アイルランド中央銀行UCITS規則は、既存の法的要件、特にUCITS規則を補足するものとなっている。

AIF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(以下「アイルランド会社法」という。)

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、アイルランド会社法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. 2015年アイルランド集団資産運用ピークル法(以下「ICAV法」という。)

アイルランドにおいてアイルランド集団資産運用ピークル(以下「ICAV」という。)として登録されているアイルランドの投資ファンドは、ICAV法を遵守しなければならない。ICAVは、アイルランド中央銀行により登録および認可されなければならない。特定の目的のためにつくられた会社型投資ファンドピークルとして、この構造は、UCITSおよびAIFの両方にとってオーダーメイドの会社型ファンドピークルを提供する。その結果、ICAVは、投資ファンドではなく取引会社を対象とする会社法令の変更によって影響を受けない。

d. 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、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、プロスペクタス（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。

e．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(基本定款および通常定款から成る)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ている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その管理を行う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ている受託会社/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会社法およびアイルランド中央銀行の要件による制限および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

投資会社の配当方針または分配方針は、そ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の要件およびアイルランド会社法に従う。

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。
「UCITS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（その後の改正または差替えを含む。）（以下「UCITS指令」という。）（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す可能性がある者、法人または事業体、() 上記(i) および() に記載されるいずれかの者、法人もしくはは事業体の保管会社、名義人もしくは受託者、以外の者、法人または事業体
「規制市場」	別紙 に記載される証券取引所および/または規制市場
「2011年アイルランドUCITS規則」	2011年欧州共同体(譲渡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。)
「証券金融取引」または「SFT」	SFTRにおいて定義される(a) レボ取引、(b) 証券貸付および証券借入れ、(c) 買い現先取引または売り現先取引、(d) マージン貸付取引
「SFTエージェント」	本投資法人および/または関連するファンドの資産から報酬、手数料、経費又は費用が支払われる、エージェント、ブローカー、担保代理人またはサービス・プロバイダーとしてSFTおよび/またはTRSに關与する者(かかるSFTエージェントは、SFTおよび/またはTRSにおけるファンドの取引相手方となることがある。)
「SFTR」	証券金融取引および再利用の透明性ならびに規制(EU) No.648 / 2012の修正に関する欧州議会および理事会の2015年11月25日付規制(EU) No.2015 / 2365 (変更または更新されることがある。)
「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
「トータル・リターン・スワップ」または「TRS」	規制(EU) No.648 / 2012第2条(7)において定義される、一方の取引相手方が、金利および報酬による収益、価格変動による損益、ならびに参照債務の貸倒損失を含むエコノミック・パフォーマンス全体を他方の取引相手方に対して譲渡するデリバティブ契約
「UCITS」	UCITS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 a 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 (イスタンブール証券取引所)
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(英債券、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) SFTから生じる一切の収益は、直接または間接の運営費およびSFTエージェントに配分される報酬を控除後、当該ファンドに返還されなければならない。SFTエージェントは、投資運用会社の関係者ではない。
- (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、最低引渡額に従って日々の追加マージンが使用される。担保は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、

- ・ 2017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

年次報告書および監査済財務書類に含まれる当財務諸表は以下から構成されている。

- ・ 2017年5月31日現在の本投資法人および各ファンドの財政状態計算書
- ・ 同日に終了した年度の本投資法人および各ファンドの包括利益計算書
- ・ 同日に終了した年度の本投資法人および各ファンドのキャッシュ・フロー計算書
- ・ 同日に終了した年度の本投資法人および各ファンド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
- ・ 2017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る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。ただし、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、我々は年次報告書および監査済財務書類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

2017年9月29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 2017 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, included within the Annual Report & Audited Financial Statements, comprise :

- the Statement of Financial Position for the company and each of its funds as at 31 May 2017;
- the Statement of Comprehensive Income for the company and each of its funds for the year then ended;
- the Statement of Cash Flows for the company and each of its funds for the year then ended;
- the Statement of Changes in Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares for the company and each of its funds for the year then ended;
- the Schedule of Investments for each of the funds as at 31 May 2017; 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 page 52 and 53 the directors are responsible for the preparation of the financial statements and for being satisfied that they give a true and fair view.

Our responsibility is to audit and express an opinion on the financial statements in accordance with Irish law and International Standards on Auditing (UK and Ireland). Those standards require us to comply with the Auditing Practices Board's Ethical Standards for Auditors.

This report, including the opinions, has been prepared for and only for the company's 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 & Audited Financial Statements 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
29 September 2017

(*) 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。