【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30年11月30日
【発行者名】 バークレイズ・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】

バークレイズ・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　アジア・パシフィック（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 Equity Fund
－ GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund
－ GlobalAccess Japan Fund
－ GlobalAccess Asia Pacific (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74,265百万円）
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74,265百万円）
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56,785百万円）
グローバル・アクセス　米国株式ファンド　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56,785百万円）
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66,070百万円）
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56,785百万円）
グローバル・アクセス　アジア・パシフィック（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56,785百万円）
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56,785百万円）
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56,785百万円）
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56,785百万円）

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56,785百万円）

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56,785百万円）

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56,785百万円）

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56,785百万円）

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56,785百万円）

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56,785百万円）

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56,785百万円）

（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＝148.53円（2018年９月28日現在の株式会社三菱ＵＦＪ銀行の対顧客電信売買相場の仲値）
１米ドル＝113.57円（2018年９月28日現在の株式会社三菱ＵＦＪ銀行の対顧客電信売買相場の仲値）
１ユーロ＝132.14円（2018年９月28日現在の株式会社三菱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。

（注３）「グローバル・アクセス　米国バリュー株式ファンド（GlobalAccess US Value Fund）」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（GlobalAccess Pacific Rim（ex-Japan）Fund）」の名称は、2018年８月１日付で「グローバル・アクセス　米国株式ファンド（GlobalAccess US Equity Fund）」および「グローバル・アクセス　アジア・パシフィック（除く日本）・ファンド（GlobalAccess Asia Pacific（ex-Japan）Fund）」にそれぞれ変更された。以下同じ。

【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】

バークレイズ・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　アジア・パシフィック（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 Equity Fund
－ GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund
－ GlobalAccess Japan Fund
－ GlobalAccess Asia Pacific (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、バークレイズ・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。）

（バークレイズ・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「バークレイズ・マルチマネージャー・ファンド・ピーエルシー」、「バークレイズ・マルチマネージャー・ファンドPLC」または「バークレイズ・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、その下で一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。

（注５）「グローバル・アクセス　米国バリュー株式ファンド（GlobalAccess US Value Fund）」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（GlobalAccess Pacific Rim（ex-Japan）Fund）」の名称は、2018年８月１日付で「グローバル・アクセス　米国株式ファンド（GlobalAccess US Equity Fund）」および「グローバル・アクセス　アジア・パシフィック（除く日本）・ファンド（GlobalAccess Asia Pacific（ex-Japan）Fund）」にそれぞれ変更された。以下同じ。

（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　アジア・パシフィック（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　米国株式ファンド　クラスＢ（無分配型）米ドル建のファンド証券について上限50,000,000株を上限とする。

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

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

グローバル・アクセス　アジア・パシフィック（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74,265百万円）

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74,265百万円）

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56,785百万円）

グローバル・アクセス　米国株式ファンド　クラスＢ（無分配型）米ドル建

500,000,000米ドル（約56,785百万円）

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66,070百万円）

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56,785百万円）

グローバル・アクセス　アジア・パシフィック（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56,785百万円）

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56,785百万円）

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56,785百万円）

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56,785百万円）

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56,785百万円）

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56,785百万円）

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56,785百万円）

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56,785百万円）

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56,785百万円）

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56,785百万円）

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56,785百万円）

（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、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日以上の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　アジア・パシフィック（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　アジア・パシフィック（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】

2018年12月１日（土曜日）から2019年11月29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で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】

ＳＭＢＣ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「ＳＭＢＣ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　アジア・パシフィック（除く日本）・ファンドに関しては当該投資者の申込日から日本における３営業日後となる。）。投資者と販売会社との受渡しは、国内約定日から起算して日本における４営業日目（以下「国内受渡日」という。）までとし、国内受渡日において、投資者は販売取扱会社に対して申込金額および申込手数料（適用ある場合）の支払いを行う。

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

（12）【払込取扱場所】

前記「（10）申込取扱場所」に同じ。

（13）【引受け等の概要】

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

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

（注）販売・買戻し取扱会社とは、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ＳＭＢＣ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】

① 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。

② 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）	第14会計年度 （2018年５月末日）
（ａ）営業収益(1)（ファンド）	19,119,879 英ポンド 2,839,876 千円	6,950,950 英ポンド 1,032,425 千円	-5,742,765 英ポンド -852,973 千円	16,500,900 英ポンド 2,450,879 千円	3,283,215 英ポンド 487,656 千円
（ｂ）経常利益（損失）（ファンド）	17,917,990 英ポンド 2,661,359 千円	6,023,952 英ポンド 894,738 千円	-6,626,610 英ポンド -984,250 千円	15,705,843 英ポンド 2,332,789 千円	2,590,050 英ポンド 384,700 千円
（ｃ）当期純利益（損失）金額					
ファンド	14,370,295 英ポンド 2,134,420 千円	4,725,695 英ポンド 701,907 千円	-8,577,030 英ポンド -1,273,946 千円	14,231,840 英ポンド 2,113,855 千円	1,412,701 英ポンド 209,828 千円
クラスＢ（無分配型）英ポンド建	48,213 英ポンド 7,161 千円	39,220 英ポンド 5,825 千円	-276,828 英ポンド -41,117 千円	276,820 英ポンド 41,116 千円	6,083 英ポンド 904 千円
（ｄ）出資総額(2)（ファンド）	112,090,491 英ポンド 16,648,801 千円	92,559,479 英ポンド 13,747,859 千円	74,375,564 英ポンド 11,047,003 千円	65,687,335 英ポンド 9,756,540 千円	52,120,189 英ポンド 7,741,412 千円
（ｅ）発行済ファンド証券総数	株	株	株	株	株
クラスＢ（無分配型）英ポンド建	264,988	360,648	1,210,058	390,028	90,028
合計（ファンド）	58,260,281	45,355,224	39,846,327	29,422,554	22,557,809
（ｆ）純資産総額（ファンド）	112,090,491 英ポンド 16,648,801 千円	92,559,479 英ポンド 13,747,859 千円	74,375,564 英ポンド 11,047,003 千円	65,687,335 英ポンド 9,756,540 千円	52,120,189 英ポンド 7,741,412 千円
クラスＢ（無分配型）英ポンド建	525,513 英ポンド 78,054 千円	769,169 英ポンド 114,245 千円	2,376,439 英ポンド 352,972 千円	936,110 英ポンド 139,040 千円	226,509 英ポンド 33,643 千円
（ｇ）資産総額（ファンド）	113,631,723 英ポンド 16,877,720 千円	93,255,601 英ポンド 13,851,254 千円	75,259,586 英ポンド 11,178,306 千円	66,213,328 英ポンド 9,834,666 千円	52,543,298 英ポンド 7,804,256 千円
クラスＢ（無分配型）英ポンド建	532,738 英ポンド 79,128 千円	774,954 英ポンド 115,104 千円	2,404,685 英ポンド 357,168 千円	943,606 英ポンド 140,154 千円	228,348 英ポンド 33,917 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	1.9832 英ポンド 294.56 円	2.1327 英ポンド 316.77 円	1.9639 英ポンド 291.70 円	2.4001 英ポンド 356.49 円	2.5160 英ポンド 373.70 円
（ｉ）１株当たり当期純利益金額					
ファンド	0.2467 英ポンド 36.64 円	0.1042 英ポンド 15.48 円	-0.2153 英ポンド -31.98 円	0.4837 英ポンド 71.84 円	0.0626 英ポンド 9.30 円

クラスＢ（無分配型）英ポンド建	0.1819 英ポンド 27.02 円	0.1087 英ポンド 16.15 円	-0.2288 英ポンド -33.98円	0.7097 英ポンド 105.41 円	0.0676 英ポンド 10.04 円
（ｊ）分配総額					
ファンド	3,115,683 英ポンド 462,772 千円	992,139 英ポンド 147,362 千円	1,758,314 英ポンド 261,162 千円	1,468,276 英ポンド 218,083 千円	1,159,419 英ポンド 172,209 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	0.0578 英ポンド 8.59 円	0.0248 英ポンド 3.68 円	0.0532 英ポンド 7.90 円	0.0552 英ポンド 8.20 円	0.0573 英ポンド 8.51 円
クラスＢ（無分配型）英ポンド建	- -	- -	- -	- -	- -
（ｌ）自己資本比率					
ファンド	98.64%	99.25%	98.83%	99.21%	99.19%
クラスＢ（無分配型）英ポンド建	98.64%	99.25%	98.83%	99.21%	99.19%
（ｍ）自己資本利益率					
ファンド	12.82%	5.11%	-11.53%	21.67%	2.71%
クラスＢ（無分配型）英ポンド建	9.17%	5.10%	-11.65%	29.57%	2.69%

（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）	第14会計年度 （2018年５月末日）
（ａ）営業収益(1)（ファンド）	25,701,814 英ポンド 3,817,490 千円	14,645,069 英ポンド 2,175,232 千円	-7,079,450 英ポンド -1,051,511 千円	39,675,113 英ポンド 5,892,945 千円	31,806,741 英ポンド 4,724,255 千円
（ｂ）経常利益（損失）（ファンド）	24,124,238 英ポンド 3,583,173 千円	13,021,719 英ポンド 1,934,116 千円	-8,580,815 英ポンド -1,274,508 千円	38,109,173 英ポンド 5,660,355 千円	28,598,680 英ポンド 4,247,762 千円
（ｃ）当期純利益（損失）金額					
ファンド	19,906,559 英ポンド 2,956,721 千円	10,662,888 英ポンド 1,583,759 千円	-12,103,806 英ポンド -1,797,778 千円	35,837,715 英ポンド 5,322,976 千円	22,993,945 英ポンド 3,415,291 千円
クラスＢ（無分配型）英ポンド建	86,587 英ポンド 12,861 千円	57,433 英ポンド 8,531 千円	-168,301 英ポンド -24,998千円	455,275 英ポンド 67,622 千円	119,500 英ポンド 17,749 千円
（ｄ）出資総額(2)（ファンド）	189,819,493 英ポンド 28,193,889 千円	158,993,400 英ポンド 23,615,290 千円	133,912,783 英ポンド 19,890,066 千円	256,259,295 英ポンド 38,062,193 千円	404,718,559 英ポンド 60,112,848 千円
（ｅ）発行済ファンド証券総数	株	株	株	株	株
クラスＢ（無分配型）英ポンド建	267,541	287,055	660,030	610,000	380,000
合計（ファンド）	81,694,729	63,356,801	57,409,867	87,763,787	132,612,478
（ｆ）純資産総額（ファンド）	189,819,493 英ポンド 28,193,889 千円	158,993,400 英ポンド 23,615,290 千円	133,912,783 英ポンド 19,890,066 千円	256,259,295 英ポンド 38,062,193 千円	404,718,559 英ポンド 60,112,848 千円
クラスＢ（無分配型）英ポンド建	729,453 英ポンド 108,346 千円	857,064 英ポンド 127,300 千円	1,841,733 英ポンド 273,553 千円	2,151,877 英ポンド 319,618 千円	1,434,154 英ポンド 213,015 千円
（ｇ）資産総額（ファンド）	192,169,153 英ポンド 28,542,884 千円	160,089,559 英ポンド 23,778,102 千円	135,079,473 英ポンド 20,063,354 千円	258,702,612 英ポンド 38,425,099 千円	406,501,015 英ポンド 60,377,596 千円
クラスＢ（無分配型）英ポンド建	738,482 英ポンド 109,687 千円	862,973 英ポンド 128,177 千円	1,857,779 英ポンド 275,936 千円	2,172,394 英ポンド 322,666 千円	1,440,470 英ポンド 213,953 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	2.7265 英ポンド 404.97 円	2.9857 英ポンド 443.47 円	2.7904 英ポンド 414.46 円	3.5277 英ポンド 523.97 円	3.7741 英ポンド 560.57 円
（ｉ）１株当たり当期純利益金額					
ファンド	0.2437 英ポンド 36.20 円	0.1683 英ポンド 25.00 円	-0.2108 英ポンド -31.31円	0.4083 英ポンド 60.64 円	0.1734 英ポンド 25.76 円
クラスＢ（無分配型）英ポンド建	0.3236 英ポンド 48.06 円	0.2001 英ポンド 29.72 円	-0.2550 英ポンド -37.88円	0.7464 英ポンド 110.86 円	0.3145 英ポンド 46.71 円
（ｊ）分配総額					
ファンド	3,651,031 英ポンド 542,288 千円	1,772,394 英ポンド 263,254 千円	3,165,233 英ポンド 470,132 千円	2,252,926 英ポンド 334,627 千円	5,560,283 英ポンド 825,869 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	0.0500 英ポンド 7.43 円	0.0343 英ポンド 5.09 円	0.0675 英ポンド 10.03 円	0.0293 英ポンド 4.35 円	0.0453 英ポンド 6.73 円
クラスＢ（無分配型）英ポンド建	- -	- -	- -	- -	- -
（1）自己資本比率					
ファンド	98.78%	99.32%	99.14%	99.06%	99.56%
クラスＢ（無分配型）英ポンド建	98.78%	99.32%	99.14%	99.06%	99.56%
（m）自己資本利益率					
ファンド	10.49%	6.71%	-9.04%	13.98%	5.68%
クラスＢ（無分配型）英ポンド建	11.87%	6.70%	-9.14%	21.16%	8.33%

（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）	第14会計年度 （2018年５月末日）
（ａ）営業収益(1)（ファンド）	85,474,702 米ドル 9,707,362 千円	23,174,454 米ドル 2,631,923 千円	-10,939,723 米ドル -1,242,424 千円	19,964,996 米ドル 2,267,425 千円	50,042,327 米ドル 5,683,307 千円
（ｂ）経常利益（損失）（ファンド）	81,405,576 米ドル 9,245,231 千円	19,206,899 米ドル 2,181,328 千円	-14,398,277 米ドル -1,635,212 千円	16,853,079 米ドル 1,914,004 千円	47,048,034 米ドル 5,343,245 千円
（ｃ）当期純利益（損失）金額					
ファンド	80,385,331 米ドル 9,129,362 千円	17,962,434 米ドル 2,039,994 千円	-15,546,270 米ドル -1,765,590 千円	15,850,536 米ドル 1,800,145 千円	46,145,677 米ドル 5,240,765 千円
クラスＢ（無分配型）米ドル建	157,802 米ドル 17,922 千円	111,950 米ドル 12,714 千円	-321,526 米ドル -36,516千円	386,278 米ドル 43,870 千円	1,127,800 米ドル 128,084 千円
（ｄ）出資総額(2)（ファンド）	369,325,155 米ドル 41,944,258 千円	357,448,803 米ドル 40,595,461 千円	284,851,242 米ドル 32,350,556 千円	268,466,653 米ドル 30,489,758 千円	234,983,820 米ドル 26,687,112 千円
（ｅ）発行済ファンド証券総数	株	株	株	株	株
クラスＢ（無分配型）米ドル建	823,650	1,438,874	4,464,835	3,807,327	3,140,000
合計（ファンド）	263,627,754	242,972,949	203,620,128	178,031,379	130,486,188
（ｆ）純資産総額（ファンド）	369,325,155 米ドル 41,944,258 千円	357,448,803 米ドル 40,595,461 千円	284,851,242 米ドル 32,350,556 千円	268,466,653 米ドル 30,489,758 千円	234,983,820 米ドル 26,687,112 千円
クラスＢ（無分配型）米ドル建	1,127,579 米ドル 128,059 千円	2,230,680 米ドル 253,338 千円	6,740,046 米ドル 765,467 千円	6,597,819 米ドル 749,314 千円	6,371,817 米ドル 723,647 千円
（ｇ）資産総額（ファンド）	373,726,817 米ドル 42,444,155 千円	369,382,279 米ドル 41,950,745 千円	288,579,461 米ドル 32,773,969 千円	277,430,678 米ドル 31,507,802 千円	239,109,635 米ドル 27,155,681 千円
クラスＢ（無分配型）米ドル建	1,141,017 米ドル 129,585 千円	2,305,152 米ドル 261,796 千円	6,828,262 米ドル 775,486 千円	6,818,118 米ドル 774,334 千円	6,483,693 米ドル 736,353 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 155.48 円	1.5503 米ドル 176.07 円	1.5096 米ドル 171.45 円	1.7329 米ドル 196.81 円	2.0292 米ドル 230.46 円
（ｉ）１株当たり当期純利益金額					
ファンド	0.3049 米ドル 34.63 円	0.0739 米ドル 8.39 円	-0.0763 米ドル -8.67 円	0.0890 米ドル 10.11 円	0.3536 米ドル 40.16 円
クラスＢ（無分配型）米ドル建	0.1916 米ドル 21.76 円	0.0778 米ドル 8.84 円	-0.0720 米ドル -8.18 円	0.1015 米ドル 11.53 円	0.3592 米ドル 40.79 円
（ｊ）分配総額					
ファンド	- -	- -	843 米ドル 96 千円	25,741 米ドル 2,923 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	0.0002 米ドル	-
	-	-	0.00 円	0.02 円	-
クラスＢ（無分配型）米ドル建	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
（1）自己資本比率					
ファンド	98.82%	96.77%	98.71%	96.77%	98.27%
クラスＢ（無分配型）米ドル建	98.82%	96.77%	98.71%	96.77%	98.27%
（m）自己資本利益率					
ファンド	21.77%	5.03%	-5.46%	5.90%	19.64%
クラスＢ（無分配型）米ドル建	13.99%	5.02%	-4.77%	5.85%	17.70%

（1）営業収益には投資収益ならびに実現および未実現利益（損失）を含めている。以下同じ。
（2）ファンドは、変動資本を有する会社型投資信託であり、純資産総額を記載している。以下同じ。
（3）本投資法人は、2004年８月26日に運用を開始した。当ファンドは、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　米国株式ファンド

	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）	第14会計年度 （2018年５月末日）
（ａ）営業収益(1)（ファンド）	220,739,990 米ドル 25,069,441 千円	-20,980,756 米ドル -2,382,784 千円	-50,783,640 米ドル -5,767,498 千円	22,522,228 米ドル 2,557,849 千円	48,953,861 米ドル 5,559,690 千円
（ｂ）経常利益（損失）（ファンド）	213,602,405 米ドル 24,258,825 千円	-28,402,193 米ドル -3,225,637 千円	-56,292,205 米ドル -6,393,106 千円	18,480,559 米ドル 2,098,837 千円	45,184,833 米ドル 5,131,641 千円
（ｃ）当期純利益（損失）金額					
ファンド	204,479,541 米ドル 23,222,741 千円	-35,443,608 米ドル -4,025,331 千円	-64,808,331 米ドル -7,360,282 千円	12,891,110 米ドル 1,464,043 千円	40,529,293 米ドル 4,602,912 千円
クラスＢ（無分配型）米ドル建	- -	-51,798 米ドル -5,883 千円	-991,049 米ドル -112,553 千円	127,622 米ドル 14,494 千円	430,016 米ドル 48,837 千円
（ｄ）出資総額(2)（ファンド）	948,214,719 米ドル 107,688,746 千円	745,040,083 米ドル 84,614,202 千円	518,272,355 米ドル 58,860,191 千円	407,037,981 米ドル 46,227,304 千円	316,324,506 米ドル 35,924,974 千円
（ｅ）発行済ファンド証券総数	株	株	株	株	株
クラスＢ（無分配型）米ドル建	-	40,000	308,000	125,000	131,000
合計（ファンド）	37,394,855	31,019,420	23,585,136	17,602,847	12,626,017
（ｆ）純資産総額（ファンド）	948,214,719 米ドル 107,688,746 千円	745,040,083 米ドル 84,614,202 千円	518,272,355 米ドル 58,860,191 千円	407,037,981 米ドル 46,227,304 千円	316,324,506 米ドル 35,924,974 千円
クラスＢ（無分配型）米ドル建	- -	1,091,489 米ドル 123,960 千円	7,931,579 米ドル 900,789 千円	3,666,964 米ドル 416,457 千円	4,164,452 米ドル 472,957 千円
（ｇ）資産総額（ファンド）	963,380,174 米ドル 109,411,086 千円	771,536,016 米ドル 87,623,345 千円	526,722,349 米ドル 59,819,857 千円	412,106,605 米ドル 46,802,947 千円	330,085,688 米ドル 37,487,832 千円
クラスＢ（無分配型）米ドル建	- -	1,130,306 米ドル 128,369 千円	8,060,897 米ドル 915,476 千円	3,712,627 米ドル 421,643 千円	4,345,620 米ドル 493,532 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 3,099.01 円	25.7519 米ドル 2,924.64 円	29.3357 米ドル 3,331.66 円	31.7897 米ドル 3,610.36 円
（ｉ）１株当たり当期純利益金額					
ファンド	5.4681 米ドル 621.01 円	-1.1426 米ドル -129.77 円	-2.7478 米ドル -312.07 円	0.7323 米ドル 83.17 円	3.2100 米ドル 364.56 円
クラスＢ（無分配型）米ドル建	- -	-1.2950 米ドル -147.07 円	-3.2177 米ドル -365.43 円	1.0210 米ドル 115.95 円	3.2826 米ドル 372.80 円
（ｊ）分配総額					
ファンド	4,730,030 米ドル 537,190 千円	2,885,336 米ドル 327,688 千円	4,876,775 米ドル 553,855 千円	2,790,166 米ドル 316,879 千円	2,323,827 米ドル 263,917 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	0.1577 米ドル 17.91 円	0.1260 米ドル 14.31 円	0.3048 米ドル 34.62 円	0.2576 米ドル 29.26 円	0.2468 米ドル 28.03 円
クラスＢ（無分配型）米ドル建	- -	- -	- -	- -	- -
（1）自己資本比率					
ファンド	98.43%	96.57%	98.40%	98.77%	95.83%
クラスＢ（無分配型）米ドル建	-	96.57%	98.40%	98.77%	95.83%
（m）自己資本利益率					
ファンド	21.56%	-4.76%	-12.50%	3.17%	12.81%
クラスＢ（無分配型）米ドル建	-	-4.75%	-12.49%	3.48%	10.33%

（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、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）	第14会計年度 （2018年５月末日）
（ａ）営業収益(1)（ファンド）	85,040,731 ユーロ 11,237,282 千円	112,518,707 ユーロ 14,868,222 千円	-31,990,135 ユーロ -4,227,176 千円	11,913,077 ユーロ 1,574,194 千円	4,735,304 ユーロ 625,723 千円
（ｂ）経常利益（損失）（ファンド）	80,517,899 ユーロ 10,639,635 千円	106,860,254 ユーロ 14,120,514 千円	-37,878,821 ユーロ -5,005,307 千円	7,604,972 ユーロ 1,004,921 千円	922,438 ユーロ 121,891 千円
（ｃ）当期純利益（損失）金額					
ファンド	75,613,961 ユーロ 9,991,629 千円	104,987,050 ユーロ 13,872,989 千円	-44,018,747 ユーロ -5,816,637 千円	1,039,769 ユーロ 137,395 千円	-3,146,290 ユーロ -415,751 千円
クラスＢ（無分配型）ユーロ建	130,225 ユーロ 17,208 千円	152,698 ユーロ 20,178 千円	-76,433 ユーロ -10,100 千円	1,736 ユーロ 229 千円	-5,557 ユーロ -734 千円
（ｄ）出資総額(2)（ファンド）	474,727,918 ユーロ 62,730,547 千円	550,479,166 ユーロ 72,740,317 千円	515,798,099 ユーロ 68,157,561 千円	358,285,817 ユーロ 47,343,888 千円	306,257,281 ユーロ 40,468,837 千円
（ｅ）発行済ファンド証券総数	株	株	株	株	株
クラスＢ（無分配型）ユーロ建	970,044	348,684	412,195	220,885	265,885
合計（ファンド）	264,692,502	254,340,591	262,524,583	176,434,746	152,760,448
（ｆ）純資産総額（ファンド）	474,727,918 ユーロ 62,730,547 千円	550,479,166 ユーロ 72,740,317 千円	515,798,099 ユーロ 68,157,561 千円	358,285,817 ユーロ 47,343,888 千円	306,257,281 ユーロ 40,468,837 千円
クラスＢ（無分配型）ユーロ建	1,903,993 ユーロ 251,594 千円	802,033 ユーロ 105,981 千円	895,702 ユーロ 118,358 千円	529,666 ユーロ 69,990 千円	638,221 ユーロ 84,335 千円
（ｇ）資産総額（ファンド）	482,577,445 ユーロ 63,767,784 千円	556,059,813 ユーロ 73,477,744 千円	523,127,029 ユーロ 69,126,006 千円	367,399,600 ユーロ 48,548,183 千円	309,246,360 ユーロ 40,863,814 千円
クラスＢ（無分配型）ユーロ建	1,935,475 ユーロ 255,754 千円	810,164 ユーロ 107,055 千円	908,429 ユーロ 120,040 千円	543,139 ユーロ 71,770 千円	644,450 ユーロ 85,158 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	1.9628 ユーロ 259.36 円	2.3002 ユーロ 303.95 円	2.1730 ユーロ 287.14 円	2.3979 ユーロ 316.86 円	2.4004 ユーロ 317.19 円
（ｉ）１株当たり当期純利益金額					
ファンド	0.2857 ユーロ 37.75 円	0.4128 ユーロ 54.55 円	-0.1677 ユーロ -22.16 円	0.0059 ユーロ 0.78 円	-0.0206 ユーロ -2.72 円
クラスＢ（無分配型）ユーロ建	0.1342 ユーロ 17.73 円	0.4379 ユーロ 57.86 円	-0.1854 ユーロ -24.50 円	0.0079 ユーロ 1.04 円	-0.0209 ユーロ -2.76 円
（ｊ）分配総額					
ファンド	3,366,318 ユーロ 444,825 千円	296,935 ユーロ 39,237 千円	4,452,599 ユーロ 588,366 千円	6,905,825 ユーロ 912,536 千円	3,315,844 ユーロ 438,156 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	0.0212 ユーロ	0.0022 ユーロ	0.0270 ユーロ	0.0689 ユーロ	0.0378 ユーロ

	2.80 円	0.29 円	3.57 円	9.10 円	4.99 円
クラスＢ（無分配型）ユーロ建	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
（1）自己資本比率					
ファンド	98.37%	99.00%	98.60%	97.52%	99.03%
クラスＢ（無分配型）ユーロ建	98.37%	99.00%	98.60%	97.52%	99.03%
（m）自己資本利益率					
ファンド	15.93%	19.07%	-8.53%	0.29%	-1.03%
クラスＢ（無分配型）ユーロ建	6.84%	19.04%	-8.53%	0.33%	-0.87%

（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）	第14会計年度 （2018年５月末日）
（ａ）営業収益(1)（ファンド）	2,530,729,121 円	14,017,612,940 円	-8,636,899,371 円	1,143,924,952 円	1,946,443,852 円
（ｂ）経常利益（損失）（ファンド）	2,297,370,811 円	13,666,628,090 円	-8,956,217,670 円	970,871,724 円	1,716,413,791 円
（ｃ）当期純利益（損失）金額					
ファンド	2,103,187,999 円	13,492,199,529 円	-9,205,806,138 円	788,847,479 円	1,571,422,932 円
クラスＢ（無分配型）米ドル建	-	436,726 米ドル	-3,245,544 米ドル	332,432 米ドル	503,443 米ドル
	-	49,599 千円	-368,596 千円	37,754 千円	57,176 千円
（ｄ）出資総額(2)（ファンド）	22,994,405,263 円	41,915,639,665 円	21,999,358,502 円	15,068,952,251 円	33,089,029,269 円
（ｅ）発行済ファンド証券総数	株	株	株	株	株
クラスＢ（無分配型）米ドル建	-	950,000	6,990,000	4,680,000	3,540,000
合計（ファンド）	174,840,882	212,503,174	153,635,296	94,333,355	181,384,921
（ｆ）純資産総額（ファンド）	22,994,405,263 円	41,915,639,665 円	21,999,358,502 円	15,068,952,251 円	33,089,029,269 円
クラスＢ（無分配型）米ドル建	-	1,325,607 米ドル	7,746,102 米ドル	6,107,308 米ドル	5,398,081 米ドル
	-	150,549 千円	879,725 千円	693,607 千円	613,060 千円
（ｇ）資産総額（ファンド）	23,354,451,232 円	42,126,050,850 円	22,209,366,268 円	15,370,590,067 円	33,560,709,277 円
クラスＢ（無分配型）米ドル建	-	1,332,261 米ドル	7,820,047 米ドル	6,229,559 米ドル	5,475,030 米ドル
	-	151,305 千円	888,123 千円	707,491 千円	621,799 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	1.1082 米ドル	1.3050 米ドル	1.5249 米ドル
	-	158.48 円	125.86 円	148.21 円	173.18 円
（ｉ）１株当たり当期純利益金額					
ファンド	12.0292 円	63.4918 円	-59.9199 円	8.3623 円	8.6635 円
クラスＢ（無分配型）米ドル建	-	0.4597 米ドル	-0.4643 米ドル	0.0710 米ドル	0.1422 米ドル
	-	52.21 円	-52.73 円	8.06 円	16.15 円
（ｊ）分配総額					
ファンド	140,472,533 円	75,900,530 円	165,337,981 円	129,380,749 円	68,003,320 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	0.9509 円	0.4233 円	1.4169 円	1.7973 円	0.4243 円
クラスＢ（無分配型）米ドル建	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
（ｌ）自己資本比率					
ファンド	98.46%	99.50%	99.05%	98.04%	98.59%
クラスＢ（無分配型）米ドル建	-	99.50%	99.05%	98.04%	98.59%
（ｍ）自己資本利益率					

ファンド	9.15%	32.19%	-41.85%	5.23%	4.75%
クラスＢ（無分配型）米ドル建	-	32.95%	-41.90%	5.44%	9.33%

（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　アジア・パシフィック（除く日本）・ファンド

	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）	第14会計年度 （2018年５月末日）
（ａ）営業収益[1]（ファンド）	10,591,481 米ドル 1,202,874 千円	9,381,788 米ドル 1,065,490 千円	-5,547,286 米ドル -630,005 千円	25,657,282 米ドル 2,913,898 千円	27,650,945 米ドル 3,140,318 千円
（ｂ）経常利益（損失）（ファンド）	9,173,748 米ドル 1,041,863 千円	7,969,380 米ドル 905,082 千円	-6,896,070 米ドル -783,187 千円	24,366,898 米ドル 2,767,349 千円	26,124,850 米ドル 2,966,999 千円
（ｃ）当期純利益（損失）金額					
ファンド	6,666,332 米ドル 757,095 千円	6,874,214 米ドル 780,704 千円	-8,622,602 米ドル -979,269 千円	22,393,286 米ドル 2,543,205 千円	24,497,975 米ドル 2,782,235 千円
クラスＢ（無分配型）米ドル建	1,017 米ドル 116 千円	81,058 米ドル 9,206 千円	-31,737 米ドル -3,604 千円	41,652 米ドル 4,730 千円	41,105 米ドル 4,668 千円
（ｄ）出資総額[2]（ファンド）	136,559,133 米ドル 15,509,021 千円	124,170,414 米ドル 14,102,034 千円	152,352,515 米ドル 17,302,675 千円	134,639,905 米ドル 15,291,054 千円	134,200,133 米ドル 15,241,109 千円
（ｅ）発行済ファンド証券総数	株	株	株	株	株
クラスＢ（無分配型）米ドル建	7,144	461,262	195,000	55,000	100,000
合計（ファンド）	54,257,401	48,183,363	67,904,811	49,523,969	43,112,851
（ｆ）純資産総額（ファンド）	136,559,133 米ドル 15,509,021 千円	124,170,414 米ドル 14,102,034 千円	152,352,515 米ドル 17,302,675 千円	134,639,905 米ドル 15,291,054 千円	134,200,133 米ドル 15,241,109 千円
クラスＢ（無分配型）米ドル建	20,677 米ドル 2,348 千円	1,464,110 米ドル 166,279 千円	561,145 米ドル 63,729 千円	202,605 米ドル 23,010 千円	438,469 米ドル 49,797 千円
（ｇ）資産総額（ファンド）	138,436,106 米ドル 15,722,189 千円	126,836,386 米ドル 14,404,808 千円	153,850,247 米ドル 17,472,773 千円	135,716,033 米ドル 15,413,270 千円	136,977,527 米ドル 15,556,538 千円
クラスＢ（無分配型）米ドル建	20,962 米ドル 2,381 千円	1,495,545 米ドル 169,849 千円	566,661 米ドル 64,356 千円	204,224 米ドル 23,194 千円	447,544 米ドル 50,828 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	2.8943 米ドル 328.71 円	3.1741 米ドル 360.48 円	2.8777 米ドル 326.82 円	3.6837 米ドル 418.36 円	4.3847 米ドル 497.97 円
（ｉ）１株当たり当期純利益金額					
ファンド	0.1229 米ドル 13.96 円	0.1427 米ドル 16.21 円	-0.1270 米ドル -14.42 円	0.4522 米ドル 51.36 円	0.5682 米ドル 64.53 円
クラスＢ（無分配型）米ドル建	0.1423 米ドル 16.16 円	0.1757 米ドル 19.95 円	-0.1628 米ドル -18.49 円	0.7573 米ドル 86.01 円	0.4111 米ドル 46.69 円
（ｊ）分配総額					
ファンド	2,034,097 米ドル 231,012 千円	582,297 米ドル 66,131 千円	1,243,680 米ドル 141,245 千円	1,497,261 米ドル 170,044 千円	1,129,392 米ドル 128,265 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	0.0392 米ドル 4.45 円	0.0135 米ドル 1.53 円	0.0206 米ドル 2.34 円	0.0356 米ドル 4.04 円	0.0358 米ドル 4.07 円
クラスＢ（無分配型）米ドル建	- -	- -	- -	- -	- -
（1）自己資本比率					
ファンド	98.64%	97.90%	99.03%	99.21%	97.97%
クラスＢ（無分配型）米ドル建	98.64%	97.90%	99.03%	99.21%	97.97%
（m）自己資本利益率					
ファンド	4.88%	5.54%	-5.66%	16.63%	18.25%
クラスＢ（無分配型）米ドル建	4.92%	5.54%	-5.66%	20.56%	9.37%

（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）	第14会計年度 （2018年５月末日）
（ａ）営業収益(1)（ファンド）	51,207,912 米ドル 5,815,683 千円	-66,758,673 米ドル -7,581,782 千円	-82,430,581 米ドル -9,361,641 千円	139,765,485 米ドル 15,873,166 千円	98,650,696 米ドル 11,203,760 千円
（ｂ）経常利益（損失）（ファンド）	42,104,605 米ドル 4,781,820 千円	-76,987,511 米ドル -8,743,472 千円	-89,245,067 米ドル -10,135,562 千円	132,623,838 米ドル 15,062,089 千円	88,658,566 米ドル 10,068,953 千円
（ｃ）当期純利益（損失）金額					
ファンド	34,859,930 米ドル 3,959,042 千円	-82,592,787 米ドル -9,380,063 千円	-95,823,014 米ドル -10,882,620 千円	125,064,422 米ドル 14,203,566 千円	79,679,142 米ドル 9,049,160 千円
クラスＢ（無分配型）米ドル建	266,079 米ドル 30,219 千円	-547,049 米ドル -62,128 千円	-508,559 米ドル -57,757 千円	785,116 米ドル 89,166 千円	440,626 米ドル 50,042 千円
（ｄ）出資総額(2)（ファンド）	860,029,427 米ドル 97,673,542 千円	617,561,443 米ドル 70,136,453 千円	568,822,739 米ドル 64,601,198 千円	726,664,807 米ドル 82,527,322 千円	839,526,003 米ドル 95,344,968 千円
（ｅ）発行済ファンド証券総数	株	株	株	株	株
クラスＢ（無分配型）米ドル建	6,139,081	4,413,090	3,835,171	4,272,452	3,920,170
合計（ファンド）	835,953,427	660,405,468	717,679,545	743,895,776	771,143,528
（ｆ）純資産総額（ファンド）	860,029,427 米ドル 97,673,542 千円	617,561,443 米ドル 70,136,453 千円	568,822,739 米ドル 64,601,198 千円	726,664,807 米ドル 82,527,322 千円	839,526,003 米ドル 95,344,968 千円
クラスＢ（無分配型）米ドル建	5,813,673 米ドル 660,259 千円	4,094,321 米ドル 464,992 千円	3,015,841 米ドル 342,509 千円	4,283,195 米ドル 486,442 千円	4,349,759 米ドル 494,002 千円
（ｇ）資産総額（ファンド）	875,167,382 米ドル 99,392,760 千円	634,129,642 米ドル 72,018,103 千円	577,228,908 米ドル 65,555,887 千円	746,836,532 米ドル 84,818,225 千円	854,591,064 米ドル 97,055,907 千円
クラスＢ（無分配型）米ドル建	5,916,003 米ドル 671,880 千円	4,204,165 米ドル 477,467 千円	3,060,410 米ドル 347,571 千円	4,402,094 米ドル 499,946 千円	4,427,814 米ドル 502,867 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	0.9470 米ドル 107.55 円	0.9278 米ドル 105.37 円	0.7864 米ドル 89.31 円	1.0025 米ドル 113.85 円	1.1096 米ドル 126.02 円
（ｉ）１株当たり当期純利益金額					
ファンド	0.0417 米ドル 4.74 円	-0.1251 米ドル -14.21 円	-0.1335 米ドル -15.16 円	0.1681 米ドル 19.09 円	0.1033 米ドル 11.73 円
クラスＢ（無分配型）米ドル建	0.0433 米ドル 4.92 円	-0.1240 米ドル -14.08 円	-0.1326 米ドル -15.06 円	0.1838 米ドル 20.87 円	0.1124 米ドル 12.77 円
（ｊ）分配総額					
ファンド	5,490,756 米ドル 623,585 千円	3,078,524 米ドル 349,628 千円	4,881,889 米ドル 554,436 千円	5,801,419 米ドル 658,867 千円	6,527,848 米ドル 741,368 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	0.0099 米ドル	0.0071 米ドル	0.0091 米ドル	0.0103 米ドル	0.0114 米ドル

	1.12 円	0.81 円	1.03 円	1.17 円	1.29 円
クラスB（無分配型）米ドル建	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
（l）自己資本比率					
ファンド	98.27%	97.39%	98.54%	97.30%	98.24%
クラスB（無分配型）米ドル建	98.27%	97.39%	98.54%	97.30%	98.24%
（m）自己資本利益率					
ファンド	4.05%	-13.37%	-16.85%	17.21%	9.49%
クラスB（無分配型）米ドル建	4.58%	-13.36%	-16.86%	18.33%	10.13%

（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)	第14会計年度 (2018年５月末日)
（ａ）営業収益(1)（ファンド）	16,362,035 米ドル 1,858,236 千円	10,590,748 米ドル 1,202,791 千円	3,443,095 米ドル 391,032 千円	7,554,451 米ドル 857,959 千円	13,743,913 米ドル 1,560,896 千円
（ｂ）経常利益（損失）（ファンド）	14,903,132 米ドル 1,692,549 千円	8,645,377 米ドル 981,855 千円	1,806,261 米ドル 205,137 千円	6,043,492 米ドル 686,359 千円	12,135,983 米ドル 1,378,284 千円
（ｃ）当期純利益（損失）金額					
ファンド	12,164,190 米ドル 1,381,487 千円	4,970,819 米ドル 564,536 千円	-2,604,450 米ドル -295,787 千円	2,161,195 米ドル 245,447 千円	7,979,534 米ドル 906,236 千円
クラスＢ（無分配型）米ドル建	- -	12,191 米ドル 1,385 千円	-12,762 米ドル -1,449 千円	5,814 米ドル 660 千円	8,442 米ドル 959 千円
（ｄ）出資総額(2)（ファンド）	176,342,402 米ドル 20,027,207 千円	148,609,122 米ドル 16,877,538 千円	134,862,268 米ドル 15,316,308 千円	138,733,335 米ドル 15,755,945 千円	117,318,689 米ドル 13,323,884 千円
（ｅ）発行済ファンド証券総数	株	株	株	株	株
クラスＢ（無分配型）米ドル建	-	250,000	450,000	160,000	80,000
合計（ファンド）	124,687,867	102,649,030	95,474,996	98,954,221	78,253,844
（ｆ）純資産総額（ファンド）	176,342,402 米ドル 20,027,207 千円	148,609,122 米ドル 16,877,538 千円	134,862,268 米ドル 15,316,308 千円	138,733,335 米ドル 15,755,945 千円	117,318,689 米ドル 13,323,884 千円
クラスＢ（無分配型）米ドル建	- -	364,455 米ドル 41,391 千円	660,433 米ドル 75,005 千円	242,140 米ドル 27,500 千円	130,564 米ドル 14,828 千円
（ｇ）資産総額（ファンド）	178,930,978 米ドル 20,321,191 千円	149,603,754 米ドル 16,990,498 千円	136,593,675 米ドル 15,512,944 千円	140,260,514 米ドル 15,929,387 千円	118,523,681 米ドル 13,460,734 千円
クラスＢ（無分配型）米ドル建	- -	366,894 米ドル 41,668 千円	668,912 米ドル 75,968 千円	244,805 米ドル 27,803 千円	131,905 米ドル 14,980 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 165.56 円	1.4676 米ドル 166.68 円	1.5134 米ドル 171.88 円	1.6321 米ドル 185.36 円
（ｉ）１株当たり当期純利益金額					
ファンド	0.0976 米ドル 11.08 円	0.0484 米ドル 5.50 円	-0.0273 米ドル -3.10 円	0.0218 米ドル 2.48 円	0.1020 米ドル 11.58 円
クラスＢ（無分配型）米ドル建	- -	0.0488 米ドル 5.54 円	-0.0284 米ドル -3.23 円	0.0363 米ドル 4.12 円	0.1055 米ドル 11.98 円
（ｊ）分配総額					
ファンド	1,965,506 米ドル 223,223 千円	2,646,734 米ドル 300,590 千円	3,438,136 米ドル 390,469 千円	3,031,383 米ドル 344,274 千円	3,231,605 米ドル 367,013 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	0.0165 米ドル 1.87 円	0.0268 米ドル 3.04 円	0.0397 米ドル 4.51 円	0.0358 米ドル 4.07 円	0.0464 米ドル 5.27 円
クラスＢ（無分配型）米ドル建	- -	- -	- -	- -	- -
（l）自己資本比率					
ファンド	98.55%	99.34%	98.73%	98.91%	98.98%
クラスＢ（無分配型）米ドル建	-	99.34%	98.73%	98.91%	98.98%
（m）自己資本利益率					
ファンド	6.90%	3.34%	-1.93%	1.56%	6.80%
クラスＢ（無分配型）米ドル建	-	3.34%	-1.93%	2.40%	6.47%

（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)	第14会計年度 (2018年５月末日)
（ａ）営業収益(1)（ファンド）	78,739,206 米ドル 8,942,412 千円	-33,763,575 米ドル -3,834,529 千円	-31,522,387 米ドル -3,579,997 千円	17,696,647 米ドル 2,009,808 千円	35,329,421 米ドル 4,012,362 千円
（ｂ）経常利益（損失）（ファンド）	74,477,234 米ドル 8,458,379 千円	-39,117,001 米ドル -4,442,518 千円	-35,632,415 米ドル -4,046,773 千円	14,393,073 米ドル 1,634,621 千円	31,643,484 米ドル 3,593,750 千円
（ｃ）当期純利益（損失）金額					
ファンド	62,721,447 米ドル 7,123,275 千円	-49,903,611 米ドル -5,667,553 千円	-48,248,181 米ドル -5,479,546 千円	6,124,298 米ドル 695,537 千円	22,821,308 米ドル 2,591,816 千円
クラスＢ（無分配型）米ドル建	1,850,449 米ドル 210,155 千円	-835,701 米ドル -94,911 千円	-1,152,304 米ドル -130,867 千円	125,428 米ドル 14,245 千円	341,201 米ドル 38,750 千円
（ｄ）出資総額(2)（ファンド）	404,662,417 米ドル 45,957,511 千円	473,141,608 米ドル 53,734,692 千円	313,205,198 米ドル 35,570,714 千円	321,071,258 米ドル 36,464,063 千円	299,163,903 米ドル 33,976,044 千円
（ｅ）発行済ファンド証券総数	株	株	株	株	株
クラスＢ（無分配型）米ドル建	4,485,507	3,478,651	3,460,485	1,857,289	1,856,323
合計（ファンド）	184,172,566	235,412,862	174,027,152	178,655,625	156,737,620
（ｆ）純資産総額（ファンド）	404,662,417 米ドル 45,957,511 千円	473,141,608 米ドル 53,734,692 千円	313,205,198 米ドル 35,570,714 千円	321,071,258 米ドル 36,464,063 千円	299,163,903 米ドル 33,976,044 千円
クラスＢ（無分配型）米ドル建	9,968,214 米ドル 1,132,090 千円	7,933,052 米ドル 900,957 千円	7,482,073 米ドル 849,739 千円	4,521,861 米ドル 513,548 千円	4,860,698 米ドル 552,029 千円
（ｇ）資産総額（ファンド）	423,196,061 米ドル 48,062,377 千円	490,408,694 米ドル 55,695,715 千円	319,103,252 米ドル 36,240,556 千円	326,610,074 米ドル 37,093,106 千円	307,324,296 米ドル 34,902,820 千円
クラスＢ（無分配型）米ドル建	10,424,761 米ドル 1,183,940 千円	8,222,565 米ドル 933,837 千円	7,622,970 米ドル 865,741 千円	4,599,868 米ドル 522,407 千円	4,993,285 米ドル 567,087 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	2.2223 米ドル 252.39 円	2.2805 米ドル 259.00 円	2.1621 米ドル 245.55 円	2.4347 米ドル 276.51 円	2.6185 米ドル 297.38 円
（ｉ）１株当たり当期純利益金額					
ファンド	0.3406 米ドル 38.68 円	-0.2120 米ドル -24.08 円	-0.2772 米ドル -31.48 円	0.0343 米ドル 3.90 円	0.1456 米ドル 16.54 円
クラスＢ（無分配型）米ドル建	0.4125 米ドル 46.85 円	-0.2402 米ドル -27.28 円	-0.3330 米ドル -37.82 円	0.0675 米ドル 7.67 円	0.1838 米ドル 20.87 円
（ｊ）分配総額					
ファンド	9,090,881 米ドル 1,032,451 千円	7,469,966 米ドル 848,364 千円	10,327,064 米ドル 1,172,845 千円	6,477,828 米ドル 735,687 千円	7,051,399 米ドル 800,827 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	0.0665 米ドル 7.55 円	0.0389 米ドル 4.42 円	0.0774 米ドル 8.79 円	0.0439 米ドル 4.99 円	0.0540 米ドル 6.13 円
クラスＢ（無分配型）米ドル建	- -	- -	- -	- -	- -
（l）自己資本比率					
ファンド	95.62%	96.48%	98.15%	98.30%	97.34%
クラスＢ（無分配型）米ドル建	95.62%	96.48%	98.15%	98.30%	97.34%
（m）自己資本利益率					
ファンド	15.50%	-10.55%	-15.40%	1.91%	7.63%
クラスＢ（無分配型）米ドル建	18.56%	-10.53%	-15.40%	2.77%	7.02%

（１）営業収益には投資収益ならびに実現および未実現利益（損失）を含めている。以下同じ。
（２）ファンドは、変動資本を有する会社型投資信託であり、純資産総額を記載している。以下同じ。
（３）本投資法人は、2004年８月26日に運用を開始した。当ファンドは、2011年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)	第14会計年度 (2018年５月末日)
（ａ）営業収益(1)（ファンド）	25,275,180 米ドル 2,870,502 千円	-4,823,941 米ドル -547,855 千円	2,577,018 米ドル 292,672 千円	-12,734,015 米ドル -1,446,202 千円	3,242,919 米ドル 368,298 千円
（ｂ）経常利益（損失）（ファンド）	22,708,275 米ドル 2,578,979 千円	-7,091,383 米ドル -805,368 千円	492,897 米ドル 55,978 千円	-14,364,787 米ドル -1,631,409 千円	1,604,634 米ドル 182,238 千円
（ｃ）当期純利益（損失）金額					
ファンド	19,960,028 米ドル 2,266,860 千円	-8,629,355 米ドル -980,036 千円	-598,052 米ドル -67,921 千円	-15,163,921 米ドル -1,722,167 千円	1,214,517 米ドル 137,933 千円
クラスＢ（無分配型）米ドル建	- -	- -	- -	- -	- -
（ｄ）出資総額(2)（ファンド）	385,217,892 米ドル 43,749,196 千円	323,413,345 米ドル 36,730,054 千円	278,551,122 米ドル 31,635,051 千円	195,989,254 米ドル 22,258,500 千円	271,444,804 米ドル 30,827,986 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	2,866	70	-	-	-
クラスＢ（無分配型）ユーロ建	569,452	507,093	432,843	429,524	429,524
合計（ファンド）	326,312,623	283,054,684	246,318,869	184,064,375	247,998,711
（ｆ）純資産総額（ファンド）	385,217,892 米ドル 43,749,196 千円	323,413,345 米ドル 36,730,054 千円	278,551,122 米ドル 31,635,051 千円	195,989,254 米ドル 22,258,500 千円	271,444,804 米ドル 30,827,986 千円
クラスＢ（無分配型）米ドル建	- -	- -	- -	- -	- -
（ｇ）資産総額（ファンド）	393,084,771 米ドル 44,642,637 千円	365,469,180 米ドル 41,506,335 千円	290,200,838 米ドル 32,958,109 千円	210,251,945 米ドル 23,878,313 千円	294,523,630 米ドル 33,449,049 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	0.7364 英ポンド 109.38 円	0.7566 英ポンド 112.38 円	- -	- -	- -
クラスＢ（無分配型）ユーロ建	0.9148 ユーロ 120.88 円	0.9437 ユーロ 124.70 円	0.9517 ユーロ 125.76 円	0.9383 ユーロ 123.99 円	0.9162 ユーロ 121.07 円
（ｉ）１株当たり当期純利益金額					
ファンド	0.0612 米ドル 6.95 円	-0.0305 米ドル -3.46 円	-0.0024 米ドル -0.27 円	-0.0824 米ドル -9.36 円	0.0049 米ドル 0.56 円
クラスＢ（無分配型）米ドル建	- -	- -	- -	- -	- -

（ｊ）分配総額					
ファンド	2,740,748 米ドル 311,267 千円	1,526,832 米ドル 173,402 千円	1,060,243 米ドル 120,412 千円	760,072 米ドル 86,321 千円	364,738 米ドル 41,423 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	0.0092 米ドル 1.04 円	0.0064 米ドル 0.73 円	0.0044 米ドル 0.50 円	0.0053 米ドル 0.60 円	0.0018 米ドル 0.20 円
クラスＢ（無分配型）米ドル建	- -	- -	- -	- -	- -
（ｌ）自己資本比率					
ファンド	98.00%	88.49%	95.99%	93.22%	92.16%
クラスＢ（無分配型）米ドル建	-	-	-	-	-
（ｍ）自己資本利益率					
ファンド	5.18%	-2.67%	-0.21%	-7.74%	0.45%
クラスＢ（無分配型）米ドル建	-	-	-	-	-

（１）営業収益には投資収益ならびに実現および未実現利益（損失）を含めている。以下同じ。
（２）ファンドは、変動資本を有する会社型投資信託であり、純資産総額を記載している。以下同じ。
（３）クラスＢ（無分配型）米ドル建は、2018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）	第14会計年度 （2018年５月末日）
（ａ）営業収益(1)（ファンド）	36,549,492 米ドル 4,150,926 千円	-4,671,130 米ドル -530,500 千円	3,708,976 米ドル 421,228 千円	2,214,196 米ドル 251,466 千円	22,171,923 米ドル 2,518,065 千円
（ｂ）経常利益（損失）（ファンド）	33,617,412 米ドル 3,817,929 千円	-7,610,045 米ドル -864,273 千円	1,007,313 米ドル 114,401 千円	-665,617 米ドル -75,594 千円	17,445,444 米ドル 1,981,279 千円
（ｃ）当期純利益（損失）金額					
ファンド	23,504,151 米ドル 2,669,366 千円	-15,136,950 米ドル -1,719,103 千円	-9,231,867 米ドル -1,048,463 千円	-8,272,771 米ドル -939,539 千円	4,769,176 米ドル 541,635 千円
クラスＢ（無分配型）米ドル建	42,602 米ドル 4,838 千円	-38,459 米ドル -4,368 千円	-45,583 米ドル -5,177 千円	-39,042 米ドル -4,434 千円	14,374 米ドル 1,632 千円
（ｄ）出資総額(2)（ファンド）	417,205,287 米ドル 47,382,004 千円	396,293,165 米ドル 45,007,015 千円	345,354,998 米ドル 39,221,967 千円	494,640,286 米ドル 56,176,297 千円	599,960,939 米ドル 68,137,564 千円
（ｅ）発行済ファンド証券総数	株	株	株	株	株
クラスＢ（無分配型）米ドル建	-	901,092	1,481,088	1,501,088	4,061,088
合計（ファンド）	357,033,071	348,494,219	309,456,183	479,538,474	591,162,722
（ｆ）純資産総額（ファンド）	417,205,287 米ドル 47,382,004 千円	396,293,165 米ドル 45,007,015 千円	345,354,998 米ドル 39,221,967 千円	494,640,286 米ドル 56,176,297 千円	599,960,939 米ドル 68,137,564 千円
クラスＢ（無分配型）米ドル建	- -	1,007,781 米ドル 114,454 千円	1,701,131 米ドル 193,197 千円	1,802,578 米ドル 204,719 千円	4,886,114 米ドル 554,916 千円
（ｇ）資産総額（ファンド）	434,689,903 米ドル 49,367,732 千円	431,197,893 米ドル 48,971,145 千円	380,027,498 米ドル 43,159,723 千円	543,020,549 米ドル 61,670,844 千円	637,705,499 米ドル 72,424,214 千円
クラスＢ（無分配型）米ドル建	- -	1,096,544 米ドル 124,535 千円	1,871,919 米ドル 212,594 千円	1,978,886 米ドル 224,742 千円	5,193,508 米ドル 589,827 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	- -	1.1184 米ドル 127.02 円	1.1486 米ドル 130.45 円	1.2008 米ドル 136.37 円	1.2032 米ドル 136.65 円
（ｉ）１株当たり当期純利益金額					
ファンド	0.0658 米ドル 7.47 円	-0.0434 米ドル -4.93 円	-0.0298 米ドル -3.38 円	-0.0173 米ドル -1.96 円	0.0081 米ドル 0.92 円
クラスＢ（無分配型）米ドル建	- -	-0.0427 米ドル -4.85 円	-0.0308 米ドル -3.50 円	-0.0260 米ドル -2.95 円	0.0035 米ドル 0.40 円
（ｊ）分配総額					
ファンド	10,097,052 米ドル 1,146,722 千円	7,518,706 米ドル 853,899 千円	10,229,747 米ドル 1,161,792 千円	7,576,619 米ドル 860,477 千円	12,637,481 米ドル 1,435,239 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	0.0317 米ドル 3.60 円	0.0244 米ドル 2.77 円	0.0379 米ドル 4.30 円	0.0171 米ドル 1.94 円	0.0227 米ドル 2.58 円
クラスＢ（無分配型）米ドル建	- -	- -	- -	- -	- -
（１）自己資本比率					
ファンド	95.98%	91.91%	90.88%	91.09%	94.08%
クラスＢ（無分配型）米ドル建	-	91.91%	90.88%	91.09%	94.08%
（m）自己資本利益率					
ファンド	5.63%	-3.82%	-2.67%	-1.67%	0.79%
クラスＢ（無分配型）米ドル建	-	-3.82%	-2.68%	-2.17%	0.29%

（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）	第14会計年度 （2018年５月末日）
（ａ）営業収益(1)（ファンド）	172,995,839 米ドル 19,647,137 千円	-96,939,747 米ドル -11,009,447 千円	-22,516,798 米ドル -2,557,233 千円	55,696,659 米ドル 6,325,470 千円	45,080,802 米ドル 5,119,827 千円
（ｂ）経常利益（損失）（ファンド）	161,126,516 米ドル 18,299,138 千円	-106,914,403 米ドル -12,142,269 千円	-30,657,738 米ドル -3,481,799 千円	47,303,435 米ドル 5,372,251 千円	34,690,345 米ドル 3,939,782 千円
（ｃ）当期純利益（損失）金額					
ファンド	117,289,463 米ドル 13,320,564 千円	-133,616,679 米ドル -15,174,846 千円	-65,168,296 米ドル -7,401,163 千円	8,959,725 米ドル 1,017,556 千円	-8,859,316 米ドル -1,006,153 千円
クラスＢ（無分配型）米ドル建	2,131,679 米ドル 242,095 千円	-1,667,149 米ドル -189,338 千円	-676,722 米ドル -76,855 千円	64,062 米ドル 7,276 千円	-46,884 米ドル -5,325 千円
（ｄ）出資総額(2)（ファンド）	1,315,724,817 米ドル 149,426,867 千円	882,257,663 米ドル 100,198,003 千円	934,629,300 米ドル 106,145,850 千円	1,026,659,783 米ドル 116,597,752 千円	1,264,628,286 米ドル 143,623,834 千円
（ｅ）発行済ファンド証券総数	株	株	株	株	株
クラスＢ（無分配型）米ドル建	11,751,294	6,757,742	5,989,317	3,281,965	3,971,989
合計（ファンド）	970,059,667	738,043,708	846,969,685	942,073,828	1,204,709,661
（ｆ）純資産総額（ファンド）	1,315,724,817 米ドル 149,426,867 千円	882,257,663 米ドル 100,198,003 千円	934,629,300 米ドル 106,145,850 千円	1,026,659,783 米ドル 116,597,752 千円	1,264,628,286 米ドル 143,623,834 千円
クラスＢ（無分配型）米ドル建	19,054,786 米ドル 2,164,052 千円	11,013,449 米ドル 1,250,797 千円	9,696,800 米ドル 1,101,266 千円	5,953,408 米ドル 676,129 千円	7,343,902 米ドル 834,047 千円
（ｇ）資産総額（ファンド）	1,359,705,583 米ドル 154,421,763 千円	916,514,654 米ドル 104,088,569 千円	960,839,075 米ドル 109,122,494 千円	1,039,328,921 米ドル 118,036,586 千円	1,291,934,447 米ドル 146,724,995 千円
クラスＢ（無分配型）米ドル建	19,691,731 米ドル 2,236,390 千円	11,441,088 米ドル 1,299,364 千円	9,968,727 米ドル 1,132,148 千円	6,026,874 米ドル 684,472 千円	7,502,473 米ドル 852,056 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	1.6215 米ドル 184.15 円	1.6298 米ドル 185.10 円	1.6190 米ドル 183.87 円	1.8140 米ドル 206.02 円	1.8489 米ドル 209.98 円
（ｉ）１株当たり当期純利益金額					
ファンド	0.1209 米ドル 13.73 円	-0.1810 米ドル -20.56 円	-0.0769 米ドル -8.73 円	0.0095 米ドル 1.08 円	-0.0074 米ドル -0.84 円
クラスＢ（無分配型）米ドル建	0.1814 米ドル 20.60 円	-0.2467 米ドル -28.02 円	-0.1130 米ドル -12.83 円	0.0195 米ドル 2.21 円	-0.0118 米ドル -1.34 円
（ｊ）分配総額					
ファンド	43,757,639 米ドル 4,969,555 千円	26,603,400 米ドル 3,021,348 千円	34,390,450 米ドル 3,905,723 千円	38,254,614 米ドル 4,344,577 千円	43,465,523 米ドル 4,936,379 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	0.0663 米ドル 7.53 円	0.0514 米ドル 5.84 円	0.0492 米ドル 5.59 円	0.0482 米ドル 5.47 円	0.0402 米ドル 4.57 円
クラスＢ（無分配型）米ドル建	- -	- -	- -	- -	- -
（l）自己資本比率					
ファンド	96.77%	96.26%	97.27%	98.78%	97.89%
クラスＢ（無分配型）米ドル建	96.77%	96.26%	97.27%	98.78%	97.89%
（m）自己資本利益率					
ファンド	8.91%	-15.14%	-6.97%	0.87%	-0.70%
クラスＢ（無分配型）米ドル建	11.19%	-15.14%	-6.98%	1.08%	-0.64%

（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)	第14会計年度 (2018年５月末日)
（ａ）営業収益[1]（ファンド）	27,399,979 米ドル 3,111,816 千円	-13,686,568 米ドル -1,554,384 千円	-6,938,008 米ドル -787,950 千円	-6,137,773 米ドル -697,067 千円	2,100,694 米ドル 238,576 千円
（ｂ）経常利益（損失）（ファンド）	24,595,967 米ドル 2,793,364 千円	-16,182,305 米ドル -1,837,824 千円	-8,824,728 米ドル -1,002,224 千円	-7,419,698 米ドル -842,655 千円	1,211,672 米ドル 137,610 千円
（ｃ）当期純利益（損失）金額					
ファンド	22,531,669 米ドル 2,558,922 千円	-17,564,480 米ドル -1,994,798 千円	-10,507,384 米ドル -1,193,324 千円	-9,442,062 米ドル -1,072,335 千円	235,386 米ドル 26,733 千円
クラスＢ（無分配型）米ドル建	134,086 米ドル 15,228 千円	-71,132 米ドル -8,078 千円	-96,858 米ドル -11,000 千円	-146,125 米ドル -16,595 千円	6,473 米ドル 735 千円
（ｄ）出資総額[2]（ファンド）	362,048,536 米ドル 41,117,852 千円	280,046,527 米ドル 31,804,884 千円	248,007,698 米ドル 28,166,234 千円	86,367,718 米ドル 9,808,782 千円	88,125,159 米ドル 10,008,374 千円
（ｅ）発行済ファンド証券総数	株	株	株	株	株
クラスＢ（無分配型）米ドル建	1,238,557	804,112	1,544,112	1,607,912	1,185,216
合計（ファンド）	248,956,454	202,412,249	185,031,377	65,407,950	65,537,701
（ｆ）純資産総額（ファンド）	362,048,536 米ドル 41,117,852 千円	280,046,527 米ドル 31,804,884 千円	248,007,698 米ドル 28,166,234 千円	86,367,718 米ドル 9,808,782 千円	88,125,159 米ドル 10,008,374 千円
クラスＢ（無分配型）米ドル建	1,679,050 米ドル 190,690 千円	1,134,531 米ドル 128,849 千円	2,180,880 米ドル 247,683 千円	2,442,483 米ドル 277,393 千円	1,803,222 米ドル 204,792 千円
（ｇ）資産総額（ファンド）	473,995,447 米ドル 53,831,663 千円	407,336,783 米ドル 46,261,238 千円	348,590,595 米ドル 39,589,434 千円	161,068,934 米ドル 18,292,599 千円	139,455,063 米ドル 15,837,912 千円
クラスＢ（無分配型）米ドル建	2,198,219 米ドル 249,652 千円	1,650,212 米ドル 187,415 千円	3,065,366 米ドル 348,134 千円	4,555,037 米ドル 517,316 千円	2,853,537 米ドル 324,076 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	1.3557 米ドル 153.97 円	1.4109 米ドル 160.24 円	1.4124 米ドル 160.41 円	1.5190 米ドル 172.51 円	1.5214 米ドル 172.79 円
（ｉ）１株当たり当期純利益金額					
ファンド	0.0905 米ドル 10.28 円	-0.0868 米ドル -9.86 円	-0.0568 米ドル -6.45 円	-0.1444 米ドル -16.40 円	0.0036 米ドル 0.41 円
クラスＢ（無分配型）米ドル建	0.1083 米ドル 12.30 円	-0.0885 米ドル -10.05 円	-0.0627 米ドル -7.12 円	-0.0909 米ドル -10.32 円	0.0055 米ドル 0.62 円
（ｊ）分配総額					
ファンド	2,058,000 米ドル 233,727 千円	1,375,146 米ドル 156,175 千円	1,673,266 米ドル 190,033 千円	1,999,660 米ドル 227,101 千円	967,163 米ドル 109,841 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	0.0101 米ドル 1.15 円	0.0082 米ドル 0.93 円	0.0113 米ドル 1.28 円	0.0450 米ドル 5.11 円	0.0224 米ドル 2.54 円
クラスＢ（無分配型）米ドル建	- -	- -	- -	- -	- -
（l）自己資本比率					
ファンド	76.38%	68.75%	71.15%	53.62%	63.19%
クラスＢ（無分配型）米ドル建	76.38%	68.75%	71.15%	53.62%	63.19%
（m）自己資本利益率					
ファンド	6.22%	-6.27%	-4.24%	-10.93%	0.27%
クラスＢ（無分配型）米ドル建	7.99%	-6.27%	-4.44%	-5.98%	0.36%

（１）営業収益には投資収益ならびに実現および未実現利益（損失）を含めている。以下同じ。
（２）ファンドは、変動資本を有する会社型投資信託であり、純資産総額を記載している。以下同じ。
（３）本投資法人は、2004年8月26日に運用を開始した。当ファンドは、2007年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)	第14会計年度 (2018年５月末日)
（ａ）営業収益(1)（ファンド）	39,653,289 米ドル 4,503,424 千円	-19,036,864 米ドル -2,162,017 千円	1,194,707 米ドル 135,683 千円	7,458,648 米ドル 847,079 千円	2,739,253 米ドル 311,097 千円
（ｂ）経常利益（損失）（ファンド）	36,752,266 米ドル 4,173,955 千円	-21,989,191 米ドル -2,497,312 千円	-1,128,334 米ドル -128,145 千円	4,881,954 米ドル 554,444 千円	-729,859 米ドル -82,890 千円
（ｃ）当期純利益（損失）金額					
ファンド	25,968,627 米ドル 2,949,257 千円	-29,487,707 米ドル -3,348,919 千円	-8,767,835 米ドル -995,763 千円	-4,025,366 米ドル -457,161 千円	-12,182,875 米ドル -1,383,609 千円
クラスＢ（無分配型）米ドル建	456,803 米ドル 51,879 千円	-461,218 米ドル -52,380 千円	-150,871 米ドル -17,134 千円	-27,663 米ドル -3,142 千円	-7,785 米ドル -884 千円
（ｄ）出資総額(2)（ファンド）	366,527,056 米ドル 41,626,478 千円	263,656,189 米ドル 29,943,433 千円	229,772,328 米ドル 26,095,243 千円	327,066,091 米ドル 37,144,896 千円	400,315,643 米ドル 45,463,848 千円
（ｅ）発行済ファンド証券総数	株	株	株	株	株
クラスＢ（無分配型）米ドル建	2,523,680	2,383,876	2,222,663	478,352	663,567
合計（ファンド）	274,902,610	217,342,165	193,941,434	285,631,049	357,581,213
（ｆ）純資産総額（ファンド）	366,527,056 米ドル 41,626,478 千円	263,656,189 米ドル 29,943,433 千円	229,772,328 米ドル 26,095,243 千円	327,066,091 米ドル 37,144,896 千円	400,315,643 米ドル 45,463,848 千円
クラスＢ（無分配型）米ドル建	4,323,576 米ドル 491,029 千円	4,124,683 米ドル 468,440 千円	3,947,017 米ドル 448,263 千円	928,376 米ドル 105,436 千円	1,279,728 米ドル 145,339 千円
（ｇ）資産総額（ファンド）	380,082,814 米ドル 43,166,005 千円	273,094,435 米ドル 31,015,335 千円	235,621,686 米ドル 26,759,555 千円	332,827,246 米ドル 37,799,190 千円	411,858,162 米ドル 46,774,731 千円
クラスＢ（無分配型）米ドル建	4,483,481 米ドル 509,189 千円	4,272,337 米ドル 485,209 千円	4,047,497 米ドル 459,674 千円	944,729 米ドル 107,293 千円	1,316,627 米ドル 149,529 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	1.7132 米ドル 194.57 円	1.7302 米ドル 196.50 円	1.7758 米ドル 201.68 円	1.9408 米ドル 220.42 円	1.9286 米ドル 219.03 円
（ｉ）１株当たり当期純利益金額					
ファンド	0.0945 米ドル 10.73 円	-0.1357 米ドル -15.41 円	-0.0452 米ドル -5.13 円	-0.0141 米ドル -1.60 円	-0.0341 米ドル -3.87 円
クラスＢ（無分配型）米ドル建	0.1810 米ドル 20.56 円	-0.1935 米ドル -21.98 円	-0.0679 米ドル -7.71 円	-0.0578 米ドル -6.56 円	-0.0117 米ドル -1.33 円
（ｊ）分配総額					
ファンド	10,706,495 米ドル 1,215,937 千円	7,489,842 米ドル 850,621 千円	7,625,297 米ドル 866,005 千円	8,890,263 米ドル 1,009,667 千円	11,410,701 米ドル 1,295,913 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	0.0453 米ドル 5.14 円	0.0451 米ドル 5.12 円	0.0524 米ドル 5.95 円	0.0374 米ドル 4.25 円	0.0382 米ドル 4.34 円
クラスＢ（無分配型）米ドル建	- -	- -	- -	- -	- -
（l）自己資本比率					
ファンド	96.43%	96.54%	97.52%	98.27%	97.20%
クラスＢ（無分配型）米ドル建	96.43%	96.54%	97.52%	98.27%	97.20%
（m）自己資本利益率					
ファンド	7.09%	-11.18%	-3.82%	-1.23%	-3.04%
クラスＢ（無分配型）米ドル建	10.57%	-11.18%	-3.82%	-2.98%	-0.61%

（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)	第14会計年度 (2018年５月末日)
（ａ）営業収益[(1)]（ファンド）	-4,413,697 米ドル -501,264 千円	-15,046,548 米ドル -1,708,836 千円	-7,729,016 米ドル -877,784 千円	17,884,585 米ドル 2,031,152 千円	-8,103,926 米ドル -920,363 千円
（ｂ）経常利益（損失）（ファンド）	-6,200,495 米ドル -704,190 千円	-16,320,812 米ドル -1,853,555 千円	-8,673,513 米ドル -985,051 千円	16,704,638 米ドル 1,897,146 千円	-11,374,094 米ドル -1,291,756 千円
（ｃ）当期純利益（損失）金額					
ファンド	-13,673,192 米ドル -1,552,864 千円	-20,352,537 米ドル -2,311,438 千円	-13,014,194 米ドル -1,478,022 千円	10,815,988 米ドル 1,228,372 千円	-27,511,359 米ドル -3,124,465 千円
クラスＢ（無分配型）米ドル建	-77,877 米ドル -8,845 千円	-259,981 米ドル -29,526 千円	-346,683 米ドル -39,373 千円	235,378 米ドル 26,732 千円	-189,278 米ドル -21,496 千円
（ｄ）出資総額[(2)]（ファンド）	171,230,679 米ドル 19,446,668 千円	99,938,986 米ドル 11,350,071 千円	76,857,222 米ドル 8,728,675 千円	199,464,949 米ドル 22,653,234 千円	456,853,158 米ドル 51,884,813 千円
（ｅ）発行済ファンド証券総数	株	株	株	株	株
クラスＢ（無分配型）米ドル建	1,043,841	1,572,719	2,732,719	2,732,719	2,122,719
合計（ファンド）	189,128,300	132,547,463	115,776,406	283,694,915	684,098,938
（ｆ）純資産総額（ファンド）	171,230,679 米ドル 19,446,668 千円	99,938,986 米ドル 11,350,071 千円	76,857,222 米ドル 8,728,675 千円	199,464,949 米ドル 22,653,234 千円	456,853,158 米ドル 51,884,813 千円
クラスＢ（無分配型）米ドル建	987,810 米ドル 112,186 千円	1,279,705 米ドル 145,336 千円	2,046,887 米ドル 232,465 千円	2,311,786 米ドル 262,550 千円	1,793,342 米ドル 203,670 千円
（ｇ）資産総額（ファンド）	174,869,009 米ドル 19,859,873 千円	101,515,939 米ドル 11,529,165 千円	77,592,763 米ドル 8,812,210 千円	207,087,752 米ドル 23,518,956 千円	474,154,388 米ドル 53,849,714 千円
クラスＢ（無分配型）米ドル建	1,008,799 米ドル 114,569 千円	1,299,898 米ドル 147,629 千円	2,066,476 米ドル 234,690 千円	2,400,134 米ドル 272,583 千円	1,861,257 米ドル 211,383 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	0.9463 米ドル 107.47 円	0.8137 米ドル 92.41 円	0.7490 米ドル 85.06 円	0.8460 米ドル 96.08 円	0.8448 米ドル 95.94 円
（ｉ）１株当たり当期純利益金額					
ファンド	-0.0723 米ドル -8.21 円	-0.1535 米ドル -17.43 円	-0.1124 米ドル -12.77 円	0.0381 米ドル 4.33 円	-0.0402 米ドル -4.57 円
クラスＢ（無分配型）米ドル建	-0.0746 米ドル -8.47 円	-0.1653 米ドル -18.77 円	-0.1269 米ドル -14.41 円	0.0861 米ドル 9.78 円	-0.0892 米ドル -10.13 円
（ｊ）分配総額					
ファンド	7,470,067 米ドル 848,376 千円	3,949,839 米ドル 448,583 千円	4,184,957 米ドル 475,286 千円	5,605,367 米ドル 636,602 千円	15,371,918 米ドル 1,745,789 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	0.0403 米ドル	0.0313 米ドル	0.0373 米ドル	0.0200 米ドル	0.0225 米ドル

	4.58 円	3.55 円	4.24 円	2.27 円	2.56 円
クラスＢ（無分配型）米ドル建	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
（l）自己資本比率					
ファンド	97.92%	98.45%	99.05%	96.32%	96.35%
クラスＢ（無分配型）米ドル建	97.92%	98.45%	99.05%	96.32%	96.35%
（m）自己資本利益率					
ファンド	-7.99%	-20.36%	-16.93%	5.42%	-6.02%
クラスＢ（無分配型）米ドル建	-7.88%	-20.32%	-16.94%	10.18%	-10.55%

（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)	第14会計年度 (2018年５月末日)
（a）営業収益[1]（ファンド）	20,030,244 米ドル 2,274,835 千円	-20,293,151 米ドル -2,304,693 千円	-13,455,791 米ドル -1,528,174 千円	-16,692,773 米ドル -1,895,798 千円	3,616,322 米ドル 410,706 千円
（b）経常利益（損失）（ファンド）	18,768,827 米ドル 2,131,576 千円	-22,058,697 米ドル -2,505,206 千円	-15,847,227 米ドル -1,799,770 千円	-18,539,102 米ドル -2,105,486 千円	1,144,748 米ドル 130,009 千円
（c）当期純利益（損失）金額					
ファンド	18,718,048 米ドル 2,125,809 千円	-22,034,434 米ドル -2,502,451 千円	-23,917,186 米ドル -2,716,275 千円	-24,104,787 米ドル -2,737,581 千円	-3,878,057 米ドル -440,431 千円
クラスB（無分配型）米ドル建	- -	-19,942 米ドル -2,265 千円	-81,651 米ドル -9,273 千円	-104,133 米ドル -11,826 千円	-55,883 米ドル -6,347 千円
（d）出資総額[2]（ファンド）	193,215,042 米ドル 21,943,432 千円	365,292,848 米ドル 41,486,309 千円	289,270,483 米ドル 32,852,449 千円	279,293,442 米ドル 31,719,356 千円	396,122,142 米ドル 44,987,592 千円
（e）発行済ファンド証券総数	株	株	株	株	株
クラスB（無分配型）米ドル建	-	196,380	576,380	1,096,380	10,420,000
合計（ファンド）	1,130,350,312	227,666,091	188,022,500	197,110,093	278,580,374
（f）純資産総額（ファンド）	193,215,042 米ドル 21,943,432 千円	365,292,848 米ドル 41,486,309 千円	289,270,483 米ドル 32,852,449 千円	279,293,442 米ドル 31,719,356 千円	396,122,142 米ドル 44,987,592 千円
クラスB（無分配型）米ドル建	- -	330,757 米ドル 37,564 千円	986,184 米ドル 112,001 千円	1,956,360 米ドル 222,184 千円	18,722,205 米ドル 2,126,281 千円
（g）資産総額（ファンド）	198,079,568 米ドル 22,495,897 千円	401,730,776 米ドル 45,624,564 千円	321,305,593 米ドル 36,490,676 千円	290,178,080 米ドル 32,955,525 千円	435,086,221 米ドル 49,412,742 千円
クラスB（無分配型）米ドル建	- -	363,750 米ドル 41,311 千円	1,095,398 米ドル 124,404 千円	2,032,603 米ドル 230,843 千円	20,563,792 米ドル 2,335,430 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 191.29 円	1.7110 米ドル 194.32 円	1.7844 米ドル 202.65 円	1.7968 米ドル 204.06 円
（i）１株当たり当期純利益金額					
ファンド	0.0166 米ドル 1.89 円	-0.0968 米ドル -10.99 円	-0.1272 米ドル -14.45 円	-0.1223 米ドル -13.89 円	-0.0139 米ドル -1.58 円
クラスB（無分配型）米ドル建	- -	-0.1015 米ドル -11.53 円	-0.1417 米ドル -16.09 円	-0.0950 米ドル -10.79 円	-0.0054 米ドル -0.61 円
（j）分配総額					
ファンド	47,787 米ドル 5,427 千円	-29,588 米ドル -3,360 千円	8,052,853 米ドル 914,563 千円	5,533,169 米ドル 628,402 千円	4,979,287 米ドル 565,498 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	0.0001 米ドル 0.01 円	-0.0002 米ドル -0.02 円	0.0489 米ドル 5.55 円	0.0340 米ドル 3.86 円	0.0198 米ドル 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	97.54%	90.93%	90.03%	96.25%	91.04%
クラスＢ（無分配型）米ドル建	-	90.93%	90.03%	96.25%	91.04%
（m）自己資本利益率					
ファンド	9.69%	-6.03%	-8.27%	-8.63%	-0.98%
クラスＢ（無分配型）米ドル建	-	-6.03%	-8.28%	-5.32%	-0.30%

（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	バークレイズ・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	バークレイズ・インベストメント・ソリューションズ・リミテッド （Barclays Investment Solutions Limited）	

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。

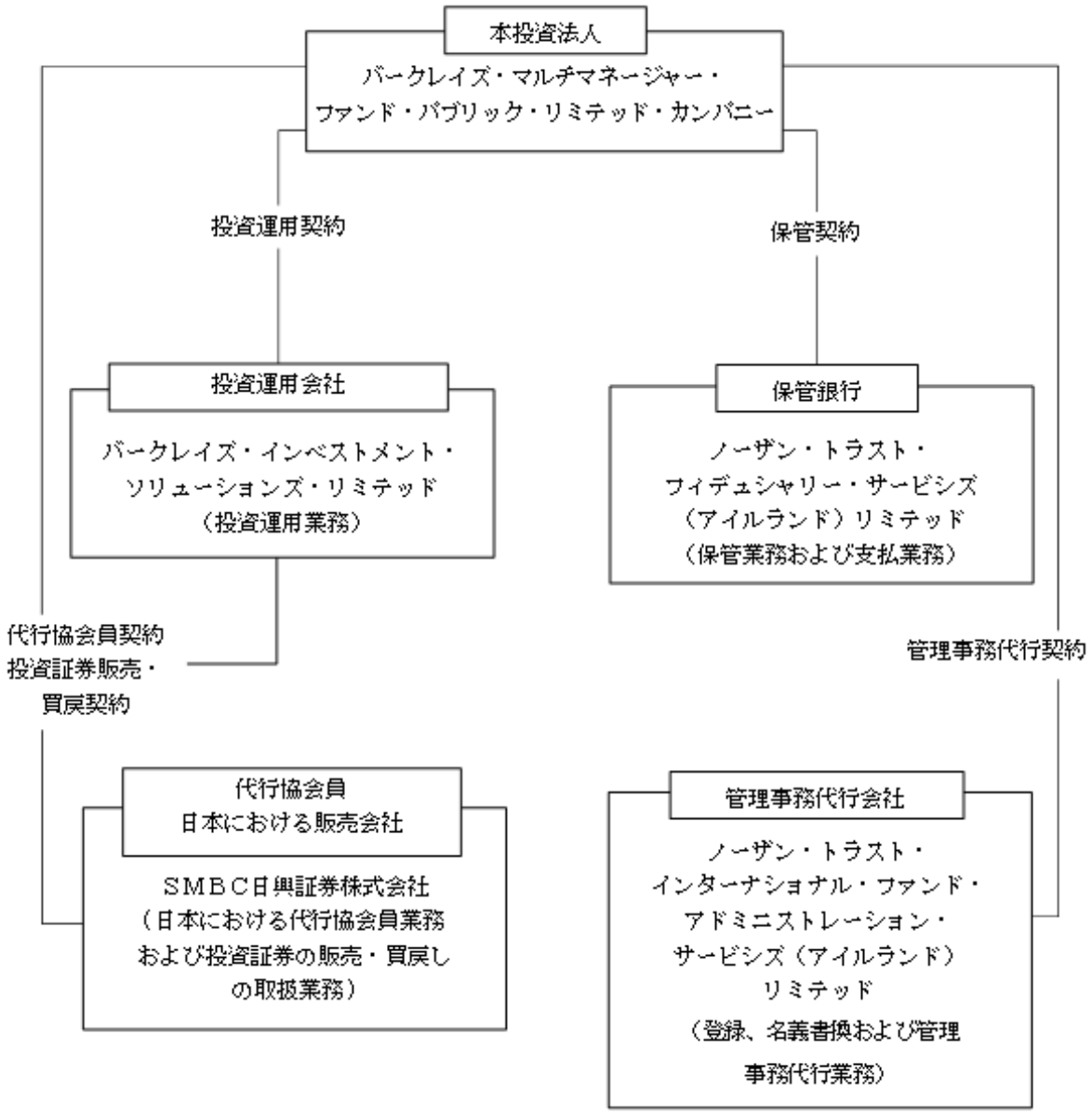
本投資法人の唯一の設立目的は、以下の投資対象に集団投資を行うことである。

・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
バークレイズ・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。
バークレイズ・インベストメント・ソリューションズ・リミテッド（Barclays Investment Solutions Limited）	投資運用会社	2004年９月24日付で本投資法人とバークレイズ・バンク・ピーエルシー（以下「旧投資運用会社」という。）の間で投資運用契約（注１）（随時改訂される。）を締結（2018年４月１日を効力発生日とする投資運用契約の更改契約により、バークレイズ・インベストメント・ソリューションズ・リミテッド（以下「投資運用会社」という。）が旧投資運用会社の地位を承継。）。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。
ノーザン・トラスト・フィデュシャリー・サービシズ（アイルランド）リミテッド（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）（随時改訂される。）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・サービシズ（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）（随時改訂される。）を締結。登録事務、名義書換事務代行事務および管理事務について規定している。
ＳＭＢＣ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）（随時改訂される。）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）（随時改訂される。）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】

①　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続き在職するものとする。取締役に欠員が生じた場合であっても、在任中の取締役は行為することができる。ただし、取締役の員数が所定の最小定員を下回る場合、在任中の一または複数の取締役は、かかる最小定員を補うために追加の一または複数の取締役を直ちに任命するかまたはかかる任命を行う目的のために本投資法人の投資主総会を招集するものとする。業務に当たることが可能な取締役または業務に当たる意思のある取締役が一人もいない場合は、いずれか２名の投資主が取締役を任命する目的のために投資主総会を招集することができる。そのように任命された追加の取締役は、（2014年アイルランド会社法（以下「アイルランド会社法」という。）および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日以内前に、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することができ、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為する個人、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（場合に応じて）として行為するその他の個人、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。

② 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、バークレイズ・インベストメント・ソリューションズ・リミテッドにより販売促進が行われ、投資運用契約に従ってバークレイズ・インベストメント・ソリューションズ・リミテッド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、英国において1992年10月５日に設立された登録番号02752982の有限会社であり、英国金融行為規制機構（Financial Conduct Authority　以下「FCA」という。）により認可され、規制される。投資運用会社の主な活動は、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。

（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	2018年９月末日
クラスＢ（無分配型）英ポンド建	90,028株

	純資産総額
第10会計年度末 （2014年５月末日）	112,090,491英ポンド 16,648,801千円
第11会計年度末 （2015年５月末日）	92,559,479英ポンド 13,747,859千円
第12会計年度末 （2016年５月末日）	74,375,564英ポンド 11,047,003千円
第13会計年度末 （2017年５月末日）	65,687,335英ポンド 9,756,540千円
第14会計年度末 （2018年５月末日）	52,120,189英ポンド 7,741,412千円
2018年９月末日	46,210,554英ポンド 6,863,654千円

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	2018年９月末日
クラスＢ（無分配型）英ポンド建	350,000株

	純資産総額
第10会計年度末 （2014年５月末日）	189,819,493英ポンド 28,193,889千円
第11会計年度末 （2015年５月末日）	158,993,400英ポンド 23,615,290千円
第12会計年度末 （2016年５月末日）	133,912,783英ポンド 19,890,066千円
第13会計年度末 （2017年５月末日）	256,259,295英ポンド 38,062,193千円
第14会計年度末 （2018年５月末日）	404,718,559英ポンド 60,112,848千円
2018年９月末日	392,795,385英ポンド 58,341,899千円

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	2018年９月末日
クラスＢ（無分配型）米ドル建	2,610,000株

	純資産総額
第10会計年度末 （2014年５月末日）	369,325,155米ドル 41,944,258千円
第11会計年度末 （2015年５月末日）	357,448,803米ドル 40,595,461千円
第12会計年度末 （2016年５月末日）	284,851,242米ドル 32,350,556千円
第13会計年度末 （2017年５月末日）	268,466,653米ドル 30,489,758千円
第14会計年度末 （2018年５月末日）	234,983,820米ドル 26,687,112千円
2018年９月末日	217,435,572米ドル 24,694,158千円

４．グローバル・アクセス　米国株式ファンド

発行済ファンド証券総数	2018年９月末日
クラスＢ（無分配型）米ドル建	110,000株

	純資産総額
第10会計年度末 （2014年５月末日）	948,214,719米ドル 107,688,746千円
第11会計年度末 （2015年５月末日）	745,040,083米ドル 84,614,202千円
第12会計年度末 （2016年５月末日）	518,272,355米ドル 58,860,191千円
第13会計年度末 （2017年５月末日）	407,037,981米ドル 46,227,304千円
第14会計年度末 （2018年５月末日）	316,324,506米ドル 35,924,974千円
2018年９月末日	390,425,553米ドル 44,340,630千円

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	2018年９月末日
クラスＢ（無分配型）ユーロ建	265,885株

	純資産総額
第10会計年度末 （2014年５月末日）	474,727,918ユーロ 62,730,547千円
第11会計年度末 （2015年５月末日）	550,479,166ユーロ 72,740,317千円
第12会計年度末 （2016年５月末日）	515,798,099ユーロ 68,157,561千円
第13会計年度末 （2017年５月末日）	358,285,817ユーロ 47,343,888千円
第14会計年度末 （2018年５月末日）	306,257,281ユーロ 40,468,837千円
2018年９月末日	282,113,777ユーロ 37,278,514千円

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	2018年９月末日
クラスＢ（無分配型）米ドル建	3,260,000株

	純資産総額
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
第14会計年度末 （2018年５月末日）	33,089,029,269円
2018年９月末日	34,022,700,350円

７．グローバル・アクセス　アジア・パシフィック（除く日本）・ファンド

発行済ファンド証券総数	2018年９月末日
クラスＢ（無分配型）米ドル建	70,000株

	純資産総額
第10会計年度末 （2014年５月末日）	136,559,133米ドル 15,509,021千円
第11会計年度末 （2015年５月末日）	124,170,414米ドル 14,102,034千円
第12会計年度末 （2016年５月末日）	152,352,515米ドル 17,302,675千円
第13会計年度末 （2017年５月末日）	134,639,905米ドル 15,291,054千円
第14会計年度末 （2018年５月末日）	134,200,133米ドル 15,241,109千円
2018年９月末日	121,468,324米ドル 13,795,158千円

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	2018年９月末日
クラスＢ（無分配型）米ドル建	1,923,443株

	純資産総額
第10会計年度末 （2014年５月末日）	860,029,427米ドル 97,673,542千円
第11会計年度末 （2015年５月末日）	617,561,443米ドル 70,136,453千円
第12会計年度末 （2016年５月末日）	568,822,739米ドル 64,601,198千円
第13会計年度末 （2017年５月末日）	726,664,807米ドル 82,527,322千円
第14会計年度末 （2018年５月末日）	839,526,003米ドル 95,344,968千円
2018年９月末日	725,997,094米ドル 82,451,490千円

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	2018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10会計年度末 （2014年５月末日）	176,342,402米ドル 20,027,207千円
第11会計年度末 （2015年５月末日）	148,609,122米ドル 16,877,538千円
第12会計年度末 （2016年５月末日）	134,862,268米ドル 15,316,308千円
第13会計年度末 （2017年５月末日）	138,733,335米ドル 15,755,945千円
第14会計年度末 （2018年５月末日）	117,318,689米ドル 13,323,884千円
2018年９月末日	87,868,206米ドル 9,979,192千円

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	2018年９月末日
クラスＢ（無分配型）米ドル建	1,765,519株

	純資産総額
第10会計年度末 （2014年５月末日）	404,662,417米ドル 45,957,511千円
第11会計年度末 （2015年５月末日）	473,141,608米ドル 53,734,692千円
第12会計年度末 （2016年５月末日）	313,205,198米ドル 35,570,714千円
第13会計年度末 （2017年５月末日）	321,071,258米ドル 36,464,063千円
第14会計年度末 （2018年５月末日）	299,163,903米ドル 33,976,044千円
2018年９月末日	286,890,263米ドル 32,582,127千円

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)	2018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、2018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10会計年度末 （2014年５月末日）	385,217,892米ドル 43,749,196千円
第11会計年度末 （2015年５月末日）	323,413,345米ドル 36,730,054千円
第12会計年度末 （2016年５月末日）	278,551,122米ドル 31,635,051千円
第13会計年度末 （2017年５月末日）	195,989,254米ドル 22,258,500千円
第14会計年度末 （2018年５月末日）	271,444,804米ドル 30,827,986千円
2018年９月末日	260,913,609米ドル 29,631,959千円

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	2018年９月末日
クラスＢ（無分配型）米ドル建	2,701,088株

	純資産総額
第10会計年度末 （2014年５月末日）	417,205,287米ドル 47,382,004千円
第11会計年度末 （2015年５月末日）	396,293,165米ドル 45,007,015千円
第12会計年度末 （2016年５月末日）	345,354,998米ドル 39,221,967千円
第13会計年度末 （2017年５月末日）	494,640,286米ドル 56,176,297千円
第14会計年度末 （2018年５月末日）	599,960,939米ドル 68,137,564千円
2018年９月末日	549,712,974米ドル 62,430,902千円

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	2018年９月末日
クラスＢ（無分配型）米ドル建	4,005,711株

	純資産総額
第10会計年度末 （2014年５月末日）	1,315,724,817米ドル 149,426,867千円
第11会計年度末 （2015年５月末日）	882,257,663米ドル 100,198,003千円
第12会計年度末 （2016年５月末日）	934,629,300米ドル 106,145,850千円
第13会計年度末 （2017年５月末日）	1,026,659,783米ドル 116,597,752千円
第14会計年度末 （2018年５月末日）	1,264,628,286米ドル 143,623,834千円
2018年９月末日	1,101,983,757米ドル 125,152,295千円

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	2018年９月末日
クラスＢ（無分配型）米ドル建	1,185,216株

	純資産総額
第10会計年度末 （2014年５月末日）	362,048,536米ドル 41,117,852千円
第11会計年度末 （2015年５月末日）	280,046,527米ドル 31,804,884千円
第12会計年度末 （2016年５月末日）	248,007,698米ドル 28,166,234千円
第13会計年度末 （2017年５月末日）	86,367,718米ドル 9,808,782千円
第14会計年度末 （2018年５月末日）	88,125,159米ドル 10,008,374千円
2018年９月末日	79,504,687米ドル 9,029,347千円

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	2018年９月末日
クラスＢ（無分配型）米ドル建	663,567株

	純資産総額
第10会計年度末 （2014年５月末日）	366,527,056米ドル 41,626,478千円
第11会計年度末 （2015年５月末日）	263,656,189米ドル 29,943,433千円
第12会計年度末 （2016年５月末日）	229,772,328米ドル 26,095,243千円
第13会計年度末 （2017年５月末日）	327,066,091米ドル 37,144,896千円
第14会計年度末 （2018年５月末日）	400,315,643米ドル 45,463,848千円
2018年９月末日	334,821,142米ドル 38,025,637千円

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	2018年９月末日
クラスＢ（無分配型）米ドル建	2,122,719株

	純資産総額
第10会計年度末 （2014年５月末日）	171,230,679米ドル 19,446,668千円
第11会計年度末 （2015年５月末日）	99,938,986米ドル 11,350,071千円
第12会計年度末 （2016年５月末日）	76,857,222米ドル 8,728,675千円
第13会計年度末 （2017年５月末日）	199,464,949米ドル 22,653,234千円
第14会計年度末 （2018年５月末日）	456,853,158米ドル 51,884,813千円
2018年９月末日	423,814,726米ドル 48,132,638千円

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	2018年９月末日
クラスＢ（無分配型）米ドル建	7,440,000株

	純資産総額
第10会計年度末 （2014年５月末日）	193,215,042米ドル 21,943,432千円
第11会計年度末 （2015年５月末日）	365,292,848米ドル 41,486,309千円
第12会計年度末 （2016年５月末日）	289,270,483米ドル 32,852,449千円
第13会計年度末 （2017年５月末日）	279,293,442米ドル 31,719,356千円
第14会計年度末 （2018年５月末日）	396,122,142米ドル 44,987,592千円
2018年９月末日	376,849,931米ドル 42,798,847千円

（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

（2018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 ZYF01（NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C ZYF01）	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）	5,054,780.98	24.37%
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C ZYE01（NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C ZYE01）	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）	4,834,386.50	23.31%
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）	4,278,960.35	20.63%
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）	1,896,017.52	9.14%
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、アベニュー・JFケネディ42（42 AVENUE JF KENNEDY, L-1855, LUXEMBOURG）	1,476,312.80	7.12%

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

（2018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）	ロンドン、E14 5HP、カナリー・ワーフ、チャーチル・プレイス１（1 CHURCHILL PLACE, CANARY WHARF, E14 5HP, LONDON）	84,199,351.61	64.38%
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）	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）	15,851,922.74	12.12%
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、アベニュー・JFケネディ42（42 AVENUE JF KENNEDY, L-1855, LUXEMBOURG）	14,461,908.16	11.06%
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）	3,772,810.99	2.88%
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）	1,646,497.41	1.26%

３．グローバル・アクセス　米国中小型株式ファンド

（2018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、アベニュー・JFケネディ42 （42 AVENUE JF KENNEDY, L-1855, LUXEMBOURG）	33,301,259.39	27.85%
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）	20,170,780.72	16.87%
R Cグレイグ・ノミニーズ・リミテッド （R C GREIG NOMINEES LIMITED）	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）	13,908,757.49	11.63%
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C ZYE01 （NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C ZYE01）	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）	11,321,143.44	9.47%
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C ZYF01 （NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C ZYF01）	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）	10,851,167.78	9.07%

４．グローバル・アクセス　米国株式ファンド

（2018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）	3,367,172.14	23.70%
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C ZYE01（NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C ZYE01）	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）	1,779,800.65	12.53%
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C ZYF01（NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C ZYF01）	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）	1,592,236.00	11.21%
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 BANK FRANCE/EUROCLEAR FRANCE AFFILIATES）	フランス、F-75013、パリ、プラス・ヴァルベール1-3（1-3 PLACE VALHUBERT, PARIS, F-75013, FRANCE）	1,426,725.17	10.04%
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）	1,000,597.55	7.04%

５．グローバル・アクセス　欧州（除く英国）・アルファ・ファンド

（2018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、アベニュー・JFケネディ42（42 AVENUE JF KENNEDY, L-1855, LUXEMBOURG）	41,569,781.82	29.49%
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）	21,151,736.71	15.00%
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 BANK FRANCE/EUROCLEAR FRANCE AFFILIATES）	フランス、F-75013、パリ、プラス・ヴァルベール1-3（1-3 PLACE VALHUBERT, PARIS, F-75013, FRANCE）	16,547,987.08	11.74%
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C ZYE01（NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C ZYE01）	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）	11,265,751.82	7.99%
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C ZYF01（NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C ZYF01）	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）	10,839,607.35	7.69%

６．グローバル・アクセス　ジャパン・ファンド

（2018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）	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）	81,184,112.57	45.70%
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）	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）	16,099,726.41	9.06%
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）	14,360,913.07	8.08%
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、アベニュー・JFケネディ42（42 AVENUE JF KENNEDY, L-1855, LUXEMBOURG）	13,795,504.04	7.77%
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C ZYF01（NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C ZYF01）	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）	7,661,521.47	4.31%

7．グローバル・アクセス　アジア・パシフィック（除く日本）・ファンド

（2018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）	8,375,807.19	20.28%
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、アベニュー・JFケネディ42（42 AVENUE JF KENNEDY, L-1855, LUXEMBOURG）	6,904,680.44	16.71%
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C ZYE01（NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C ZYE01）	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）	5,234,823.65	12.67%
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C ZYF01（NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C ZYF01）	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）	5,176,737.77	12.53%
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）	3,473,900.66	8.41%

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

（2018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）	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）	283,927,742.02	39.78%
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、アベニュー・JFケネディ42（42 AVENUE JF KENNEDY, L-1855, LUXEMBOURG）	59,544,018.88	8.34%
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 BANK FRANCE/EUROCLEAR FRANCE AFFILIATES）	フランス、F-75013、パリ、プラス・ヴァルベール1-3（1-3 PLACE VALHUBERT, PARIS, F-75013, FRANCE）	53,439,545.49	7.49%
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）	41,700,040.97	5.84%
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）	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）	40,696,090.35	5.70%

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

（2018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）	10,925,228.91	18.54%
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C ZYE01 （NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C ZYE01）	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）	10,417,559.92	17.67%
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C ZYF01 （NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C ZYF01）	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）	10,178,566.25	17.27%
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、アベニュー・JFケネディ42 （42 AVENUE JF KENNEDY, L-1855, LUXEMBOURG）	9,014,740.78	15.29%
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C ZYG01 （NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C ZYG01）	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）	6,629,693.40	11.25%

10. グローバル・アクセス　グローバル株式ファンド

（2018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）	33,305,400.00	21.66%
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C ZYG01（NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C ZYG01）	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50（50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON）	29,619,596.28	19.26%
R Cグレイグ・ノミニーズ・リミテッド（R C GREIG NOMINEES LIMITED）	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）	16,247,715.11	10.56%
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）	13,419,071.13	8.73%
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C BHH01（NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BHH01）	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）	9,381,906.74	6.10%

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

（2018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）	49,211,689.84	20.47%
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、アベニュー・JFケネディ42（42 AVENUE JF KENNEDY, L-1855, LUXEMBOURG）	41,623,155.20	17.31%
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C ZYG01（NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C ZYG01）	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50（50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON）	34,576,257.46	14.38%
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C ZYF01（NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C ZYF01）	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）	27,189,923.78	11.31%
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）	26,027,163.66	10.82%

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

（2018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）	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）	296,146,020.30	52.53%
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）	50,998,566.58	9.05%
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）	ロンドン、E14 5HP、カナリー・ワーフ、チャーチル・プレイス１（1 CHURCHILL PLACE, CANARY WHARF,E14 5HP, LONDON）	50,592,724.75	8.97%
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）	23,111,022.31	4.10%
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）	20,305,211.00	3.60%

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

（2018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）	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）	478,505,681.87	44.57%
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、アベニュー・JFケネディ42（42 AVENUE JF KENNEDY, L-1855, LUXEMBOURG）	139,633,445.68	13.01%
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）	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）	135,520,450.27	12.62%
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）	52,133,369.34	4.86%
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）	37,495,316.79	3.49%

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

（2018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、アベニュー・JFケネディ42（42 AVENUE JF KENNEDY, L-1855, LUXEMBOURG）	35,029,812.25	58.26%
R Cグレイグ・ノミニーズ・リミテッド（R C GREIG NOMINEES LIMITED）	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）	9,971,143.27	16.58%
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）	9,488,142.37	15.78%
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 BANK FRANCE/EUROCLEAR FRANCE AFFILIATES）	フランス、F-75013、パリ、プラス・ヴァルベール1-3（1-3 PLACE VALHUBERT, PARIS, F-75013, FRANCE）	1,751,581.23	2.91%
ＳＭＢＣ日興証券株式会社	100-8325 日本、東京都千代田区丸の内3-3-1	710,000.00	1.18%

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

（2018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）	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）	81,884,338.23	45.23%
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、アベニュー・JFケネディ42（42 AVENUE JF KENNEDY, L-1855, LUXEMBOURG）	40,595,031.25	12.72%
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）	ロンドン、E14 5HP、カナリー・ワーフ、チャーチル・プレイス１（1 CHURCHILL PLACE, CANARY WHARF,E14 5HP, LONDON）	34,309,615.29	10.75%
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）	18,205,563.56	5.71%
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）	13,927,149.66	4.36%

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

（2018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）	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）	346,323,289.79	50.29%
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）	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）	98,598,558.98	14.32%
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C BPG04（NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BPG04）	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50（50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON）	47,300,377.29	6.87%
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）	39,075,406.87	5.67%
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C ZYF01（NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C ZYF01）	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）	25,075,020.50	3.64%

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

（2018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）	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）	74,831,904.17	27.55%
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C ZYG01（NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C ZYG01）	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）	41,465,630.91	15.26%
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、アベニュー・JFケネディ42（42 AVENUE JF KENNEDY, L-1855, LUXEMBOURG）	28,941,473.61	10.65%
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）	21,024,935.35	7.74%
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）	18,893,864.00	6.96%

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Ⅰ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

<u>投資目的</u>

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。

<u>投資方針</u>

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

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

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

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

グローバル・アクセス　ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド

投資目的

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

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

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

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

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

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

グローバル・アクセス　米国中小型株式ファンド

投資目的

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

投資方針

当ファンドは、主に、米国において所在するまたは重要な事業を行う、米国またはOECD加盟国の規制市場において上場または取引されている中小型企業の普通株、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附随的に（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、大型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附随的に（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が、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（附随的に）、（規制市場において上場または取引されている）非欧州諸国株式、投資適格確定利付国債、投資適格確定利付社債および転換社債に投資することができる。転換社債は、発行体の株式に転換可能な債務証券である。

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

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

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

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

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

グローバル・アクセス　ジャパン・ファンド

投資目的

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

投資方針

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

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

当ファンドは、ポートフォリオを効率的に運用するため、為替リスクを防ぐため、または投資を行うために、FDIの取引への参加等、譲渡性を有する証券に関する手法および手段を利用することもできる。

FDIへの投資は、後記「FDIへの投資－効率的なポートフォリオ運用／直接投資」に従って行われ、先物および先渡し等、当該項に記載されるFDIへの投資を含むが、これに限られない。当ファンドは、アイルランド中央銀行の要件に従ったFDIの利用を通じて、純資産価額の100%を上限としてレバレッジをかけることができ、先物または先渡しの利用により合成正味ショート・ポジションを達成することができる。

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

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

グローバル・アクセス　アジア・パシフィック（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（附随的に）、日本の株式および環太平洋地域外のその他の株式（（規制市場において上場または取引されている）インドの株式、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を含むが、これらに限られない。）に投資することができる。転換社債は、発行体の株式に転換可能な債務証券である。当ファンドは、純資産価額の10%を上限として、後記「（４）投資制限」に記載される他の集団投資事業に投資することもできる。

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

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

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

グローバル・アクセス　エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド

投資目的

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

投資方針

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

当ファンドは、残りの資産について（附随的に）、（規制市場において上場または取引されている）新興市場国以外の株式、投資適格確定利付国債、投資適格確定利付社債および転換社債に投資すること

ができる。転換社債は、発行体の株式に転換可能な債務証券である。当ファンドは、純資産価額の10%を上限として、後記「（４）投資制限」に記載される他の集団投資事業に投資することもできる。

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

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

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

グローバル・アクセス　グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・ファンド

投資目的

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

投資方針

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

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

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

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

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

グローバル・アクセス　グローバル株式ファンド

投資目的

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

投資方針

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

当ファンドは、世界中の企業の普通株、優先株および普通株に転換可能な証券に資産の最低70%を投資する。当ファンドは、残りの資産について（附随的に）、（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附随的に（すなわち、10%を超えない範囲で）投資適格未満の証券にも割当を行うことができる。当ファンドは、満期が異なる様々な通貨建の証券を保有することができる。大半の状況において、投資運用会社および／または副投資運用会社は、ファンドの保有証券の為替エクスポージャーを基準通貨にヘッジすることを目指す（ただし、義務ではない。）。当ファンドは、純資産価額の10%を上限として、後記「（４）投資制限」に記載される他の集団投資事業に投資することもできる。

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

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

当ファンドの基準通貨は米ドルであり、当ファンドは米ドルで評価される。

グローバル・アクセス　グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド

投資目的

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

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附随的に（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「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、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。

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。

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

<u>投資目的</u>

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。

<u>投資方針</u>

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附随的に（すなわち、10%を超えない範囲で）投資適格未満の証券にも割当を行うことができる。当ファンドは、満期が異なる様々な通貨建の債務証券を保有することができる。大半の状況において、投資運用会社および／または副投資運用会社は、ファンドの保有証券の為替エクスポージャーを基準通貨にヘッジすることを目指す（ただし、義務ではない。）。

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

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

当ファンドは、ポートフォリオを効率的に運用するため、為替リスクを防ぐため、または投資を行うために、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「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、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。

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。

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

当ファンドの基準通貨は米ドルであり、当ファンドは米ドルで評価される。

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

投資目的

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

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。

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

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

当ファンドの基準通貨は米ドルであり、当ファンドは米ドルで評価される。

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

<u>投資目的</u>

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

<u>投資方針</u>

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。

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Ⅱ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利払いを交換する契約を締結する金利スワップ）、スワップション（すなわち、金利スワップを行うオプション）、ワラント、トータル・リターン・スワップ、クレジット・デフォルト・スワップ、仕組債および差金決済取引を含むが、これらに限られないFDIの取引への参加を含む場合がある。FDIが直接投資を目的として使用される場合、これらの使用は、ファンドのリターンを向上させる目的で使用される。本投資法人は、先物または先渡しの使用を通じて、基礎となる参照アイテムが、当該ファンドの投資方針に該当する資産または指数（例：一つの株式または一つの株式指数に基づく個別株先物または株価指数先物）である先物契約または先渡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。該当ある場合、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、（ⅱ）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（ⅲ）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に附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格付けを含む、別紙Ⅱ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が、当該通貨の価格が当該ファンドの基準通貨に対して値下がりした場合には、当該通貨クラスの保有者はその値下がりの差益を得る程度が制限される。

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

（２）【投資対象】

上記（１）「投資方針」を参照。

（３）【分配方針】

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

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

（４）【投資制限】

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

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

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

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

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

関連するファンドの資産の投資は、下記に従わねばならない。

１．許可されている投資対象

各ファンドの投資対象は、以下に限定される。

（ａ）EU加盟国もしくはEU非加盟国の証券取引所への公式の上場が認められているかまたはEU加盟国もしくはEU非加盟国において規制され、定期的に営業し、公認され、かつ、公開されている市場で取引されている譲渡性を有する証券および短期金融商品

（ｂ）最近発行された譲渡性を有する証券であって、１年以内に証券取引所またはその他の市場（別紙Ｉ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。

（ii）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。附随的な流動資産として保有されている、EEAにおいて認可されている信用機関、1988年７月のバーゼル自己資本規制合意文書の署名国（EEA加盟国を除く。）内で認可されている信用機関またはジャージー、ガーンジー、マン島、オーストラリアもしくはニュージーランドにおいて認可されている信用機関以外のいずれかの信用機関への預金は、純資産の10％を超えてはならない。この制限は、保管銀行に預託されている預金の場合には、20％に引き上げられることがある。

（ｈ）ファンドのOTCデリバティブの取引相手方に対するリスク・エクスポージャーは、純資産の５％を超えてはならない。この制限は、EEAにおいて認可されている信用機関、1988年７月のバーゼル自己資本規制合意文書の署名国（EEA加盟国を除く。）（スイス、カナダ、日本、米国）内で認可されている信用機関またはジャージー、ガーンジー、マン島、オーストラリアもしくはニュージーランドにおいて認可されている信用機関の場合には、10％に引き上げられる。

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

（ｉ）譲渡性を有する証券または短期金融商品への投資

（ii）預金および／または

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

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

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

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

個々の発行体は英文目論見書に記載されねばならず、以下の一覧から選択される。

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

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

（m）通常の市況において、各ファンドの最大のショート株式エクスポージャーおよびショート債券エクスポージャーは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およびロング債券エクスポージャーは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。

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れなければならない。

４．一般条項

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

（ｂ）ファンドは、以下を超えて取得することはできない。

（ｉ）単一発行体の無議決権株式の10%

（ii）単一発行体の債務証券の10%

（iii）単一の集団投資事業の受益証券の25%

（iv）単一発行体の短期金融商品の10%

注：上記（ii）、（iii）および（iv）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。

（ii）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。

（iii）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。

（iv）EU非加盟国で設立された、その資産を主として当該国に登録事務所を有する発行体の証券に投資している会社の資本における株式であって、ファンドが保有するもの。ただし、当該国の法律により、かかる保有がファンドによる当該国の発行体の証券に対する唯一の投資方法である場合に限る。この例外は、その投資方針において、EU非加盟国の会社が２（ｃ）から２（ｋ）、３（ａ）、３（ｂ）、４（ａ）、４（ｂ）、４（ｄ）、４（ｅ）および４（ｆ）に定められる制限を遵守する場合にのみ適用される。ただし、かかる制限を超過した場合は、以下４（ｅ）および４（ｆ）を遵守することを条件とする。

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

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

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

（ｇ）本投資法人は、以下の空売りを行うことはできない。

（ｉ）譲渡性を有する証券

（ii）短期金融商品

（iii）集団投資事業の受益証券

（iv）FDI

（ｈ）ファンドは、附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るべきである。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るべきである。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。関連事業体がその取得時に源泉税、キャピタル・ゲイン税、取引税その他が課されない証券に投資したかまたは取引を行った場合、適用される法律、条約、規則、規制またはこれらの解釈の変更の結果、将来において税金の源泉徴収または課税が行われないという保証はない。関連事業体が当該税金を回収できない可能性があるため、かかる変更はファンド証券の純資産価額に悪影響を及ぼす可能性がある。

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

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

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

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

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

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

投資主が米国人となった場合、または米国人を代理してファンド証券を保有することになった場合にはいつでも、当該投資主はその旨を直ちに本投資法人に通知するものとし、本投資法人は、当該投資主に対して、（ｉ）後記「第３　外国投資証券事務の概要（１）投資証券の名義書換」に定める手続に従って、非米国人に対する当該ファンド証券の譲渡を申請すること、または（ii）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II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、（ii）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（iii）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、（ii）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（iii）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、（ii）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為する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為する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。

流動性：パフォーマンスの要件

本投資法人が取引を実行する取引相手方は、一定の商品のマーケット・メークまたは気配値を停止する場合がある。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が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。

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。

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しうるという事実に留意するべきである。

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に一部さらされる。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ときまで、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ときまで、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るべきである。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。）

外国口座税務コンプライアンス法（以下「FATCA」という。）に基づき、本投資法人は、広範囲にわたるデュー・ディリジェンスおよび報告の要件を遵守すること（または遵守しているとみなされること）を要求される。FATCA制度は、米国財務省に米国が所有する外国金融口座を通知することを目的とする。当該要件を継続して遵守しない（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総収益に対して米国源泉徴収税が課される結果となる可能性がある。アイルランド政府および米国政府間で調印された政府間協定ならびにその後のアイルランド法における施行に基づき、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規定の米国口座名義人および関連する金融口座の情報の特定および報告が義務付けられる。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法律で定められた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して、共通報告基準として知られる新たな世界基準（以下「CRS」という。）を策定した。これはFATCAと類似する原則に基づくものである。アイルランドは、CRSの調印国であり、アイルランドと情報交換協定に調印した国の税務当局との最初の情報交換を2017年９月に実施した。CRSの遵守要件は、本投資法人および／または投資主に対して追加の遵守および報告義務ならびにその結果として生じる追加費用を課す可能性がある。CRSの手続きは、アイルランド以外の租税管轄における報告義務者である投資主が保有する口座を特定し、報告するために実施される。本投資法人（または各ファンド）は、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課税目的上の居住地情報の収集を要求する。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。）。

MiFID 2

MiFID 2により、投資運用会社、販売会社および副投資運用会社に新たな法令上の義務が生じる。これらの法令上の義務は、投資運用会社、販売会社および副投資運用会社、本投資法人ならびに／またはいずれかのファンドの法令遵守義務および負担費用の増加につながる可能性がある。MiFID 2は特に、一定のOTCデリバティブが規制された取引所で実行されることを要求し、コモディティ・ポジションの上限および該当ある場合はコモディティ・ポジションの報告要件を導入し、ダイレクト・マーケット・アクセス（以下「DMA」という。）サービスに関する一定の要件を課し、かつ新規株式公開の割当ておよびその他の割当てに関連する制限を課して、市場全体における価格の透明性を向上させるものである。

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るその他すべての情報を十分に検討するべきである。投資を予定する者は、本書の内容を十分に理解することを確保し、自らの株式ブローカー、銀行の担当マネージャー、弁護士、会計士またはその他の投資顧問にアドバイスを求めて相談するべきである。

b．投資リスクに対する管理体制

FDIへの投資に関するリスク管理については、別紙Ⅱ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、バークレイズ・インベストメント・ソリューションズ・リミテッド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、バークレイズ・インベストメント・ソリューションズ・リミテッド（投資運用会社）に委任する。投資運用会社は、日々監視活動を行い、四半期毎に取締役会に正式な報告を行う。取締役会は、管理事務代行会社が、関連する規則及び上述の規制に従って財務書類を作成するのに十分な知識、技能及びリソースを保有していることを確認する。

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

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

ウスクーパース（以下「監査人」という。）の独立した監査を受け、取締役会は、監査過程に従って監査人から報告書を受け取り検討する。この報告書には、財務書類が真実かつ適切な見解を提供するものであることまでを範囲とする所見を含む。監査人は、財務書類承認のための取締役会で、この報告書を提出する。取締役会は、監査が始まる前の取締役会に監査人を招集することができ、監査人は監査計画を取締役会に提出する。

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　アジア・パシフィック（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。

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

（ii）印紙税

（iii）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

（iv）会社秘書役の報酬

（ｖ）格付手数料（もしあれば）

（vi）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

（vii）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

（viii）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

（ix）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

（ｘｉ）必要な翻訳料

（ｘii）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。）

（ｘiii）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

（ｘiv）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）

（ｘｖ）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。

（ii）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。

（iii）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。

（iv）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。

（vi）適用ある日本の法令ならびに日本証券業協会の申合せおよび規則により本投資法人が作成するよう要求される書類の作成に関するその他の経費・費用。

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

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

ソフトコミッション

投資運用会社、副投資運用会社およびそれぞれの関連者のいずれも、本投資法人またはいずれかのファンドの勘定による取引に関してブローカーから現金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。

投資運用会社は、投資主に対し事前に通知することを条件として、2017年欧州連合（金融商品市場）規則に従ったリサーチ費用の支払いを目的とするリサーチ支払勘定を運用することができる。投資運用会社は、かかる勘定を運用する場合、当該費用の年間予算について取締役会の合意を得る。

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。

リサーチ

投資運用会社は、本投資法人へのサービス提供に関連して第三者から受領したすべてのリサーチ（FCAにより定義される）について、自身の資金から直接支払いを行う。

（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るべきである。

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739Ｂ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**
- **租税法第739Ｄ条（６）に規定する者である国家資産管理公社（National Asset Management Agency）**
- **国民年金準備基金委員会または委員会の投資ビークル**
- **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）資金投資ビ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るべきである。
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

居住地－信託

信託の課税目的上の居住地の決定は複雑である。信託は一般的に、その受託者の大多数が課税目的上のアイルランド居住者である場合、課税目的上、アイルランドの居住者とみなされる。全員ではなく数名の受託者がアイルランドの居住者である場合、信託の居住地は、信託の全体的管理が行われている場所に依拠する。さらに、関連ある二重課税防止条約の規定を考慮する必要がある。結果として、信託はそれぞれ個別に評価されなければならない。

「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。これには関係期間の終了も含まれる。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金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。

課税事由が関係期間の終了時の場合、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、特定の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。

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。

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。

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理由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、以下の状況においてのみ税金の還付を定めている。

（ｉ）本投資法人が適切な税金を正確に申告し、その申告から１年以内に、かかる支払税金の本投資法人への還付が正しく合理的である旨を、歳入庁が納得するように本投資法人が証明することができる場合。

（ii）アイルランド租税法第189条、189Ａ条および192条（不適格者、これに関連する信託、およびサリドマイドを含有する薬物の結果不適格となった者に関係する緩和規定）に基づくアイルランド税の還付を請求する場合、受領所得は、スケジュールＤ、ケースⅢに基づく、税額が控除された課税対象純所得として扱われる。

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現地法に基づいて金融機関により最終的に現地税務当局または米国内国歳入庁（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、特定の状況において30%の米国源泉徴収税が課されると定めている。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。）。

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

2018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るべきである。

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

（2018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	38,072,536	81.93
	ジャージー	1,092,729	2.35
	アイルランド	713,754	1.54
	フランス	538,009	1.16
	スペイン	511,640	1.10
	米国	468,706	1.01
	マン島	331,623	0.71
	カナダ	271,812	0.58
	オーストラリア	257,160	0.55
	フィンランド	126,904	0.27
	オランダ	110,460	0.24
	スイス	85,596	0.18
	ガーンジー	78,961	0.17
	ジブラルタル	44,787	0.10
	ベルギー	41,646	0.09
	南アフリカ	38,339	0.08
	イタリア	21,363	0.05
	日本	20,759	0.04
	ケイマン諸島	15,069	0.03
投資信託	英国	696,023	1.50
小計		43,537,877	93.69
現金・その他資産（負債控除後）		2,930,523	6.31
資産総額		46,468,400	100.00
負債総額		－257,846	－0.55（注２）
純資産総額		46,210,554 (約6,863,654千円)	99.45（注３）

（注１）投資比率とは、ファンドの資産総額に対する当該資産の価格の比率をいう。以下同じ。
（注２）資産総額に対する負債総額の比率である。以下同じ。
（注３）資産総額に対する純資産総額の比率である。以下同じ。

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

（2018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	360,386,012	91.10
	米国	4,786,163	1.21
	オランダ	4,351,420	1.10
	ケイマン諸島	2,162,791	0.55
	ガーンジー	250,197	0.06
小計		371,936,584	94.02
現金・その他資産（負債控除後）		23,636,434	5.98
資産総額		395,573,017	100.00
負債総額		－2,777,632	－0.70（注２）
純資産総額		392,795,385 (約58,341,899千円)	99.30（注３）

（注１）投資比率とは、ファンドの資産総額に対する当該資産の価格の比率をいう。以下同じ。
（注２）資産総額に対する負債総額の比率である。以下同じ。
（注３）資産総額に対する純資産総額の比率である。以下同じ。

３．グローバル・アクセス　米国中小型株式ファンド

（2018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	191,691,371	87.59
	バミューダ	9,265,450	4.23
	英国	2,840,361	1.30
	マーシャル諸島	735,909	0.34
	ケイマン諸島	644,368	0.29
	オランダ	514,947	0.24
	イスラエル	506,206	0.23
	キュラソー	473,307	0.22
	ルクセンブルグ	319,082	0.15
	アイルランド	310,960	0.14
	デンマーク	22,653	0.01
	スイス	15,258	0.01
投資信託	アイルランド	4,542,531	2.08
小計		211,882,403	96.81
現金・その他資産（負債控除後）		6,972,051	3.19
資産総額		218,854,454	100.00
負債総額		－1,418,882	－0.65（注２）
純資産総額		217,435,572 (約24,694,158千円)	99.35（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　米国株式ファンド

（2018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	358,668,115	90.13
	アイルランド	7,764,073	1.95
	キュラソー	6,704,857	1.68
	スイス	4,739,771	1.19
	英国	2,278,299	0.57
	バミューダ	67,820	0.02
	ジャージー	45,387	0.01
	オランダ	41,480	0.01
	バージン諸島	12,479	0.00
	ケイマン諸島	2,728	0.00
	カナダ	667	0.00
小計		380,325,677	95.58
現金・その他資産（負債控除後）		17,600,388	4.42
資産総額		397,926,065	100.00
負債総額		−7,500,512	−1.88（注２）
純資産総額		390,425,553 (約44,340,630千円)	98.12（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。

５．グローバル・アクセス　欧州（除く英国）・アルファ・ファンド

（2018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	フランス	66,107,435	23.25
	ドイツ	48,566,631	17.08
	スイス	30,897,759	10.87
	デンマーク	22,393,931	7.88
	スペイン	22,153,840	7.79
	スウェーデン	19,581,249	6.89
	イタリア	14,708,582	5.17
	アイルランド	13,995,071	4.92
	オランダ	12,578,666	4.42
	フィンランド	9,370,638	3.30
	ベルギー	6,265,593	2.20
	英国	5,959,403	2.10
	オーストリア	2,716,532	0.96
	ポルトガル	2,333,359	0.82
	ノルウェー	2,088,539	0.73
投資信託	アイルランド	65,517	0.02
小計		279,782,745	98.39
現金・その他資産（負債控除後）		4,566,973	1.61
資産総額		284,349,718	100.00
負債総額		−2,235,941	−0.79（注２）
純資産総額		282,113,777 (約37,278,514千円)	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。

６．グローバル・アクセス　ジャパン・ファンド

（2018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	32,781,986,290	95.31
小計		32,781,986,290	95.31
現金・その他資産（負債控除後）		1,613,758,689	4.69
資産総額		34,395,744,979	100.00
負債総額		－373,044,629	－1.08（注２）
純資産総額		34,022,700,350	98.92（注３）

（注１）投資比率とは、ファンドの資産総額に対する当該資産の価格の比率をいう。以下同じ。
（注２）資産総額に対する負債総額の比率である。以下同じ。
（注３）資産総額に対する純資産総額の比率である。以下同じ。

7．グローバル・アクセス　アジア・パシフィック（除く日本）・ファンド

（2018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	18,156,887	14.84
	オーストラリア	15,988,497	13.07
	韓国	15,686,740	12.82
	台湾	13,774,768	11.26
	香港	12,827,518	10.48
	中国	8,983,671	7.34
	バミューダ	7,350,269	6.01
	インド	7,022,307	5.74
	タイ	2,483,617	2.03
	シンガポール	2,465,522	2.01
	英国	1,712,164	1.40
	フランス	1,173,724	0.96
	米国	768,078	0.63
	マレーシア	524,549	0.43
	フィリピン	520,481	0.43
	パプアニューギニア	520,367	0.43
	ニュージーランド	243,179	0.20
	バージン諸島	225,486	0.18
	アイルランド	22,845	0.02
投資信託	ルクセンブルグ	1,720,814	1.41
その他証券（参加証書）	中国	4,707,128	3.85
小計		116,878,612	95.51
現金・その他資産（負債控除後）		5,497,493	4.49
資産総額		122,376,105	100.00
負債総額		－907,781	－0.74（注２）
純資産総額		121,468,324 (約13,795,158千円)	99.26（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

（2018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	84,369,629	11.52
	香港	76,286,311	10.41
	台湾	74,815,384	10.21
	ケイマン諸島	67,828,962	9.26
	インド	60,141,666	8.21
	ブラジル	50,304,192	6.87
	中国	32,599,627	4.45
	バミューダ	19,917,383	2.72
	英国	19,487,004	2.66
	ハンガリー	18,311,844	2.50
	ロシア	17,496,817	2.39
	シンガポール	16,216,170	2.21
	南アフリカ	15,381,436	2.10
	タイ	12,068,239	1.65
	ポーランド	8,933,370	1.22
	アラブ首長国連邦	8,742,857	1.19
	チリ	8,535,688	1.17
	スイス	8,472,211	1.16
	米国	6,892,873	0.94
	トルコ	6,872,145	0.94
	フランス	5,801,387	0.79
	インドネシア	5,340,209	0.73
	オランダ	4,690,542	0.64
	フィリピン	4,524,487	0.62
	ギリシャ	4,382,329	0.60
	メキシコ	3,125,302	0.43
	チェコ共和国	2,648,278	0.36
	マレーシア	2,615,399	0.36
	ポルトガル	2,067,937	0.28
	ナイジェリア	1,441,456	0.20
	ドイツ	1,096,613	0.15
	ルーマニア	970,172	0.13
	コロンビア	320,850	0.04
投資信託	アイルランド	13,212,898	1.80
	ルクセンブルグ	8,103,947	1.11
その他証券（参加証書）	中国	9,684,791	1.32
小計		683,700,406	93.33
現金・その他資産（負債控除後）		48,892,822	6.67
資産総額		732,593,228	100.00
負債総額		−6,596,134	−0.90（注２）
純資産総額		725,997,094 (約82,451,490千円)	99.10（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

（2018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	44,497,255	50.29
	日本	9,715,847	10.98
	ドイツ	4,725,350	5.34
	オーストラリア	4,638,671	5.24
	英国	4,208,984	4.76
	香港	3,163,031	3.57
	フランス	2,406,183	2.72
	スペイン	2,170,441	2.45
	シンガポール	2,029,002	2.29
	スウェーデン	1,599,863	1.81
	バミューダ	1,310,723	1.48
	カナダ	1,038,362	1.17
	オランダ	1,009,979	1.14
	ルクセンブルグ	786,756	0.89
	ノルウェー	611,036	0.69
	メキシコ	516,632	0.58
	ケイマン諸島	461,551	0.52
投資信託	アイルランド	1,538,646	1.74
小計		86,428,309	97.68
現金・その他資産（負債控除後）		2,053,745	2.32
資産総額		88,482,054	100.00
負債総額		－613,848	－0.69
純資産総額		87,868,206 (約9,979,192千円)	99.31

（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

（2018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	127,803,646	44.35
	日本	19,532,867	6.78
	英国	13,697,185	4.75
	イタリア	11,217,131	3.89
	アイルランド	10,173,882	3.53
	カナダ	9,828,505	3.41
	オランダ	9,017,605	3.13
	ドイツ	6,940,345	2.41
	オーストラリア	6,899,663	2.39
	フランス	5,970,805	2.07
	スウェーデン	5,607,328	1.95
	イスラエル	5,511,197	1.91
	スペイン	5,257,728	1.82
	ノルウェー	4,434,748	1.54
	スイス	4,265,303	1.48
	デンマーク	4,108,498	1.43
	フィンランド	3,492,501	1.21
	ケイマン諸島	3,361,717	1.17
	中国	2,086,309	0.72
	ルクセンブルグ	2,003,294	0.70
	ジャージー	1,819,265	0.63
	バミューダ	1,374,255	0.48
	ポルトガル	1,041,750	0.36
	キュラソー	1,039,868	0.36
	チェコ共和国	972,115	0.34
	ベルギー	779,867	0.27
	台湾	604,188	0.21
	ブラジル	463,815	0.16
	ロシア	254,612	0.09
	ニュージーランド	232,423	0.08
	アラブ首長国連邦	207,740	0.07
	オーストリア	193,824	0.07
	シンガポール	182,095	0.06
	香港	147,165	0.05
	ポーランド	119,342	0.04
小計		270,642,581	93.91
現金・その他資産（負債控除後）		17,539,849	6.09
資産総額		288,182,430	100.00
負債総額		−1,292,167	−0.45（注２）
純資産総額		286,890,263 (約32,582,127千円)	99.55（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。

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

（2018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	48,311,462	16.52
	フランス	36,431,871	12.46
	日本	31,775,522	10.86
	イタリア	21,518,030	7.36
	スペイン	20,887,800	7.14
	英国	16,720,430	5.72
	カナダ	9,974,895	3.41
	ニュージーランド	5,475,586	1.87
	サウジアラビア	3,510,381	1.20
	メキシコ	3,109,183	1.06
	スロベニア	2,359,753	0.81
	ポーランド	2,167,780	0.74
	イスラエル	1,703,832	0.58
	チェコ共和国	1,458,297	0.50
	ハンガリー	1,442,475	0.49
	オーストラリア	1,064,104	0.36
	スロバキア	942,910	0.32
	オランダ	931,133	0.32
	ラトビア	867,704	0.30
	リトアニア	853,510	0.29
	アイルランド	831,738	0.28
	ドイツ	750,855	0.26
	ベルギー	684,709	0.23
	ノルウェー	492,307	0.17
社債	米国	11,536,556	3.94
	日本	5,224,829	1.79
	デンマーク	4,694,608	1.61
	フランス	4,084,148	1.40
	英国	3,870,040	1.32
	ドイツ	1,843,882	0.63
	スイス	1,715,783	0.59
	シンガポール	1,648,335	0.56
	カナダ	925,303	0.32
	スウェーデン	718,557	0.25
	イタリア	524,165	0.18
	オランダ	486,202	0.17
	ベルギー	457,396	0.16
	サウジアラビア	401,484	0.14
	ルクセンブルグ	395,754	0.14
	スペイン	343,332	0.12
	ニュージーランド	172,056	0.06
	メキシコ	107,289	0.04
FNMA担保証券	米国	4,330,071	1.48
政府機関債（地方債）	米国	487,239	0.17
国際機関債	国際機関	154,354	0.05

小計	258,387,650	88.35
現金・その他資産（負債控除後）	34,082,225	11.65
資産総額	292,469,875	100.00
負債総額	－31,556,266	－10.79（注２）
純資産総額	260,913,609 (約29,631,959千円)	89.21（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。

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

（2018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	31,204,766	5.47
	日本	4,327,046	0.76
	イタリア	4,280,962	0.75
	サウジアラビア	3,548,774	0.62
	カナダ	3,388,607	0.59
	カタール	1,382,304	0.24
	英国	1,335,885	0.23
	アルゼンチン	822,547	0.14
	アラブ首長国連邦	732,564	0.13
	クウェート	589,140	0.10
	インド	186,635	0.03
	ブラジル	1,286	0.00
社債	米国	262,221,675	45.95
	英国	42,638,318	7.47
	フランス	26,220,005	4.59
	オランダ	22,290,651	3.91
	ドイツ	22,218,395	3.89
	スイス	13,023,596	2.28
	スペイン	9,502,908	1.67
	日本	6,064,586	1.06
	オーストラリア	5,691,135	1.00
	中国	4,733,014	0.83
	イタリア	4,633,430	0.81
	ブラジル	3,874,996	0.68
	デンマーク	3,709,183	0.65
	カナダ	3,633,896	0.64
	アイルランド	3,532,534	0.62
	ベルギー	3,107,138	0.54
	カタール	3,029,539	0.53
	チェコ共和国	2,307,017	0.40
	バミューダ	2,301,367	0.40
	ルクセンブルグ	2,110,737	0.37
	イスラエル	2,037,406	0.36
	シンガポール	1,871,556	0.33
	香港	1,688,007	0.30
	韓国	1,391,334	0.24
	マカオ	1,318,814	0.23
	ジャージー	1,178,456	0.21
	インド	1,065,031	0.19
	オーストリア	753,883	0.13
	ロシア	746,210	0.13
	ケイマン諸島	658,751	0.12
	アルゼンチン	616,953	0.11
	カザフスタン	565,685	0.10
	スウェーデン	472,759	0.08
	ノルウェー	403,454	0.07

	チリ	401,601	0.07
	フィンランド	346,088	0.06
	メキシコ	279,580	0.05
	ルーマニア	239,444	0.04
	バージン諸島	198,647	0.03
	サウジアラビア	195,205	0.03
	アラブ首長国連邦	190,760	0.03
	インドネシア	186,500	0.03
政府機関債（地方債）	米国	3,424,487	0.60
商業不動産担保証券	米国	13,234,746	2.32
その他資産担保証券	米国	43,856	0.01
投資信託	アイルランド	16,118,403	2.82
小計		548,272,250	96.07
現金・その他資産（負債控除後）		22,449,022	3.93
資産総額		570,721,272	100.00
負債総額		−21,008,298	−3.68（注２）
純資産総額		549,712,974 (約 62,430,902 千円)	96.32（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

（2018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	837,853,257	74.81
	カナダ	55,305,861	4.94
	ルクセンブルグ	22,878,413	2.04
	英国	17,249,320	1.54
	オランダ	11,047,522	0.99
	アイルランド	10,405,848	0.93
	フランス	8,170,177	0.73
	イタリア	6,666,634	0.60
	ニュージーランド	6,629,088	0.59
	ドイツ	4,400,281	0.39
	ブラジル	3,114,877	0.28
	オーストラリア	3,031,997	0.27
	ザンビア	2,521,563	0.23
	ジャマイカ	2,447,219	0.22
	中国	1,891,188	0.17
	アラブ首長国連邦	1,730,531	0.15
	スペイン	1,139,061	0.10
	マカオ	1,131,456	0.10
	スイス	1,060,403	0.09
	デンマーク	1,050,794	0.09
	メキシコ	1,049,000	0.09
	バミューダ	1,004,095	0.09
	ベルギー	777,000	0.07
	ジャージー	674,710	0.06
	トリニダード・トバゴ	606,750	0.05
	キプロス	596,646	0.05
	オーストリア	409,656	0.04
	南アフリカ	391,000	0.03
	ケイマン諸島	267,781	0.02
	ガーナ	195,250	0.02
	バハマ	191,188	0.02
	フィンランド	172,113	0.02
株式	米国	6,217,025	0.56
	香港	568,205	0.05
	アイルランド	320,945	0.03
	カナダ	996	0.00
ワラント	米国	53,325	0.00
投資信託	アイルランド	56,008,800	5.00
小計		1,069,229,974	95.47
現金・その他資産（負債控除後）		50,752,662	4.53
資産総額		1,119,982,636	100.00
負債総額		−17,998,879	−1.61（注２）
純資産総額		1,101,983,757 (約125,152,295千円)	98.39（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

（2018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	33,839,400	31.18
	英国	20,128,878	18.55
	フランス	8,738,175	8.05
	イタリア	6,013,584	5.54
	日本	2,230,770	2.06
	カナダ	2,062,569	1.90
	オーストラリア	1,808,535	1.67
	スペイン	1,227,916	1.13
	ニュージーランド	952,919	0.88
	ドイツ	879,047	0.81
	デンマーク	590,562	0.54
	スウェーデン	449,362	0.41
社債	カナダ	1,726,996	1.59
	米国	1,136,159	1.05
	ドイツ	994,420	0.92
	日本	873,870	0.81
	スイス	406,392	0.37
	オランダ	347,044	0.32
	英国	100,381	0.09
国債	日本	1,894,060	1.75
	フランス	1,244,184	1.15
	米国	717,867	0.66
	英国	567,786	0.52
	ニュージーランド	405,445	0.37
	アルゼンチン	231,553	0.21
	ペルー	186,037	0.17
	メキシコ	122,180	0.11
	カナダ	77,261	0.07
FNMA担保証券	米国	4,332,198	3.99
モーゲージ担保証券	米国	1,000,931	0.92
その他資産担保証券	米国	614,270	0.57
政府機関債（地方債）	米国	102,784	0.09
CMO（モーゲージ担保証券）	米国	1,676,626	1.54
	英国	0	0.00
小計		97,680,164	90.01
現金・その他資産（負債控除後）		10,845,513	9.99
資産総額		108,525,677	100.00
負債総額		－29,020,990	－26.74（注２）
純資産総額		79,504,687 (約9,029,347千円)	73.26（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

（2018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	13,166,186	3.89
	アルゼンチン	12,473,907	3.69
	ドミニカ共和国	12,111,971	3.58
	スリランカ	11,508,804	3.40
	トルコ	11,129,988	3.29
	クロアチア	10,323,844	3.05
	エジプト	10,310,423	3.05
	ロシア	9,982,499	2.95
	ウクライナ	9,938,566	2.94
	インドネシア	8,272,419	2.45
	アゼルバイジャン	7,502,823	2.22
	カタール	7,431,236	2.20
	南アフリカ	6,761,992	2.00
	ナイジェリア	6,761,064	2.00
	エクアドル	6,744,084	1.99
	オマーン	6,520,056	1.93
	コートジボワール	6,062,793	1.79
	ガーナ	5,929,985	1.75
	アラブ首長国連邦	5,682,005	1.68
	アンゴラ	5,501,670	1.63
	サウジアラビア	4,489,449	1.33
	モロッコ	4,472,794	1.32
	セネガル	3,688,154	1.09
	ブラジル	3,485,770	1.03
	ウルグアイ	3,313,143	0.98
	レバノン	3,283,711	0.97
	コロンビア	3,177,668	0.94
	ルーマニア	3,119,274	0.92
	パラグアイ	3,039,740	0.90
	ベネズエラ	2,792,160	0.83
	コスタリカ	2,645,674	0.78
	ケニア	2,628,767	0.78
	エルサルバドル	2,309,076	0.68
	ヨルダン	2,205,584	0.65
	ジャマイカ	2,113,541	0.62
	チュニジア	1,939,644	0.57
	パキスタン	1,815,479	0.54
	セルビア	1,782,855	0.53
	モンゴル	1,592,254	0.47
	アルメニア	1,588,538	0.47
	ザンビア	1,439,830	0.43
	ギリシャ	1,131,719	0.33
	ホンジュラス	1,091,668	0.32
	ペルー	1,067,828	0.32
	パナマ	1,058,271	0.31
	モザンビーク	1,039,674	0.31
	メキシコ	875,610	0.26

	イラク	785,595	0.23
	イスラエル	753,894	0.22
	ブルガリア	672,024	0.20
	エチオピア	655,507	0.19
	グアテマラ	494,713	0.15
	ベラルーシ	485,729	0.14
	パプアニューギニア	436,450	0.13
	ガボン	396,868	0.12
	ナミビア	312,177	0.09
	タジキスタン	183,270	0.05
	スリナム	108,625	0.03
社債	メキシコ	7,572,679	2.24
	中国	6,001,604	1.77
	カザフスタン	5,736,456	1.70
	ブラジル	4,321,173	1.28
	アゼルバイジャン	3,450,247	1.02
	インドネシア	3,091,575	0.91
	ペルー	2,966,435	0.88
	南アフリカ	2,950,649	0.87
	バージン諸島	2,907,588	0.86
	モロッコ	2,461,108	0.73
	チリ	2,094,996	0.62
	アルゼンチン	1,979,725	0.59
	ベネズエラ	1,614,805	0.48
	イスラエル	1,511,579	0.45
	オマーン	1,324,169	0.39
	インド	1,256,189	0.37
	ウクライナ	1,076,036	0.32
	アラブ首長国連邦	1,036,413	0.31
	サウジアラビア	998,876	0.30
	コロンビア	993,920	0.29
	ロシア	884,827	0.26
	グアテマラ	812,906	0.24
	オランダ	666,400	0.20
	マレーシア	646,689	0.19
	ルクセンブルグ	554,820	0.16
	カナダ	549,234	0.16
	モーリシャス	514,011	0.15
	トルコ	433,381	0.13
	コスタリカ	357,180	0.11
	ケイマン諸島	343,630	0.10
	バングラデシュ	327,438	0.10
	米国	326,816	0.10
	パナマ	285,313	0.08
	ナイジェリア	280,371	0.08
	ベラルーシ	223,488	0.07
	ジョージア	195,734	0.06
資産担保証券	コートジボワール	1,170,686	0.35
	アルゼンチン	630,806	0.19
	ベリーズ	65,000	0.02
	ロシア	0	0.00

投資信託	アイルランド	4,395,811	1.30
国際機関債	国際機関	766,287	0.23
小計		312,366,089	92.35
現金・その他資産（負債控除後）		25,885,976	7.65
資産総額		338,252,065	100.00
負債総額		−3,430,923	−1.01（注２）
純資産総額		334,821,142 (約38,025,637千円)	98.99（注３）

（注１）投資比率とは、ファンドの資産総額に対する当該資産の価格の比率をいう。以下同じ。
（注２）資産総額に対する負債総額の比率である。以下同じ。
（注３）資産総額に対する純資産総額の比率である。以下同じ。

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

（2018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	56,399,925	13.05
	メキシコ	55,925,943	12.94
	コロンビア	38,226,026	8.84
	ポーランド	38,064,277	8.81
	マレーシア	33,008,090	7.64
	南アフリカ	32,728,818	7.57
	インドネシア	31,528,006	7.29
	ロシア	29,990,157	6.94
	トルコ	19,634,502	4.54
	ハンガリー	11,205,829	2.59
	ペルー	9,896,835	2.29
	チリ	8,315,302	1.92
	タイ	5,476,369	1.27
	チェコ共和国	5,104,929	1.18
	ルーマニア	2,718,980	0.63
	ナイジェリア	1,404,877	0.32
	アルゼンチン	1,288,862	0.30
	ドミニカ共和国	558,109	0.13
	ウルグアイ	432,142	0.10
	フィリピン	341,916	0.08
	ケニア	317,751	0.07
	ザンビア	135,799	0.03
社債	カザフスタン	890,890	0.21
投資信託	アイルランド	15,197,671	3.52
小計		398,792,008	92.25
現金・その他資産（負債控除後）		33,484,869	7.75
資産総額		432,276,876	100.00
負債総額		−8,462,150	−1.96（注２）
純資産総額		423,814,726 (約48,132,638千円)	98.04（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

（2018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	45,003,651	11.30
	英国	9,873,261	2.48
	中国	8,780,489	2.21
	スペイン	7,573,364	1.90
	メキシコ	6,658,072	1.67
	ルクセンブルグ	5,027,940	1.26
	オランダ	4,059,022	1.02
	ドイツ	3,523,032	0.88
	アイスランド	3,480,921	0.87
	カナダ	3,269,640	0.82
	イタリア	3,241,852	0.81
	フランス	2,651,930	0.67
	オーストラリア	2,405,173	0.60
	インドネシア	2,331,336	0.59
	イスラエル	2,067,879	0.52
	日本	1,802,125	0.45
	ブラジル	1,250,043	0.31
	アイルランド	1,070,813	0.27
	コロンビア	1,051,600	0.26
	フィリピン	1,047,798	0.26
	スイス	828,165	0.21
	香港	794,623	0.20
	チリ	768,664	0.19
	南アフリカ	728,232	0.18
	インド	726,538	0.18
	ギリシャ	649,509	0.16
	アルゼンチン	597,000	0.15
	シンガポール	500,772	0.13
	トルコ	484,258	0.12
国債	米国	39,157,590	9.83
	イタリア	14,073,120	3.53
	カナダ	12,965,030	3.26
	キプロス	7,145,030	1.79
	スロベニア	6,767,971	1.70
	シンガポール	6,529,596	1.64
	イスラエル	6,140,465	1.54
	リトアニア	5,792,210	1.45
	南アフリカ	5,457,272	1.37
	メキシコ	5,017,966	1.26
	ルーマニア	4,341,854	1.09
	インド	4,163,026	1.05
	ブラジル	3,877,988	0.97
	スペイン	3,333,852	0.84
	アルゼンチン	3,204,990	0.80
	セルビア	1,526,603	0.38
	コロンビア	1,501,875	0.38
	インドネシア	1,393,483	0.35

	ガーナ	1,251,226	0.31
	モロッコ	1,129,266	0.28
	ベトナム	1,019,728	0.26
	トルコ	990,269	0.25
	エジプト	918,731	0.23
	ジャマイカ	516,938	0.13
	パキスタン	476,066	0.12
	ドミニカ共和国	301,875	0.08
FNMA担保証券	米国	61,627,843	15.48
GNMA2担保証券	米国	13,791,266	3.46
モーゲージ担保証券	米国	9,443,914	2.37
CMO（モーゲージ担保証券）	米国	6,944,966	1.74
その他資産担保証券	米国	7,539,684	1.89
国際機関債	国際機関	2,876,861	0.72
投資信託	アイルランド	18,419,865	4.63
小計		381,886,116	95.92
現金・その他資産（負債控除後）		16,260,415	4.08
資産総額		398,146,531	100.00
負債総額		−21,296,600	−5.35（注２）
純資産総額		376,849,931 (約42,798,847千円)	94.65（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。

（２）【投資資産】

①【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

（2018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	英国	株式	石油・ガス	496.40	4.45	2,210,861.44	5.89	2,925,545.18	6.30
2	TESCO	英国	株式	食品	908.57	2.09	1,902,021.84	2.40	2,179,661.83	4.69
3	ROYAL DUTCH SHELL	英国	株式	石油・ガス	73.43	20.88	1,533,174.36	26.89	1,974,770.06	4.25
4	GLAXOSMITHKLINE	英国	株式	医薬品	125.09	14.64	1,831,753.76	15.37	1,922,554.32	4.14
5	AVIVA	英国	株式	保険	267.11	4.23	1,129,569.28	4.90	1,307,656.58	2.81
6	CENTRICA	英国	株式	ガス	724.62	2.33	1,684,956.79	1.55	1,122,066.33	2.41
7	BARCLAYS	英国	株式	銀行	600.14	2.12	1,271,732.27	1.72	1,030,983.95	2.22
8	VODAFONE GRP.	英国	株式	通信	557.44	2.05	1,141,018.51	1.65	917,152.74	1.97
9	HSBC HLDGS.	英国	株式	銀行	131.66	6.03	793,698.94	6.70	882,088.50	1.90
10	BT GRP.	英国	株式	通信	360.10	2.98	1,074,094.06	2.26	812,016.49	1.75
11	PRUDENTIAL	英国	株式	保険	41.12	16.15	664,013.41	17.60	723,662.00	1.56
12	RBOS. GRP.	英国	株式	銀行	283.03	2.69	760,651.12	2.50	707,423.49	1.52
13	MAJEDIE ASSET SPECIAL ACC	英国	投資信託	株式ファンド	202.40	2.41	488,615.61	3.44	696,022.71	1.50
14	PEARSON	英国	株式	メディア	73.85	8.33	615,206.93	8.90	657,347.75	1.41
15	MARKS & SPENCER GRP.	英国	株式	小売	220.22	3.37	741,980.41	2.89	635,870.81	1.37
16	WM MORRISON SUPERMARKETS	英国	株式	食品	241.50	2.09	503,549.69	2.59	626,335.44	1.35
17	DAILY MAIL & GEN. TST.	英国	株式	メディア	87.76	6.36	558,573.97	7.02	616,322.69	1.33
18	LLOYDS BANKING GRP.	英国	株式	銀行	958.02	0.72	694,375.42	0.59	567,914.26	1.22
19	STD. CHARTERED	英国	株式	銀行	86.87	5.50	478,061.01	6.37	552,940.28	1.19
20	SMITH & NEPHEW	英国	株式	ヘルスケア用品	38.52	11.83	455,734.09	14.00	539,225.69	1.16
21	CAPITA	英国	株式	商業サービス	374.93	1.53	575,247.78	1.43	535,212.58	1.15
22	SSP GRP.	英国	株式	食品	71.66	3.20	229,433.12	7.25	519,434.76	1.12
23	INTL. CONS. AIRLINES GRP.	スペイン	株式	航空	77.53	4.98	386,033.92	6.60	511,640.27	1.10
24	RENTOKIL INITIAL	英国	株式	商業サービス	155.20	2.12	328,661.84	3.18	493,917.64	1.06
25	ORANGE	フランス	株式	通信	39.77	10.74	426,986.46	12.24	486,657.71	1.05
26	IMPERIAL BRANDS	英国	株式	農業	17.90	28.70	513,819.03	26.73	478,511.75	1.03
27	KINGFISHER	英国	株式	小売	179.60	3.04	545,720.76	2.58	463,627.07	1.00
28	L&G. GRP.	英国	株式	保険	172.57	2.49	430,011.60	2.62	452,556.96	0.97
29	QINETIQ GRP.	英国	株式	商業サービス	154.64	1.41	218,322.58	2.86	442,505.22	0.95
30	WPP	ジャージー	株式	広告	38.00	12.60	478,964.66	11.24	427,215.00	0.92

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

（2018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 & GEN. TST.	英国	株式	メディア	2,203.58	6.57	14,470,288.82	7.02	15,474,668.64	3.91
2	DIAGEO	英国	株式	飲料	499.78	20.61	10,299,259.24	27.19	13,590,240.46	3.44
3	HARGREAVES LANSDOWN	英国	株式	各種金融サービス	601.43	11.94	7,183,807.22	22.36	13,447,930.08	3.40
4	UNILEVER	英国	株式	化粧品・パーソナルケア	276.61	34.79	9,622,874.84	42.18	11,666,718.28	2.95
5	RELX	英国	株式	商業サービス	681.31	13.44	9,157,467.54	16.15	11,004,827.47	2.78
6	BURBERRY GRP.	英国	株式	アパレル	539.70	15.99	8,627,871.12	20.16	10,877,653.50	2.75
7	RIO TINTO	英国	株式	鉱業	255.86	30.18	7,722,625.99	38.80	9,928,162.86	2.51
8	LONDON STOCK EXCHANGE GRP	英国	株式	各種金融サービス	211.46	24.30	5,139,346.91	45.86	9,696,681.72	2.45
9	SAGE GRP.	英国	株式	ソフトウェア	1,471.75	5.91	8,695,950.77	5.87	8,631,802.02	2.18
10	EUROMONEY INST. INVSTR.	英国	株式	メディア	630.73	10.05	6,338,492.35	13.48	8,502,267.36	2.15
11	BP	英国	株式	石油・ガス	1,393.56	4.60	6,416,910.23	5.89	8,212,945.86	2.08
12	SCHRODERS	英国	株式	各種金融サービス	263.16	27.92	7,347,846.41	30.92	8,136,907.20	2.06
13	WM MORRISON SUPERMARKETS	英国	株式	食品	3,082.73	2.36	7,272,203.52	2.59	7,995,070.63	2.02
14	GLAXOSMITHKLINE	英国	株式	医薬品	511.53	15.13	7,741,395.04	15.37	7,861,658.47	1.99
15	ROYAL DUTCH SHELL	英国	株式	石油・ガス	291.65	21.60	6,300,615.19	26.89	7,843,143.84	1.98
16	ESSENTRA	英国	株式	化学	1,774.30	4.91	8,719,661.62	4.05	7,191,241.96	1.82
17	IMPERIAL BRANDS	英国	株式	農業	255.01	30.34	7,736,197.95	26.73	6,817,081.56	1.72
18	SCHRODERS	英国	株式	各種金融サービス	237.37	19.14	4,544,241.38	25.53	6,058,869.25	1.53
19	HSBC HLDGS.	英国	株式	銀行	890.68	6.55	5,836,706.47	6.70	5,967,522.50	1.51
20	PAGEGROUP PLC	英国	株式	商業サービス	1,015.78	4.25	4,312,820.55	5.72	5,812,783.88	1.47
21	PEARSON	英国	株式	メディア	649.03	8.83	5,732,227.98	8.90	5,777,042.73	1.46
22	AGGREKO	英国	株式	商業サービス	653.99	8.58	5,613,750.23	8.72	5,700,159.41	1.44
23	3I GRP.	英国	株式	プライベート・エクイティ	597.62	7.88	4,708,700.44	9.42	5,626,629.96	1.42
24	RATHBONE BROS.	英国	株式	各種金融サービス	227.82	18.73	4,266,313.38	24.03	5,474,514.60	1.38
25	IMI PLC	英国	株式	各種製造業	474.32	11.50	5,456,343.28	10.98	5,205,705.90	1.32
26	ELECTROCOMPONENTS	英国	株式	電子	709.18	5.07	3,592,122.84	7.18	5,092,592.86	1.29
27	ULTRA ELECTNCS. HLDGS.	英国	株式	航空・防衛	311.80	17.29	5,391,842.55	15.89	4,954,454.33	1.25
28	LLOYDS BANKING GRP.	英国	株式	銀行	8,343.45	0.67	5,629,217.81	0.59	4,945,994.20	1.25
29	BAE SYS.	英国	株式	航空・防衛	768.90	5.49	4,219,293.00	6.30	4,843,301.10	1.22
30	QINETIQ GRP.	英国	株式	商業サービス	1,687.95	2.47	4,161,017.80	2.86	4,830,060.34	1.22

３．グローバル・アクセス　米国中小型株式ファンド

（2018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	DB X-TRACKERS RUS £ ACC	アイルランド	投資信託	株式ファンド	186.17	24.45	4,550,865.94	24.40	4,542,530.65	2.08
2	POST HLDGS.	米国	株式	食品	29.63	78.92	2,338,577.80	97.99	2,903,589.51	1.33
3	USG	米国	株式	建設資材	61.17	26.43	1,616,535.48	43.33	2,650,320.23	1.21
4	LAMB WESTON HLDGS.	米国	株式	食品	36.64	47.84	1,752,882.56	66.61	2,440,607.02	1.12
5	OLD DOMINION FREIGHT LINE	米国	株式	運輸	14.91	67.57	1,007,113.19	161.26	2,403,505.78	1.10
6	ENERGIZER HLDGS.	米国	株式	電気部品・設備	36.06	37.39	1,348,315.71	58.66	2,115,099.30	0.97
7	STORE CAP.	米国	株式	不動産投資信託	74.39	25.95	1,930,495.33	27.79	2,066,842.80	0.94
8	NEWMARKET	米国	株式	化学	5.04	382.90	1,929,794.11	405.69	2,044,652.40	0.93
9	WHITE MOUNTAINS INS. GRP.	バミューダ	株式	保険	2.04	731.68	1,492,623.11	936.79	1,911,041.40	0.87
10	CARMAX	米国	株式	小売	24.53	55.49	1,361,139.79	74.68	1,831,777.75	0.84
11	UNIFIRST /MA	米国	株式	繊維	10.49	145.19	1,522,863.62	173.68	1,821,677.08	0.83
12	COPART	米国	株式	小売	34.97	18.64	651,867.44	51.53	1,801,880.78	0.82
13	AXALTA COATING SYS.	バミューダ	株式	化学	61.53	31.21	1,920,448.83	29.17	1,794,639.11	0.82
14	ARMSTRONG WORLD INDS.	米国	株式	建設資材	25.04	44.60	1,116,826.70	69.63	1,743,410.00	0.80
15	MARTIN MARIETTA MATS.	米国	株式	建設資材	9.56	154.52	1,477,223.41	181.97	1,739,585.40	0.79
16	MOHAWK INDS.	米国	株式	繊維	9.14	205.94	1,882,083.29	175.36	1,602,569.35	0.73
17	WAYFAIR	米国	株式	インターネット	10.25	77.92	798,311.07	147.67	1,512,827.93	0.69
18	CLEAN HARBORS	米国	株式	環境規制	20.92	54.43	1,138,715.03	71.59	1,497,701.37	0.68
19	RELIANCE STEEL & ALUMINUM	米国	株式	鉄／鉄鋼	16.55	71.21	1,178,494.89	85.30	1,411,632.26	0.65
20	STURM RUGER	米国	株式	各種製造業	19.64	64.81	1,272,553.69	69.08	1,356,287.63	0.62
21	MSC INDL. DIRECT	米国	株式	小売	15.26	70.27	1,071,910.98	88.12	1,344,194.33	0.61
22	DOUGLAS EMMETT	米国	株式	不動産投資信託	35.50	37.67	1,336,993.67	37.73	1,339,086.60	0.61
23	TRINET GRP.	米国	株式	商業サービス	23.44	42.22	989,593.24	56.33	1,320,314.33	0.60
24	MIDDLEBY	米国	株式	各種機械	10.10	110.70	1,118,223.44	129.34	1,306,463.34	0.60
25	REXFORD INDL. REALTY	米国	株式	不動産投資信託	40.51	26.63	1,078,730.92	31.96	1,294,433.14	0.59
26	HILL-ROM HLDGS.	米国	株式	ヘルスケア用品	13.32	55.06	733,129.94	94.41	1,257,002.58	0.57
27	BLACK HILLS	米国	株式	電気	21.60	60.42	1,305,326.57	58.08	1,254,652.30	0.57
28	VERSUM MATS. W/I	米国	株式	化学	34.69	37.16	1,289,081.04	36.02	1,249,360.35	0.57
29	SENSATA TECHS. HLDG.	英国	株式	電子	23.87	49.94	1,192,060.41	49.55	1,182,639.15	0.54
30	PENSKE AUTOMOTIVE GRP.	米国	株式	小売	24.31	45.15	1,097,577.27	47.40	1,152,172.45	0.53

４．グローバル・アクセス　米国株式ファンド

（2018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	APPLE	米国	株式	コンピューター	86.36	198.16	17,112,930.02	225.77	19,497,065.41	4.90
2	MICROSOFT	米国	株式	ソフトウェア	146.56	98.18	14,389,340.23	114.48	16,777,227.06	4.22
3	AMAZON.COM	米国	株式	インターネット	5.80	1,866.72	10,826,962.32	2,002.78	11,616,095.00	2.92
4	DOWDUPONT	米国	株式	化学	119.17	66.48	7,922,119.48	64.32	7,664,161.29	1.93
5	CHEVRON	米国	株式	石油・ガス	60.70	111.28	6,754,497.45	122.28	7,421,725.68	1.87
6	MICROCHIP TECH.	米国	株式	半導体	89.52	85.08	7,616,338.73	78.92	7,064,076.23	1.78
7	ABBOTT LABS.	米国	株式	ヘルスケア用品	94.29	56.18	5,297,185.88	73.37	6,917,219.03	1.74
8	SCHLUMBERGER	キュラソー	株式	石油・ガスサービス	110.05	66.88	7,360,134.70	60.93	6,704,857.18	1.68
9	ZIMMER BIOMET HLDGS.	米国	株式	ヘルスケア用品	50.60	120.32	6,088,144.64	131.46	6,651,623.00	1.67
10	UNITEDHEALTH GRP.	米国	株式	ヘルスケア・サービス	24.66	223.31	5,507,168.42	265.98	6,559,475.46	1.65
11	JPM. CHASE	米国	株式	銀行	58.06	90.51	5,255,058.55	112.84	6,551,087.27	1.65
12	MARATHON PETROLEUM	米国	株式	石油・ガス	80.87	77.03	6,229,774.41	80.59	6,517,070.12	1.64
13	STANLEY BLACK & DECKER	米国	株式	工具・工作機械	44.05	148.30	6,532,980.03	146.45	6,451,195.14	1.62
14	CROWN CASTLE INTL.	米国	株式	不動産投資信託	57.83	107.06	6,190,830.99	111.33	6,437,479.46	1.62
15	NEXTERA ENERGY	米国	株式	電気	37.54	155.87	5,851,432.60	167.60	6,291,516.30	1.58
16	VERIZON COMMS.	米国	株式	通信	116.59	52.46	6,116,697.77	53.39	6,224,103.77	1.56
17	MONDELEZ INTL.	米国	株式	食品	144.65	42.99	6,219,127.49	42.97	6,215,059.11	1.56
18	AIR PRODS. & CHEMS.	米国	株式	化学	36.93	165.58	6,114,220.70	167.06	6,168,839.99	1.55
19	UTD. TECHS.	米国	株式	航空・防衛	43.30	126.08	5,458,536.92	139.80	6,052,424.53	1.52
20	AMERICAN INTL. GRP.	米国	株式	保険	108.18	53.42	5,779,641.39	53.26	5,761,338.92	1.45
21	FACEBOOK	米国	株式	インターネット	33.53	182.19	6,109,072.49	164.45	5,514,169.74	1.39
22	CITIGROUP INC	米国	株式	銀行	74.36	63.27	4,704,498.42	71.76	5,335,343.03	1.34
23	HONEYWELL INTL.	米国	株式	電子	31.13	139.08	4,329,090.76	166.39	5,179,065.90	1.30
24	ALPHABET C	米国	株式	インターネット	4.33	1,235.76	5,347,143.26	1,194.39	5,168,125.53	1.30
25	ALPHABET A	米国	株式	インターネット	4.24	1,249.74	5,297,640.39	1,207.59	5,118,974.01	1.29
26	BANK OF AMERICA	米国	株式	銀行	172.98	30.23	5,229,243.97	29.47	5,096,708.38	1.28
27	AMERISOURCEBERGEN	米国	株式	医薬品	54.50	86.44	4,711,123.95	92.23	5,026,631.40	1.26
28	ANALOG DEVICES	米国	株式	半導体	53.23	91.32	4,860,865.80	92.47	4,921,634.56	1.24
29	EMERSON ELEC.	米国	株式	電気部品・設備	63.92	72.23	4,616,462.71	76.58	4,894,291.13	1.23
30	VULCAN MATS.	米国	株式	建設資材	43.47	113.66	4,940,444.59	111.18	4,832,221.38	1.21

５．グローバル・アクセス　欧州（除く英国）・アルファ・ファンド

（2018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	SAP SE	ドイツ	株式	ソフトウェア	76.08	78.65	5,983,605.24	106.26	8,084,579.58	2.84
2	TOTAL	フランス	株式	石油・ガス	133.16	48.60	6,471,740.76	55.85	7,436,431.89	2.62
3	NOVO NORDISK	デンマーク	株式	医薬品	161.85	45.30	7,331,542.65	40.68	6,583,411.65	2.32
4	ALLIANZ	ドイツ	株式	保険	33.11	183.13	6,063,234.98	192.25	6,365,205.25	2.24
5	SANOFI	フランス	株式	医薬品	78.33	77.17	6,045,267.38	76.57	5,997,489.58	2.11
6	ROCHE HLDG.	スイス	株式	医薬品	28.47	209.28	5,958,903.10	209.53	5,965,999.17	2.10
7	NOVARTIS	スイス	株式	医薬品	65.14	71.12	4,632,262.48	74.38	4,845,000.70	1.70
8	AXA	フランス	株式	保険	183.58	23.45	4,305,953.58	23.15	4,249,051.68	1.49
9	SCOR	フランス	株式	保険	101.12	34.25	3,463,608.89	40.00	4,044,294.41	1.42
10	HEXAGON	スウェーデン	株式	各種機械	79.11	34.51	2,730,131.90	50.49	3,994,104.04	1.40
11	DSV	デンマーク	株式	運輸	50.53	34.74	1,755,251.21	78.31	3,957,008.71	1.39
12	AMADEUS IT GRP.	スペイン	株式	ソフトウェア	48.57	42.82	2,080,016.14	80.04	3,887,702.88	1.37
13	ORANGE	フランス	株式	通信	271.43	14.03	3,807,578.40	13.74	3,729,489.42	1.31
14	ASML HLDG.	オランダ	株式	半導体	22.92	117.27	2,688,290.13	161.06	3,691,978.38	1.30
15	RYANAIR HLDGS.	アイルランド	株式	航空	275.56	15.30	4,216,293.37	13.11	3,627,108.71	1.28
16	SIEMENS	ドイツ	株式	各種製造業	32.69	113.93	3,724,268.12	110.37	3,607,774.56	1.27
17	CARREFOUR SA	フランス	株式	食品	212.44	16.60	3,525,451.16	16.50	3,504,728.90	1.23
18	ATLAS COPCO	スウェーデン	株式	建設機械・採掘機械	140.73	23.33	3,283,167.26	24.87	3,500,043.87	1.23
19	UNILEVER	オランダ	株式	食品	72.73	42.87	3,117,752.83	47.99	3,490,216.72	1.23
20	INDUSTRIA DE DISENO TEXTI	スペイン	株式	小売	131.83	30.32	3,997,671.70	26.11	3,441,422.16	1.21
21	AP MOLLER MAERSK	デンマーク	株式	運輸	2.81	1,541.94	4,328,216.53	1,210.77	3,398,631.80	1.20
22	INFINEON TECHS.	ドイツ	株式	半導体	172.10	12.63	2,173,884.60	19.60	3,373,511.84	1.19
23	CAIXABANK	スペイン	株式	銀行	843.58	4.18	3,523,441.18	3.94	3,322,447.71	1.17
24	ASSA ABLOY	スウェーデン	株式	金属加工／金属製品	189.38	17.98	3,404,921.84	17.35	3,285,484.33	1.16
25	REPSOL	スペイン	株式	石油・ガス	189.96	15.36	2,917,836.76	17.17	3,261,086.80	1.15
26	FRESENIUS	ドイツ	株式	ヘルスケア・サービス	50.59	59.70	3,020,281.65	63.27	3,201,082.38	1.13
27	KINGSPAN GRP.	アイルランド	株式	建設資材	79.13	21.54	1,704,288.78	40.24	3,184,231.44	1.12
28	BNP PARIBAS	フランス	株式	銀行	60.21	62.94	3,789,553.67	52.71	3,173,209.94	1.12
29	BRITISH AMERICAN TOBACCO	英国	株式	農業	78.75	54.96	4,328,150.26	40.25	3,169,715.41	1.11
30	SAMPO	フィンランド	株式	保険	70.89	44.41	3,148,113.46	44.59	3,161,074.28	1.11

６．グローバル・アクセス　ジャパン・ファンド

（2018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	129.30	6,413.26	829,235,145	7,098.00	917,771,400	2.67
2	三井物産	日本	株式	販売／卸売	426.20	1,757.55	749,069,448	2,021.50	861,563,300	2.50
3	三井住友フィナンシャルグループ	日本	株式	銀行	172.90	4,738.61	819,306,379	4,587.50	793,178,750	2.31
4	ＫＤＤＩ	日本	株式	通信	224.00	2,263.88	507,108,907	3,139.50	703,248,000	2.04
5	ＴＤＫ	日本	株式	コンピューター	54.10	7,651.64	413,953,872	12,395.00	670,569,500	1.95
6	山九	日本	株式	運輸	99.50	4,047.87	402,762,908	6,385.00	635,307,500	1.85
7	ＮＴＴ	日本	株式	通信	122.70	3,917.42	480,667,267	5,138.00	630,432,600	1.83
8	ブリヂストン	日本	株式	自動車部品・装置	143.60	4,039.97	580,139,027	4,294.50	616,690,200	1.79
9	いすゞ自動車	日本	株式	自動車製造	335.60	1,661.85	557,717,100	1,791.50	601,227,400	1.75
10	東日本旅客鉄道	日本	株式	運輸	56.40	9,198.90	518,818,134	10,565.00	595,866,000	1.73
11	ソフトバンクグループ	日本	株式	通信	51.60	7,951.76	410,310,580	11,477.50	592,239,000	1.72
12	ＪＸＴＧホールディングス	日本	株式	石油・ガス	662.90	602.61	399,472,275	857.60	568,503,040	1.65
13	リクルートホールディングス	日本	株式	商業サービス	128.20	1,964.00	251,784,590	3,795.50	486,583,100	1.41
14	ＳＭＣ	日本	株式	工具・工作機械	13.10	41,231.15	540,128,070	36,420.00	477,102,000	1.39
15	日本航空	日本	株式	航空	116.60	3,478.53	405,596,643	4,084.00	476,194,400	1.38
16	Ｔ＆Ｄホールディングス	日本	株式	保険	247.00	1,723.73	425,760,183	1,875.00	463,125,000	1.35
17	東京海上ホールディングス	日本	株式	保険	82.00	4,851.66	397,835,722	5,641.50	462,603,000	1.34
18	伊藤忠商事	日本	株式	販売／卸売	217.70	1,676.05	364,877,040	2,080.75	452,979,275	1.32
19	小糸製作所	日本	株式	自動車部品・装置	57.80	5,118.74	295,863,257	7,460.00	431,188,000	1.25
20	国際石油開発帝石	日本	株式	石油・ガス	303.80	1,297.16	394,076,114	1,418.00	430,788,400	1.25
21	三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	日本	株式	銀行	599.10	680.71	407,810,662	710.10	425,420,910	1.24
22	村田製作所	日本	株式	電子	24.30	15,604.76	379,195,571	17,460.00	424,278,000	1.23
23	大塚ホールディングス	日本	株式	医薬品	70.70	4,319.47	305,386,736	5,728.50	405,004,950	1.18
24	ＳＢＩホールディングス	日本	株式	インターネット	114.40	2,030.64	232,304,750	3,527.50	403,546,000	1.17
25	島津製作所	日本	株式	ヘルスケア用品	112.10	2,001.08	224,321,478	3,560.00	399,076,000	1.16
26	参天製薬	日本	株式	医薬品	217.20	1,385.21	300,867,837	1,803.00	391,611,600	1.14
27	ディスコ	日本	株式	工具・工作機械	20.50	16,167.77	331,439,269	19,025.00	390,012,500	1.13
28	エスケー化研	日本	株式	化学	8.00	33,301.19	266,409,540	47,775.00	382,200,000	1.11
29	東海旅客鉄道	日本	株式	運輸	15.70	17,377.33	272,824,140	23,675.00	371,697,500	1.08
30	積水化学工業	日本	株式	住宅建設	172.80	1,606.61	277,621,616	2,097.50	362,448,000	1.05

７．グローバル・アクセス　アジア・パシフィック（除く日本）・ファンド

（2018年９月末日現在）

	銘柄	国名	種類	業種	株数（千株）	取得価額（米ドル）		時価（米ドル）		投資比率（%）
						単価	金額	単価	金額	
1	SAMSUNG ELECTNCS.	韓国	株式	半導体	120.61	26.63	3,212,445.83	41.90	5,053,279.02	4.13
2	ALIBABA GRP. HLDG.	ケイマン諸島	株式	インターネット	27.16	92.11	2,501,464.07	164.74	4,473,543.66	3.66
3	TAIWAN SEMICON. MFG.	台湾	株式	半導体	498.18	3.78	1,882,434.83	8.59	4,278,927.45	3.50
4	TENCENT HLDGS.	ケイマン諸島	株式	インターネット	85.30	15.29	1,303,849.81	41.32	3,524,324.91	2.88
5	BAIDU	ケイマン諸島	株式	インターネット	11.59	196.02	2,272,632.41	228.71	2,651,605.77	2.17
6	KUNLUN ENERGY	バミューダ	株式	石油・ガス	2,250.00	0.86	1,940,128.39	1.16	2,620,960.01	2.14
7	AIA GRP.	香港	株式	保険	273.40	5.24	1,432,389.97	8.94	2,443,161.57	2.00
8	CHINA MOBILE LTD	香港	株式	通信	246.50	9.20	2,267,495.30	9.86	2,429,591.75	1.99
9	SAMSUNG FIRE & MARINE INS	韓国	株式	保険	8.70	242.18	2,107,655.35	255.80	2,226,257.61	1.82
10	HDFC BANK	インド	株式	銀行	70.55	13.91	981,141.02	27.70	1,954,177.42	1.60
11	ASE TECHNOLOGY HOLDING CO	台湾	株式	半導体	791.00	2.47	1,950,014.19	2.44	1,928,731.21	1.58
12	PETROCHINA	中国	株式	石油・ガス	2,304.00	0.66	1,511,481.12	0.81	1,865,306.90	1.52
13	HYUNDAI STEEL	韓国	株式	鉄／鉄鋼	36.18	47.23	1,708,834.64	50.89	1,841,412.49	1.50
14	COSCO SHIPPING PORTS	バミューダ	株式	商業サービス	1,638.67	1.10	1,807,247.64	1.10	1,802,034.29	1.47
15	CLSA P-NOTE WULIANGYE -A	中国	参加証書	－	179.11	11.70	2,095,910.15	9.87	1,768,667.42	1.45
16	SCHRODER INTL. SL '1' ACC	ルクセンブルグ	投資信託	株式ファンド	5.92	257.04	1,522,581.86	290.51	1,720,813.95	1.41
17	COMMONWEALTH BANK OF AUST	オーストラリア	株式	銀行	31.33	55.77	1,747,607.66	51.68	1,619,327.40	1.32
18	TECHTRONIC INDS.	香港	株式	工具／工作機械	251.50	3.16	795,890.69	6.39	1,606,245.77	1.31
19	JD.COM	ケイマン諸島	株式	インターネット	59.83	31.44	1,881,200.23	26.10	1,561,263.85	1.28
20	BEIJING ENTS. HLDGS.	香港	株式	ガス	266.52	5.28	1,407,572.39	5.60	1,493,536.08	1.22
21	CNOOC	香港	株式	石油・ガス	753.00	1.27	954,793.49	1.98	1,492,546.87	1.22
22	SWIRE PROPS.	香港	株式	不動産	381.35	2.78	1,060,687.58	3.79	1,446,224.39	1.18
23	CHINA PAC. INS. GRP.	中国	株式	保険	348.80	3.97	1,384,179.84	3.86	1,347,299.01	1.10
24	CSL	オーストラリア	株式	バイオテクノロジー	8.66	75.29	652,279.39	145.60	1,261,446.85	1.03
25	YOUNGONE	韓国	株式	アパレル	35.10	39.93	1,401,542.94	35.59	1,249,214.27	1.02
26	POWERTECH TECH.	台湾	株式	半導体	452.75	2.05	926,670.62	2.73	1,235,926.56	1.01
27	PICC PROP. & CASUALTY	中国	株式	保険	1,018.00	1.19	1,210,218.05	1.18	1,202,751.47	0.98
28	LVMH MOET HENNESSY LOUIS	フランス	株式	アパレル	3.32	173.75	576,343.35	353.85	1,173,723.77	0.96
29	JARDINE STRAT. HLDGS.	バミューダ	株式	各種持株会社	32.20	29.82	959,992.41	36.31	1,168,912.09	0.96
30	BEIJING CAP. INTL. AIRPOR	中国	株式	エンジニアリング・建設	911.30	0.96	873,339.32	1.21	1,105,802.44	0.90

８．グローバル・アクセス　エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド

（2018年９月末日現在）

	銘柄	国名	種類	業種	株数（千株）	取得価額（米ドル）		時価（米ドル）		投資比率（%）
						単価	金額	単価	金額	
1	SAMSUNG ELECTNCS.	韓国	株式	半導体	879.69	29.99	26,378,760.36	41.90	36,856,927.01	5.03
2	TAIWAN SEMICON. MFG.	台湾	株式	半導体	3,513.25	4.64	16,316,129.45	8.59	30,175,541.62	4.12
3	TENCENT HLDGS.	ケイマン諸島	株式	インターネット	495.70	22.78	11,292,166.01	41.32	20,480,748.63	2.80
4	ALIBABA GRP. HLDG.	ケイマン諸島	株式	インターネット	107.58	111.48	11,992,909.58	164.74	17,722,026.57	2.42
5	CNOOC	香港	株式	石油・ガス	7,480.99	1.48	11,057,438.42	1.98	14,828,330.26	2.02
6	ISHARES MSCI EASTERN EURO	アイルランド	投資信託	株式ファンド	546.67	20.92	11,435,616.97	24.17	13,212,898.24	1.80
7	AIA GRP.	香港	株式	保険	1,393.60	5.65	7,874,127.06	8.94	12,453,511.23	1.70
8	SK HYNIX	韓国	株式	半導体	180.41	35.57	6,416,392.11	65.95	11,897,022.35	1.62
9	HSBC HLDGS.	英国	株式	銀行	1,273.07	7.95	10,119,148.66	8.85	11,262,516.21	1.54
10	OTP BANK	ハンガリー	株式	銀行	289.22	18.90	5,466,802.37	36.81	10,645,470.99	1.45
11	HDFC BANK	インド	株式	銀行	366.25	16.57	6,069,876.45	27.70	10,144,112.44	1.38
12	CHINA MOBILE LTD	香港	株式	通信	1,013.50	9.53	9,662,426.27	9.86	9,989,416.80	1.36
13	PORTO SEGURO	ブラジル	株式	保険	596.39	11.26	6,717,250.92	14.86	8,860,988.51	1.21
14	TECHTRONIC INDS.	香港	株式	工具／工作機械	1,282.50	3.52	4,512,592.50	6.39	8,190,895.41	1.12
15	SCHRODER INTL. SL '1' ACC	ルクセンブルグ	投資信託	株式ファンド	27.90	273.06	7,617,321.45	290.51	8,103,947.47	1.11
16	MOL HUNGARIAN OIL & GAS	ハンガリー	株式	石油・ガス	715.20	8.08	5,776,744.34	10.72	7,666,372.79	1.05
17	HON HAI PRECISION INDUSTR	台湾	株式	電子	2,753.81	2.57	7,066,871.19	2.59	7,138,641.49	0.97
18	SWIRE PROPS.	香港	株式	不動産	1,873.20	2.91	5,454,132.14	3.79	7,103,887.59	0.97
19	AMBEV	ブラジル	株式	飲料	1,534.94	5.77	8,853,610.26	4.59	7,050,983.70	0.96
20	COGNIZANT TECH. SOLS.	米国	株式	コンピューター	89.34	58.00	5,181,819.45	77.16	6,892,873.39	0.94
21	SAMSUNG FIRE & MARINE INS	韓国	株式	保険	26.79	239.04	6,403,173.15	255.80	6,852,207.58	0.94
22	CHINA PAC. INS. GRP.	中国	株式	保険	1,769.20	4.19	7,410,435.10	3.86	6,833,834.30	0.93
23	JARDINE MATHESON HLDGS.	バミューダ	株式	各種持株会社	105.10	59.21	6,222,845.90	62.72	6,591,346.50	0.90
24	HCL TECHS.	インド	株式	ソフトウェア	418.76	12.69	5,314,111.28	14.98	6,271,663.96	0.86
25	COCA-COLA HBC	スイス	株式	飲料	181.07	24.25	4,390,576.48	34.09	6,172,426.93	0.84
26	LVMH MOET HENNESSY LOUIS	フランス	株式	アパレル	16.40	197.28	3,234,337.68	353.85	5,801,387.14	0.79
27	SANLAM	南アフリカ	株式	保険	1,034.46	4.80	4,960,452.28	5.59	5,784,063.36	0.79
28	FIRST ABU DHABI BANK PJSC	アラブ首長国連邦	株式	銀行	1,391.34	2.88	4,013,284.19	3.89	5,413,007.88	0.74
29	CIA CERVECERIAS UNIDAS	チリ	株式	飲料	382.88	11.64	4,454,915.52	14.00	5,359,422.32	0.73
30	OVERSEA-CHINESE BANKING	シンガポール	株式	銀行	637.10	8.01	5,105,340.72	8.37	5,331,897.76	0.73

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

（2018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 PROP. GRP.	米国	株式	不動産投資信託	20.73	167.41	3,469,934.40	176.76	3,663,600.89	4.14
2	DEUTSCHE WOHNEN SE	ドイツ	株式	不動産	70.47	27.08	1,907,873.30	48.03	3,384,295.02	3.82
3	PROLOGIS	米国	株式	不動産投資信託	44.87	45.81	2,055,341.61	67.79	3,041,309.60	3.44
4	AVALONBAY COMMUNITIES	米国	株式	不動産投資信託	14.88	152.65	2,271,328.36	181.14	2,695,182.06	3.05
5	MITSUI FUDOSAN	日本	株式	不動産	94.10	26.64	2,507,247.29	23.68	2,228,542.50	2.52
6	INVITATION HOMES	米国	株式	不動産投資信託	96.50	20.40	1,968,122.02	22.92	2,211,205.84	2.50
7	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQ	米国	株式	不動産投資信託	16.66	108.48	1,807,545.16	125.79	2,095,955.46	2.37
8	ESSEX PROP. TST.	米国	株式	不動産投資信託	8.49	186.97	1,587,762.72	246.70	2,094,933.94	2.37
9	WELLTOWER	米国	株式	不動産投資信託	31.52	64.54	2,034,456.46	64.32	2,027,208.80	2.29
10	SEGRO	英国	株式	不動産投資信託	241.26	5.34	1,287,914.25	8.32	2,006,929.90	2.27
11	GOODMAN GRP.	オーストラリア	株式	不動産投資信託	254.90	4.97	1,267,581.49	7.49	1,909,795.27	2.16
12	MITSUBISHI ESTATE	日本	株式	不動産	109.30	18.46	2,018,120.53	17.02	1,860,318.04	2.10
13	EQUINIX INC	米国	株式	不動産投資信託	3.85	309.43	1,192,539.69	432.89	1,668,338.79	1.89
14	VICINITY CENTRES	オーストラリア	株式	不動産投資信託	862.69	2.02	1,741,100.55	1.90	1,638,523.40	1.85
15	CITY DEVS.	シンガポール	株式	宿泊施設	232.30	8.16	1,895,702.56	6.66	1,547,136.53	1.75
16	ISHARES DEVELOPED MARKETS	アイルランド	投資信託	株式ファンド	60.00	26.05	1,563,181.20	25.64	1,538,646.00	1.74
17	NEW WORLD DEV.	香港	株式	不動産	1,124.00	1.33	1,495,000.28	1.36	1,532,681.57	1.73
18	REGENCY CENTERS	米国	株式	不動産投資信託	22.15	59.49	1,317,578.19	64.68	1,432,486.58	1.62
19	APT. INV. & MGT.	米国	株式	不動産投資信託	31.67	35.61	1,127,701.18	44.14	1,397,534.78	1.58
20	STORE CAP.	米国	株式	不動産投資信託	49.60	24.32	1,206,419.84	27.79	1,378,191.57	1.56
21	HONGKONG LAND HLDGS.	バミューダ	株式	不動産	198.14	7.04	1,394,073.15	6.62	1,310,722.56	1.48
22	HILTON WORLDWIDE HLDGS W	米国	株式	宿泊施設	16.11	52.88	851,980.67	80.80	1,301,688.25	1.47
23	LINK REIT	香港	株式	不動産投資信託	130.50	7.08	924,159.59	9.84	1,284,169.77	1.45
24	SUN COMMUNITIES	米国	株式	不動産投資信託	12.13	59.94	727,307.92	101.54	1,231,924.16	1.39
25	JAPAN RET. INV.	日本	株式	不動産投資信託	0.67	2,074.93	1,388,129.61	1,817.58	1,215,962.05	1.37
26	HLTHCR. TST. OF AMERICA	米国	株式	不動産投資信託	44.26	27.42	1,213,466.33	26.67	1,180,059.58	1.33
27	GECINA	フランス	株式	不動産投資信託	6.84	141.04	965,311.53	167.02	1,143,110.28	1.29
28	INMOBILIARIA COLONIAL SOC	スペイン	株式	不動産投資信託	106.83	8.51	909,036.13	10.39	1,110,222.73	1.25
29	DEXUS	オーストラリア	株式	不動産投資信託	142.77	6.92	988,319.48	7.64	1,090,352.23	1.23
30	KILROY REALTY	米国	株式	不動産投資信託	15.17	63.54	963,668.77	71.69	1,087,246.40	1.23

10. グローバル・アクセス　グローバル株式ファンド

（2018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	米国	株式	医薬品	139.98	33.51	4,690,799.18	44.08	6,169,706.66	2.14
2	MICROSOFT	米国	株式	ソフトウェア	38.79	56.28	2,183,032.56	114.48	4,440,485.25	1.54
3	BEST BUY	米国	株式	小売	51.96	66.98	3,480,167.61	79.38	4,124,483.75	1.43
4	INTL. BUSINESS MACHINES	米国	株式	コンピューター	25.95	148.07	3,842,938.35	151.20	3,923,963.84	1.36
5	ACCENTURE	アイルランド	株式	コンピューター	21.69	121.31	2,630,563.85	170.19	3,690,570.15	1.28
6	ABBVIE	米国	株式	医薬品	38.38	86.12	3,305,240.31	94.61	3,630,750.70	1.26
7	VALERO ENERGY	米国	株式	石油・ガス	29.47	59.59	1,755,960.77	113.76	3,352,018.59	1.16
8	TOKAI CARBON	日本	株式	化学	164.10	9.39	1,540,085.74	19.65	3,223,921.73	1.12
9	LYONDELLBASELL INDUSTRIES	オランダ	株式	化学	28.22	87.38	2,466,074.81	102.51	2,893,101.12	1.00
10	ALTRIA GRP.	米国	株式	農業	44.81	59.17	2,651,387.87	60.32	2,702,715.15	0.94
11	EI TOWERS	イタリア	株式	通信	40.71	56.42	2,296,908.88	66.03	2,688,331.49	0.93
12	CANADIAN IMPERIAL BANK OF	カナダ	株式	銀行	27.97	77.56	2,169,187.46	93.67	2,619,701.07	0.91
13	CITIGROUP INC	米国	株式	銀行	35.97	63.43	2,281,599.64	71.76	2,581,099.11	0.90
14	VERIZON COMMS.	米国	株式	通信	47.41	53.02	2,513,534.87	53.39	2,530,715.93	0.88
15	UNITEDHEALTH GRP.	米国	株式	ヘルスケア・サービス	9.33	190.06	1,772,283.11	265.98	2,480,216.88	0.86
16	NORDEA BANK	スウェーデン	株式	銀行	222.38	11.08	2,464,119.60	10.94	2,431,742.09	0.84
17	BANK OF AMERICA	米国	株式	銀行	81.36	28.64	2,330,357.68	29.47	2,397,154.55	0.83
18	CUMMINS	米国	株式	各種機械	16.23	135.79	2,203,669.69	146.08	2,370,651.18	0.82
19	INFRASTRUTTURE WIRELESS I	イタリア	株式	通信	313.28	4.81	1,505,333.62	7.45	2,332,466.90	0.81
20	BROADCOM	米国	株式	半導体	9.09	209.78	1,907,717.70	246.74	2,243,853.56	0.78
21	HCA HLDGS.	米国	株式	ヘルスケア・サービス	15.32	112.72	1,726,685.48	139.13	2,131,116.75	0.74
22	OCCIDENTAL PETROLEUM	米国	株式	石油・ガス	24.16	77.68	1,876,612.94	82.16	1,984,782.65	0.69
23	AMERICAN TOWER	米国	株式	不動産投資信託	13.03	113.31	1,476,945.90	145.31	1,893,905.37	0.66
24	GEN. MOTORS	米国	株式	自動車製造	56.04	38.23	2,142,202.96	33.67	1,886,620.27	0.65
25	ZIONS BANCORPORATION	米国	株式	銀行	37.50	47.58	1,784,294.65	50.15	1,880,387.36	0.65
26	REPSOL	スペイン	株式	石油・ガス	91.97	17.25	1,586,281.81	19.94	1,833,926.53	0.64
27	BANK OF MONTREAL	カナダ	株式	銀行	21.64	68.71	1,486,723.73	82.44	1,783,887.88	0.62
28	BANK LEUMI LE-ISRAEL BM	イスラエル	株式	銀行	269.84	5.30	1,429,364.68	6.59	1,778,811.05	0.62
29	SWEDBANK	スウェーデン	株式	銀行	69.59	22.47	1,563,636.89	24.84	1,728,485.61	0.60
30	HEWLETT PACKARD ENT.	米国	株式	コンピューター	105.79	16.20	1,713,862.38	16.31	1,724,824.43	0.60

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

（2018年９月末日現在）

	銘柄	国名	種類	償還日（日／月／年）	利率（%）	単価（額面金額または計算上の単価）（投資信託の場合は保有する証券の口数）		取得価額（米ドル）	時価（米ドル）	投資比率（%）
						通貨単位	（千単位）			
1	US. T-BILL. 0.00%	米国	国債	11/10/2018	0.000	USD	20,700.00	20,618,883.31	20,688,263.10	7.07
2	FRANCE T-BILL. BTF 0.00%	フランス	国債	16/01/2019	0.000	EUR	13,800.00	15,928,725.99	16,061,680.18	5.49
3	SPAIN LETRAS DEL T 0.00%	スペイン	国債	12/10/2018	0.000	EUR	7,900.00	9,261,212.81	9,177,057.27	3.14
4	ITALY BUONI POLIEN 2.45%	イタリア	国債	01/10/2023	2.450	EUR	6,700.00	7,961,336.47	7,789,171.13	2.66
5	JAPAN TSY. DISCOUN 0.00%	日本	国債	03/12/2018	0.000	JPY	860,000.00	7,702,721.51	7,573,133.42	2.59
6	US. T-BILL. 0.00%	米国	国債	13/12/2018	0.000	USD	7,200.00	7,164,541.74	7,169,029.20	2.45
7	JAPAN TSY. DISCOUN 0.00%	日本	国債	12/02/2019	0.000	JPY	790,000.00	7,132,139.25	6,958,614.34	2.38
8	FRANCE GOV. BD. 0.50% 25/05/2025	フランス	国債	25/05/2025	0.500	EUR	5,400.00	6,723,831.60	6,348,337.82	2.17
9	SPAIN GOV. BD. 1.40% 30/04/2028	スペイン	国債	30/04/2028	1.400	EUR	5,000.00	6,174,917.41	5,788,945.45	1.98
10	FRANCE(GOVERNMENT OF)2.25% 25/07/2020	フランス	国債	25/07/2020	2.720	EUR	3,300.00	5,572,208.86	5,218,467.89	1.78
11	NEW ZEALAND GOV. B 6.00% 15/05/2021	ニュージーランド	国債	15/05/2021	6.000	NZD	6,500.00	5,258,988.89	4,775,535.72	1.63
12	ITALY BUONI ORDINA 0.00%	イタリア	国債	12/10/2018	0.000	EUR	4,000.00	4,688,830.35	4,646,518.36	1.59
13	FANNIE MAE 3.50%	米国	FNMA担保証券	31/12/2049	3.500	USD	4,400.00	4,364,250.00	4,330,070.80	1.48
14	US. T-BILL. 0.00%	米国	国債	06/12/2018	0.000	USD	4,300.00	4,280,823.19	4,283,268.70	1.46
15	US. T-BILL. 0.00%	米国	国債	18/10/2018	0.000	USD	4,200.00	4,178,979.00	4,195,909.20	1.43
16	US. TSY. INFL. I 0.25% IL 15/01/2025	米国	国債	15/01/2025	0.266	USD	4,000.00	4,022,889.28	4,084,639.18	1.40
17	JAPAN TSY. DISCOUN 0.00%	日本	国債	11/03/2019	0.000	JPY	430,000.00	3,880,300.94	3,787,986.35	1.30
18	UK. T-BILL. 0.00%	英国	国債	08/10/2018	0.000	GBP	2,900.00	3,827,650.18	3,781,218.67	1.29
19	JAPAN CPN 09/01/2019	日本	国債	09/01/2019	0.000	JPY	420,000.00	3,699,712.73	3,699,025.80	1.26
20	US. TSY. INFL. I 0.50% IL 15/01/2028	米国	国債	15/01/2028	0.511	USD	3,600.00	3,528,122.76	3,530,942.12	1.21
21	ITALY BUONI ORDINA 0.00%	イタリア	国債	14/11/2018	0.000	EUR	3,000.00	3,502,927.72	3,486,059.56	1.19
22	PROVINCE OF QUEBE 0.875% 04/05/2027	カナダ	国債	04/05/2027	0.875	EUR	3,000.00	3,300,673.73	3,484,305.11	1.19
23	UK. GILT 1.50% 22/01/2021	英国	国債	22/01/2021	1.500	GBP	2,500.00	3,347,606.19	3,307,625.29	1.13
24	UK. GILT 1.50% 22/07/2047	英国	国債	22/07/2047	1.500	GBP	2,550.00	3,172,456.37	3,018,732.55	1.03
25	JAPAN TSY. DISCOUN 0.00%	日本	国債	01/10/2018	0.000	JPY	320,000.00	2,890,093.15	2,817,273.41	0.96
26	UNITED STATES T 0.125% IL 15/07/2024	米国	国債	15/07/2024	0.133	USD	2,700.00	2,743,249.84	2,753,436.66	0.94
27	SPAIN(KINGDOM OF)0% T-BI	スペイン	国債	16/11/2018	0.000	EUR	2,300.00	2,658,141.55	2,672,852.70	0.91
28	SPAIN GOV. BD. 2.90% 31/10/2046	スペイン	国債	31/10/2046	2.900	EUR	1,950.00	2,309,533.13	2,443,421.65	0.84
29	PROVINCE OF ONTARI 2.60% 02/06/2027	カナダ	国債	02/06/2027	2.600	CAD	3,000.00	2,368,350.89	2,242,851.62	0.77
30	UK. GILT 3.50% 22/01/2045	英国	国債	22/01/2045	3.500	GBP	1,300.00	2,291,036.74	2,236,732.82	0.76

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

（2018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. GBL. UCITS ETF	アイルランド	投資信託	－	－	USD	3,215.00	16,153,201.82	16,118,402.50	2.82
2	US. TSY. NOTE/BON 2.875% 15/08/2028	米国	国債	15/08/2028	2.875	USD	12,970.00	12,778,663.86	12,772,155.62	2.24
3	ITALY BUONI POLI 2.10% IL 15/09/2021	イタリア	国債	15/09/2021	2.349	EUR	2,500.00	3,314,078.84	3,393,691.27	0.59
4	AT&T 5.80% 15/02/2019	米国	社債	15/02/2019	5.800	USD	3,155.00	3,195,993.10	3,191,993.95	0.56
5	JAPAN TSY. DISCOUN 0.00% 10/12/2018	日本	国債	10/12/2018	0.000	JPY	358,800.00	3,219,623.91	3,159,667.00	0.55
6	MS. 3.125% 27/07/2026	米国	社債	27/07/2026	3.125	USD	3,250.00	3,132,730.14	3,030,993.88	0.53
7	BANK OF AMERICA 2.625% 19/10/2020	米国	社債	19/10/2020	2.625	USD	3,060.00	3,034,903.74	3,023,930.25	0.53
8	VOLKSWAGEN INTL. 1.875% 30/03/2027	ドイツ	社債	30/03/2027	1.875	EUR	2,600.00	2,900,831.57	2,983,694.63	0.52
9	MS. 7.30% 13/05/2019	米国	社債	13/05/2019	7.300	USD	2,900.00	2,988,199.99	2,977,662.00	0.52
10	US. TSY. INFL. I 1.00% IL 15/02/2048	米国	国債	15/02/2048	1.022	USD	2,945.00	2,993,377.73	2,976,969.97	0.52
11	US. TSY. NOTE/BOND 2.75% 15/11/2047	米国	国債	15/11/2047	2.750	USD	3,244.00	3,004,199.93	2,970,350.76	0.52
12	US. TSY. NOTE/BOND 3.00% 15/02/2048	米国	国債	15/02/2048	3.000	USD	3,085.00	3,032,585.85	2,969,614.83	0.52
13	GS. GRP. F2F 1/5/2029	米国	社債	01/05/2029	4.223	USD	2,925.00	2,907,306.26	2,887,796.93	0.51
14	QNB FIN. FRN 12/02/2020	カタール	社債	12/02/2020	3.688	USD	2,800.00	2,800,000.00	2,824,614.80	0.49
15	VW CR INC DISC COML PAPER 4/2 YRS 0.0% DUE 13/11/2018	米国	国債	13/11/2018	0.000	USD	2,700.00	2,692,134.00	2,692,134.00	0.47
16	BANK OF AMERICA FRN 05/03/2024	米国	社債	05/03/2024	3.106	USD	2,600.00	2,600,000.00	2,600,231.40	0.46
17	SHERWIN WILLIAMS CO DISC COML PAPER 09/10/2018	米国	国債	09/10/2018	0.000	USD	2,575.00	2,573,080.19	2,573,080.19	0.45
18	AT&T 4.80% 15/06/2044	米国	社債	15/06/2044	4.800	USD	2,745.00	2,891,973.90	2,540,590.83	0.45
19	HALFMOON PARENT FRN 17/03/2020	米国	社債	17/03/2020	2.684	USD	2,500.00	2,500,000.00	2,502,133.75	0.44
20	SABINE PASS LIQUEF 5.75% 15/05/2024	米国	社債	15/05/2024	5.750	USD	2,300.00	2,475,922.90	2,471,839.90	0.43
21	WELLS FARGO 3.55% 29/09/2025	米国	社債	29/09/2025	3.550	USD	2,500.00	2,586,684.49	2,438,853.75	0.43
22	DIAMOND 1 FIN. DIA 4.42% 15/06/2021	米国	社債	15/06/2021	4.420	USD	2,400.00	2,450,467.90	2,437,682.40	0.43
23	BANK OF AMERICA F2F 20/12/2028	米国	社債	20/12/2028	3.419	USD	2,460.00	2,494,942.56	2,311,626.34	0.41
24	CPI PROP. GRP. 2.125% 04/10/2024	チェコ共和国	社債	04/10/2024	2.125	EUR	2,000.00	2,311,201.60	2,307,016.76	0.40
25	BANK OF AMERICA FRN 15/01/2019	米国	社債	15/01/2019	3.379	USD	2,250.00	2,256,673.04	2,256,705.00	0.40
26	DEUTSCHE BANK FRN 15/04/2019	ドイツ	社債	15/04/2019	0.229	EUR	1,900.00	2,021,079.04	2,207,220.91	0.39
27	COOPERATIEVE RABO 4.625% 23/5/2029	オランダ	社債	23/05/2029	4.625	GBP	1,500.00	2,200,090.48	2,142,614.31	0.38
28	JPM. CHASE F2F 25/04/2023	米国	社債	25/04/2023	2.776	USD	2,200.00	2,203,525.97	2,137,962.20	0.37
29	BAT CAP. FRN 15/08/2022	英国	社債	15/08/2022	3.194	USD	2,100.00	2,100,000.00	2,117,740.80	0.37
30	GS. GRP. 5.25% 27/07/2021	米国	社債	27/07/2021	5.250	USD	2,000.00	2,093,536.93	2,094,817.00	0.37

13. グローバル・アクセス　グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド

（2018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. $ HIGH YLD. COR. U	アイルランド	投資信託	－	－	USD	540.00	55,661,706.81	56,008,800.00	5.00
2	HCA HLDGS. 6.25%	米国	社債	15/02/2021	6.250	USD	6,555.00	6,676,918.82	6,849,975.00	0.61
3	SPRINT COMMS. 6.00%	米国	社債	15/11/2022	6.000	USD	6,604.00	6,646,025.73	6,752,590.00	0.60
4	KENNEDY-WILSON 5.875%	米国	社債	01/04/2024	5.875	USD	5,955.00	6,029,468.72	5,895,450.00	0.53
5	FIRST DATA 5.75%	米国	社債	15/01/2024	5.750	USD	5,315.00	5,411,897.09	5,421,300.00	0.48
6	WAND MERGER 8.125%	米国	社債	15/07/2023	8.125	USD	4,785.00	4,812,049.16	5,023,293.00	0.45
7	GOLDEN NUGGET 6.75%	米国	社債	15/10/2024	6.750	USD	4,925.00	4,956,730.43	5,008,134.00	0.45
8	AMSURG 5.625%	米国	社債	15/07/2022	5.625	USD	4,240.00	4,311,471.04	4,361,688.00	0.39
9	CITGO PETROLEUM 6.25%	米国	社債	15/08/2022	6.250	USD	4,257.00	4,285,417.32	4,267,642.50	0.38
10	INGLES MKTS. 5.75%	米国	社債	15/06/2023	5.750	USD	4,100.00	4,138,223.33	4,171,750.00	0.37
11	ELDORADO RESORTS 6.00%	米国	社債	01/04/2025	6.000	USD	4,030.00	4,204,106.36	4,095,487.50	0.37
12	VALEANT PHARMS. I 5.625%	米国	社債	01/12/2021	5.625	USD	3,980.00	3,832,393.20	3,980,000.00	0.36
13	BOYD GAMING 6.375%	米国	社債	01/04/2026	6.375	USD	3,850.00	4,067,476.85	3,970,312.50	0.35
14	LTF MERGER SUB INCSR NT 1	米国	社債	15/06/2023	8.500	USD	3,775.00	3,845,142.17	3,949,593.75	0.35
15	HUNT COS 6.25%	米国	社債	15/02/2026	6.250	USD	4,205.00	4,184,907.05	3,931,675.00	0.35
16	SUMMIT MATS. SUMM 6.125%	米国	社債	15/07/2023	6.125	USD	3,850.00	3,844,303.10	3,923,843.00	0.35
17	MPH ACQUISITION H 7.125%	米国	社債	01/06/2024	7.125	USD	3,695.00	3,902,983.00	3,842,800.00	0.34
18	VALEANT PHARMS. IN 9.00%	米国	社債	15/12/2025	9.000	USD	3,400.00	3,480,791.90	3,672,000.00	0.33
19	UTD. RENTALS NORT 5.875%	米国	社債	15/09/2026	5.875	USD	3,490.00	3,636,929.72	3,594,700.00	0.32
20	SPRINT CAP. 8.75%	米国	社債	15/03/2032	8.750	USD	3,175.00	3,651,493.08	3,579,812.50	0.32
21	NCR 6.375%	米国	社債	15/12/2023	6.375	USD	3,500.00	3,613,826.57	3,574,375.00	0.32
22	WYNN LAS VEGAS WYN 5.25%	米国	社債	15/05/2027	5.250	USD	3,800.00	3,800,608.77	3,534,000.00	0.32
23	H&E EQUIP. SERVS. 5.625%	米国	社債	01/09/2025	5.625	USD	3,505.00	3,584,071.79	3,505,000.00	0.31
24	NOVELIS 6.25%	米国	社債	15/08/2024	6.250	USD	3,385.00	3,485,810.21	3,473,856.25	0.31
25	1011778 BC ULC NEW 5.00%	カナダ	社債	15/10/2025	5.000	USD	3,605.00	3,612,229.36	3,460,836.05	0.31
26	BWAY HLDG. 5.50%	米国	社債	15/04/2024	5.500	USD	3,370.00	3,424,836.51	3,323,662.50	0.30
27	TREEHOUSE FOODS 6.00%	米国	社債	15/02/2024	6.000	USD	3,180.00	3,217,216.87	3,295,275.00	0.29
28	INTELSAT JACKSON H 8.00%	ルクセンブルグ	社債	15/02/2024	8.000	USD	3,120.00	3,230,988.41	3,291,600.00	0.29
29	SBA COMMS. 4.875%	米国	社債	01/09/2024	4.875	USD	3,300.00	3,279,178.12	3,271,125.00	0.29
30	CSC HLDGS. 5.50%	米国	社債	15/04/2027	5.500	USD	3,360.00	3,439,412.97	3,267,600.00	0.29

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

（2018年９月末日現在）

	銘柄	国名	種類	償還日（日／月／年）	利率（%）	単価（額面金額または計算上の単価）（投資信託の場合は保有する証券の口数）		取得価額（米ドル）	時価（米ドル）	投資比率（%）
						通貨単位	（千単位）			
1	US. TSY. INFL. I 0.50% IL 15/01/2028	米国	インデックス連動国債	15/01/2028	0.511	USD	4,839.00	4,744,193.40	4,746,174.70	4.37
2	UK. GILT INFL. 0.125% IL 22/03/2026	英国	インデックス連動国債	22/03/2026	0.125	GBP	2,822.00	4,650,484.91	4,619,684.43	4.26
3	US. TSY. INFL. 2.375% IL 15/01/2025	米国	インデックス連動国債	15/01/2025	3.175	USD	2,920.00	4,254,638.13	4,254,131.25	3.92
4	FANNIE MAE 4.00%	米国	FNMA担保証券	31/12/2049	4.056	USD	3,700.00	3,740,453.13	3,731,507.35	3.44
5	FRANCE GOV. BD. 1.85% IL 25/07/2027	フランス	インデックス連動国債	25/07/2027	2.042	EUR	2,221.00	3,470,230.88	3,562,685.78	3.28
6	ITALY BUONI POLI 2.35% IL 15/09/2024	イタリア	インデックス連動国債	15/09/2024	2.438	EUR	2,592.00	3,524,138.37	3,281,936.27	3.02
7	US. TSY. INFL. I 1.25% IL 15/07/2020	米国	インデックス連動国債	15/07/2020	1.444	USD	2,030.00	2,373,361.15	2,372,881.35	2.19
8	UK. GILT INFL. 0.125% IL 22/03/2046	英国	インデックス連動国債	22/03/2046	0.125	GBP	1,047.00	2,233,552.96	2,300,029.33	2.12
9	FRANCE GOV. BD. 0.25% IL 25/07/2024	フランス	インデックス連動国債	25/07/2024	0.262	EUR	1,710.00	2,303,251.20	2,273,022.01	2.09
10	US. TSY. INFL. 0.125% IL 15/04/2019	米国	インデックス連動国債	15/04/2019	0.134	USD	2,042.00	2,182,728.01	2,182,533.03	2.01
11	US. TSY. INFL. I 0.25% IL 15/01/2025	米国	インデックス連動国債	15/01/2025	0.266	USD	2,070.00	2,113,595.49	2,113,800.77	1.95
12	US. TSY. INFL. 0.375% IL 15/07/2025	米国	インデックス連動国債	15/07/2025	0.398	USD	1,974.00	2,031,489.11	2,031,569.88	1.87
13	US. TSY. INFL. 1.375% IL 15/02/2044	米国	インデックス連動国債	15/02/2044	1.487	USD	1,720.00	2,034,546.67	1,996,066.57	1.84
14	ITALY BUONI POLI 0.10% IL 15/05/2022	イタリア	インデックス連動国債	15/05/2022	0.104	EUR	1,630.00	1,835,225.59	1,912,380.16	1.76
15	US. TSY. INFL. 3.875% IL 15/04/2029	米国	インデックス連動国債	15/04/2029	5.940	USD	917.00	1,843,094.66	1,811,633.71	1.67
16	UK. GILT INFL. 0.125% IL 22/11/2065	英国	インデックス連動国債	22/11/2065	0.135	GBP	572.00	1,536,839.41	1,717,802.06	1.58
17	UK. GILT INFL. 0.125% IL 22/03/2044	英国	インデックス連動国債	22/03/2044	0.145	GBP	738.00	1,632,102.75	1,680,716.11	1.55
18	US. TSY. INFL. 2.125% IL 15/02/2040	米国	インデックス連動国債	15/02/2040	2.478	USD	1,190.00	1,706,828.87	1,679,324.78	1.55
19	US. TSY. INFL. 0.125% IL 15/04/2020	米国	インデックス連動国債	15/04/2020	0.135	USD	1,340.00	1,411,774.77	1,423,506.38	1.31
20	JAPAN TSY. DISCOUN 0.00%	日本	国債	29/10/2018	0.000	JPY	160,000.00	1,442,316.92	1,408,774.75	1.30
21	US. TSY. INFL. 0.625% IL 15/01/2026	米国	インデックス連動国債	15/01/2026	0.663	USD	1,350.00	1,409,700.70	1,401,460.15	1.29
22	UK. GILT INFL. 0.125% IL 10/08/2048	英国	インデックス連動国債	10/08/2048	0.128	GBP	631.00	1,417,906.96	1,350,245.18	1.24
23	UK. GILT INFL. L 1.25% IL 22/11/2055	英国	インデックス連動国債	22/11/2055	1.832	GBP	290.00	1,234,469.75	1,300,884.08	1.20
24	UK. GILT INFL. 0.125% IL 22/11/2056	英国	インデックス連動国債	22/11/2056	0.133	GBP	476.00	1,172,698.93	1,203,563.37	1.11
25	JAPANESE GOV. CP 0.10% IL 10/03/2025	日本	インデックス連動国債	10/03/2025	0.101	JPY	130,000.00	1,112,121.23	1,199,330.44	1.11
26	US. TSY. INFL. 0.875% IL 15/2/2047	米国	インデックス連動国債	15/02/2047	0.913	USD	1,140.00	1,149,472.02	1,140,025.84	1.05
27	CANADIAN(GOVERNMENT OF)4.25% BOND 01/12/2021 I/L	カナダ	インデックス連動国債	01/12/2021	6.282	CAD	800.00	1,393,600.76	1,118,690.23	1.03
28	UK. GILT INFL. 0.375% IL 22/03/2062	英国	インデックス連動国債	22/03/2062	0.448	GBP	330.00	1,123,429.17	1,097,015.62	1.01
29	UK. GILT INFL. 1.875% IL 22/11/2022	英国	インデックス連動国債	22/11/2022	2.568	GBP	520.00	1,164,769.22	1,092,264.75	1.01
30	UNITED STATES TR 2.50% IL 15/01/2029	米国	インデックス連動国債	15/01/2029	2.500	USD	785.00	1,078,455.97	1,059,719.81	0.98

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

（2018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	HUNGARY GOV. INTL 6.375%	ハンガリー	国債	29/03/2021	6.375	USD	7,028.00	7,537,138.05	7,509,418.00	2.22
2	AZERBAIJAN (REP 4.75% 1	アゼルバイジャン	国債	18/03/2024	4.750	USD	5,500.00	5,466,974.65	5,592,350.51	1.65
3	ISHARES J.P. MORGAN USD E	アイルランド	投資信託	－	－	USD	41.40	4,358,921.47	4,395,810.60	1.30
4	PETROLEOS MEXICANO 6.75%	メキシコ	国債	21/09/2047	6.750	USD	4,082.00	4,147,686.41	3,905,208.58	1.15
5	RUSSIAN FOREIGN BD 5.25%	ロシア	国債	23/06/2047	5.250	USD	3,800.00	3,805,832.72	3,652,130.60	1.08
6	QATAR GOV. INTL. 2.375%	カタール	国債	02/06/2021	2.375	USD	3,620.00	3,567,154.32	3,525,300.80	1.04
7	EGYPT GOV. INTL. B 8.50%	エジプト	国債	31/01/2047	8.500	USD	3,420.00	3,596,649.76	3,442,602.78	1.02
8	ABU DHABI GOV. INT 2.50%	アラブ首長国連邦	国債	11/10/2022	2.500	USD	3,450.00	3,406,830.40	3,326,403.75	0.98
9	HUNGARY GOV. INTL 5.375%	ハンガリー	国債	21/02/2023	5.375	USD	3,092.00	3,317,086.89	3,280,528.52	0.97
10	UKRAINE GOV. INTL 7.375%	ウクライナ	国債	25/09/2032	7.375	USD	3,657.00	3,607,701.17	3,190,220.52	0.94
11	SINOPEC CAP 2013 3.625%	バージン諸島	社債	12/04/2027	3.625	USD	3,060.00	3,044,843.01	2,907,587.52	0.86
12	QATAR GOV. INTL. 5.103%	カタール	国債	23/04/2048	5.103	USD	2,701.00	2,716,690.24	2,814,709.40	0.83
13	SRI LANKA GOV. INT 6.20%	スリランカ	国債	11/05/2027	6.200	USD	2,910.00	2,985,953.57	2,742,235.59	0.81
14	IVORY COAST GOV. 5.375%	コートジボワール	国債	23/07/2024	5.375	USD	2,850.00	2,838,572.35	2,738,878.50	0.81
15	CROATIA GOV. INTL. 6.00%	クロアチア	国債	26/01/2024	6.000	USD	2,505.00	2,734,659.72	2,726,229.08	0.81
16	TURKEY GOV. INTL. 5.625%	トルコ	国債	30/03/2021	5.625	USD	2,720.00	2,772,185.76	2,670,632.00	0.79
17	DOMINICAN REPUBLIC 5.50%	ドミニカ共和国	国債	27/01/2025	5.500	USD	2,545.00	2,574,958.24	2,560,906.25	0.76
18	RUSSIAN FOREIGN BD 4.25%	ロシア	国債	23/06/2027	4.250	USD	2,600.00	2,624,977.91	2,500,383.60	0.74
19	SRI LANKA GOV. INT 6.85%	スリランカ	国債	03/11/2025	6.850	USD	2,465.00	2,543,946.70	2,439,413.30	0.72
20	NIGERIA GOV. INTL 7.875%	ナイジェリア	国債	16/02/2032	7.875	USD	2,330.00	2,497,633.71	2,392,607.10	0.71
21	ECUADOR GOV. INTL. 9.65%	エクアドル	国債	13/12/2026	9.650	USD	2,245.00	2,278,647.86	2,243,765.25	0.66
22	ANGOLAN GOV. INTL 9.375%	アンゴラ	国債	08/05/2048	9.375	USD	2,115.00	2,154,717.79	2,242,386.45	0.66
23	SOUTHERN GAS CORR 6.875%	アゼルバイジャン	社債	24/03/2026	6.875	USD	1,990.00	2,150,756.16	2,216,159.52	0.66
24	DOMINICAN REPUBLI 5.875%	ドミニカ共和国	国債	18/04/2024	5.875	USD	2,096.00	2,118,311.68	2,165,775.84	0.64
25	UKRAINE GOV. INTL. 0.00%	ウクライナ	国債	28/02/2019	0.000	USD	2,195.00	2,114,010.36	2,119,077.15	0.63
26	TURKEY GOV. INTL. 5.75%	トルコ	国債	11/05/2047	5.750	USD	2,695.00	2,518,792.60	2,109,107.00	0.62
27	REPUBLIC OF INDONE 4.75%	インドネシア	国債	08/01/2026	4.750	USD	2,075.00	2,159,301.37	2,107,959.30	0.62
28	URUGUAY GOV. INTL. 5.10%	ウルグアイ	国債	18/06/2050	5.100	USD	2,041.25	1,919,896.45	2,089,726.62	0.62
29	ARGENTINE REPUBLI 6.875%	アルゼンチン	国債	26/01/2027	6.875	USD	2,390.00	2,390,654.45	2,037,475.00	0.60
30	CROATIA GOV. INTL. 2.75%	クロアチア	国債	27/01/2030	2.750	EUR	1,730.00	2,127,813.51	2,031,598.96	0.60

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

（2018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	6,946.70	20,522,846.82	18,029,865.83	4.17
2	SPDR BARCLAYS EMG. MKTS.	アイルランド	投資信託	—	—	USD	225.04	16,989,045.97	15,197,671.35	3.52
3	BRAZIL NOTAS DO T 10.00%	ブラジル	国債	01/01/2023	10.000	BRL	6,184.10	17,541,033.44	15,102,031.58	3.49
4	COLOMBIAN TES 10.00%	コロンビア	国債	24/07/2024	10.000	COP	32,808,900.00	13,905,731.68	13,033,068.39	3.01
5	MEXICAN BONOS 10.00%	メキシコ	国債	05/12/2024	10.000	MXN	197,607.00	12,253,598.06	11,722,897.83	2.71
6	MEXICAN BONOS 6.50%	メキシコ	国債	10/06/2021	6.500	MXN	213,128.20	11,262,453.63	11,061,227.35	2.56
7	COLOMBIAN TES 7.50%	コロンビア	国債	26/08/2026	7.500	COP	27,982,500.00	10,045,386.80	9,926,150.10	2.30
8	BRAZIL NOTAS DO T 10.00%	ブラジル	国債	01/01/2025	10.000	BRL	3,379.80	9,148,793.93	8,019,005.75	1.86
9	REPUBLIC OF POLAND 2.50%	ポーランド	国債	25/07/2026	2.500	PLN	27,230.00	7,169,789.92	7,082,488.95	1.64
10	BRAZIL NOTAS DO T 10.00%	ブラジル	国債	01/01/2027	10.000	BRL	2,893.00	7,781,497.29	6,689,034.82	1.55
11	MALAYSIA GOV. BD. 3.759%	マレーシア	国債	15/03/2019	3.759	MYR	26,423.00	6,104,355.80	6,401,366.80	1.48
12	REPUBLIC OF SOUTH 10.50%	南アフリカ	国債	21/12/2026	10.500	ZAR	80,454.54	6,806,773.05	6,163,467.39	1.43
13	COLOMBIAN TES 7.00%	コロンビア	国債	04/05/2022	7.000	COP	17,433,100.00	6,262,894.67	6,128,512.05	1.42
14	MEXICAN BONOS 8.00%	メキシコ	国債	11/06/2020	8.000	MXN	110,694.90	6,053,733.53	5,945,028.12	1.38
15	RUSSIAN FED. BD. 7.05%	ロシア	国債	19/01/2028	7.050	RUB	424,214.00	6,899,319.04	5,935,221.83	1.37
16	INDONESIA TSY. BD. 8.25%	インドネシア	国債	15/05/2036	8.250	IDR	85,932,000.00	6,588,429.40	5,638,359.42	1.30
17	RUSSIAN FED. BD. 7.00%	ロシア	国債	16/08/2023	7.000	RUB	373,004.00	5,405,843.49	5,471,106.52	1.27
18	MEXICAN BONOS 7.50%	メキシコ	国債	03/06/2027	7.500	MXN	101,728.70	5,517,973.08	5,297,884.13	1.23
19	REPUBLIC OF POLAND 2.50%	ポーランド	国債	25/07/2027	2.500	PLN	20,045.00	5,346,114.89	5,152,773.87	1.19
20	POLAND GOV. BD. 5.50%	ポーランド	国債	25/10/2019	5.500	PLN	17,475.00	4,866,878.15	4,953,170.02	1.15
21	REPUBLIC OF SOUTH 6.25%	南アフリカ	国債	31/03/2036	6.250	ZAR	96,709.00	5,409,189.11	4,879,587.10	1.13
22	MEXICAN BONOS 7.75%	メキシコ	国債	29/05/2031	7.750	MXN	91,441.20	5,021,186.14	4,789,608.31	1.11
23	RUSSIAN FED. BD. 8.15%	ロシア	国債	03/02/2027	8.150	RUB	295,904.00	5,079,774.59	4,462,637.34	1.03
24	THAILAND GOV. BD. 2.125%	タイ	国債	17/12/2026	2.125	THB	140,629.00	4,375,422.53	4,184,456.34	0.97
25	BONOS DE LA TESORE 4.50%	チリ	国債	01/03/2026	4.500	CLP	2,630,000.00	4,007,361.74	4,006,204.52	0.93
26	REPUBLIC OF SOUTH 8.75%	南アフリカ	国債	28/02/2048	8.750	ZAR	62,352.27	4,275,514.25	3,917,932.23	0.91
27	RUSSIAN FED. BD. 7.50%	ロシア	国債	18/08/2021	7.500	RUB	258,600.00	4,134,490.55	3,917,020.04	0.91
28	REPUBLIC OF POLAND 1.50%	ポーランド	国債	25/04/2020	1.500	PLN	14,209.00	3,790,878.53	3,861,844.38	0.89
29	REPUBLIC OF POLAND 3.25%	ポーランド	国債	25/07/2019	3.250	PLN	13,564.00	3,649,326.99	3,741,222.10	0.87
30	POLAND GOVERNMENT 2.25%	ポーランド	国債	25/04/2022	2.250	PLN	12,991.00	3,501,818.44	3,539,123.25	0.82

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

（2018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 ETF	アイルランド	投資信託	－	－	USD	183.00	18,373,388.41	18,419,865.00	4.63
2	FANNIE MAE 3.00%	米国	FNMA担保証券	31/12/2049	3.000	USD	10,015.00	9,655,085.94	9,582,892.81	2.41
3	ITALY BUONI POLIEN 0.90% 01/08/2022	イタリア	国債	01/08/2022	0.900	EUR	8,410.00	10,160,955.28	9,344,997.98	2.35
4	FANNIE MAE POOL 4.50%	米国	FNMA担保証券	01/09/2048	4.500	USD	8,751.46	9,155,919.61	9,110,441.25	2.29
5	FANNIE MAE POOL 3.50%	米国	FNMA担保証券	01/03/2048	3.500	USD	8,265.14	8,225,589.54	8,140,651.62	2.04
6	US. TSY. NOTE/BON 1.375% 31/05/2020	米国	国債	31/05/2020	1.375	USD	8,000.00	7,875,321.58	7,817,032.00	1.96
7	CANADIAN GOV. BD. 1.50% 01/06/2023	カナダ	国債	01/06/2023	1.500	CAD	9,675.00	7,711,731.86	7,214,334.48	1.81
8	US. TSY. NOTE/BOND 1.25% 31/3/2021	米国	国債	31/03/2021	1.250	USD	7,145.00	7,122,880.05	6,870,642.72	1.73
9	US. TSY. NOTE/BON 1.125% 31/07/2021	米国	国債	31/07/2021	1.125	USD	7,140.00	6,979,575.06	6,801,685.38	1.71
10	SLOVENIA GOV. INT 4.125% 18/02/2019	スロベニア	国債	18/02/2019	4.125	USD	6,740.00	6,780,148.24	6,767,971.00	1.70
11	US. TSY. NOTE/BON 1.875% 15/12/2020	米国	国債	15/12/2020	1.875	USD	6,760.00	6,729,060.90	6,621,497.74	1.66
12	US. TSY. NOTE/BON 1.125% 30/06/2021	米国	国債	30/06/2021	1.125	USD	6,925.00	6,904,009.15	6,607,422.96	1.66
13	CYPRUS GOV. INTL. 3.875%	キプロス	国債	06/05/2022	3.875	EUR	4,650.00	6,034,795.03	6,027,639.75	1.51
14	LITHUANIA GOV. IN 7.375% 11/02/2020	リトアニア	国債	11/02/2020	7.375	USD	5,470.00	5,821,416.25	5,792,210.35	1.45
15	CANADIAN GOV. BD. 0.75% 01/03/2021	カナダ	国債	01/03/2021	0.750	CAD	7,700.00	5,930,460.65	5,750,695.50	1.44
16	ITALY BUONI POLIEN 2.15% 15/12/2021	イタリア	国債	15/12/2021	2.150	EUR	4,030.00	5,087,911.24	4,728,121.87	1.19
17	GINNIE MAE II POOL 4.00%	米国	GNMA2担保証券	20/06/2048	4.000	USD	4,416.22	4,486,704.52	4,447,154.75	1.12
18	US. TSY. NOTE/BOND 1.25% 31/12/2018	米国	国債	31/12/2018	1.250	USD	4,450.00	4,449,314.26	4,439,308.88	1.11
19	MEXICAN BONOS 10.00% 05/12/2024	メキシコ	国債	05/12/2024	10.000	MXN	65,000.00	3,881,110.56	3,856,079.79	0.97
20	INDIA (REPUBLIC OF) 6.97% BDS 06/09/26 INR10000	インド	国債	06/09/2026	6.970	INR	285,000.00	4,164,714.61	3,674,943.10	0.92
21	FANNIE MAE POOL 3.50% 01/01/2046	米国	FNMA担保証券	01/01/2046	3.500	USD	3,663.99	3,660,598.43	3,622,038.57	0.91
22	ISRAEL GOV. BD. F 1.25%	イスラエル	国債	30/11/2022	1.250	ILS	12,500.00	3,494,919.73	3,488,188.22	0.88
23	SPAIN GOV. BD. 1.60% 30/04/2025	スペイン	国債	30/04/2025	1.600	EUR	2,745.00	3,437,400.00	3,333,851.68	0.84
24	LANDSBANKINN HF 1.625% 15/03/2021	アイスランド	社債	15/03/2021	1.625	EUR	2,715.00	3,014,236.39	3,219,184.79	0.81
25	ARGENTINE REPUBLIC 7.50% 22/04/2026	アルゼンチン	国債	22/04/2026	7.500	USD	3,585.00	3,756,167.19	3,204,990.00	0.80
26	ROMANIA GOV. BD. 5.80% 26/07/2027	ルーマニア	国債	26/07/2027	5.800	RON	11,470.00	3,104,247.22	3,068,054.08	0.77
27	FANNIE MAE POOL 3.00% 01/11/2046	米国	FNMA担保証券	01/11/2046	3.000	USD	3,061.01	3,049,408.91	2,932,666.57	0.74
28	SINGAPORE GOV. BD 1.625% 01/10/2019	シンガポール	国債	01/10/2019	1.625	SGD	4,000.00	2,943,273.28	2,922,519.12	0.73
29	REPUBLIC OF SOUTH 10.50% 21/12/2026	南アフリカ共和国	国債	21/12/2026	10.500	ZAR	38,000.00	3,081,955.83	2,911,106.79	0.73
30	EURP. INV. BANK 1.25%	国際機関	社債	12/05/2025	1.250	SEK	25,000.00	2,853,375.02	2,876,860.97	0.72

②【投資不動産物件】

該当事項なし。

③【その他投資資産の主要なもの】

該当事項なし。

（３）【運用実績】

①【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５会計年度末（2009年５月末日）	271,839	40,376,247	267,001	39,657,659	クラスＢ（無分配型）英ポンド建	1.0505	156.03
第６会計年度末（2010年５月末日）	296,100	43,979,733	290,914	43,209,456	クラスＢ（無分配型）英ポンド建	1.2542	186.29
第７会計年度末（2011年５月末日）	168,351	25,005,174	165,706	24,612,312	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	17,723,342	117,306	17,423,460	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	19,341,428	127,735	18,972,480	クラスＢ（無分配型）英ポンド建	1.7343	257.60
第10会計年度末（2014年５月末日）	113,632	16,877,761	112,090	16,648,728	クラスＢ（無分配型）英ポンド建	1.9832	294.56
第11会計年度末（2015年５月末日）	93,256	13,851,314	92,559	13,747,788	クラスＢ（無分配型）英ポンド建	2.1327	316.77
第12会計年度末（2016年５月末日）	75,260	11,178,368	74,376	11,047,067	クラスＢ（無分配型）英ポンド建	1.9639	291.70
第13会計年度末（2017年５月末日）	66,213	9,834,617	65,687	9,756,490	クラスＢ（無分配型）英ポンド建	2.4001	356.49
第14会計年度末（2018年５月末日）	52,543	7,804,212	52,120	7,741,384	クラスＢ（無分配型）英ポンド建	2.5160	373.70
2017年10月末日	62,899	9,342,388	62,696	9,312,237	クラスＢ（無分配型）英ポンド建	2.4070	357.51
11月末日	60,892	9,044,289	60,556	8,994,383	クラスＢ（無分配型）英ポンド建	2.3599	350.52
12月末日	61,715	9,166,529	61,527	9,138,605	クラスＢ（無分配型）英ポンド建	2.4349	361.66
2018年１月末日	60,979	9,057,211	60,769	9,026,020	クラスＢ（無分配型）英ポンド建	2.4047	357.17
２月末日	52,159	7,747,176	52,280	7,765,148	クラスＢ（無分配型）英ポンド建	2.3484	348.81
３月末日	50,319	7,473,881	49,999	7,426,351	クラスＢ（無分配型）英ポンド建	2.2964	341.08
４月末日	52,927	7,861,247	52,776	7,838,819	クラスＢ（無分配型）英ポンド建	2.4720	367.17
５月末日	52,543	7,804,212	52,120	7,741,384	クラスＢ（無分配型）英ポンド建	2.5160	373.70
６月末日	50,288	7,469,277	50,179	7,453,087	クラスＢ（無分配型）英ポンド建	2.5196	374.24
７月末日	49,921	7,414,766	49,760	7,390,853	クラスＢ（無分配型）英ポンド建	2.5203	374.34
８月末日	46,756	6,944,669	46,551	6,914,220	クラスＢ（無分配型）英ポンド建	2.4573	364.98
９月末日	46,468	6,901,892	46,211	6,863,720	クラスＢ（無分配型）英ポンド建	2.4564	364.85

（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５会計年度末 (2009年５月末日)	119,125	17,693,636	115,205	17,111,399	クラスＢ（無分配型） 英ポンド建	1.3187	195.87
第６会計年度末 (2010年５月末日)	125,079	18,577,984	122,188	18,148,584	クラスＢ（無分配型） 英ポンド建	1.5931	236.62
第７会計年度末 (2011年５月末日)	195,149	28,985,481	192,589	28,605,244	クラスＢ（無分配型） 英ポンド建	1.8951	281.48
第８会計年度末 (2012年５月末日)	150,701	22,383,620	148,418	22,044,526	クラスＢ（無分配型） 英ポンド建	1.7913	266.06
第９会計年度末 (2013年５月末日)	187,248	27,811,945	184,622	27,421,906	クラスＢ（無分配型） 英ポンド建	2.3927	355.39
第10会計年度末 (2014年５月末日)	192,169	28,542,862	189,819	28,193,816	クラスＢ（無分配型） 英ポンド建	2.7265	404.97
第11会計年度末 (2015年５月末日)	160,090	23,778,168	158,993	23,615,230	クラスＢ（無分配型） 英ポンド建	2.9857	443.47
第12会計年度末 (2016年５月末日)	135,079	20,063,284	133,913	19,890,098	クラスＢ（無分配型） 英ポンド建	2.7904	414.46
第13会計年度末 (2017年５月末日)	258,703	38,425,157	256,259	38,062,149	クラスＢ（無分配型） 英ポンド建	3.5277	523.97
第14会計年度末 (2018年５月末日)	406,501	60,377,594	404,719	60,112,913	クラスＢ（無分配型） 英ポンド建	3.7741	560.57
2017年10月末日	359,320	53,369,800	358,145	53,195,277	クラスＢ（無分配型） 英ポンド建	3.6130	536.64
11月末日	374,444	55,616,167	371,526	55,182,757	クラスＢ（無分配型） 英ポンド建	3.5152	522.11
12月末日	386,890	57,464,772	383,028	56,891,149	クラスＢ（無分配型） 英ポンド建	3.6199	537.66
2018年１月末日	384,995	57,183,307	383,104	56,902,437	クラスＢ（無分配型） 英ポンド建	3.6218	537.95
２月末日	375,060	55,707,662	378,400	56,203,752	クラスＢ（無分配型） 英ポンド建	3.5470	526.84
３月末日	367,635	54,604,827	366,429	54,425,699	クラスＢ（無分配型） 英ポンド建	3.4684	515.16
４月末日	390,962	58,069,586	390,027	57,930,710	クラスＢ（無分配型） 英ポンド建	3.6443	541.29
５月末日	406,501	60,377,594	404,719	60,112,913	クラスＢ（無分配型） 英ポンド建	3.7741	560.57
６月末日	403,255	59,895,465	401,308	59,606,277	クラスＢ（無分配型） 英ポンド建	3.7995	564.34
７月末日	405,675	60,254,908	404,616	60,097,614	クラスＢ（無分配型） 英ポンド建	3.8261	568.29
８月末日	401,321	59,608,208	398,634	59,209,108	クラスＢ（無分配型） 英ポンド建	3.7944	563.58
９月末日	395,573	58,754,458	392,795	58,341,841	クラスＢ（無分配型） 英ポンド建	3.7589	558.31

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	22,087,889	182,927	20,775,019	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	35,993,172	309,342	35,131,971	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	42,444,175	369,325	41,944,240	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.3690	155.48
第11会計年度末 （2015年５月末日）	369,382	41,950,714	357,449	40,595,483	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.5503	176.07
第12会計年度末 （2016年５月末日）	288,579	32,773,917	284,851	32,350,528	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.5096	171.45
第13会計年度末 （2017年５月末日）	277,431	31,507,839	268,467	30,489,797	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.7329	196.81
第14会計年度末 （2018年５月末日）	239,110	27,155,723	234,984	26,687,133	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	2.0292	230.46
2017年10月末日	262,944	29,862,550	261,841	29,737,282	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.8809	213.61
11月末日	272,450	30,942,147	268,613	30,506,378	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.9320	219.42
12月末日	270,265	30,693,996	268,630	30,508,309	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.9573	222.29
2018年１月末日	261,896	29,743,529	258,951	29,409,065	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	2.0268	230.18
２月末日	234,343	26,614,335	232,445	26,398,779	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.9465	221.06
３月末日	236,415	26,849,652	235,882	26,789,119	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.9644	223.10
４月末日	235,153	26,706,326	230,501	26,177,999	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.9466	221.08
５月末日	239,110	27,155,723	234,984	26,687,133	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	2.0292	230.46
６月末日	234,917	26,679,524	232,092	26,358,688	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	2.0433	232.06
７月末日	225,713	25,634,225	223,598	25,394,025	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	2.0578	233.70
８月末日	230,035	26,125,075	224,918	25,543,937	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	2.1304	241.95
９月末日	218,854	24,855,249	217,436	24,694,207	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	2.0814	236.38

４．グローバル・アクセス　米国株式ファンド

	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	68,881,454	573,917	65,179,754	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	80,403,244	678,082	77,009,773	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	109,411,067	948,215	107,688,778	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	87,623,344	745,040	84,614,193	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	27.2872	3,099.01
第12会計年度末 （2016年５月末日）	526,722	59,819,818	518,272	58,860,151	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	25.7519	2,924.64
第13会計年度末 （2017年５月末日）	412,107	46,802,992	407,038	46,227,306	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	29.3357	3,331.66
第14会計年度末 （2018年５月末日）	330,086	37,487,867	316,325	35,925,030	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	31.7897	3,610.36
2017年10月末日	371,149	42,151,392	368,711	41,874,508	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	31.3901	3,564.97
11月末日	385,946	43,831,887	379,936	43,149,332	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	32.2401	3,661.51
12月末日	384,188	43,632,231	382,275	43,414,972	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	32.9490	3,742.02
2018年１月末日	397,259	45,116,705	396,055	44,979,966	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	34.1503	3,878.45
２月末日	353,374	40,132,685	350,011	39,750,749	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	32.4869	3,689.54
３月末日	342,737	38,924,641	341,912	38,830,946	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	31.5824	3,586.81
４月末日	334,823	38,025,848	326,465	37,076,630	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	31.6488	3,594.35
５月末日	330,086	37,487,867	316,325	35,925,030	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	31.7897	3,610.36
６月末日	309,995	35,206,132	306,750	34,837,598	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	31.7012	3,600.31
７月末日	316,679	35,965,234	313,611	35,616,801	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	33.1410	3,763.82
８月末日	400,759	45,514,200	399,873	45,413,577	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	33.9481	3,855.49
９月末日	397,926	45,192,456	390,426	44,340,681	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	33.9617	3,857.03

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５会計年度末 (2009年５月末日)	195,890	25,884,905	180,774	23,887,476	クラスＢ（無分配型） ユーロ建	1.0375	137.10
第６会計年度末 (2010年５月末日)	230,248	30,424,971	222,543	29,406,832	クラスＢ（無分配型） ユーロ建	1.2192	161.11
第７会計年度末 (2011年５月末日)	300,311	39,683,096	294,738	38,946,679	クラスＢ（無分配型） ユーロ建	1.4746	194.85
第８会計年度末 (2012年５月末日)	228,661	30,215,265	223,961	29,594,207	クラスＢ（無分配型） ユーロ建	1.2342	163.09
第９会計年度末 (2013年５月末日)	303,640	40,122,990	297,667	39,333,717	クラスＢ（無分配型） ユーロ建	1.6454	217.42
第10会計年度末 (2014年５月末日)	482,577	63,767,725	474,728	62,730,558	クラスＢ（無分配型） ユーロ建	1.9628	259.36
第11会計年度末 (2015年５月末日)	556,060	73,477,768	550,479	72,740,295	クラスＢ（無分配型） ユーロ建	2.3002	303.95
第12会計年度末 (2016年５月末日)	523,127	69,126,002	515,798	68,157,548	クラスＢ（無分配型） ユーロ建	2.1730	287.14
第13会計年度末 (2017年５月末日)	367,400	48,548,236	358,286	47,343,912	クラスＢ（無分配型） ユーロ建	2.3979	316.86
第14会計年度末 (2018年５月末日)	309,246	40,863,766	306,257	40,468,800	クラスＢ（無分配型） ユーロ建	2.4004	317.19
2017年10月末日	350,242	46,280,978	347,431	45,909,532	クラスＢ（無分配型） ユーロ建	2.4490	323.61
11月末日	341,680	45,149,595	338,164	44,684,991	クラスＢ（無分配型） ユーロ建	2.4067	318.02
12月末日	338,076	44,673,363	335,864	44,381,069	クラスＢ（無分配型） ユーロ建	2.4012	317.29
2018年１月末日	343,873	45,439,378	342,464	45,253,193	クラスＢ（無分配型） ユーロ建	2.4541	324.28
２月末日	321,366	42,465,303	318,497	42,086,194	クラスＢ（無分配型） ユーロ建	2.3729	313.56
３月末日	308,929	40,821,878	301,801	39,879,984	クラスＢ（無分配型） ユーロ建	2.3293	307.79
４月末日	310,813	41,070,830	309,389	40,882,662	クラスＢ（無分配型） ユーロ建	2.4100	318.46
５月末日	309,246	40,863,766	306,257	40,468,800	クラスＢ（無分配型） ユーロ建	2.4004	317.19
６月末日	294,399	38,901,884	293,782	38,820,353	クラスＢ（無分配型） ユーロ建	2.3886	315.63
７月末日	297,472	39,307,950	295,959	39,108,022	クラスＢ（無分配型） ユーロ建	2.4670	325.99
８月末日	290,049	38,327,075	288,986	38,186,610	クラスＢ（無分配型） ユーロ建	2.4412	322.58
９月末日	284,350	37,574,009	282,114	37,278,544	クラスＢ（無分配型） ユーロ建	2.4205	319.84

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	158.48
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	125.86
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	148.21
第14会計年度末 （2018年５月末日）	33,560,709	33,089,029	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.5249	173.18
2017年10月末日	16,780,535	16,727,720	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.5082	171.29
11月末日	17,213,822	17,101,280	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.5387	174.75
12月末日	17,480,230	17,434,847	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.5706	178.37
2018年１月末日	18,730,499	18,667,143	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.6021	181.95
２月末日	32,465,479	32,267,580	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.5299	173.75
３月末日	32,432,839	31,966,578	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.4953	169.82
４月末日	33,749,449	33,616,246	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.5508	176.12
５月末日	33,560,709	33,089,029	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.5249	173.18
６月末日	32,960,663	32,832,297	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.5185	172.46
７月末日	33,651,925	33,377,762	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.5398	174.88
８月末日	32,707,410	32,586,243	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.5225	172.91
９月末日	34,395,745	34,022,700	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.6059	182.38

７．グローバル・アクセス　アジア・パシフィック（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５会計年度末 (2009年５月末日)	114,085	12,956,633	103,240	11,724,967	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.7425	197.90
第６会計年度末 (2010年５月末日)	158,580	18,009,931	157,176	17,850,478	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	2.1125	239.92
第７会計年度末 (2011年５月末日)	154,307	17,524,646	152,462	17,315,109	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	2.7754	315.20
第８会計年度末 (2012年５月末日)	124,216	14,107,211	120,039	13,632,829	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	2.3503	266.92
第９会計年度末 (2013年５月末日)	132,785	15,080,392	130,545	14,825,996	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	2.8385	322.37
第10会計年度末 (2014年５月末日)	138,436	15,722,177	136,559	15,509,006	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	2.8943	328.71
第11会計年度末 (2015年５月末日)	126,836	14,404,765	124,170	14,101,987	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	3.1741	360.48
第12会計年度末 (2016年５月末日)	153,850	17,472,745	152,353	17,302,730	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	2.8777	326.82
第13会計年度末 (2017年５月末日)	135,716	15,413,266	134,640	15,291,065	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	3.6837	418.36
第14会計年度末 (2018年５月末日)	136,978	15,556,591	134,200	15,241,094	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	4.3847	497.97
2017年10月末日	139,998	15,899,573	139,557	15,849,488	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	4.2469	482.32
11月末日	141,163	16,031,882	138,401	15,718,202	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	4.2407	481.62
12月末日	143,118	16,253,911	142,109	16,139,319	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	4.3714	496.46
2018年１月末日	155,837	17,698,408	155,494	17,659,454	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	4.6291	525.73
２月末日	138,137	15,688,219	137,210	15,582,940	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	4.4167	501.60
３月末日	135,165	15,350,689	134,875	15,317,754	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	4.2976	488.08
４月末日	135,233	15,358,412	132,901	15,093,567	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	4.3061	489.04
５月末日	136,978	15,556,591	134,200	15,241,094	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	4.3847	497.97
６月末日	127,770	14,510,839	126,880	14,409,762	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	4.2054	477.61
７月末日	127,135	14,438,722	126,284	14,342,074	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	4.2333	480.78
８月末日	122,568	13,920,048	122,109	13,867,919	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	4.1830	475.06
９月末日	122,376	13,898,242	121,468	13,795,121	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	4.1683	473.39

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５会計年度末 （2009年５月末日）	199,545	22,662,326	174,747	19,846,017	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	0.5732	65.10
第６会計年度末 （2010年５月末日）	150,267	17,065,823	148,333	16,846,179	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	0.7350	83.47
第７会計年度末 （2011年５月末日）	327,223	37,162,716	297,358	33,770,948	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	0.9760	110.84
第８会計年度末 （2012年５月末日）	365,276	41,484,395	353,594	40,157,671	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	0.7995	90.80
第９会計年度末 （2013年５月末日）	621,769	70,614,305	587,429	66,714,312	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	0.9373	106.45
第10会計年度末 （2014年５月末日）	875,167	99,392,716	860,029	97,673,494	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	0.9470	107.55
第11会計年度末 （2015年５月末日）	634,130	72,018,144	617,561	70,136,403	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	0.9278	105.37
第12会計年度末 （2016年５月末日）	577,229	65,555,898	568,823	64,601,228	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	0.7864	89.31
第13会計年度末 （2017年５月末日）	746,837	84,818,278	726,665	82,527,344	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.0025	113.85
第14会計年度末 （2018年５月末日）	854,591	97,055,900	839,526	95,344,968	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.1096	126.02
2017年10月末日	845,535	96,027,410	839,159	95,303,288	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.1214	127.36
11月末日	868,984	98,690,513	846,725	96,162,558	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.1152	126.65
12月末日	877,700	99,680,389	871,869	99,018,162	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.1458	130.13
2018年１月末日	964,006	109,482,161	961,736	109,224,358	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.2234	138.94
２月末日	987,060	112,100,404	908,947	103,229,111	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.1765	133.62
３月末日	905,553	102,843,654	898,952	102,093,979	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.1607	131.82
４月末日	880,926	100,046,766	869,301	98,726,515	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.1498	130.58
５月末日	854,591	97,055,900	839,526	95,344,968	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.1096	126.02
６月末日	790,566	89,784,581	783,594	88,992,771	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.0629	120.71
７月末日	770,975	87,559,631	766,782	87,083,432	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.0836	123.06
８月末日	744,992	84,608,741	739,831	84,022,607	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.0517	119.44
９月末日	732,593	83,200,587	725,997	82,451,479	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.0449	118.67

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	7,653,255	66,470	7,548,998	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	12,870,547	111,826	12,700,079	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	6,286,894	54,302	6,167,078	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	11,537,008	99,932	11,349,277	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	20,321,194	176,342	20,027,161	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	16,990,526	148,609	16,877,524	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.4578	165.56
第12会計年度末 (2016年５月末日)	136,594	15,512,981	134,862	15,316,277	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.4676	166.68
第13会計年度末 (2017年５月末日)	140,261	15,929,442	138,733	15,755,907	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.5134	171.88
第14会計年度末 (2018年５月末日)	118,524	13,460,771	117,319	13,323,919	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.6321	185.36
2017年10月末日	137,155	15,576,693	136,565	15,509,687	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.5700	178.30
11月末日	140,626	15,970,895	139,633	15,858,120	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.6128	183.17
12月末日	142,600	16,195,082	141,904	16,116,037	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.6273	184.81
2018年１月末日	142,665	16,202,464	142,300	16,161,011	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.6463	186.97
２月末日	128,404	14,582,842	126,854	14,406,809	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.5558	176.69
３月末日	129,663	14,725,827	127,973	14,533,894	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.5981	181.50
４月末日	131,191	14,899,362	130,325	14,801,010	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.6272	184.80
５月末日	118,524	13,460,771	117,319	13,323,919	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.6321	185.36
６月末日	93,336	10,600,170	93,017	10,563,941	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.6528	187.71
７月末日	92,221	10,473,539	91,855	10,431,972	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.6671	189.33
８月末日	90,578	10,286,943	90,220	10,246,285	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.6858	191.46
９月末日	88,482	10,048,901	87,868	9,979,169	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.6560	188.07

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	16,277,420	133,931	15,210,544	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.5823	179.70
第９会計年度末 （2013年５月末日）	311,503	35,377,396	302,756	34,383,999	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.9552	222.05
第10会計年度末 （2014年５月末日）	423,196	48,062,370	404,662	45,957,463	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	2.2223	252.39
第11会計年度末 （2015年５月末日）	490,409	55,695,750	473,142	53,734,737	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	2.2805	259.00
第12会計年度末 （2016年５月末日）	319,103	36,240,528	313,205	35,570,692	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	2.1621	245.55
第13会計年度末 （2017年５月末日）	326,610	37,093,098	321,071	36,464,033	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	2.4347	276.51
第14会計年度末 （2018年５月末日）	307,324	34,902,787	299,164	33,976,055	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	2.6185	297.38
2017年10月末日	330,492	37,533,976	328,807	37,342,611	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	2.5762	292.58
11月末日	341,378	38,770,299	336,757	38,245,492	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	2.6292	298.60
12月末日	336,294	38,192,910	334,206	37,955,775	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	2.6782	304.16
2018年１月末日	361,248	41,026,935	360,486	40,940,395	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	2.7895	316.80
２月末日	333,009	37,819,832	329,412	37,411,321	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	2.6692	303.14
３月末日	317,883	36,101,972	316,975	35,998,851	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	2.6008	295.37
４月末日	319,908	36,331,952	310,865	35,304,938	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	2.6231	297.91
５月末日	307,324	34,902,787	299,164	33,976,055	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	2.6185	297.38
６月末日	292,282	33,194,467	288,591	32,775,280	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	2.5865	293.75
７月末日	295,179	33,523,479	291,848	33,145,177	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	2.6683	303.04
８月末日	292,888	33,263,290	292,014	33,164,030	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	2.6575	301.81
９月末日	288,182	32,728,830	286,890	32,582,097	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	2.6471	300.63

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５会計年度末 （2009年５月末日）	181,861	20,653,954	173,955	19,756,069	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	23,310,583	199,112	22,613,150	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	86,242,673	720,213	81,794,590	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	62,236,928	510,591	57,987,820	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	36,239,846	306,250	34,780,813	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	44,642,663	385,218	43,749,208	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	41,506,314	323,413	36,730,014	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	32,958,128	278,551	31,635,037	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	23,878,320	195,989	22,258,471	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	－	－
第14会計年度末 （2018年５月末日）	294,524	33,449,091	271,445	30,828,009	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	－	－
2017年10月末日	195,067	22,153,759	194,006	22,033,261	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	－	－
11月末日	213,500	24,247,195	197,756	22,459,149	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	－	－
12月末日	200,572	22,778,962	196,692	22,338,310	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	－	－
2018年１月末日	301,122	34,198,426	300,620	34,141,413	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	－	－
２月末日	299,485	34,012,511	297,507	33,787,870	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	－	－
３月末日	305,370	34,680,871	303,579	34,477,467	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	－	－
４月末日	280,828	31,893,636	275,514	31,290,125	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	－	－
５月末日	294,524	33,449,091	271,445	30,828,009	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	－	－
６月末日	269,803	30,641,527	267,850	30,419,725	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	－	－
７月末日	257,836	29,282,435	255,994	29,073,239	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	－	－
８月末日	252,766	28,706,635	252,158	28,637,584	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	－	－
９月末日	292,470	33,215,818	260,914	29,632,003	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、2018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５会計年度末 (2009年５月末日)	288,880	32,808,102	273,212	31,028,687	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	35,720,491	305,480	34,693,364	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	0.9709	110.27
第７会計年度末 (2011年５月末日)	184,563	20,960,820	180,190	20,464,178	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.0519	119.46
第８会計年度末 (2012年５月末日)	259,596	29,482,318	247,376	28,094,492	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.1087	125.92
第９会計年度末 (2013年５月末日)	421,741	47,897,125	409,301	46,484,315	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.1920	135.38
第10会計年度末 (2014年５月末日)	434,690	49,367,743	417,205	47,381,972	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	48,971,157	396,293	45,006,996	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.1184	127.02
第12会計年度末 (2016年５月末日)	380,027	43,159,666	345,355	39,221,967	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.1486	130.45
第13会計年度末 (2017年５月末日)	543,021	61,670,895	494,640	56,176,265	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.2008	136.37
第14会計年度末 (2018年５月末日)	637,705	72,424,157	599,961	68,137,571	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.2032	136.65
2017年10月末日	699,065	79,392,812	697,708	79,238,698	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.2219	138.77
11月末日	742,439	84,318,797	725,498	82,394,808	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.2213	138.70
12月末日	748,917	85,054,504	728,697	82,758,118	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.2260	139.24
2018年１月末日	708,182	80,428,230	706,482	80,235,161	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.2207	138.63
２月末日	640,317	72,720,802	635,144	72,133,304	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.2066	137.03
３月末日	634,449	72,054,373	633,758	71,975,896	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.2081	137.20
４月末日	633,974	72,000,427	618,039	70,190,689	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.2032	136.65
５月末日	637,705	72,424,157	599,961	68,137,571	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.2032	136.65
６月末日	591,952	67,227,989	585,857	66,535,779	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.1991	136.18
７月末日	581,941	66,091,039	575,902	65,405,190	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.2057	136.93
８月末日	571,606	64,917,293	570,509	64,792,707	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.2096	137.37
９月末日	570,721	64,816,784	549,713	62,430,905	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.2053	136.89

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５会計年度末 (2009年５月末日)	138,218	15,697,418	132,453	15,042,687	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	0.9242	104.96
第６会計年度末 (2010年５月末日)	285,206	32,390,845	273,472	31,058,215	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.0529	119.58
第７会計年度末 (2011年５月末日)	525,051	59,630,042	505,950	57,460,742	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.2539	142.41
第８会計年度末 (2012年５月末日)	974,131	110,632,058	924,864	105,036,804	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.3060	148.32
第９会計年度末 (2013年５月末日)	1,256,820	142,737,047	1,191,963	135,371,238	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.5130	171.83
第10会計年度末 (2014年５月末日)	1,359,706	154,421,810	1,315,725	149,426,888	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.6215	184.15
第11会計年度末 (2015年５月末日)	916,515	104,088,609	882,258	100,198,041	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.6298	185.10
第12会計年度末 (2016年５月末日)	960,839	109,122,485	934,629	106,145,816	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.6190	183.87
第13会計年度末 (2017年５月末日)	1,039,329	118,036,595	1,026,660	116,597,776	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.8140	206.02
第14会計年度末 (2018年５月末日)	1,291,934	146,724,944	1,264,628	143,623,802	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.8489	209.98
2017年10月末日	1,169,452	132,814,664	1,164,177	132,215,582	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.8479	209.87
11月末日	1,197,145	135,959,758	1,182,083	134,249,166	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.8418	209.17
12月末日	1,182,624	134,310,608	1,174,085	133,340,833	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.8459	209.64
2018年１月末日	1,236,606	140,441,343	1,234,288	140,178,088	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.8561	210.80
２月末日	1,332,953	151,383,472	1,321,097	150,036,986	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.8393	208.89
３月末日	1,327,638	150,779,848	1,324,577	150,432,210	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.8317	208.03
４月末日	1,331,157	151,179,500	1,299,012	147,528,793	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.8483	209.91
５月末日	1,291,934	146,724,944	1,264,628	143,623,802	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.8489	209.98
６月末日	1,253,033	142,306,958	1,240,498	140,883,358	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.8541	210.57
７月末日	1,241,992	141,053,031	1,230,269	139,721,650	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.8714	212.53
８月末日	1,164,507	132,253,060	1,148,221	130,403,459	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.8823	213.77
９月末日	1,119,983	127,196,469	1,101,984	125,152,323	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.8792	213.42

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５会計年度末 (2009年５月末日)	412,992	46,903,501	342,389	38,885,119	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	23,058,799	189,058	21,471,317	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.1251	127.78
第７会計年度末 (2011年５月末日)	191,315	21,727,645	134,855	15,315,482	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.2166	138.17
第８会計年度末 (2012年５月末日)	307,216	34,890,521	256,215	29,098,338	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.3559	153.99
第９会計年度末 (2013年５月末日)	421,933	47,918,931	380,191	43,178,292	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.3737	156.01
第10会計年度末 (2014年５月末日)	473,995	53,831,612	362,049	41,117,905	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.3557	153.97
第11会計年度末 (2015年５月末日)	407,337	46,261,263	280,047	31,804,938	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.4109	160.24
第12会計年度末 (2016年５月末日)	348,591	39,589,480	248,008	28,166,269	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.4124	160.41
第13会計年度末 (2017年５月末日)	161,069	18,292,606	86,368	9,808,814	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.5190	172.51
第14会計年度末 (2018年５月末日)	139,455	15,837,904	88,125	10,008,356	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.5214	172.79
2017年10月末日	83,527	9,486,161	83,085	9,435,963	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.5111	171.62
11月末日	146,343	16,620,175	85,798	9,744,079	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.5173	172.32
12月末日	120,433	13,677,576	83,628	9,497,632	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.5287	173.61
2018年１月末日	93,241	10,589,380	92,980	10,559,739	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.5107	171.57
２月末日	90,612	10,290,805	89,877	10,207,331	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.5069	171.14
３月末日	90,196	10,243,560	89,934	10,213,804	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.5290	173.65
４月末日	91,348	10,374,392	89,459	10,159,859	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.5169	172.27
５月末日	139,455	15,837,904	88,125	10,008,356	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.5214	172.79
６月末日	84,373	9,582,242	83,587	9,492,976	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.5266	173.38
７月末日	84,191	9,561,572	83,501	9,483,209	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.5252	173.22
８月末日	81,770	9,286,619	81,395	9,244,030	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.5234	173.01
９月末日	108,526	12,325,298	79,505	9,029,383	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.5114	171.65

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５会計年度末 (2009年５月末日)	178,230	20,241,581	167,718	19,047,733	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.0138	115.14
第６会計年度末 (2010年５月末日)	144,235	16,380,769	139,205	15,809,512	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.2303	139.73
第７会計年度末 (2011年５月末日)	114,536	13,007,854	111,793	12,696,331	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.3993	158.92
第８会計年度末 (2012年５月末日)	135,827	15,425,872	130,723	14,846,211	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.4845	168.59
第９会計年度末 (2013年５月末日)	230,171	26,140,520	225,075	25,561,768	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.6363	185.83
第10会計年度末 (2014年５月末日)	380,083	43,166,026	366,527	41,626,471	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.7132	194.57
第11会計年度末 (2015年５月末日)	273,094	31,015,286	263,656	29,943,412	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.7302	196.50
第12会計年度末 (2016年５月末日)	235,622	26,759,591	229,772	26,095,206	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.7758	201.68
第13会計年度末 (2017年５月末日)	332,827	37,799,162	327,066	37,144,886	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.9408	220.42
第14会計年度末 (2018年５月末日)	411,858	46,774,713	400,316	45,463,888	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.9286	219.03
2017年10月末日	364,165	41,358,219	362,441	41,162,424	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.9972	226.82
11月末日	377,005	42,816,458	373,678	42,438,610	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.9995	227.08
12月末日	375,131	42,603,628	371,140	42,150,370	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	2.0118	228.48
2018年１月末日	405,727	46,078,415	403,372	45,810,958	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	2.0176	229.14
２月末日	424,243	48,181,278	419,142	47,601,957	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.9779	224.63
３月末日	427,849	48,590,811	426,791	48,470,654	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.9790	224.76
４月末日	424,515	48,212,169	414,013	47,019,456	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.9522	221.71
５月末日	411,858	46,774,713	400,316	45,463,888	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.9286	219.03
６月末日	368,283	41,825,900	364,222	41,364,693	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.8972	215.47
７月末日	363,701	41,305,523	353,476	40,144,269	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.9496	221.42
８月末日	340,623	38,684,554	339,583	38,566,441	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.9024	216.06
９月末日	338,252	38,415,280	334,821	38,025,621	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.9328	219.51

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	23,503,993	198,533	22,547,393	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	0.9799	111.29
第10会計年度末 （2014年５月末日）	174,869	19,859,872	171,231	19,446,705	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	0.9463	107.47
第11会計年度末 （2015年５月末日）	101,516	11,529,172	99,939	11,350,072	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	0.8137	92.41
第12会計年度末 （2016年５月末日）	77,593	8,812,237	76,857	8,728,649	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	0.7490	85.06
第13会計年度末 （2017年５月末日）	207,088	23,518,984	199,465	22,653,240	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	0.8460	96.08
第14会計年度末 （2018年５月末日）	474,154	53,849,670	456,853	51,884,795	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	0.8448	95.94
2017年10月末日	302,603	34,366,623	301,950	34,292,462	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	0.8449	95.96
11月末日	323,847	36,779,304	317,146	36,018,271	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	0.8591	97.57
12月末日	332,825	37,798,935	329,833	37,459,134	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	0.8723	99.07
2018年１月末日	354,933	40,309,741	354,171	40,223,200	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	0.9176	104.21
２月末日	483,660	54,929,266	482,030	54,744,147	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	0.9095	103.29
３月末日	494,365	56,145,033	493,011	55,991,259	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	0.9192	104.39
４月末日	482,771	54,828,302	481,714	54,708,259	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	0.8930	101.42
５月末日	474,154	53,849,670	456,853	51,884,795	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	0.8448	95.94
６月末日	440,119	49,984,315	439,159	49,875,288	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	0.8215	93.30
７月末日	449,182	51,013,600	447,615	50,835,636	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	0.8370	95.06
８月末日	415,291	47,164,599	413,741	46,988,565	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	0.7746	87.97
９月末日	432,277	49,093,699	423,815	48,132,670	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	0.7950	90.29

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	46,285,681	401,185	45,562,580	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	33,157,443	266,028	30,212,800	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	23,714,211	204,628	23,239,602	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	22,495,946	193,215	21,943,428	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	45,624,590	365,293	41,486,326	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.6843	191.29
第12会計年度末 （2016年５月末日）	321,306	36,490,722	289,270	32,852,394	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.7110	194.32
第13会計年度末 （2017年５月末日）	290,178	32,955,515	279,293	31,719,306	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.7844	202.65
第14会計年度末 （2018年５月末日）	435,086	49,412,717	396,122	44,987,576	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.7968	204.06
2017年10月末日	308,036	34,983,649	306,648	34,826,013	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.8066	205.18
11月末日	351,331	39,900,662	315,000	35,774,550	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.8066	205.18
12月末日	328,981	37,362,372	312,947	35,541,391	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.8108	205.65
2018年１月末日	367,031	41,683,711	366,423	41,614,660	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.8133	205.94
２月末日	433,902	49,278,250	429,473	48,775,249	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.8104	205.61
３月末日	443,508	50,369,204	442,646	50,271,306	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.8080	205.33
４月末日	421,798	47,903,599	408,563	46,400,500	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.8104	205.61
５月末日	435,086	49,412,717	396,122	44,987,576	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.7968	204.06
６月末日	387,000	43,951,590	382,592	43,450,973	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.7948	203.84
７月末日	383,382	43,540,694	378,837	43,024,518	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.8080	205.33
８月末日	372,437	42,297,670	371,700	42,213,969	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.8010	204.54
９月末日	398,147	45,217,555	376,850	42,798,855	クラスＢ（無分配型） 米ドル建	1.8115	205.73

②【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いため、分配の推移に該当する事項はない。

③【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
第14会計年度（2018年５月末日）	4.83

（注１）収益率（%）＝100×（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、分配落の額）
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ない。

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
第14会計年度（2018年５月末日）	6.98

（注１）収益率（%）＝100×（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、分配落の額）
ただし、最初の会計年度については、１株当たり当初発行価格
（注２）当該ファンド証券は2004年10月14日に運用を開始した。
（注３）当該ファンド証券については分配は行われていない。
（注４）当該会計年度の１株当たり純資産価格または当該会計年度の直前の会計年度の１株当たり純資産価格のいずれかがない場合については収益率は算出していない。

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
第14会計年度（2018年５月末日）	17.10

（注１）収益率（％）＝100×（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、分配落の額）
ただし、最初の会計年度については、１株当たり当初発行価格
（注２）当該ファンド証券は2013年７月９日に運用を開始した。
（注３）当該ファンド証券については分配は行われていない。
（注４）当該会計年度の１株当たり純資産価格または当該会計年度の直前の会計年度の１株当たり純資産価格のいずれかがない場合については収益率は算出していない。

４．グローバル・アクセス　米国株式ファンド　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
第14会計年度（2018年５月末日）	8.37

（注１）収益率（％）＝100×（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、分配落の額）
ただし、最初の会計年度については、１株当たり当初発行価格
（注２）当該ファンド証券は2015年５月20日に運用を開始した。
（注３）当該ファンド証券については分配は行われていない。
（注４）当該会計年度の１株当たり純資産価格または当該会計年度の直前の会計年度の１株当たり純資産価格のいずれかがない場合については収益率は算出していない。

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

会計年度	収益率（％）
第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
第14会計年度（2018年５月末日）	0.10

（注１）収益率（％）＝100×（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、分配落の額）
ただし、最初の会計年度については、１株当たり当初発行価格
（注２）当該ファンド証券は2004年10月14日に運用を開始した。
（注３）当該ファンド証券については分配は行われていない。
（注４）当該会計年度の１株当たり純資産価格または当該会計年度の直前の会計年度の１株当たり純資産価格のいずれかがない場合については収益率は算出していない。

６．グローバル・アクセス　ジャパン・ファンド　クラスＢ（無分配型）米ドル建

会計年度	収益率（％）
第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
第14会計年度（2018年５月末日）	16.85

（注１）収益率（％）＝100×（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、分配落の額）
ただし、最初の会計年度については、１株当たり当初発行価格
（注２）当該ファンド証券は2015年５月20日に運用を開始した。
（注３）当該ファンド証券については分配は行われていない。
（注４）当該会計年度の１株当たり純資産価格または当該会計年度の直前の会計年度の１株当たり純資産価格のいずれかがない場合については収益率は算出していない。

7．グローバル・アクセス　アジア・パシフィック（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
第14会計年度（2018年５月末日）	19.03

（注１）収益率（%）＝100×（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、分配落の額）
ただし、最初の会計年度については、１株当たり当初発行価格
（注２）当該ファンド証券は2004年10月14日に運用を開始した。
（注３）当該ファンド証券については分配は行われていない。
（注４）当該会計年度の１株当たり純資産価格または当該会計年度の直前の会計年度の１株当たり純資産価格のいずれかがない場合については収益率は算出していない。

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

会計年度	収益率（%）
第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
第14会計年度（2018年５月末日）	10.68

（注１）収益率（%）＝100×（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、分配落の額）
ただし、最初の会計年度については、１株当たり当初発行価格
（注２）当該ファンド証券は2007年９月６日に運用を開始した。
（注３）当該ファンド証券については分配は行われていない。
（注４）当該会計年度の１株当たり純資産価格または当該会計年度の直前の会計年度の１株当たり純資産価格のいずれかがない場合については収益率は算出していない。

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

会計年度	収益率（%）
第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
第14会計年度（2018年５月末日）	7.84

（注１）収益率（%）＝100×（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、分配落の額）
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
第14会計年度（2018年５月末日）	7.55

（注１）収益率（%）＝100×（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、分配落の額）
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）	－
第14会計年度（2018年５月末日）	－

（注）当該ファンド証券は2018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
第14会計年度（2018年５月末日）	0.20

（注１）収益率（%）＝100×（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、分配落の額）
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

会計年度	収益率（%）
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
第14会計年度（2018年５月末日）	1.92

（注１）収益率（%）＝100×（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、分配落の額）
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
第14会計年度（2018年５月末日）	0.16

（注１）収益率（%）＝100×（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、分配落の額）
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
第14会計年度（2018年５月末日）	－0.63

（注１）収益率（%）＝100×（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、分配落の額）
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
第14会計年度（2018年５月末日）	－0.14

（注１）収益率（%）＝100×（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、分配落の額）
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
第14会計年度（2018年５月末日）	0.69

（注１）収益率（％）＝100×（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、分配落の額）
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】

①　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

ＳＭＢＣ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

2018年12月１日（土曜日）から2019年11月29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で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　アジア・パシフィック（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日以上の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　アジア・パシフィック（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。

② 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「① 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　アジア・パシフィック（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・スウィンギング・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　アジア・パシフィック（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請求または乗換請求は、翌取引日に繰り越され、翌取引日（および必要な場合は後続の取引日）における後続の買戻請求または乗換請求に優先して実行される。

③　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】

1　資産管理等の概要 （1）資産の評価	（ｉ）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、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.com）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。 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。 **ファンド証券１株当たり純資産価格の決定および調整** 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。 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。 **一時的停止** 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。 **データ保護**

	投資予定者に対しては、本投資法人に適用されるデータ保護法規の詳細は、投資予定者に対して申込書で提示されている。
（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・サービシズ（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。2018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8.2兆米ドルを超えている。 保管銀行は、保管契約の条件に基づき、その保管義務を委任することができる。ただし、（ｉ）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、（ii）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（iii）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（ｉ）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、（ii）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	（ｉ）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を根拠として、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に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。 （ii）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にない場合、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。 （iii）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。 （iv）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。 （ii）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。 （iii）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	**（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。** **（ii）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。** **（iii）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。** **（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**

第２【財務ハイライト情報】

ａ．　「財務ハイライト情報」においては、有価証券届出書「第三部　外国投資法人の詳細情報」の「第５　外国投資法人の経理状況」の「財務諸表」に記載すべき「貸借対照表」、「損益計算書」、「金銭の分配に係る計算書」および「キャッシュ・フロー計算書」（これらの作成に関する重要な会計方針の注記を含む。）を記載している。これらの記載事項は、「第三部　外国投資法人の詳細情報」の「第５　外国投資法人の経理状況」の「財務諸表」に記載すべき財務諸表（以下「財務書類」ともいう。）から抜粋して記載されたものである。

ｂ．　ファンドの直近２会計年度の日本文の財務書類は、アイルランドにおける法令に準拠して作成された原文の財務書類を翻訳したものである。これは「特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令」に基づき、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第131条第５項ただし書の規定の適用によるものである。

ｃ．　ファンドの原文の財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号）第１条の３第７項に規定する外国監査法人等をいう。）であるプライスウォーターハウスクーパース　アイルランドから監査証明に相当すると認められる証明を受けており、当該監査証明に相当すると認められる証明に係る監査報告書に相当するもの（訳文を含む。）が当該財務書類に添付されている。

ｄ．　ファンドの原文の財務書類は、英ポンド、米ドルおよびユーロで表示されている。日本文の財務書類には、主要な金額について円貨換算が併記されている。日本円による金額は、下記の2018年９月28日現在における株式会社三菱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＝148.53円
１米ドル　＝113.57円
１ユーロ　＝132.14円

１　【貸借対照表】

バークレイズ・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

2018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 アジア・パシフィック（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	
	2018年５月31日現在		2018年５月31日現在		2018年５月31日現在		2018年５月31日現在		2018年５月31日現在		2018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	49,152,875	7,300,677	379,614,180	56,384,094	279,969,746	31,796,164	128,091,625	14,547,366	778,367,247	88,399,168	1,226,211,802	139,260,874
現金および現金同等物	2,755,825	409,323	21,560,660	3,202,405	9,544,537	1,083,973	7,742,619	879,329	63,343,932	7,193,970	52,369,340	5,947,586
ブローカーに対する債権としての証拠金現金	137,815	20,470	1,148,742	170,623	404,426	45,931	474,971	53,942	6,290,225	714,381	—	—
担保として保有する現金	—	—	—	—	1,800,000	204,426	—	—	—	—	—	—
その他の債権	496,783	73,787	4,177,433	620,474	2,804,921	318,555	668,312	75,900	6,589,660	748,388	13,353,305	1,516,535
流動資産合計	52,543,298	7,804,256	406,501,015	60,377,596	294,523,630	33,449,049	136,977,527	15,556,538	854,591,064	97,055,907	1,291,934,447	146,724,995
流動負債												
損益を通じて公正価値評価される金融負債	(10,416)	(1,547)	(157,385)	(23,376)	(4,839,358)	(549,606)	(1,066,077)	(121,074)	(8,485,070)	(963,649)	(18,490,370)	(2,099,951)
当座借越	(757)	(112)	(757)	(112)	—	—	(884)	(100)	(1,008)	(114)	(170,286)	(19,339)
ブローカーに対する債務としての証拠金現金	—	—	—	—	(992,581)	(112,727)	—	—	—	—	—	—
担保として差し入れられた現金	—	—	—	—	(1,800,000)	(204,426)	—	—	—	—	—	—
その他の債務	(411,936)	(61,185)	(1,624,314)	(241,259)	(15,446,887)	(1,754,303)	(1,710,433)	(194,254)	(6,578,983)	(747,175)	(8,645,505)	(981,870)
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）	(423,109)	(62,844)	(1,782,456)	(264,748)	(23,078,826)	(2,621,062)	(2,777,394)	(315,429)	(15,065,061)	(1,710,939)	(27,306,161)	(3,101,161)
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	52,120,189	7,741,412	404,718,559	60,112,848	271,444,804	30,827,986	134,200,133	15,241,109	839,526,003	95,344,968	1,264,628,286	143,623,834

バークレイズ・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（つづき）

2018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	
	2018年５月31日現在		2018年５月31日現在		2018年５月31日現在		2018年５月31日現在		2018年５月31日現在		2018年５月31日現在	
	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円
流動資産												
損益を通じて公正価値評価される金融資産	612,569,842	69,569,557	110,942,831	12,599,777	385,696,353	43,803,535	115,873,512	13,159,755	386,436,682	43,887,614	224,626,131	25,510,790
現金および現金同等物	14,040,459	1,594,575	884,391	100,440	20,200,890	2,294,215	2,182,965	247,919	38,452,068	4,367,001	11,991,086	1,361,828
ブローカーに対する債権としての証拠金現金	1,143,290	129,843	542,016	61,557	2,061,534	234,128	－	－	3,077,611	349,524	410,476	46,618
担保として保有する現金	867,000	98,465	233,000	26,462	30,000	3,407	－	－	1,410,000	160,134	－	－
その他の債権	9,084,908	1,031,773	26,852,825	3,049,675	3,869,385	439,446	467,204	53,060	5,709,860	648,469	2,081,942	236,446
流動資産合計	637,705,499	72,424,214	139,455,063	15,837,912	411,858,162	46,774,731	118,523,681	13,460,734	435,086,221	49,412,742	239,109,635	27,155,681
流動負債												
損益を通じて公正価値評価される金融負債	(10,728,141)	(1,218,395)	(2,365,961)	(268,702)	(7,482,292)	(849,764)	(442,357)	(50,238)	(9,023,453)	(1,024,794)	(2,398,429)	(272,390)
当座借越	(123,032)	(13,973)	－	－	(1,008)	(114)	(1,008)	(114)	－	－	(1,008)	(114)
ブローカーに対する債務としての証拠金現金	(736,231)	(83,614)	(1,028)	(117)	(1,181,224)	(134,152)	－	－	(1,500,403)	(170,401)	－	－
担保として差し入れられた現金	(867,000)	(98,465)	(233,000)	(26,462)	(30,000)	(3,407)	－	－	(1,410,000)	(160,134)	－	－
その他の債務	(25,290,156)	(2,872,203)	(48,729,915)	(5,534,256)	(2,847,995)	(323,447)	(761,627)	(86,498)	(27,030,223)	(3,069,822)	(1,726,378)	(196,065)
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）	(37,744,560)	(4,286,650)	(51,329,904)	(5,829,537)	(11,542,519)	(1,310,884)	(1,204,992)	(136,851)	(38,964,079)	(4,425,150)	(4,125,815)	(468,569)
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	599,960,939	68,137,564	88,125,159	10,008,374	400,315,643	45,463,848	117,318,689	13,323,884	396,122,142	44,987,592	234,983,820	26,687,112

バークレイズ・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（つづき）

2018年５月31日現在

	グローバル・アクセス 米国 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	
	2018年５月31日現在		2018年５月31日現在		2018年５月31日現在		2018年５月31日現在		2018年５月31日現在	2018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	306,380,391	34,795,621	290,670,597	33,011,460	440,106,858	49,982,936	301,030,829	39,778,214	31,408,812,693	4,882,554,716	725,205,852
現金および現金同等物	7,951,100	903,006	14,495,438	1,646,247	25,606,678	2,908,150	6,705,346	886,044	1,524,103,460	242,751,786	36,055,923
ブローカーに対する債権としての証拠金現金	613,781	69,707	397,543	45,149	—	—	—	—	167,331,901	14,029,235	2,083,762
担保として保有する現金	—	—	—	—	6,600,000	749,562	—	—	—	8,221,546	1,221,146
その他の債権	15,140,416	1,719,497	1,760,718	199,965	1,840,852	209,066	1,510,185	199,556	460,461,223	76,988,772	11,435,142
流動資産合計	330,085,688	37,487,832	307,324,296	34,902,820	474,154,388	53,849,714	309,246,360	40,863,814	33,560,709,277	5,224,546,055	776,001,826
流動負債											
損益を通じて公正価値評価される金融負債	(4,805,291)	(545,737)	(5,330,011)	(605,329)	(8,705,472)	(988,680)	(6,596)	(872)	(194,331,291)	(64,766,802)	(9,619,813)
当座借越	(1,008)	(114)	(1,008)	(114)	(1,008)	(114)	(863)	(114)	(109,466)	(229,428)	(34,077)
ブローカーに対する債務としての証拠金現金	—	—	—	—	—	—	—	—	(254,017)	(3,317,028)	(492,678)
担保として差し入れられた現金	—	—	—	—	(6,600,000)	(749,562)	—	—	—	(8,221,546)	(1,221,146)
その他の債務	(8,954,883)	(1,017,006)	(2,829,374)	(321,332)	(1,994,750)	(226,544)	(2,981,620)	(393,991)	(276,985,234)	(121,208,835)	(18,003,148)
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）	(13,761,182)	(1,562,857)	(8,160,393)	(926,776)	(17,301,230)	(1,964,901)	(2,989,079)	(394,977)	(471,680,008)	(197,743,639)	(29,370,863)
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	316,324,506	35,924,974	299,163,903	33,976,044	456,853,158	51,884,813	306,257,281	40,468,837	33,089,029,269	5,026,802,416	746,630,963

取締役会を代表して
取締役
取締役
2018年９月25日

バークレイズ・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（つづき）

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 アジア・パシフィック（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	62,256,175	9,246,910	221,106,409	32,840,935	191,582,185	21,757,989	128,887,146	14,637,713	660,168,776	74,975,368	950,702,574	107,971,291
現金および現金同等物	3,503,969	520,445	18,721,811	2,780,751	11,650,674	1,323,167	5,579,907	633,710	76,175,073	8,651,203	77,133,589	8,760,062
ブローカーに対する債権としての証拠金現金	80,981	12,028	1,357,981	201,701	1,171,904	133,093	330,502	37,535	4,339,029	492,784	—	—
その他の債権	372,203	55,283	17,516,411	2,601,713	5,847,182	664,064	918,478	104,312	6,153,654	698,870	11,492,758	1,305,233
流動資産合計	66,213,328	9,834,666	258,702,612	38,425,099	210,251,945	23,878,313	135,716,033	15,413,270	746,836,532	84,818,225	1,039,328,921	118,036,586
流動負債												
損益を通じて公正価値評価される金融負債	(1,806)	(268)	(35,643)	(5,294)	(9,964,224)	(1,131,637)	(145,938)	(16,574)	(184,446)	(20,948)	(2,033,061)	(230,895)
当座借越	—	—	—	—	(392,460)	(44,572)	—	—	—	—	(404,174)	(45,902)
ブローカーに対する債務としての証拠金現金	—	—	—	—	(486,953)	(55,303)	—	—	—	—	—	—
その他の債務	(524,187)	(77,857)	(2,407,674)	(357,612)	(3,419,054)	(388,302)	(930,190)	(105,642)	(19,987,279)	(2,269,955)	(10,231,903)	(1,162,037)
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)	(78,126)	(2,443,317)	(362,906)	(14,262,691)	(1,619,814)	(1,076,128)	(122,216)	(20,171,725)	(2,290,903)	(12,669,138)	(1,438,834)
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	9,756,540	256,259,295	38,062,193	195,989,254	22,258,500	134,639,905	15,291,054	726,664,807	82,527,322	1,026,659,783	116,597,752

バークレイズ・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（つづき）

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		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	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	487,367,464	55,350,323	125,473,148	14,249,985	311,051,019	35,326,064	136,004,758	15,446,060	240,568,637	27,321,380	261,866,641	29,740,194
現金および現金同等物	19,432,966	2,207,002	1,911,896	217,134	15,192,663	1,725,431	2,638,054	299,604	44,074,545	5,005,546	7,399,280	840,336
ブローカーに対する債権としての証拠金現金	1,926,796	218,826	1,250,118	141,976	2,067,946	234,857	—	—	1,308,918	148,654	85,906	9,756
担保として保有する現金	10,000	1,136	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
その他の債権	34,283,323	3,893,557	32,433,772	3,683,503	4,515,618	512,839	1,617,702	183,722	4,225,980	479,945	8,078,851	917,515
流動資産合計	543,020,549	61,670,844	161,068,934	18,292,599	332,827,246	37,799,190	140,260,514	15,929,387	290,178,080	32,955,525	277,430,678	31,507,802
流動負債												
損益を通じて公正価値評価される金融負債	(3,749,866)	(425,872)	(1,413,956)	(160,583)	(1,498,331)	(170,165)	(13,851)	(1,573)	(1,164,509)	(132,253)	(243,005)	(27,598)
当座借越	(974,664)	(110,693)	—	—	(342,664)	(38,916)	—	—	—	—	(3,700)	(420)
ブローカーに対する債務としての証拠金現金	(74,814)	(8,497)	—	—	(992,272)	(112,692)	—	—	(1,443,868)	(163,980)	—	—
担保として差し入れられた現金	(10,000)	(1,136)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
その他の債務	(43,570,919)	(4,948,349)	(73,287,260)	(8,323,234)	(2,927,888)	(332,520)	(1,513,328)	(171,869)	(8,276,261)	(939,935)	(8,717,320)	(990,026)
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)	(5,494,546)	(74,701,216)	(8,483,817)	(5,761,155)	(654,294)	(1,527,179)	(173,442)	(10,884,638)	(1,236,168)	(8,964,025)	(1,018,044)
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	56,176,297	86,367,718	9,808,782	327,066,091	37,144,896	138,733,335	15,755,945	279,293,442	31,719,356	268,466,653	30,489,758

バークレイズ・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（つづき）

2017年５月31日現在

	グローバル・アクセス 米国 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	389,714,254	44,259,848	309,739,948	35,177,166	192,148,741	21,822,333	352,143,652	46,532,262	14,507,005,007	4,088,656,972	607,288,220
現金および現金同等物	19,033,748	2,161,663	12,443,804	1,413,243	8,117,474	921,902	11,828,480	1,563,015	707,412,131	270,478,447	40,174,164
ブローカーに対する債権としての証拠金現金	972,042	110,395	—	—	—	—	—	—	25,834,590	12,041,061	1,788,459
担保として保有する現金	—	—	—	—	1,860,000	211,240	—	—	—	1,448,546	215,153
その他の債権	2,386,561	271,042	4,426,322	502,697	4,961,537	563,482	3,427,468	452,906	130,338,339	115,781,287	17,196,995
流動資産合計	412,106,605	46,802,947	326,610,074	37,093,106	207,087,752	23,518,956	367,399,600	48,548,183	15,370,590,067	4,488,406,313	666,662,990
流動負債											
損益を通じて公正価値評価される金融負債	(432,596)	(49,130)	(1,447,829)	(164,430)	(834,549)	(94,780)	(4,489,972)	(593,305)	(209,730,934)	(23,331,683)	(3,465,455)
当座借越	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(1,640,391)	(243,647)
ブローカーに対する債務としての証拠金現金	—	—	—	—	—	—	—	—	(31,848)	(2,322,471)	(344,957)
担保として差し入れられた現金	—	—	—	—	(1,860,000)	(211,240)	—	—	—	(1,448,546)	(215,153)
その他の債務	(4,636,028)	(526,514)	(4,090,987)	(464,613)	(4,928,254)	(559,702)	(4,623,811)	(610,990)	(91,875,034)	(152,083,218)	(22,588,920)
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)	(575,644)	(5,538,816)	(629,043)	(7,622,803)	(865,722)	(9,113,783)	(1,204,295)	(301,637,816)	(180,826,309)	(26,858,132)
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	46,227,304	321,071,258	36,464,063	199,464,949	22,653,234	358,285,817	47,343,888	15,068,952,251	4,307,580,004	639,804,858

２【損益計算書】

バークレイズ・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

2018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 アジア・パシフィック（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	
	2018年５月31日に終了した年度		2018年５月31日に終了した年度		2018年５月31日に終了した年度		2018年５月31日に終了した年度		2018年５月31日に終了した年度		2018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	2,023,534	300,556	11,207,688	1,664,678	33,850	3,844	3,333,090	378,539	21,595,006	2,452,545	879,923	99,933
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	1,259,681	187,100	20,599,053	3,059,577	3,209,069	364,454	24,317,855	2,761,779	77,055,690	8,751,215	44,200,879	5,019,894
純収益合計	3,283,215	487,656	31,806,741	4,724,255	3,242,919	368,298	27,650,945	3,140,318	98,650,696	11,203,760	45,080,802	5,119,827
営業費用	(693,165)	(102,956)	(3,208,061)	(476,493)	(1,638,285)	(186,060)	(1,526,095)	(173,319)	(9,992,130)	(1,134,806)	(10,390,457)	(1,180,044)
営業利益	2,590,050	384,700	28,598,680	4,247,762	1,604,634	182,238	26,124,850	2,966,999	88,658,566	10,068,953	34,690,345	3,939,782
金融費用												
買戻可能参加型投資証券保有者に対する分配金	(1,159,419)	(172,209)	(5,560,283)	(825,869)	(364,738)	(41,423)	(1,129,392)	(128,265)	(6,527,848)	(741,368)	(43,465,523)	(4,936,379)
支払利息	(1,018)	(151)	(6,225)	(925)	(36,968)	(4,198)	(5,080)	(577)	(84,070)	(9,548)	(38,303)	(4,350)
税引前当期利益／（損失）	1,429,613	212,340	23,032,172	3,420,969	1,202,928	136,617	24,990,378	2,838,157	82,046,648	9,318,038	(8,813,481)	(1,000,947)
返還請求不能源泉徴収税	(16,912)	(2,512)	(38,227)	(5,678)	11,589	1,316	(492,403)	(55,922)	(2,367,506)	(268,878)	(45,835)	(5,205)
税引後当期利益／（損失）	1,412,701	209,828	22,993,945	3,415,291	1,214,517	137,933	24,497,975	2,782,235	79,679,142	9,049,160	(8,859,316)	(1,006,153)
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）	1,412,701	209,828	22,993,945	3,415,291	1,214,517	137,933	24,497,975	2,782,235	79,679,142	9,049,160	(8,859,316)	(1,006,153)

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

バークレイズ・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（つづき）

2018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	
	2018年５月31日に終了した年度		2018年５月31日に終了した年度		2018年５月31日に終了した年度		2018年５月31日に終了した年度		2018年５月31日に終了した年度		2018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	56,425	6,408	14,267	1,620	545,916	62,000	4,602,098	522,660	216,377	24,574	2,818,692	320,119
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	22,115,498	2,511,657	2,086,427	236,956	2,193,337	249,097	9,141,815	1,038,236	3,399,945	386,132	47,223,635	5,363,188
純収益合計	22,171,923	2,518,065	2,100,694	238,576	2,739,253	311,097	13,743,913	1,560,896	3,616,322	410,706	50,042,327	5,683,307
営業費用	(4,726,479)	(536,786)	(889,022)	(100,966)	(3,469,112)	(393,987)	(1,607,930)	(182,613)	(2,471,574)	(280,697)	(2,994,293)	(340,062)
営業利益／（損失）	17,445,444	1,981,279	1,211,672	137,610	(729,859)	(82,890)	12,135,983	1,378,284	1,144,748	130,009	47,048,034	5,343,245
金融費用												
買戻可能参加型投資証券保有者に対する分配金	(12,637,481)	(1,435,239)	(967,163)	(109,841)	(11,410,701)	(1,295,913)	(3,231,605)	(367,013)	(4,979,287)	(565,498)	—	—
支払利息	(15,188)	(1,725)	(9,123)	(1,036)	(16,489)	(1,873)	(2,743)	(312)	(43,518)	(4,942)	(5,828)	(662)
税引前当期利益／（損失）	4,792,775	544,315	235,386	26,733	(12,157,049)	(1,380,676)	8,901,635	1,010,959	(3,878,057)	(440,431)	47,042,206	5,342,583
返還請求不能源泉徴収税	(23,599)	(2,680)	—	—	(25,826)	(2,933)	(922,101)	(104,723)	—	—	(896,529)	(101,819)
税引後当期利益／（損失）	4,769,176	541,635	235,386	26,733	(12,182,875)	(1,383,609)	7,979,534	906,236	(3,878,057)	(440,431)	46,145,677	5,240,765
事業活動による買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産の増加／（減少）	4,769,176	541,635	235,386	26,733	(12,182,875)	(1,383,609)	7,979,534	906,236	(3,878,057)	(440,431)	46,145,677	5,240,765

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

バークレイズ・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（つづき）

2018年５月31日に終了した年度

	グローバル・アクセス 米国 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	
	2018年５月31日に終了した年度		2018年５月31日に終了した年度		2018年５月31日に終了した年度		2018年５月31日に終了した年度		2018年５月31日に終了した年度	2018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	8,918,097	1,012,828	10,386,082	1,179,547	936,386	106,345	9,329,763	1,232,835	467,594,792	65,117,387	9,671,885
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）	40,035,764	4,546,862	24,943,339	2,832,815	(9,040,312)	(1,026,708)	(4,594,459)	(607,112)	1,478,849,060	244,399,006	36,300,584
純収益／（費用）合計	48,953,861	5,559,690	35,329,421	4,012,362	(8,103,926)	(920,363)	4,735,304	625,723	1,946,443,852	309,516,393	45,972,470
営業費用	(3,769,028)	(428,049)	(3,685,937)	(418,612)	(3,270,168)	(371,393)	(3,812,866)	(503,832)	(230,030,061)	(46,388,391)	(6,890,068)
営業利益／（損失）	45,184,833	5,131,641	31,643,484	3,593,750	(11,374,094)	(1,291,756)	922,438	121,891	1,716,413,791	263,128,002	39,082,402
金融費用											
買戻可能参加型投資証券保有者に対する分配金	(2,323,827)	(263,917)	(7,051,399)	(800,827)	(15,371,918)	(1,745,789)	(3,315,844)	(438,156)	(68,003,320)	(91,634,896)	(13,610,531)
支払利息	(9,098)	(1,033)	(10,917)	(1,240)	(23,325)	(2,649)	(42,093)	(5,562)	(6,889,673)	(314,931)	(46,777)
税引前当期利益／（損失）	42,851,908	4,866,691	24,581,168	2,791,683	(26,769,337)	(3,040,194)	(2,435,499)	(321,827)	1,641,520,798	171,178,175	25,425,094
返還請求不能源泉徴収税	(2,322,615)	(263,779)	(1,759,860)	(199,867)	(742,022)	(84,271)	(710,791)	(93,924)	(70,097,866)	(8,297,378)	(1,232,410)
税引後当期利益／（損失）	40,529,293	4,602,912	22,821,308	2,591,816	(27,511,359)	(3,124,465)	(3,146,290)	(415,751)	1,571,422,932	162,880,797	24,192,685
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）	40,529,293	4,602,912	22,821,308	2,591,816	(27,511,359)	(3,124,465)	(3,146,290)	(415,751)	1,571,422,932	162,880,797	24,192,685

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

バークレイズ・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（つづき）

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 アジア・パシフィック（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
収益												
営業収益	2,376,678	353,008	5,046,246	749,519	20,157	2,289	3,099,922	352,058	16,151,144	1,834,285	272,671	30,967
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	2,097,871	34,628,867	5,143,426	(12,754,172)	(1,448,491)	22,557,360	2,561,839	123,614,341	14,038,881	55,423,988	6,294,502
純収益／（費用）合計	16,500,900	2,450,879	39,675,113	5,892,945	(12,734,015)	(1,446,202)	25,657,282	2,913,898	139,765,485	15,873,166	55,696,659	6,325,470
営業費用	(795,057)	(118,090)	(1,565,940)	(232,589)	(1,630,772)	(185,207)	(1,290,384)	(146,549)	(7,141,647)	(811,077)	(8,393,224)	(953,218)
営業利益／（損失）	15,705,843	2,332,789	38,109,173	5,660,355	(14,364,787)	(1,631,409)	24,366,898	2,767,349	132,623,838	15,062,089	47,303,435	5,372,251
金融費用												
買戻可能参加型投資証券保有者に対する分配金	(1,468,276)	(218,083)	(2,252,926)	(334,627)	(760,072)	(86,321)	(1,497,261)	(170,044)	(5,801,419)	(658,867)	(38,254,614)	(4,344,577)
支払利息	(4,534)	(673)	(4,511)	(670)	(38,841)	(4,411)	(11,840)	(1,345)	(77,903)	(8,847)	(35,246)	(4,003)
税引前当期利益／（損失）	14,233,033	2,114,032	35,851,736	5,325,058	(15,163,700)	(1,722,141)	22,857,797	2,595,960	126,744,516	14,394,375	9,013,575	1,023,672
返還請求不能源泉徴収税	(1,193)	(177)	(14,021)	(2,083)	(221)	(25)	(464,511)	(52,755)	(1,680,094)	(190,808)	(53,850)	(6,116)
税引後当期利益／（損失）	14,231,840	2,113,855	35,837,715	5,322,976	(15,163,921)	(1,722,167)	22,393,286	2,543,205	125,064,422	14,203,566	8,959,725	1,017,556
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	2,113,855	35,837,715	5,322,976	(15,163,921)	(1,722,167)	22,393,286	2,543,205	125,064,422	14,203,566	8,959,725	1,017,556

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

バークレイズ・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（つづき）

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
収益												
営業収益	29,407	3,340	13,949	1,584	345,037	39,186	4,463,977	506,974	32,857	3,732	3,326,951	377,842
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）	2,184,789	248,126	(6,151,722)	(698,651)	7,113,611	807,893	3,090,474	350,985	(16,725,630)	(1,899,530)	16,638,045	1,889,583
純収益／（費用）合計	2,214,196	251,466	(6,137,773)	(697,067)	7,458,648	847,079	7,554,451	857,959	(16,692,773)	(1,895,798)	19,964,996	2,267,425
営業費用	(2,879,813)	(327,060)	(1,281,925)	(145,588)	(2,576,694)	(292,635)	(1,510,959)	(171,600)	(1,846,329)	(209,688)	(3,111,917)	(353,420)
営業（損失）／利益	(665,617)	(75,594)	(7,419,698)	(842,655)	4,881,954	554,444	6,043,492	686,359	(18,539,102)	(2,105,486)	16,853,079	1,914,004
金融費用												
買戻可能参加型投資証券保有者に対する分配金	(7,576,619)	(860,477)	(1,999,660)	(227,101)	(8,890,263)	(1,009,667)	(3,031,383)	(344,274)	(5,533,169)	(628,402)	(25,741)	(2,923)
支払利息	(28,202)	(3,203)	(22,302)	(2,533)	(17,057)	(1,937)	(5,535)	(629)	(32,516)	(3,693)	(9,663)	(1,097)
税引前当期（損失）／利益	(8,270,438)	(939,274)	(9,441,660)	(1,072,289)	(4,025,366)	(457,161)	3,006,574	341,457	(24,104,787)	(2,737,581)	16,817,675	1,909,983
返還請求不能源泉徴収税	(2,333)	(265)	(402)	(46)	—	—	(845,379)	(96,010)	—	—	(967,139)	(109,838)
税引後当期（損失）／利益	(8,272,771)	(939,539)	(9,442,062)	(1,072,335)	(4,025,366)	(457,161)	2,161,195	245,447	(24,104,787)	(2,737,581)	15,850,536	1,800,145
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)	(939,539)	(9,442,062)	(1,072,335)	(4,025,366)	(457,161)	2,161,195	245,447	(24,104,787)	(2,737,581)	15,850,536	1,800,145

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。

バークレイズ・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（つづき）

2017年５月31日に終了した年度

	グローバル・アクセス 米国 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	1,238,984	10,459,453	1,187,880	271,884	30,878	10,380,420	1,371,669	321,777,565	57,179,374	8,492,852
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	1,318,865	7,237,194	821,928	17,612,701	2,000,274	1,532,657	202,525	822,147,387	236,824,869	35,175,598
純収益合計	22,522,228	2,557,849	17,696,647	2,009,808	17,884,585	2,031,152	11,913,077	1,574,194	1,143,924,952	294,004,243	43,668,450
営業費用	(4,041,669)	(459,012)	(3,303,574)	(375,187)	(1,179,947)	(134,007)	(4,308,105)	(569,273)	(173,053,228)	(38,678,852)	(5,744,970)
営業利益	18,480,559	2,098,837	14,393,073	1,634,621	16,704,638	1,897,146	7,604,972	1,004,921	970,871,724	255,325,391	37,923,480
金融費用											
買戻可能参加型投資証券保有者に対する分配金	(2,790,166)	(316,879)	(6,477,828)	(735,687)	(5,605,367)	(636,602)	(6,905,825)	(912,536)	(129,380,749)	(79,485,945)	(11,806,047)
支払利息	(27,420)	(3,114)	(48,911)	(5,555)	(7,983)	(907)	(104,884)	(13,859)	(4,458,851)	(414,456)	(61,559)
税引前当期利益	15,662,973	1,778,844	7,866,334	893,380	11,091,288	1,259,638	594,263	78,526	837,032,124	175,424,990	26,055,874
返還請求不能源泉徴収税	(2,771,863)	(314,800)	(1,742,036)	(197,843)	(275,300)	(31,266)	445,506	58,869	(48,184,645)	(6,860,870)	(1,019,045)
税引後当期利益	12,891,110	1,464,043	6,124,298	695,537	10,815,988	1,228,372	1,039,769	137,395	788,847,479	168,564,120	25,036,829
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	1,464,043	6,124,298	695,537	10,815,988	1,228,372	1,039,769	137,395	788,847,479	168,564,120	25,036,829

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。

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】

バークレイズ・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

2018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 アジア・パシフィック（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	
	2018年５月31日に終了した年度		2018年５月31日に終了した年度		2018年５月31日に終了した年度		2018年５月31日に終了した年度		2018年５月31日に終了した年度		2018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												
金融資産売却による受取金	28,111,666	4,175,426	57,403,432	8,526,132	781,987,566	88,810,328	72,240,216	8,204,321	375,836,298	42,683,728	799,264,588	90,772,479
金融資産の購入	(13,921,997)	(2,067,834)	(198,160,883)	(29,432,836)	(852,171,791)	(96,781,150)	(42,542,647)	(4,831,568)	(409,868,813)	(46,548,801)	(1,019,058,911)	(115,734,521)
受取利息	543	81	442	66	2,915,240	331,084	11,119	1,263	418,976	47,583	67,883,477	7,709,526
純受取配当金	1,988,490	295,350	10,261,510	1,524,142	11,589	1,316	2,610,830	296,512	17,712,330	2,011,589	542,219	61,580
その他利益	649	96	636	94	(1,009,185)	(114,613)	847	96	848	96	(19,439,400)	(2,207,733)
ブローカーに対する（債務）／債権としての証拠金現金	(56,834)	(8,442)	209,239	31,078	1,273,106	144,587	(144,469)	(16,407)	(1,951,196)	(221,597)	—	—
営業費用の支払い	(717,058)	(106,505)	(2,813,147)	(417,837)	(2,088,390)	(237,178)	(1,439,195)	(163,449)	(9,992,014)	(1,134,793)	(9,777,196)	(1,110,396)
営業活動による純キャッシュ・インフロー／（アウトフロー）	15,405,459	2,288,173	(133,098,771)	(19,769,160)	(69,081,865)	(7,845,627)	30,736,701	3,490,767	(27,843,571)	(3,162,194)	(180,585,223)	(20,509,064)
財務活動によるキャッシュ・フロー												
買戻可能参加型投資証券保有者に対する分配金	(1,159,419)	(172,209)	(5,560,283)	(825,869)	(364,738)	(41,423)	(1,129,392)	(128,265)	(6,527,848)	(741,368)	(43,465,523)	(4,936,379)
利息支払額	(1,190)	(177)	(6,235)	(926)	(36,942)	(4,196)	(5,118)	(581)	(85,138)	(9,669)	(38,921)	(4,420)
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	636,703	94,569	212,715,187	31,594,587	121,850,523	13,838,564	19,533,475	2,218,417	231,479,392	26,289,115	491,476,506	55,816,987
買戻可能参加型投資証券の買戻しによる支払額	(15,710,781)	(2,333,522)	(72,190,628)	(10,722,474)	(47,670,657)	(5,413,957)	(43,835,893)	(4,978,442)	(197,315,163)	(22,409,083)	(238,626,084)	(27,100,764)
財務活動による純キャッシュ・（アウトフロー）／インフロー	(16,234,687)	(2,411,338)	134,958,041	20,045,318	73,778,186	8,378,989	(25,436,928)	(2,888,872)	27,551,243	3,128,995	209,345,978	23,775,423
現金および現金同等物の純（減少）／増加	(829,228)	(123,165)	1,859,270	276,157	4,696,321	533,361	5,299,773	601,895	(292,328)	(33,200)	28,760,755	3,266,359
期首現金および現金同等物[5]	3,503,969	520,445	18,721,811	2,780,751	11,258,214	1,278,595	5,579,907	633,710	76,175,073	8,651,203	76,729,415	8,714,160

現金および現金同等物の為替差益／（差損）	80,327	11,931	978,822	145,384	(6,409,998)	(727,983)	(3,137,945)	(356,376)	(12,539,821)	(1,424,147)	(53,291,116)	(6,052,272)
期末現金および現金同等物[5]	2,755,068	409,210	21,559,903	3,202,292	9,544,537	1,083,973	7,741,735	879,229	63,342,924	7,193,856	52,199,054	5,928,247

5 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。

バークレイズ・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（つづき）

2018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 2018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・インフレーション・リンク・ボンド・ファンド 2018年５月31日に終了した年度		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 2018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・プロパティ・セキュリティーズ・ファンド 2018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・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド 2018年５月31日に終了した年度		グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド 2018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												
金融資産売却による受取金	1,927,465,944	218,902,307	2,455,043,405	278,819,280	347,649,099	39,482,508	89,274,984	10,138,960	610,276,630	69,309,117	215,706,576	24,497,796
金融資産の購入	(2,024,971,063)	(229,975,964)	(2,453,757,240)	(278,673,210)	(394,929,982)	(44,852,198)	(58,198,017)	(6,609,549)	(706,842,784)	(80,276,135)	(113,857,353)	(12,930,780)
受取利息	16,371,234	1,859,281	934,347	106,114	51,192	5,814	3,212	365	112,040	12,724	17,239	1,958
純受取配当金	(13,079)	(1,485)	—	—	469,659	53,339	3,621,972	411,347	105,898	12,027	1,883,641	213,925
その他利益	356,629	40,502	(127,327)	(14,461)	(5,402,453)	(613,557)	848	96	(3,147,645)	(357,478)	19,499	2,215
ブローカーに対する債権／（債務）としての証拠金現金	1,444,923	164,100	709,130	80,536	195,364	22,187	—	—	(1,712,158)	(194,450)	(324,570)	(36,861)
営業費用の支払い	(5,057,464)	(574,376)	(1,247,026)	(141,625)	(3,212,615)	(364,857)	(2,082,660)	(236,528)	(2,194,561)	(249,236)	(3,737,447)	(424,462)
営業活動による純キャッシュ・（アウトフロー）／インフロー	(84,402,876)	(9,585,635)	1,555,289	176,634	(55,179,736)	(6,266,763)	32,620,339	3,704,692	(103,402,580)	(11,743,431)	99,707,585	11,323,790
財務活動によるキャッシュ・フロー												
買戻可能参加型投資証券保有者に対する分配金	(12,637,481)	(1,435,239)	(967,163)	(109,841)	(11,410,701)	(1,295,913)	(3,231,605)	(367,013)	(4,979,287)	(565,498)	—	—
利息支払額	(16,580)	(1,883)	(9,108)	(1,034)	(16,764)	(1,904)	(2,790)	(317)	(34,334)	(3,899)	(6,681)	(759)
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	370,480,636	42,075,486	24,978,031	2,836,755	161,750,818	18,370,040	10,313,042	1,171,252	239,088,898	27,153,326	45,133,008	5,125,756
買戻可能参加型投資証券の買戻しによる支払額	(246,009,171)	(27,939,262)	(23,759,892)	(2,698,411)	(73,466,114)	(8,343,547)	(39,459,280)	(4,481,390)	(119,488,671)	(13,570,328)	(131,023,581)	(14,880,348)
財務活動による純キャッシュ・インフロー／（アウトフロー）	111,817,404	12,699,103	241,868	27,469	76,857,239	8,728,677	(32,380,633)	(3,677,468)	114,586,606	13,013,601	(85,897,254)	(9,755,351)
現金および現金同等物の純増加	27,414,528	3,113,468	1,797,157	204,103	21,677,503	2,461,914	239,706	27,223	11,184,026	1,270,170	13,810,331	1,568,439
期首現金および現金同等物[5]	18,458,302	2,096,309	1,911,896	217,134	14,849,999	1,686,514	2,638,054	299,604	44,074,545	5,005,546	7,395,580	839,916
現金および現金同等物の為替差損	(31,955,403)	(3,629,175)	(2,824,662)	(320,797)	(16,327,620)	(1,854,328)	(695,803)	(79,022)	(16,806,503)	(1,908,715)	(9,215,833)	(1,046,642)

期末現金および現金同等物[5]	13,917,427	1,580,602	884,391	100,440	20,199,882	2,294,101	2,181,957	247,805	38,452,068	4,367,001	11,990,078	1,361,713

5 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。

バークレイズ・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（つづき）

2018年５月31日に終了した年度

	グローバル・アクセス 米国 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	
	2018年５月31日に終了した年度		2018年５月31日に終了した年度		2018年５月31日に終了した年度		2018年５月31日に終了した年度		2018年５月31日に終了した年度	2018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											
金融資産売却による受取金[16]	328,951,293	37,358,998	344,022,851	39,070,675	286,413,631	32,527,996	434,142,330	57,367,567	2,870,513,422	6,919,575,545	1,027,764,556
金融資産の購入	(198,267,992)	(22,517,296)	(277,752,343)	(31,544,334)	(529,856,842)	(60,175,842)	(387,547,486)	(51,210,525)	(18,015,899,554)	(7,440,678,406)	(1,105,163,964)
受取利息	30,343	3,446	24,876	2,825	32,098	3,645	8,254	1,091	179,240	66,145,694	9,824,620
純受取配当金	6,570,016	746,157	8,708,737	989,051	160,837	18,266	8,346,680	1,102,930	240,460,123	52,831,733	7,847,097
その他利益	(690)	(78)	848	96	(9,358,171)	(1,062,807)	2,399	317	129,017	(28,373,981)	(4,214,387)
ブローカーに対する債権／（債務）としての証拠金現金	359,799	40,862	(397,543)	(45,149)	—	—	—	—	(141,275,142)	(1,208,857)	(179,552)
営業費用の支払い	(6,160,923)	(699,696)	(4,458,286)	(506,328)	(2,577,663)	(292,745)	(3,908,137)	(516,421)	(149,835,209)	(48,237,806)	(7,164,761)
営業活動による純キャッシュ・インフロー／（アウトフロー）	131,481,846	14,932,393	70,149,140	7,966,838	(255,186,110)	(28,981,487)	51,044,040	6,744,959	(15,195,728,103)	(479,946,078)	(71,286,391)
財務活動によるキャッシュ・フロー											
買戻可能参加型投資証券保有者に対する分配金	(2,323,827)	(263,917)	(7,051,399)	(800,827)	(15,371,918)	(1,745,789)	(3,315,844)	(438,156)	(68,003,320)	(91,634,896)	(13,610,531)
利息支払額	(9,764)	(1,109)	(10,998)	(1,249)	(23,601)	(2,680)	(47,499)	(6,277)	(6,959,175)	(317,458)	(47,152)
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	26,144,517	2,969,233	13,467,096	1,529,458	328,764,017	37,337,729	30,854,731	4,077,144	20,949,200,875	1,934,428,958	287,320,733
買戻可能参加型投資証券の買戻しによる支払額	(150,570,949)	(17,100,343)	(57,760,738)	(6,559,887)	(39,859,717)	(4,526,868)	(79,816,756)	(10,546,986)	(4,606,879,189)	(1,238,908,385)	(184,015,062)
財務活動による純キャッシュ・（アウトフロー）／インフロー	(126,760,023)	(14,396,136)	(51,356,039)	(5,832,505)	273,508,781	31,062,392	(52,325,368)	(6,914,274)	16,267,359,191	603,568,219	89,647,988
現金および現金同等物の純増加／（減少）	4,721,823	536,257	18,793,101	2,134,332	18,322,671	2,080,906	(1,281,328)	(169,315)	1,071,631,088	123,622,141	18,361,597
期首現金および現金同等物[5]	19,033,748	2,161,663	12,443,804	1,413,243	8,117,474	921,902	11,828,480	1,563,015	707,412,131	268,838,056	39,930,516
現金および現金同等物の為替差損	(15,805,479)	(1,795,028)	(16,742,475)	(1,901,443)	(834,475)	(94,771)	(3,842,669)	(507,770)	(255,049,225)	(149,937,839)	(22,270,267)

期末現金および現金同等物[5]	7,950,092	902,892	14,494,430	1,646,132	25,605,670	2,908,036	6,704,483	885,930	1,523,993,994	242,522,358	36,021,846	

5 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。

16 次の非現金取引、すなわち金融資産の売却による収入のうち、取引コストである41,907ユーロがグローバル・アクセス欧州（除く英国）・アルファ・ファンドに含まれていた。

バークレイズ・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（つづき）

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 アジア・パシフィック（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												
金融資産売却による受取金	47,853,485	7,107,678	54,390,725	8,078,654	628,907,815	71,425,061	90,066,055	10,228,802	263,667,570	29,944,726	659,094,371	74,853,348
金融資産の購入	(24,767,524)	(3,678,720)	(109,347,917)	(16,241,446)	(599,633,527)	(68,100,380)	(54,761,320)	(6,219,243)	(258,368,482)	(29,342,909)	(723,640,950)	(82,183,903)
受取利息	1,377	205	253	38	15,098	1,715	2,403	273	83,376	9,469	45,709	5,191
純受取配当金	2,430,809	361,048	4,936,224	733,177	—	—	2,801,842	318,205	14,471,672	1,643,548	107,732	12,235
その他利益	122	18	368	55	(21,690)	(2,463)	—	—	—	—	3,569	405
ブローカーに対する債権／（債務）としての証拠金現金	149,219	22,163	(1,168,720)	(173,590)	1,453,558	165,081	(128,667)	(14,613)	(1,452,186)	(164,925)	—	—
営業費用の支払い	(838,628)	(124,561)	(1,505,700)	(223,642)	(1,907,680)	(216,655)	(1,390,708)	(157,943)	(6,339,426)	(719,969)	(8,339,604)	(947,129)
営業活動による純キャッシュ・インフロー／（アウトフロー）	24,828,860	3,687,831	(52,694,767)	(7,826,754)	28,813,574	3,272,358	36,589,605	4,155,481	12,062,524	1,369,941	(72,729,173)	(8,259,852)
財務活動によるキャッシュ・フロー												
買戻可能参加型投資証券保有者に対する分配金	(1,468,276)	(218,083)	(2,252,926)	(334,627)	(760,072)	(86,321)	(1,497,261)	(170,044)	(5,801,419)	(658,867)	(38,254,614)	(4,344,577)
利息支払額	(4,355)	(647)	(4,976)	(739)	(39,487)	(4,485)	(12,810)	(1,455)	(75,882)	(8,618)	(35,723)	(4,057)
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	455,766	156,413,733	23,232,132	52,045,078	5,910,760	29,287,086	3,326,134	239,687,976	27,221,363	434,099,775	49,300,711
買戻可能参加型投資証券の買戻しによる支払額	(26,002,976)	(3,862,222)	(85,738,648)	(12,734,761)	(120,717,969)	(13,709,940)	(67,451,784)	(7,660,499)	(208,178,010)	(23,642,777)	(358,213,175)	(40,682,270)
財務活動による純キャッシュ・（アウトフロー）／インフロー	(24,407,094)	(3,625,186)	68,417,183	10,162,004	(69,472,450)	(7,889,986)	(39,674,769)	(4,505,864)	25,632,665	2,911,102	37,596,263	4,269,808
現金および現金同等物の純増加／（減少）	421,766	62,645	15,722,416	2,335,250	(40,658,876)	(4,617,629)	(3,085,164)	(350,382)	37,695,189	4,281,043	(35,132,910)	(3,990,045)
期首現金および現金同等物[5]	3,368,971	500,393	3,701,025	549,713	46,595,937	5,291,901	6,232,780	707,857	29,866,629	3,391,953	80,730,317	9,168,542
現金および現金同等物の為替（差損）／差益	(286,768)	(42,594)	(701,630)	(104,213)	5,321,153	604,323	2,432,291	276,235	8,613,255	978,207	31,132,008	3,535,662

期末現金および現金同等物[5]	3,503,969	520,445	18,721,811	2,780,751	11,258,214	1,278,595	5,579,907	633,710	76,175,073	8,651,203	76,729,415	8,714,160

5 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。

バークレイズ・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（つづき）

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 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・インフレーション・リンク・ボンド・ファンド 2017年５月31日に終了した年度		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 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・プロパティ・セキュリティーズ・ファンド 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・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド 2017年５月31日に終了した年度		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	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												
金融資産売却による受取金	1,350,300,714	153,353,652	2,136,702,564	242,665,310	281,449,474	31,964,217	148,527,170	16,868,231	303,057,703	34,418,263	156,055,840	17,723,262
金融資産の購入	(1,466,916,475)	(166,597,704)	(2,002,406,076)	(227,413,258)	(380,200,076)	(43,179,323)	(147,767,436)	(16,781,948)	(305,781,721)	(34,727,630)	(143,219,929)	(16,265,487)
受取利息	16,013	1,819	10,088	1,146	10,898	1,238	972	110	23,200	2,635	5,251	596
純受取配当金	603	68	(402)	(46)	327,910	37,241	3,193,422	362,677	—	—	1,784,066	202,616
その他利益	(352,212)	(40,001)	(121,598)	(13,810)	469	53	443	50	—	—	(18,651)	(2,118)
ブローカーに対する（債務）／債権としての証拠金現金	(1,225,996)	(139,236)	254,092	28,857	(278,788)	(31,662)	—	—	1,450,504	164,734	4,955	563
営業費用の支払い	(2,824,329)	(320,759)	(1,570,468)	(178,358)	(2,515,151)	(285,646)	(1,074,595)	(122,042)	(2,005,807)	(227,800)	(2,489,616)	(282,746)
営業活動による純キャッシュ・（アウトフロー）／インフロー	(121,001,682)	(13,742,161)	132,868,200	15,089,841	(101,205,264)	(11,493,882)	2,879,976	327,079	(3,256,121)	(369,798)	12,121,916	1,376,686
財務活動によるキャッシュ・フロー												
買戻可能参加型投資証券保有者に対する分配金	(7,576,619)	(860,477)	(1,999,660)	(227,101)	(8,890,263)	(1,009,667)	(3,031,383)	(344,274)	(5,533,169)	(628,402)	(25,741)	(2,923)
利息支払額	(26,776)	(3,041)	(22,491)	(2,554)	(17,588)	(1,997)	(5,645)	(641)	(31,929)	(3,626)	(12,558)	(1,426)
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	29,516,568	30,979,978	3,518,396	180,555,066	20,505,639	36,777,574	4,176,829	99,580,526	11,309,360	66,175,027	7,515,498
買戻可能参加型投資証券の買戻しによる支払額	(129,171,068)	(14,669,958)	(183,088,743)	(20,793,389)	(81,802,790)	(9,290,343)	(35,644,429)	(4,048,138)	(87,363,944)	(9,921,923)	(89,591,279)	(10,174,882)
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	13,983,092	(154,130,916)	(17,504,648)	89,844,425	10,203,631	(1,903,883)	(216,224)	6,651,484	755,409	(23,454,551)	(2,663,733)
現金および現金同等物の純増加／（減少）	2,121,434	240,931	(21,262,716)	(2,414,807)	(11,360,839)	(1,290,250)	976,093	110,855	3,395,363	385,611	(11,332,635)	(1,287,047)
期首現金および現金同等物[5]	5,220,332	592,873	12,594,091	1,430,311	15,755,616	1,789,365	1,143,318	129,847	29,549,395	3,355,925	10,889,646	1,236,737
現金および現金同等物の為替差益	11,116,536	1,262,505	10,580,521	1,201,630	10,455,222	1,187,400	518,643	58,902	11,129,787	1,264,010	7,838,569	890,226

期末現金および現金同等物[5]	18,458,302	2,096,309	1,911,896	217,134	14,849,999	1,686,514	2,638,054	299,604	44,074,545	5,005,546	7,395,580	839,916

5 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。

バークレイズ・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（つづき）

2017年５月31日に終了した年度

	グローバル・アクセス 米国 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											
金融資産売却による受取金	361,475,499	41,052,772	443,100,761	50,322,953	91,918,203	10,439,150	642,795,841	84,939,042	9,391,030,546	6,120,053,413	909,011,533
金融資産の購入	(252,394,151)	(28,664,404)	(443,879,660)	(50,411,413)	(186,643,582)	(21,197,112)	(477,994,504)	(63,162,194)	(1,991,090,432)	(5,998,335,020)	(890,932,701)
受取利息	6,992	794	8,068	916	5,597	636	7,059	933	137,756	191,212	28,401
純受取配当金	6,225,497	707,030	7,726,439	877,492	261,482	29,697	11,215,193	1,481,976	363,680,165	48,371,944	7,184,685
その他利益	1,538	175	—	—	1,366	155	(1,693)	(224)	546,449	(392,986)	(58,370)
ブローカーに対する（債務）／債権としての証拠金現金	(885,615)	(100,579)	—	—	—	—	—	—	(3,647,376)	(1,677,203)	(249,115)
営業費用の支払い	(1,775,373)	(201,629)	(2,490,582)	(282,855)	(1,025,771)	(116,497)	(4,799,286)	(634,178)	(201,733,468)	(35,818,039)	(5,320,053)
営業活動による純キャッシュ・インフロー／（アウトフロー）	112,654,387	12,794,159	4,465,026	507,093	(95,482,705)	(10,843,971)	171,222,610	22,625,356	7,558,923,640	132,393,321	19,664,380
財務活動によるキャッシュ・フロー											
買戻可能参加型投資証券保有者に対する分配金	(2,790,166)	(316,879)	(6,477,828)	(735,687)	(5,605,367)	(636,602)	(6,905,825)	(912,536)	(129,380,749)	(79,485,945)	(11,806,047)
利息支払額	(28,737)	(3,264)	(51,651)	(5,866)	(8,331)	(946)	(103,652)	(13,697)	(4,424,150)	(418,278)	(62,127)
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	11,249,676	74,833,065	8,498,791	135,179,826	15,352,373	33,169,732	4,383,048	1,826,521,100	1,559,011,756	231,560,016
買戻可能参加型投資証券の買戻しによる支払額	(221,788,643)	(25,188,536)	(74,825,446)	(8,497,926)	(27,883,851)	(3,166,769)	(192,249,352)	(25,403,829)	(9,318,497,279)	(1,659,755,525)	(246,523,488)
財務活動による純キャッシュ・（アウトフロー）／インフロー	(125,552,550)	(14,259,003)	(6,521,860)	(740,688)	101,682,277	11,548,056	(166,089,097)	(21,947,013)	(7,625,781,078)	(180,647,992)	(26,831,646)
現金および現金同等物の純（減少）／増加	(12,898,163)	(1,464,844)	(2,056,834)	(233,595)	6,199,572	704,085	5,133,513	678,342	(66,857,438)	(48,254,671)	(7,167,266)
期首現金および現金同等物[5]	18,731,923	2,127,384	2,784,600	316,247	1,710,419	194,252	1,984,828	262,275	788,249,552	193,344,152	28,717,407
現金および現金同等物の為替差益／（差損）	13,199,988	1,499,123	11,716,038	1,330,590	207,483	23,564	4,710,139	622,398	(13,979,983)	123,748,575	18,380,376

期末現金および現金同等物[5]	19,033,748	2,161,663	12,443,804	1,413,243	8,117,474	921,902	11,828,480	1,563,015	707,412,131	268,838,056	39,930,516	

5 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

バークレイズ・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

2018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2011年欧州共同体（譲渡可能証券への集合投資事業）規則（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規則」という。）、および2013年中央銀行（監督および執行）法（第48条第１項）（譲渡可能証券への集合投資事業）2015年規則（以下「中央銀行UCITS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。

財務諸表の形式および一部の文言は、取締役会の意見により、そうした形式および文言が投資ファンドとしての本投資法人の事業の性質をより適切に反映するよう、IFRSおよび2014年会社法に含まれる形式および文言から適宜変更して採用されている。

バークレイズ・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、2018年５月31日現在、トレーディングされている以下の17のファンドで構成されている。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　アジア・パシフィック（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（つづき）

ａ）作成の基礎（つづき）

コンプライアンス声明（つづき）

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。

2017年６月１日に開始する会計年度でまだ適用されていない新基準、改訂および解釈指針

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。

- 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。IFRS第９号「金融商品」の適用による金融商品の分類または測定の変更は発生しない見込みである。

- IFRS第15号「顧客との契約から生じる収益」は、IAS第11号およびIAS第18号を置き換えるものであり、2018年１月１日から適用される。当基準は、事業体の顧客との契約から生じる収益およびキャッシュ・フローの性質、金額、時期ならびに不確実性について財務諸表利用者に有益な情報を報告するための原則を確立している。IFRS第15号は、ファンドの財務諸表に重要な影響を与えない見込みである。

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、解釈指針および以下の既存の基準に対する改訂はない。

ｂ）投資

（ｉ）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。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（つづき）

b）投資（つづき）

（ｉ）分類（つづき）

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。

当ファンド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基準、解釈指針および既存の基準に対する改訂はない。

（ii）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。

（iii）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。

（iv）公正価値測定の原則

活発な市場で取引される金融資産および金融負債（上場デリバティブおよびトレーディング証券）の公正価値は、年度末の評価日での最終の中値、または最終中値が入手できない場合は最終取引価格に基づく（両方の価格がビッド・アスク・スプレッドの範囲内であることを前提とする）。これらがビッド・アスク・スプレッドの範囲外である場合、投資運用会社は公正価値を最もよく表すビッド・アスク・スプレッドの範囲内の価格を決定する。取引終了後、年度末のダブリン時間の午前零時までに公正価値が著しく変動した場合、公正価値を決定するために評価手法が適用される。

重要な会計方針（つづき）

b）投資（つづき）

（iv）公正価値測定の原則（つづき）

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利益は、財政状態計算書に損益を通じて公正価値評価される金融資産として表示される。未決済の先物契約に係る未実現損失は、財政状態計算書に損益を通じて公正価値評価される金融負債として表示される。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。最大５営業日保持される為替契約は、スポットの為替先渡契約として取り扱われ、その他の債権、その他の債務の総額として財政状態計算書に表示される。為替先渡契約は、５営業日を超える期間保有されるポジションであり、これらは財政状態計算書において損益を通じて公正価値評価される金融資産または損益を通じて公正価値評価される金融負債として開示される。

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書である投資の公正価値は、かかる受益証券／参加証書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。

（v）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（つづき）

b）投資（つづき）

（v）特定の商品（つづき）

TBA契約（以下「TBA」という。）（つづき）

TBA購入コミットメント（つづき）

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（つづき）

b）投資（つづき）

（v）特定の商品（つづき）

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い戻す契約を付して、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、担保の受け渡しが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。

ワラント

ファンドは、ワラントに投資する場合がある。全額払込済みであり、行使価格がゼロのワラントは、ファンドが対象株式を直接取得した場合と同様に、同一のリスクおよびリターンの特性を示す。このようなワラントは、対象株式が上場している株式市場または主要な市場で公表された正式な終値／最終取引価格で評価されるか、正式な終値／最終取引価格が入手できない、または代表的でない場合には、当該株式市場または市場において入手可能な直近の中値で評価される。2018年５月31日現在の投資明細表に詳述されているワラントは、全額払込済みであり、その行使価格はゼロである。

重要な会計方針（つづき）

b）投資（つづき）

（vi）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。

（vii）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。

ウェルス・マネジメント部門を通じて活動するバークレイズ・インベストメント・ソリューションズ・リミテッド（以下「投資運用会社」という。）およびノーザン・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（以下「管理事務代行会社」という。）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（つづき）

b）投資（つづき）

（vii）重要な会計上の見積りおよび仮定（つづき）

単一ブローカー価格：（つづき）

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、投資運用会社の経営陣は、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

i）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。

ii）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。

iii）債券収益

債券収益は、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。

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、資本の戻入れ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、資本の戻入れ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。

重要な会計方針（つづき）

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。

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・サービシズ（アイルランド）リミテッドのグローバルカストディアンとして活動する）（2017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。

ｇ）ブローカーに対する債権／債務

ブローカーに対する債権／債務は、先物および為替先渡契約のカウンターパーティーのために／により担保として保有されている現金担保で構成される。現金担保は、公正価値に近似する償却原価で評価され、財政状態計算書に報告される。カウンターパーティー残高は、バークレイズ・バンク・ユーケー・ピーエルシー、BNPパリバ、ゴールドマン・サックス、JPモルガン、モルガン・スタンレー、スタンダード・チャーター銀行およびUBS（2017年５月31日：バークレイズ・バンク・ユーケー・ピーエルシー、シティバンク、ゴールドマン・サックス、JPモルガン、モルガン・スタンレー、スタンダード・チャーター銀行およびUBS）に保有されている。

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。

2018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323,638米ドルであった（2017年５月31日現在：ノー・ポジション）。2018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（2017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。

重要な会計方針（つづき）

ｉ）その他の債権（つづき）

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。

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。

希薄化賦課手数料は、本投資法人が純募集ポジションの場合は、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買戻可能参加型投資証券の発行による受取金に含まれ、本投資法人が純買戻しポジションの場合は、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買戻可能参加型投資証券の買戻しにかかる支払額に含まれる。

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。法的に強制可能な権利は、将来の事象を条件にしてはならず、通常の商取引において、本投資法人または取引相手の債務不履行、支払不能または破産が発生した場合に強制可能とならなければならない。2018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（2017年５月31日：同様）。決済期間が５営業日以下の未決済の為替契約は、財政状態計算書のその他の債権またはその他の債務に総額表示される。

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。これらは当初償却原価で表示され、その後公正価値で測定される。

重要な会計方針（つづき）

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関係する。これらは当初償却原価で表示され、その後公正価値で測定される。

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。

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。

重要な会計方針（つづき）

ｑ）外国為替（つづき）

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。

（ｉ） 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）

（ii） グローバル・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　アジア・パシフィック（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　米国株式ファンド、
グローバル・アクセス　グローバル株式ファンド、
グローバル・アクセス　エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・デット・ファンド
（機能通貨が米ドル）

（iii） 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（ｉ）、（ii）、（iii）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。

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、2018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。

包括利益計算書の取引残高の換算には平均為替レートが用いられる。結果として生じた取引損失96,566,349英ポンド（2017年５月31日：452,486,112英ポンドの利益）は2017年６月１日から2018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。

重要な会計方針（つづき）

q）外国為替（つづき）

表示通貨への換算（つづき）

米ドル	2018年５月31日現在	2017年５月31日現在
豪ドル	1.3216	1.3433
アルゼンチン・ペソ	24.9600	16.1363
ブラジル・レアル	3.7241	3.2428
英ポンド	0.7515	0.7746
カナダ・ドル	1.2972	1.3507
チリ・ペソ	631.6650	671.5100
中国人民元	6.4010	6.8210
コロンビア・ペソ	2,888.0050	2,922.8450
チェコ・コルナ	22.1173	23.4353
デンマーク・クローネ	6.3766	6.6159
エジプト・ポンド	17.8950	18.1000
ユーロ	0.8567	0.8893
香港ドル	7.8442	7.7925
ハンガリー・フォリント	273.8671	274.1530
インド・ルピー	67.4825	64.5200
インドネシア・ルピア	13,895.0000	13,320.0000
イスラエル・シェケル	3.5669	3.5393
日本円	108.6450	110.5850
マレーシア・リンギット	3.9800	4.2800
メキシコ・ペソ	20.0124	18.6998
モロッコ・ディルハム	9.4971	9.7390
ニュージーランド・ドル	1.4252	1.4089
ナイジェリア・ナイラ	360.7500	314.7500
ノルウェー・クローネ	8.1826	8.4224
フィリピン・ペソ	52.5355	49.7750
ポーランド・ズロチ	3.6998	3.7215
ロシア・ルーブル	62.3275	56.7625
ルーマニア・レウ	3.9931	4.0645
カタール・リヤル	3.6410	3.6412
ペルー・ヌエボ・ソル	3.2749	3.2693
サウジアラビア・リヤル	3.7504	3.7504
セルビア・ディナール	101.1650	108.8650
シンガポール・ドル	1.3375	1.3834
南アフリカ・ランド	12.6650	13.1863
韓国ウォン	1,077.9500	1,119.6000
スイス・フラン	0.9831	0.9676
台湾ドル	29.9615	30.0790
タイ・バーツ	31.9900	34.0600
トルコ・リラ	4.5375	3.5365
アラブ首長国連邦ディルハム	3.6732	3 .6730
ウルグアイ・ペソ	31.2250	28.235

重要な会計方針（つづき）

q）外国為替（つづき）

表示通貨への換算（つづき）

ユーロ	2018年５月31日現在	2017年５月31日現在
英ポンド	0.8772	0.8711
デンマーク・クローネ	7.4433	7.4396
ノルウェー・クローネ	9.5515	9.4710
スウェーデン・クローナ	10.3092	9.7550
スイス・フラン	1.1476	1.0880
米ドル	1.1673	1.1245

英ポンド	2018年５月31日現在	2017年５月31日現在
カナダ・ドル	1.7261	1.7437
デンマーク・クローネ	8.4850	8.5408
ユーロ	1.1399	1.1480
香港ドル	10.4378	10.0597
日本円	144.5685	142.7597
ノルウェー・クローネ	10.8881	10.8729
スイス・フラン	1.3082	1.2491
米ドル	1.3307	1.2910

日本円	2018年５月31日現在	2017年５月31日現在
英ポンド	0.0069	0.0070
ユーロ	0.0079	0.0080
スイス・フラン	0.0090	0.0087
米ドル	0.0092	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。

英ポンド	2018年５月31日現在	2017年５月31日現在
ユーロ	1.1289	1.1738
日本円	148.1747	138.9408
米ドル	1.3428	1.2798

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。

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、目論見書に基づき2018年５月31日午後10時（2017年５月31日：事業終了日である2017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・サービシズ（アイルランド）リミテッド

取扱場所　アイルランド、ダブリン２、タウンゼンド・ストリート54-62、ジョージズ・コート

ファンド証券の保管を日本の販売取扱会社に委託している日本の投資主は、そのファンド証券を、販売取扱会社と投資主の間の契約に従って取り扱われる。

ファンド証券の保管を販売取扱会社に委託していない日本の投資主は、自らの裁量でそのファンド証券を取り扱う。

名義書換費用は徴収されない。

（２）投資主名簿の閉鎖の時期

特になし。

（３）投資主に対する特典

特になし。

（４）外国投資証券の譲渡制限

取締役会は、譲渡制限（投資証券の名義書換制限以外に）、本投資法人の投資証券またはファンドの投資証券が（ａ）国家、政府または規制機関の法または規制に違反している者、（ｂ）取締役会が本投資法人に、他には負ったことも被ったこともない、税務上の責任を負わせたり、金銭的損害を被らせる状況にあり得ると判断した者、またはこれらのものに代理して保有されることがないために必要であると考えられる場合、譲渡制限を課す権能を有する。

特に、本投資法人は、その者、企業または法人によるファンドの投資証券の所有を制限または禁止することができ、米国人（英文目論見書および本書に定義される）による投資証券の所有を制限することができる。

第４【外国投資法人の詳細情報の項目】

外国投資法人の詳細情報の項目は、以下のとおりである。

第１　外国投資法人の追加情報
１　外国投資法人の沿革
２　役員の状況
３　外国投資法人に係る法制度の概要
４　監督官庁の概要
５　その他
第２　手続等
１　申込（販売）手続等
２　買戻し手続等
３　乗換え手続等
第３　管理及び運営
１　資産管理等の概要
（１）資産の評価
（２）保管
（３）存続期間
（４）計算期間
（５）その他
２　利害関係人との取引制限
３　投資主・外国投資法人債権者の権利等
（１）投資主・外国投資法人債権者の権利
（２）為替管理上の取扱い
（３）本邦における代理人
（４）裁判管轄等
第４　関係法人の状況
１　資産運用会社の概況
（１）名称、資本金の額及び事業の内容
（２）運用体制
（３）大株主の状況
（４）役員の状況
（５）事業の内容及び営業の概況
２　その他の関係法人の概況
（１）名称、資本金の額及び事業の内容
（２）関係業務の概要
（３）資本関係
第５　外国投資法人の経理状況
１　財務諸表
（１）貸借対照表
（２）損益計算書
（３）金銭の分配に係る計算書
（４）キャッシュ・フロー計算書
（５）投資有価証券明細表等

２　外国投資法人の現況

純資産額計算書

第６　販売及び買戻しの実績

第三部【外国投資法人の詳細情報】

第１【外国投資法人の追加情報】

１【外国投資法人の沿革】

2004年８月26日	本投資法人の設立
2005年８月９日	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】

（2018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、バークレイズ・インベストメント・ソリューションズ・リミテッド役員	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

ⅰ）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に、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。

ⅱ）UCITS指令

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

ⅲ）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。

ⅳ）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】

（ｉ）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分配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が受領された場合、当該申込金は、５営業日以内に、かつ、アンブレラ現金回収口座の運用手続に明記されるとおり、当該投資家に対して受領元の口座に返金されるものとする。

買戻金は、支払いが停止された買戻金を含め、支払期日（または停止された買戻金の支払が許可されるその後の日）までアンブレラ現金回収口座において保有され、その後、関連するまたは買戻しを行う投資主／投資家に対して支払われる。

申込金、買戻金もしくは配当に関して必要な完全かつ正確な文書を提供しない場合ならびに／またはアンブレラ現金回収口座もしくは正確な現金回収口座（場合に応じて）への支払を行わない場合、投資家がリスクを負担する。

保管銀行は、アンブレラ現金回収口座における資金の保管および監視について、また、アンブレラ現金回収口座における関連する金額が適切なファンドに帰属することを確保することについて責任を負う。

本投資法人および保管銀行は、アンブレラ現金回収口座から資金を送金するために従うべき手続および手順、日々の調整プロセスならびに申込金の支払の遅延および／またはあるファンドに帰属する資金がタイミングの差異により別のファンドに送金されることによりファンドに関して不足額がある場合に従うべき手続を特定するアンブレラ現金回収口座の運用手続に同意している。

申込書

すべての申込者は、ファンドに関して取締役会が指定する申込書（以下「申込書」という。）への記入を完了（または取締役会により承認される条件に基づき記入の完了を手配）しなければならない。申込書は、英文目論見書に添付され、申込金の送付方法および送付先を定める。申込書は、（本投資法人により決定される場合を除き、）撤回不能である。申込書がファックスにより本投資法人に管理事務代行会社気付けで送付された場合、不受領またはその他の結果のリスクは申込者が負担し、申込者は、管理事務代行会社に対して当該申込書がファックスされた日の後の３営業日以内に当初の申込書の原本が管理事務代行会社に到着するように、当該原本をマネーロンダリング防止およびテロ資金対策の手続に関連するすべての付属書類と併せて送付しなければならない。申込みは、ファックスその他の電子的手段を含むその他の手段により実行することができるが、かかるその他の手段がアイルランド中央銀行の要件に従うことを条件とする。

上記の期限までに当初の申込書の原本が提供されない場合、取締役会の裁量により、当該ファンド証券の強制的買戻しが行われる場合がある。ただし、申込者は、管理事務代行会社により当初の申込書の原本が受領されるまでは、ファンド証券の買戻請求を行うことはできない。

募集

いずれかのクラスまたはファンドにおけるファンド証券の申込みは、関連する取引日の午後1：30（アイルランド時間）までに本投資法人により管理事務代行会社気付けで受領されなければならない。ただし、グローバル・アクセス　ジャパン・ファンドおよびグローバル・アクセス　アジア・パシフィック（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.com）上で毎日公表される。

端数

本価格に満たない申込金は、申込者に返還されない。ファンド証券の申込金のいずれかの部分がファンド証券１株当たりの申込価格に満たない場合、端数のファンド証券が発行される。ただし、端数は、ファンド証券１株の0.01を下回らないものとする。ファンド証券１株の0.01に満たない申込金は、申込者には返還されず、管理事務費用を支払うために、当該ファンドにより保持される。

支払方法

申込金は、すべての銀行手数料を控除した上で、CHAPS、SWIFTまたは取引時に指定される銀行口座への電信送金（現地の銀行業務慣行により電子的な銀行送金が許可されない場合を除く。）により支払われることを要する。その他の支払方法には、投資運用会社の事前の承認および管理事務代行会社の同意が必要となる。翌取引日まで申込みが留保されている場合において受領された支払金に関して利息は支払われない。

支払通貨

申込金は、当該ファンドの基準通貨またはこれと異なる場合は当該ファンド証券クラスの通貨で支払われる。

支払時期

申込金は、関連する取引日後の４営業日目の営業終了時（アイルランド時間）または取締役会が決定するその他の期間までに受領されなければならない。

申込金は、受領時に本投資法人の財産となるため、投資家は、申込金の受領から申し込まれたファンド証券が発行されるまでの期間中、本投資法人の無担保債権者として取り扱われる。

決済の遅延／失敗

申込金の決済が遅延した場合、本投資法人は、関連する決済日以降、遅延した申込金の価値を上限とする金額を一時的に借り入れることができる。かかる借入れは、本投資法人に適用される借入制限に服する。要求された申込金が受領された場合、本投資法人は、借入れを返済するためにこれを用いる。本投資法人は、当該遅延または申込金を適時に決済できないことにより生じる借入れの結果として本投資法人が被る利息またはその他の費用を関連する投資主に請求する権利を留保する。投資主が本投資法人に対してこれらの請求額を払い戻さない場合、本投資法人は、当該請求額を支払うためにファンドにおける投資家のファンド証券の保有の全部または一部を売却し、かつ／または、当該請求額を求めて当該投資主を訴える権利を有する。

本投資法人は、投資主が申込金を適時に決済しない場合、ファンド証券の割当を取り消す権利を留保する。この場合、本投資法人は、発行済みのファンド証券を強制的に買い戻すものとし、投資主は、買戻金が当初申し込まれた金額に満たない場合、本投資法人が被る損失について責任を負うものとする。疑義を避けるために付言すると、当該投資主は、買戻金が当初申し込まれた金額を超える場合、ファンド証券の当該買戻しにより生じる利益を受領する権利を有しないものとする。

最低申込額／最低保有額

下記の最低金額は、取締役会の事前の同意がある場合、投資運用会社もしくはその関連会社により提供もしくは運用される一任ポートフォリオ・サービスもしくは集団投資事業またはその他の定期貯蓄制度を通じて行われる申込みについては、減額または放棄することができる。申込みは、当該ファンドの基準通貨またはこれと異なる場合は当該ファンド証券クラスの通貨でのみ行うことができる。

申込み

クラスＢファンド証券の申込みは、下記の最低金額（または取締役会の裁量によりこれより低い額）で行われなければならない。

クラスＢファンド証券
1,000英ポンド
1,500米ドル
1,500ユーロ
200,000円

最低保有額

保有するファンド証券の一部の買戻しまたはその他の方法による処分を行う投資主は、ファンドにおけるクラスＢファンド証券の保有額が下記の金額（または取締役会の裁量によりこれより低い額）を下回らないように維持しなければならない。

クラスＢファンド証券
100,000英ポンド
150,000米ドル
150,000ユーロ
20,000,000円

取締役会は、ファンド証券の最低保有額が上記の金額を下回る買戻しを行う投資主の残存保有額を買い戻す権限を有する。

取締役会は、ファンド証券クラスの全部または一部について上記の申込みの金額または最低保有額を引き上げることができる。ただし、かかる引上げ後の金額は、当該引上げの実施日における既存投資主の最低保有額には適用されないものとする。

通常定款に基づき、取締役会は、ファンド証券の発行を行う権限を付与されており、理由を挙げることなくファンド証券の申込みの全部または一部を受諾または拒否する絶対的裁量を有する。取締役会は、適格保有者でない者によるファンド証券の法的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。

（ii）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、代行協会員が必要と判断した場合、申込を受け付けないことがある。

（注）「取引日」とは、各ファンド証券クラスに関して、ファンドの取引のために取締役会が（保管銀行の承認を条件として）随時決定することができる営業日をいう。ただし、各暦月に２日以上の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　アジア・パシフィック（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　アジア・パシフィック（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・スウィンギング・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　アジア・パシフィック（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「（ｉ）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】

（ｉ）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　アジア・パシフィック（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.com）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）関連する買戻時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、（ii）当該買戻しもしくは譲渡（場合に応じて）により、税務上もしくは規制上の悪影響に対する本投資法人もしくは投資主全体のリスクが排除もしくは軽減される場合。

全買戻し

本投資法人またはいずれかのファンドのすべてのファンド証券は、

（ａ）取締役会の裁量により、関連する投資主に対して30日以上前に書面による通知を行うことにより、買い戻すことができる。

（ｂ）本投資法人または当該ファンドの投資主が特別決議により承認した場合、買い戻すことができる。

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

（ii）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　（ii）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　アジア・パシフィック（除く日本）・ファンド	5,000
グローバル・アクセス　エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド	10,000

グローバル・アクセス　グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・ファンド	10,000
グローバル・アクセス　グローバル株式ファンド	5,000
グローバル・アクセス　グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド	10,000
グローバル・アクセス　グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	10,000
グローバル・アクセス　グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド	10,000
グローバル・アクセス　グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンド	10,000
グローバル・アクセス　エマージング・マーケット・デット・ファンド	10,000
グローバル・アクセス　エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・デット・ファンド	10,000
グローバル・アクセス　グローバル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	10,000

買戻し単位の詳細は、販売取扱会社に照会すること。

クラスＢファンド証券の買戻し価格は、関連する取引日において計算される関連するクラスのファンド証券１株当たり純資産価格に基づくが、該当する場合、後記「第３　管理及び運営　１　資産管理等の概要　（１）資産の評価」における「シングル・スウィンギング・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　アジア・パシフィック（除く日本）・ファンドに関しては当該投資者の申込日から日本における３営業日後となる。）（以下「国内買戻し約定日」という。）。投資者と販売会社との受渡しは、国内買戻し約定日から起算して日本における４営業日目（国内買戻し約定日を含む。）（以下「国内買戻し受渡日」という。）までとし、国内買戻し受渡日において、販売取扱会社は投資者に対して買戻代金の支払を行う。

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

ファンド証券の保管を販売取扱会社に委託した投資者の場合、ファンド証券の買戻しのときに販売会社から取引報告書を受領する。

いずれかのファンドの取引日において買戻しまたは乗換え（もしあれば）の請求の合計株数が当該ファンドの発行済みファンド証券の総株数の10%を超過する場合、当該ファンドのファンド証券の各買戻しまたは乗換え（もしあれば）の請求は、取締役会の裁量で、当該取引日における当該ファンドのファンド証券の買戻しまたは乗換え（もしあれば）の合計株数が当該ファンドの発行済みファンド証券の総株数の10%を超過しないように減ずることができる。このように減じられた買戻請求または乗換請求は、翌取引日に繰り越され、翌取引日（および必要な場合は後続の取引日）における後続の買戻請求または乗換請求に優先して実行される。買戻請求または乗換請求がこのように繰り越された場合、本投資法人は、これにより取引が影響を受ける投資主が速やかに通知されることを確保する。

前記「（ｉ）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】

（ｉ）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ことができる。投資主は、同一のファンド内のあるファンド証券クラスから別のファンド証券クラスへは乗換手数料なしで乗り換えることができる。新規のファンド（またはそのクラス）を設定する際、取締役会は、当該ファンド（またはそのクラス）に関する乗換権について指定するものとする。管理事務代行会社は、あるファンド証券クラスから異なる通貨建の別のファンド証券クラスに乗換えられる金額を現在の為替相場で換算する。

乗換えは、取締役会が指定する乗換申込書を用いて管理事務代行会社に申し込むことにより実行することができる。

乗換えにより、投資主が乗換元のファンドにおいて保有するファンド証券の株数が最低保有額を下回ることになる場合、本投資法人（またはこれを代理する管理事務代行会社）は、その裁量により、当該ファンドにおいて申込者が保有するファンド証券のすべてを乗り換えさせるか、または、乗換えの実行を拒否することができる。保有するファンド証券の買戻しを要求する投資主の権利が停止されている期間中は、乗換えは行われない。買戻し手続に関する一般規定（買戻し手数料に関する規定を含む。）は、乗換えにも同様に適用される。乗換通知は、当該ファンドの取引締切時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

（ii）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】

（ｉ）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.com）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・スウィンギング・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・スウィンギング・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え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。

データ保護

投資予定者に対しては、本投資法人に適用されるデータ保護法規の詳細は、投資予定者に対して申込書で提示されている。

（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・サービシズ（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。2018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8.2兆米ドルを超えている。

保管銀行は、保管契約の条件に基づき、その保管義務を委任することができる。ただし、（ｉ）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、（ii）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（iii）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（ｉ）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、（ii）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】

（ｉ）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を根拠として、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に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。

（ii）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にない場合、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。

（iii）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。

（iv）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。

（ii）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。

（iii）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。

（ii）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。

（iii）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。

（iv）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（iii）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（iii）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。

（ｖ）本投資法人の取締役の一部は、バークレイズ・インベストメント・ソリューションズ・リミテッド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、バ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。

（vi）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。

（vii）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。

（viii）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。

（ix）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。

誘因報酬

投資運用会社が常に自身に適用ある法令上の要請のすべて（サービス向上および投資運用会社の最善の利益義務を損なわないことを含む。）を遵守することを条件として、投資運用会社は、報酬、手数料または非金銭的利益を販売会社および／またはその他の仲介機関などの第三者に支払うことができる。特定のファンド証券のクラスが認可された仲介機関を通じて購入される場合、投資運用会社またはその代理として認可された者は、FCA規則が認める場合、当該仲介機関に当初手数料またはトレイル・コミッションを仲介機関に対して支払うことができる。投資運用会社はまた、請求に応じて、ファンド証券を購入するにあたり、当初手数料またはトレイル・コミッションが支払われる旨を投資主に知らせる。

投資運用会社は、自らの裁量により、初期手数料の全部または一部を放棄することができ、また投資運用会社が常に自らに適用ある法令要件すべてを遵守することを条件として、投資運用会社またはその代理として認可された者は、特定ファンドの保有に関して（認可仲介機関としてファンド証券を保有する投資主を含む。）、自身の裁量において自身の定期的手数料について現金払戻しを行うことに同意しこれを投資主に支払うことができる。

投資運用会社が合同ポートフォリオ運用活動一般を行うにあたって、ファンドのための金融商品（以下を参照）について注文を実行するまたは他の事業体に実行を命じる場合を除き、かつ投資運用会社が常に自らに適用ある法令要件すべてを遵守することを条件として、投資運用会社は第三者から、報酬、手数料または非金銭的利益を受領することができる。

投資運用会社がファンドのための金融商品（以下を参照）について注文を実行し、または他の事業体に実行を命じる場合を除き、投資運用会社は、第三者（もしくは第三者を代理する者）から報酬、手数料または金銭的利益を受領し保有すること、または非金銭的利益を受領することは一切認められていない（ただし、投資運用会社が常に自らに適用ある法令要件すべてを遵守することを条件として、一定の受諾可能な少額の非金銭的利益および特定の状況におけるリサーチを除く。）。

投資運用会社がファンドの一部もしくは全部に対して提供するサービスに関連して、いずれかの第三者（もしくは第三者を代理する者）から支払われたもしくは提供された何らかの報酬、手数料または金銭的利益を投資運用会社が受領する場合、 投資運用会社はそれらの受領後合理的に可能な限り速やかに、かかるファンドに当該報酬、手数料または金銭的利益を返還するものとする。また、ファンドへの投資者は、本投資法人の年次報告書によって報酬、手数料またはその他の金銭的利益について通知されるものとする。

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。

（ii）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。

（iii）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　（ｉ）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）適式に授権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（ii）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】

バークレイズ・インベストメント・ソリューションズ・リミテッド（Barclays Investment Solutions Limited）（「投資運用会社」）

ａ．資本金の額

2018年９月末日現在の資本金は、22,325,001ポンド（約33億円）

（注）英ポンドの円貨換算は、2018年９月28日現在の株式会社三菱ＵＦＪ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（１英ポンド＝148.53円）による。

ｂ．事業の内容

バークレイズ・インベストメント・ソリューションズ・リミテッドは、1992年10月５日に英国で登記された有限会社である（登記番号02752982）。投資運用会社の最終的な親会社は、英国で設立されたバークレイズ・バンク・ユーケー・ピーエルシーである。投資運用会社の登記上の事務所は、英国、E14 5HP ロンドン、チャーチル・プレイス１番地に所在する。投資運用会社の主要事業は、金融業務の提供である。投資運用会社は、英国金融行為規制機構（FCA）により認可され、規制される。

（２）【運用体制】

（ｉ）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の管理に責任を負う。

投資運用会社は、本投資法人の同意の下、アイルランド中央銀行の要件に従って、一または複数の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割り当てるものとする。

（ⅱ）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、何十年もの資産運用実績に基づいている。バークレイズ・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12名を超える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。

その目的は、合理的な期間、継続的にネガティブな状態にある市場をアウトパフォームし、その市場に参加する機会を少なくすることを期待し得る、投資業界のグループを識別することである。

チームは、企業が生み出した実績を、先行指標ではなく最善な組織および投資プロセスの妥当性を示すものと見なしている。したがって、徹底的な定性的評価が鍵となる。チームは「５Ｐ」のフレームワークを用いて運用会社を評価する。将来の成功の鍵となる５つの領域は、Ｐという文字で始まる

５つの評価－Parent（起源）、People（社員）、Philosophy（哲学）、Process（プロセス）、そしてPerformance（実績）である。

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附随する、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FCAによる監督に従う。バークレイズ・インベストメント・ソリューションズ・リミテッド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・マネジメントのバークレイズ・インベストメント・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】

（2018年９月末日現在）

名称	住所	所有株式数	比率（%）
バークレイズ・バンク・ユーケー・ピーエルシー （Barclays Bank UK PLC）	英国 E14 5HP ロンドン、チャーチル・プレイス１番地 （1 Churchill Place, London E14 5HP）	22,325,001	100%

（4）【役員の状況】

（2018年９月末日現在）

氏名	役職名	主要略歴	
マイケル・ジェリー （Michael Jary）	取締役会長 取締役	2018年１月１日	バークレイズ・バンク・ユーケー・ピーエルシー（BARCLAYS BANK UK PLC）取締役
		2018年３月１日	バークレイズ・インベストメント・ソリューションズ・リミテッド（BARCLAYS INVESTMENT SOLUTIONS LIMITED）取締役
アンドリュー・ラトクリフ （Andrew Ratcliffe）	取締役	2018年１月１日	バークレイズ・バンク・ユーケー・ピーエルシー（BARCLAYS BANK UK PLC）取締役
		2018年３月１日	バークレイズ・インベストメント・ソリューションズ・リミテッド（BARCLAYS INVESTMENT SOLUTIONS LIMITED）取締役
ソロモン・ソカー （Solomon Soquar）	取締役	2015年７月16日	バークレイズ・アセット・マネジメント・リミテッド（BARCLAYS ASSET MANAGEMENT LIMITED）取締役
		2018年３月１日	バークレイズ・インベストメント・ソリューションズ・リミテッド（BARCLAYS INVESTMENT SOLUTIONS LIMITED）取締役
マーク・ニューベリー （Mark Newbery）	取締役	2016年５月20日	バークレイズ・アセット・マネジメント・リミテッド（BARCLAYS ASSET MANAGEMENT LIMITED）取締役
		2016年５月20日	バークレイズ・インベストメント・ソリューションズ・リミテッド（BARCLAYS INVESTMENT SOLUTIONS LIMITED）取締役
		2016年11月30日	ジェラルド・マネジメント・サービシズ・リミテッド（GERRARD MANAGEMENT SERVICES LIMITED）取締役
		2017年11月６日	ファーストプラス・ファイナンシャル・グループ・ピーエルシー（FIRSTPLUS FINANCIAL GROUP PLC）取締役

（注）2018年９月末日現在、バークレイズ・インベストメント・ソリューションズ・リミテッドの株式を保有している取締役はいない。

（５）【事業の内容及び営業の概況】

2018年９月末現在、バークレイズ・インベストメント・ソリューションズ・リミテッドにより運用されている主要な投資法人（運用資産総額上位５位）は以下のとおりである。

（2018年９月末現在）

	名　称	基本的性格	設立年月日	純資産総額（英ポンド）	１株当たり純資産価格（英ポンド）
1	バークレイズ・マルチマネージャー・ファンドplc－グローバルアクセス・グローバル・ハイ・イールド・ファンド（Barclays Multi-Manager Fund plc - GlobalAccess Global High Yield Fund）	オープンエンド型／アンブレラ型／変動資本型投資法人	2007年11月27日	845,047,425	1.002（クラスA／累積型）
2	バークレイズ UK アルファ・ファンド（Barclays UK Alpha Fund）	オープンエンド型／アンブレラ型／変動資本型投資法人	2005年10月18日	586,593,737	3.673（クラスA／分配型）
3	バークレイズ・マルチマネージャー・ファンドplc－グローバルアクセス・エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド（Barclays Multi-Manager Fund plc - GlobalAccess Emerging Market Equity Fund）	オープンエンド型／アンブレラ型／変動資本型投資法人	2007年８月29日	556,725,064	0.646（クラスA／分配型）
4	バークレイズ・マルチマネージャー・ファンドplc－グローバルアクセス・グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド（Barclays Multi-Manager Fund plc - GlobalAccess Global Corporate Bond Fund）	オープンエンド型／アンブレラ型／変動資本型投資法人	2007年12月４日	421,542,996	0.698（クラスA／分配型）
5	バークレイズ・ポートフォリオSICAV－バークレイズ・マルチマネジャー・ポートフォリオ３（Barclays Portfolios SICAV - Barclays MultiManager Portfolio 3）	オープンエンド型／アンブレラ型／変動資本型投資法人	2006年10月16日	399,942,803	13.621（クラスA／累積型）

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】

① ノーザン・トラスト・フィデュシャリー・サービシズ（アイルランド）リミテッド（Northern Trust Fiduciary Services（Ireland）Limited）（「保管銀行」）

ａ．資本金（株主資本）の額

2018年10月12日現在、150,000ユーロ（約1,982万円）

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。

② 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（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

2018年10月12日現在、150,000ユーロ（約1,982万円）

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。

③ ＳＭＢＣ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

2018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、ＳＭＢＣ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】

① 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。2018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8.2兆米ドルを超えている。

保管銀行は、保管契約の条件に基づき、その保管義務を委任することができる。ただし、（ｉ）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、（ii）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（iii）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（ｉ）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、（ii）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。

② 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。2018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8.2兆米ドルを超えている。管理事務代行会社の主な事業活動は、集団投資スキームの管理である。

管理事務代行会社の義務および職務には、とりわけ、純資産価額およびファンド証券１株当たり純資産価格の計算、管理事務代行契約に基づき負う義務に関して要求される本投資法人に関するすべての関連する記録の保管、本投資法人の帳簿および計算書の作成および維持、本投資法人の財務諸表の監査に関する監査人との連絡ならびに本投資法人のファンド証券に関する一定の投資主への登録および名義書換代行サービスの提供が含まれる。

管理事務代行会社は、本投資法人の事業、組織、後援または経営には直接にも間接にも関与しておらず、上記の記述の作成以外の本文書の作成には責任を負わず、本文書に含まれる情報（これに関する開示物を除く。）に関する責任を引き受けない。

本書の日付現在、管理事務代行会社は、本投資法人の管理事務代行会社としての任命に関していかなる利益相反も認識していない。利益相反が生じた場合、管理事務代行会社は、管理事務代行契約および適用法に従い、かつ、投資主の最善の利益になるように、当該利益相反が処理されることを確保する。

③ ＳＭＢＣ日興証券株式会社

日本における投資証券の代行協会員ならびに販売会社としての業務を行う。

（３）【資本関係】

該当事項なし。

第５【外国投資法人の経理状況】

１【財務諸表】

ａ．　ファンドの直近２会計年度の日本文の財務書類は、アイルランドにおける法令に準拠して作成された原文の財務書類を翻訳したものである。これは「特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令」に基づき、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第131条第５項ただし書の規定の適用によるものである。

ｂ．　ファンドの原文の財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号）第１条の３第７項に規定する外国監査法人等をいう。）であるプライスウォーターハウスクーパース　アイルランドから監査証明に相当すると認められる証明を受けており、当該監査証明に相当すると認められる証明に係る監査報告書に相当するもの（訳文を含む。）が当該財務書類に添付されている。

ｃ．　ファンドの原文の財務書類は、英ポンド、米ドルおよびユーロで表示されている。日本文の財務書類には、主要な金額について円貨換算が併記されている。日本円による金額は、下記の2018年９月28日現在における株式会社三菱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＝148.53円
１米ドル　＝113.57円
１ユーロ　＝132.14円

（注）「グローバル・アクセス 米国バリュー株式ファンド（GlobalAccess US Value Fund）」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（GlobalAccess Pacific Rim（ex-Japan）Fund）」の名称は、2018年８月１日付で「グローバル・アクセス 米国株式ファンド（GlobalAccess US Equity Fund）」および「グローバル・アクセス アジア・パシフィック（除く日本）・ファンド（GlobalAccess Asia Pacific（ex-Japan）Fund）」にそれぞれ変更されている。原文の財務書類において、前述のサブ・ファンドの名称について、新旧混在しているが箇所があるが、日本文の作成に当たっては、新名称で統一して記載している。

（1）【貸借対照表】

バークレイズ・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

2018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 アジア・パシフィック（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	
		2018年５月31日現在		2018年５月31日現在		2018年５月31日現在		2018年５月31日現在		2018年５月31日現在		2018年５月31日現在	
		英ポンド	千円	英ポンド	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円
流動資産													
損益を通じて公正価値評価される金融資産	1(b),2	49,152,875	7,300,677	379,614,180	56,384,094	279,969,746	31,796,164	128,091,625	14,547,366	778,367,247	88,399,168	1,226,211,802	139,260,874
現金および現金同等物	1(f),2,6	2,755,825	409,323	21,560,660	3,202,405	9,544,537	1,083,973	7,742,619	879,329	63,343,932	7,193,970	52,369,340	5,947,586
ブローカーに対する債権としての証拠金現金	1(g),2,6	137,815	20,470	1,148,742	170,623	404,426	45,931	474,971	53,942	6,290,225	714,381	—	—
担保として保有する現金	1(h),6	—	—	—	—	1,800,000	204,426	—	—	—	—	—	—
その他の債権	1(i),2,7	496,783	73,787	4,177,433	620,474	2,804,921	318,555	668,312	75,900	6,589,660	748,388	13,353,305	1,516,535
流動資産合計		52,543,298	7,804,256	406,501,015	60,377,596	294,523,630	33,449,049	136,977,527	15,556,538	854,591,064	97,055,907	1,291,934,447	146,724,995
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	(10,416)	(1,547)	(157,385)	(23,376)	(4,839,358)	(549,606)	(1,066,077)	(121,074)	(8,485,070)	(963,649)	(18,490,370)	(2,099,951)
当座借越	1(f),8	(757)	(112)	(757)	(112)	—	—	(884)	(100)	(1,008)	(114)	(170,286)	(19,339)
ブローカーに対する債務としての証拠金現金	1(g),2,8	—	—	—	—	(992,581)	(112,727)	—	—	—	—	—	—
担保として差し入れられた現金	1(h),2,8	—	—	—	—	(1,800,000)	(204,426)	—	—	—	—	—	—
その他の債務	1(j),2,9	(411,936)	(61,185)	(1,624,314)	(241,259)	(15,446,887)	(1,754,303)	(1,710,433)	(194,254)	(6,578,983)	(747,175)	(8,645,505)	(981,870)
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）		(423,109)	(62,844)	(1,782,456)	(264,748)	(23,078,826)	(2,621,062)	(2,777,394)	(315,429)	(15,065,061)	(1,710,939)	(27,306,161)	(3,101,161)
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	12	52,120,189	7,741,412	404,718,559	60,112,848	271,444,804	30,827,986	134,200,133	15,241,109	839,526,003	95,344,968	1,264,628,286	143,623,834

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

バークレイズ・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（つづき）

2018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 2018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 2018年５月31日現在		グローバル・アクセス エマージング・マーケット・デット・ファンド 2018年５月31日現在		グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・ファンド 2018年５月31日現在		グローバル・アクセス グローバル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド 2018年５月31日現在		グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド 2018年５月31日現在	
		米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円
流動資産													
損益を通じて公正価値評価される金融資産	1(b),2	612,569,842	69,569,557	110,942,831	12,599,777	385,696,353	43,803,535	115,873,512	13,159,755	386,436,682	43,887,614	224,626,131	25,510,790
現金および現金同等物	1(f),2,6	14,040,459	1,594,575	884,391	100,440	20,200,890	2,294,215	2,182,965	247,919	38,452,068	4,367,001	11,991,086	1,361,828
ブローカーに対する債権としての証拠金現金	1(g),2,6	1,143,290	129,843	542,016	61,557	2,061,534	234,128	—	—	3,077,611	349,524	410,476	46,618
担保として保有する現金	1(h),6	867,000	98,465	233,000	26,462	30,000	3,407	—	—	1,410,000	160,134	—	—
その他の債権	1(i),2,7	9,084,908	1,031,773	26,852,825	3,049,675	3,869,385	439,446	467,204	53,060	5,709,860	648,469	2,081,942	236,446
流動資産合計		637,705,499	72,424,214	139,455,063	15,837,912	411,858,162	46,774,731	118,523,681	13,460,734	435,086,221	49,412,742	239,109,635	27,155,681
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	(10,728,141)	(1,218,395)	(2,365,961)	(268,702)	(7,482,292)	(849,764)	(442,357)	(50,238)	(9,023,453)	(1,024,794)	(2,398,429)	(272,390)
当座借越	1(f),8	(123,032)	(13,973)	—	—	(1,008)	(114)	(1,008)	(114)	—	—	(1,008)	(114)
ブローカーに対する債務としての証拠金現金	1(g),2,8	(736,231)	(83,614)	(1,028)	(117)	(1,181,224)	(134,152)	—	—	(1,500,403)	(170,401)	—	—
担保として差し入れられた現金	1(h),2,8	(867,000)	(98,465)	(233,000)	(26,462)	(30,000)	(3,407)	—	—	(1,410,000)	(160,134)	—	—
その他の債務	1(j),2,9	(25,290,156)	(2,872,203)	(48,729,915)	(5,534,256)	(2,847,995)	(323,447)	(761,627)	(86,498)	(27,030,223)	(3,069,822)	(1,726,378)	(196,065)
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）		(37,744,560)	(4,286,650)	(51,329,904)	(5,829,537)	(11,542,519)	(1,310,884)	(1,204,992)	(136,851)	(38,964,079)	(4,425,150)	(4,125,815)	(468,569)
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	12	599,960,939	68,137,564	88,125,159	10,008,374	400,315,643	45,463,848	117,318,689	13,323,884	396,122,142	44,987,592	234,983,820	26,687,112

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

バークレイズ・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（つづき）

2018年５月31日現在

	注記	グローバル・アクセス 米国 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	
		2018年５月31日現在		2018年５月31日現在		2018年５月31日現在		2018年５月31日現在		2018年５月31日現在	2018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	1(b),2	306,380,391	34,795,621	290,670,597	33,011,460	440,106,858	49,982,936	301,030,829	39,778,214	31,408,812,693	4,882,554,716	725,205,852
現金および現金同等物	1(f),2,6	7,951,100	903,006	14,495,438	1,646,247	25,606,678	2,908,150	6,705,346	886,044	1,524,103,460	242,751,786	36,055,923
ブローカーに対する債権としての証拠金現金	1(g),2,6	613,781	69,707	397,543	45,149	—	—	—	—	167,331,901	14,029,235	2,083,762
担保として保有する現金	1(h),6	—	—	—	—	6,600,000	749,562	—	—	—	8,221,546	1,221,146
その他の債権	1(i),2,7	15,140,416	1,719,497	1,760,718	199,965	1,840,852	209,066	1,510,185	199,556	460,461,223	76,988,772	11,435,142
流動資産合計		330,085,688	37,487,832	307,324,296	34,902,820	474,154,388	53,849,714	309,246,360	40,863,814	33,560,709,277	5,224,546,055	776,001,826
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	(4,805,291)	(545,737)	(5,330,011)	(605,329)	(8,705,472)	(988,680)	(6,596)	(872)	(194,331,291)	(64,766,802)	(9,619,813)
当座借越	1(f),8	(1,008)	(114)	(1,008)	(114)	(1,008)	(114)	(863)	(114)	(109,466)	(229,428)	(34,077)
ブローカーに対する債務としての証拠金現金	1(g),2,8	—	—	—	—	—	—	—	—	(254,017)	(3,317,028)	(492,678)
担保として差し入れられた現金	1(h),2,8	—	—	—	—	(6,600,000)	(749,562)	—	—	—	(8,221,546)	(1,221,146)
その他の債務	1(j),2,9	(8,954,883)	(1,017,006)	(2,829,374)	(321,332)	(1,994,750)	(226,544)	(2,981,620)	(393,991)	(276,985,234)	(121,208,835)	(18,003,148)
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）		(13,761,182)	(1,562,857)	(8,160,393)	(926,776)	(17,301,230)	(1,964,901)	(2,989,079)	(394,977)	(471,680,008)	(197,743,639)	(29,370,863)
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	12	316,324,506	35,924,974	299,163,903	33,976,044	456,853,158	51,884,813	306,257,281	40,468,837	33,089,029,269	5,026,802,416	746,630,963

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
2018年９月25日

バークレイズ・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（つづき）

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 アジア・パシフィック（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	1(b),2	62,256,175	9,246,910	221,106,409	32,840,935	191,582,185	21,757,989	128,887,146	14,637,713	660,168,776	74,975,368	950,702,574	107,971,291
現金および現金同等物	1(f),2,6	3,503,969	520,445	18,721,811	2,780,751	11,650,674	1,323,167	5,579,907	633,710	76,175,073	8,651,203	77,133,589	8,760,062
ブローカーに対する債権としての証拠金現金	1(g),2,6	80,981	12,028	1,357,981	201,701	1,171,904	133,093	330,502	37,535	4,339,029	492,784	—	—
その他の債権	1(i),2,7	372,203	55,283	17,516,411	2,601,713	5,847,182	664,064	918,478	104,312	6,153,654	698,870	11,492,758	1,305,233
流動資産合計		66,213,328	9,834,666	258,702,612	38,425,099	210,251,945	23,878,313	135,716,033	15,413,270	746,836,532	84,818,225	1,039,328,921	118,036,586
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	(1,806)	(268)	(35,643)	(5,294)	(9,964,224)	(1,131,637)	(145,938)	(16,574)	(184,446)	(20,948)	(2,033,061)	(230,895)
当座借越	1(f),8	—	—	—	—	(392,460)	(44,572)	—	—	—	—	(404,174)	(45,902)
ブローカーに対する債務としての証拠金現金	1(g),2,8	—	—	—	—	(486,953)	(55,303)	—	—	—	—	—	—
その他の債務	1(j),2,9	(524,187)	(77,857)	(2,407,674)	(357,612)	(3,419,054)	(388,302)	(930,190)	(105,642)	(19,987,279)	(2,269,955)	(10,231,903)	(1,162,037)
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)	(78,126)	(2,443,317)	(362,906)	(14,262,691)	(1,619,814)	(1,076,128)	(122,216)	(20,171,725)	(2,290,903)	(12,669,138)	(1,438,834)
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	12	65,687,335	9,756,540	256,259,295	38,062,193	195,989,254	22,258,500	134,639,905	15,291,054	726,664,807	82,527,322	1,026,659,783	116,597,752

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

バークレイズ・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（つづき）

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 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 2017年５月31日現在		グローバル・アクセス エマージング・マーケット・デット・ファンド 2017年５月31日現在		グローバル・アクセス 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		グローバル・アクセス 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		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	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円
流動資産													
損益を通じて公正価値評価される金融資産	1(b),2	487,367,464	55,350,323	125,473,148	14,249,985	311,051,019	35,326,064	136,004,758	15,446,060	240,568,637	27,321,380	261,866,641	29,740,194
現金および現金同等物	1(f),2,6	19,432,966	2,207,002	1,911,896	217,134	15,192,663	1,725,431	2,638,054	299,604	44,074,545	5,005,546	7,399,280	840,336
ブローカーに対する債権としての証拠金現金	1(g),2,6	1,926,796	218,826	1,250,118	141,976	2,067,946	234,857	—	—	1,308,918	148,654	85,906	9,756
担保として保有する現金	1(h),6	10,000	1,136	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
その他の債権	1(i),2,7	34,283,323	3,893,557	32,433,772	3,683,503	4,515,618	512,839	1,617,702	183,722	4,225,980	479,945	8,078,851	917,515
流動資産合計		543,020,549	61,670,844	161,068,934	18,292,599	332,827,246	37,799,190	140,260,514	15,929,387	290,178,080	32,955,525	277,430,678	31,507,802
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)	(425,872)	(1,413,956)	(160,583)	(1,498,331)	(170,165)	(13,851)	(1,573)	(1,164,509)	(132,253)	(243,005)	(27,598)
当座借越	1(f),8	(974,664)	(110,693)	—	—	(342,664)	(38,916)	—	—	—	—	(3,700)	(420)
ブローカーに対する債務としての証拠金現金	1(g),2,8	(74,814)	(8,497)	—	—	(992,272)	(112,692)	—	—	(1,443,868)	(163,980)	—	—
担保として差し入れられた現金	1(h),2,8	(10,000)	(1,136)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
その他の債務	1(j),2,9	(43,570,919)	(4,948,349)	(73,287,260)	(8,323,234)	(2,927,888)	(332,520)	(1,513,328)	(171,869)	(8,276,261)	(939,935)	(8,717,320)	(990,026)
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)	(5,494,546)	(74,701,216)	(8,483,817)	(5,761,155)	(654,294)	(1,527,179)	(173,442)	(10,884,638)	(1,236,168)	(8,964,025)	(1,018,044)
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	12	494,640,286	56,176,297	86,367,718	9,808,782	327,066,091	37,144,896	138,733,335	15,755,945	279,293,442	31,719,356	268,466,653	30,489,758

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

バークレイズ・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（つづき）

2017年５月31日現在

	注記	グローバル・アクセス 米国 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	1(b),2	389,714,254	44,259,848	309,739,948	35,177,166	192,148,741	21,822,333	352,143,652	46,532,262	14,507,005,007	4,088,656,972	607,288,220
現金および現金同等物	1(f),2,6	19,033,748	2,161,663	12,443,804	1,413,243	8,117,474	921,902	11,828,480	1,563,015	707,412,131	270,478,447	40,174,164
ブローカーに対する債権としての証拠金現金	1(g),2,6	972,042	110,395	—	—	—	—	—	—	25,834,590	12,041,061	1,788,459
担保として保有する現金	1(h),6	—	—	—	—	1,860,000	211,240	—	—	—	1,448,546	215,153
その他の債権	1(i),2,7	2,386,561	271,042	4,426,322	502,697	4,961,537	563,482	3,427,468	452,906	130,338,339	115,781,287	17,196,995
流動資産合計		412,106,605	46,802,947	326,610,074	37,093,106	207,087,752	23,518,956	367,399,600	48,548,183	15,370,590,067	4,488,406,313	666,662,990
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)	(49,130)	(1,447,829)	(164,430)	(834,549)	(94,780)	(4,489,972)	(593,305)	(209,730,934)	(23,331,683)	(3,465,455)
当座借越	1(f),8	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(1,640,391)	(243,647)
ブローカーに対する債務としての証拠金現金	1(g),2,8	—	—	—	—	—	—	—	—	(31,848)	(2,322,471)	(344,957)
担保として差し入れられた現金	1(h),2,8	—	—	—	—	(1,860,000)	(211,240)	—	—	—	(1,448,546)	(215,153)
その他の債務	1(j),2,9	(4,636,028)	(526,514)	(4,090,987)	(464,613)	(4,928,254)	(559,702)	(4,623,811)	(610,990)	(91,875,034)	(152,083,218)	(22,588,920)
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)	(575,644)	(5,538,816)	(629,043)	(7,622,803)	(865,722)	(9,113,783)	(1,204,295)	(301,637,816)	(180,826,309)	(26,858,132)
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	12	407,037,981	46,227,304	321,071,258	36,464,063	199,464,949	22,653,234	358,285,817	47,343,888	15,068,952,251	4,307,580,004	639,804,858

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】

バークレイズ・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

2018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 2018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・オポチュニティーズ・ファンド 2018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・ガバメント・ボンド・ファンド 2018年５月31日に終了した年度		グローバル・アクセス アジア・パシフィック（除く日本）・ファンド 2018年５月31日に終了した年度		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 2018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・ハイイールド・ボンド・ファンド 2018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	2,023,534	300,556	11,207,688	1,664,678	33,850	3,844	3,333,090	378,539	21,595,006	2,452,545	879,923	99,933
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	1,259,681	187,100	20,599,053	3,059,577	3,209,069	364,454	24,317,855	2,761,779	77,055,690	8,751,215	44,200,879	5,019,894
純収益合計		3,283,215	487,656	31,806,741	4,724,255	3,242,919	368,298	27,650,945	3,140,318	98,650,696	11,203,760	45,080,802	5,119,827
営業費用	5	(693,165)	(102,956)	(3,208,061)	(476,493)	(1,638,285)	(186,060)	(1,526,095)	(173,319)	(9,992,130)	(1,134,806)	(10,390,457)	(1,180,044)
営業利益		2,590,050	384,700	28,598,680	4,247,762	1,604,634	182,238	26,124,850	2,966,999	88,658,566	10,068,953	34,690,345	3,939,782
金融費用													
買戻可能参加型投資証券保有者に対する分配金	1(e),13	(1,159,419)	(172,209)	(5,560,283)	(825,869)	(364,738)	(41,423)	(1,129,392)	(128,265)	(6,527,848)	(741,368)	(43,465,523)	(4,936,379)
支払利息		(1,018)	(151)	(6,225)	(925)	(36,968)	(4,198)	(5,080)	(577)	(84,070)	(9,548)	(38,303)	(4,350)
税引前当期利益／（損失）		1,429,613	212,340	23,032,172	3,420,969	1,202,928	136,617	24,990,378	2,838,157	82,046,648	9,318,038	(8,813,481)	(1,000,947)
返還請求不能源泉徴収税	1(p)	(16,912)	(2,512)	(38,227)	(5,678)	11,589	1,316	(492,403)	(55,922)	(2,367,506)	(268,878)	(45,835)	(5,205)
税引後当期利益／（損失）		1,412,701	209,828	22,993,945	3,415,291	1,214,517	137,933	24,497,975	2,782,235	79,679,142	9,049,160	(8,859,316)	(1,006,153)
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）		1,412,701	209,828	22,993,945	3,415,291	1,214,517	137,933	24,497,975	2,782,235	79,679,142	9,049,160	(8,859,316)	(1,006,153)

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

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

バークレイズ・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（つづき）

2018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 2018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・インフレーション・リンク・ボンド・ファンド 2018年５月31日に終了した年度		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 2018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・プロパティ・セキュリティーズ・ファンド 2018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・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド 2018年５月31日に終了した年度		グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド 2018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	56,425	6,408	14,267	1,620	545,916	62,000	4,602,098	522,660	216,377	24,574	2,818,692	320,119
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	22,115,498	2,511,657	2,086,427	236,956	2,193,337	249,097	9,141,815	1,038,236	3,399,945	386,132	47,223,635	5,363,188
純収益合計		22,171,923	2,518,065	2,100,694	238,576	2,739,253	311,097	13,743,913	1,560,896	3,616,322	410,706	50,042,327	5,683,307
営業費用	5	(4,726,479)	(536,786)	(889,022)	(100,966)	(3,469,112)	(393,987)	(1,607,930)	(182,613)	(2,471,574)	(280,697)	(2,994,293)	(340,062)
営業利益／（損失）		17,445,444	1,981,279	1,211,672	137,610	(729,859)	(82,890)	12,135,983	1,378,284	1,144,748	130,009	47,048,034	5,343,245
金融費用													
買戻可能参加型投資証券保有者に対する分配金	1(e),13	(12,637,481)	(1,435,239)	(967,163)	(109,841)	(11,410,701)	(1,295,913)	(3,231,605)	(367,013)	(4,979,287)	(565,498)	—	—
支払利息		(15,188)	(1,725)	(9,123)	(1,036)	(16,489)	(1,873)	(2,743)	(312)	(43,518)	(4,942)	(5,828)	(662)
税引前当期利益／（損失）		4,792,775	544,315	235,386	26,733	(12,157,049)	(1,380,676)	8,901,635	1,010,959	(3,878,057)	(440,431)	47,042,206	5,342,583
返還請求不能源泉徴収税	1(p)	(23,599)	(2,680)	—	—	(25,826)	(2,933)	(922,101)	(104,723)	—	—	(896,529)	(101,819)
税引後当期利益／（損失）		4,769,176	541,635	235,386	26,733	(12,182,875)	(1,383,609)	7,979,534	906,236	(3,878,057)	(440,431)	46,145,677	5,240,765
事業活動による買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産の増加／（減少）		4,769,176	541,635	235,386	26,733	(12,182,875)	(1,383,609)	7,979,534	906,236	(3,878,057)	(440,431)	46,145,677	5,240,765

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

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

バークレイズ・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（つづき）

2018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 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	
		2018年５月31日に終了した年度		2018年５月31日に終了した年度		2018年５月31日に終了した年度		2018年５月31日に終了した年度		2018年５月31日に終了した年度	2018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	8,918,097	1,012,828	10,386,082	1,179,547	936,386	106,345	9,329,763	1,232,835	467,594,792	65,117,387	9,671,885
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	40,035,764	4,546,862	24,943,339	2,832,815	(9,040,312)	(1,026,708)	(4,594,459)	(607,112)	1,478,849,060	244,399,006	36,300,584
純収益／（費用）合計		48,953,861	5,559,690	35,329,421	4,012,362	(8,103,926)	(920,363)	4,735,304	625,723	1,946,443,852	309,516,393	45,972,470
営業費用	5	(3,769,028)	(428,049)	(3,685,937)	(418,612)	(3,270,168)	(371,393)	(3,812,866)	(503,832)	(230,030,061)	(46,388,391)	(6,890,068)
営業利益／（損失）		45,184,833	5,131,641	31,643,484	3,593,750	(11,374,094)	(1,291,756)	922,438	121,891	1,716,413,791	263,128,002	39,082,402
金融費用												
買戻可能参加型投資証券保有者に対する分配金	1(e),13	(2,323,827)	(263,917)	(7,051,399)	(800,827)	(15,371,918)	(1,745,789)	(3,315,844)	(438,156)	(68,003,320)	(91,634,896)	(13,610,531)
支払利息		(9,098)	(1,033)	(10,917)	(1,240)	(23,325)	(2,649)	(42,093)	(5,562)	(6,889,673)	(314,931)	(46,777)
税引前当期利益／（損失）		42,851,908	4,866,691	24,581,168	2,791,683	(26,769,337)	(3,040,194)	(2,435,499)	(321,827)	1,641,520,798	171,178,175	25,425,094
返還請求不能源泉徴収税	1(p)	(2,322,615)	(263,779)	(1,759,860)	(199,867)	(742,022)	(84,271)	(710,791)	(93,924)	(70,097,866)	(8,297,378)	(1,232,410)
税引後当期利益／（損失）		40,529,293	4,602,912	22,821,308	2,591,816	(27,511,359)	(3,124,465)	(3,146,290)	(415,751)	1,571,422,932	162,880,797	24,192,685
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）		40,529,293	4,602,912	22,821,308	2,591,816	(27,511,359)	(3,124,465)	(3,146,290)	(415,751)	1,571,422,932	162,880,797	24,192,685

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

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

バークレイズ・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（つづき）

2017年５月31日に終了した年度

	注記	グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド 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・オポチュニティーズ・ファンド 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・ガバメント・ボンド・ファンド 2017年５月31日に終了した年度		グローバル・アクセス アジア・パシフィック（除く日本）・ファンド 2017年５月31日に終了した年度		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 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・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	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	2,376,678	353,008	5,046,246	749,519	20,157	2,289	3,099,922	352,058	16,151,144	1,834,285	272,671	30,967
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	2,097,871	34,628,867	5,143,426	(12,754,172)	(1,448,491)	22,557,360	2,561,839	123,614,341	14,038,881	55,423,988	6,294,502
純収益／（費用）合計		16,500,900	2,450,879	39,675,113	5,892,945	(12,734,015)	(1,446,202)	25,657,282	2,913,898	139,765,485	15,873,166	55,696,659	6,325,470
営業費用	5	(795,057)	(118,090)	(1,565,940)	(232,589)	(1,630,772)	(185,207)	(1,290,384)	(146,549)	(7,141,647)	(811,077)	(8,393,224)	(953,218)
営業利益／（損失）		15,705,843	2,332,789	38,109,173	5,660,355	(14,364,787)	(1,631,409)	24,366,898	2,767,349	132,623,838	15,062,089	47,303,435	5,372,251
金融費用													
買戻可能参加型投資証券保有者に対する分配金	1(e),13	(1,468,276)	(218,083)	(2,252,926)	(334,627)	(760,072)	(86,321)	(1,497,261)	(170,044)	(5,801,419)	(658,867)	(38,254,614)	(4,344,577)
支払利息		(4,534)	(673)	(4,511)	(670)	(38,841)	(4,411)	(11,840)	(1,345)	(77,903)	(8,847)	(35,246)	(4,003)
税引前当期利益／（損失）		14,233,033	2,114,032	35,851,736	5,325,058	(15,163,700)	(1,722,141)	22,857,797	2,595,960	126,744,516	14,394,375	9,013,575	1,023,672
返還請求不能源泉徴収税	1(p)	(1,193)	(177)	(14,021)	(2,083)	(221)	(25)	(464,511)	(52,755)	(1,680,094)	(190,808)	(53,850)	(6,116)
税引後当期利益／（損失）		14,231,840	2,113,855	35,837,715	5,322,976	(15,163,921)	(1,722,167)	22,393,286	2,543,205	125,064,422	14,203,566	8,959,725	1,017,556
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	2,113,855	35,837,715	5,322,976	(15,163,921)	(1,722,167)	22,393,286	2,543,205	125,064,422	14,203,566	8,959,725	1,017,556

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

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

バークレイズ・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（つづき）

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 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・インフレーション・リンク・ボンド・ファンド 2017年５月31日に終了した年度		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 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・プロパティ・セキュリティーズ・ファンド 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・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド 2017年５月31日に終了した年度		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	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	29,407	3,340	13,949	1,584	345,037	39,186	4,463,977	506,974	32,857	3,732	3,326,951	377,842
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）	4	2,184,789	248,126	(6,151,722)	(698,651)	7,113,611	807,893	3,090,474	350,985	(16,725,630)	(1,899,530)	16,638,045	1,889,583
純収益／（費用）合計		2,214,196	251,466	(6,137,773)	(697,067)	7,458,648	847,079	7,554,451	857,959	(16,692,773)	(1,895,798)	19,964,996	2,267,425
営業費用	5	(2,879,813)	(327,060)	(1,281,925)	(145,588)	(2,576,694)	(292,635)	(1,510,959)	(171,600)	(1,846,329)	(209,688)	(3,111,917)	(353,420)
営業（損失）／利益		(665,617)	(75,594)	(7,419,698)	(842,655)	4,881,954	554,444	6,043,492	686,359	(18,539,102)	(2,105,486)	16,853,079	1,914,004
金融費用													
買戻可能参加型投資証券保有者に対する分配金	1(e),13	(7,576,619)	(860,477)	(1,999,660)	(227,101)	(8,890,263)	(1,009,667)	(3,031,383)	(344,274)	(5,533,169)	(628,402)	(25,741)	(2,923)
支払利息		(28,202)	(3,203)	(22,302)	(2,533)	(17,057)	(1,937)	(5,535)	(629)	(32,516)	(3,693)	(9,663)	(1,097)
税引前当期（損失）／利益		(8,270,438)	(939,274)	(9,441,660)	(1,072,289)	(4,025,366)	(457,161)	3,006,574	341,457	(24,104,787)	(2,737,581)	16,817,675	1,909,983
返還請求不能源泉徴収税	1(p)	(2,333)	(265)	(402)	(46)	—	—	(845,379)	(96,010)	—	—	(967,139)	(109,838)
税引後当期（損失）／利益		(8,272,771)	(939,539)	(9,442,062)	(1,072,335)	(4,025,366)	(457,161)	2,161,195	245,447	(24,104,787)	(2,737,581)	15,850,536	1,800,145
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)	(939,539)	(9,442,062)	(1,072,335)	(4,025,366)	(457,161)	2,161,195	245,447	(24,104,787)	(2,737,581)	15,850,536	1,800,145

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。

バークレイズ・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（つづき）

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 株式ファンド 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 株式ファンド 2017年５月31日に終了した年度		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 2017年５月31日に終了した年度		グローバル・アクセス 欧州（除く英国）・ アルファ・ファンド 2017年５月31日に終了した年度		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	合計 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	1,238,984	10,459,453	1,187,880	271,884	30,878	10,380,420	1,371,669	321,777,565	57,179,374	8,492,852
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	1,318,865	7,237,194	821,928	17,612,701	2,000,274	1,532,657	202,525	822,147,387	236,824,869	35,175,598
純収益合計		22,522,228	2,557,849	17,696,647	2,009,808	17,884,585	2,031,152	11,913,077	1,574,194	1,143,924,952	294,004,243	43,668,450
営業費用	5	(4,041,669)	(459,012)	(3,303,574)	(375,187)	(1,179,947)	(134,007)	(4,308,105)	(569,273)	(173,053,228)	(38,678,852)	(5,744,970)
営業利益		18,480,559	2,098,837	14,393,073	1,634,621	16,704,638	1,897,146	7,604,972	1,004,921	970,871,724	255,325,391	37,923,480
金融費用												
買戻可能参加型投資証券保有者に対する分配金	1(e),13	(2,790,166)	(316,879)	(6,477,828)	(735,687)	(5,605,367)	(636,602)	(6,905,825)	(912,536)	(129,380,749)	(79,485,945)	(11,806,047)
支払利息		(27,420)	(3,114)	(48,911)	(5,555)	(7,983)	(907)	(104,884)	(13,859)	(4,458,851)	(414,456)	(61,559)
税引前当期利益		15,662,973	1,778,844	7,866,334	893,380	11,091,288	1,259,638	594,263	78,526	837,032,124	175,424,990	26,055,874
返還請求不能源泉徴収税	1(p)	(2,771,863)	(314,800)	(1,742,036)	(197,843)	(275,300)	(31,266)	445,506	58,869	(48,184,645)	(6,860,870)	(1,019,045)
税引後当期利益		12,891,110	1,464,043	6,124,298	695,537	10,815,988	1,228,372	1,039,769	137,395	788,847,479	168,564,120	25,036,829
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	1,464,043	6,124,298	695,537	10,815,988	1,228,372	1,039,769	137,395	788,847,479	168,564,120	25,036,829

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。

バークレイズ・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

2018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 2018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・オポチュニティーズ・ファンド 2018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・ガバメント・ボンド・ファンド 2018年５月31日に終了した年度		グローバル・アクセス アジア・パシフィック（除く日本）・ファンド 2018年５月31日に終了した年度		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 2018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・ハイイールド・ボンド・ファンド 2018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		65,687,335	9,756,540	256,259,295	38,062,193	195,989,254	22,258,500	134,639,905	15,291,054	726,664,807	82,527,322	1,026,659,783	116,597,752
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）		1,412,701	209,828	22,993,945	3,415,291	1,214,517	137,933	24,497,975	2,782,235	79,679,142	9,049,160	(8,859,316)	(1,006,153)
買戻可能参加型投資証券の発行による受取金		634,553	94,250	197,344,343	29,311,555	121,623,108	13,812,736	19,328,166	2,195,100	231,600,937	26,302,918	485,114,411	55,094,444
買戻可能参加型投資証券の買戻しにかかる支払額		(15,614,400)	(2,319,207)	(71,879,024)	(10,676,191)	(47,382,075)	(5,381,182)	(44,265,913)	(5,027,280)	(198,418,883)	(22,534,433)	(238,286,592)	(27,062,208)
投資証券取引による純資産の純変動		(14,979,847)	(2,224,957)	125,465,319	18,635,364	74,241,033	8,431,554	(24,937,747)	(2,832,180)	33,182,054	3,768,486	246,827,819	28,032,235
投資主資本の純（減少）／増加		(13,567,146)	(2,015,128)	148,459,264	22,050,654	75,455,550	8,569,487	(439,772)	(49,945)	112,861,196	12,817,646	237,968,503	27,026,083
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する期末純資産	12	52,120,189	7,741,412	404,718,559	60,112,848	271,444,804	30,827,986	134,200,133	15,241,109	839,526,003	95,344,968	1,264,628,286	143,623,834

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

バークレイズ・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（つづき）

2018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 2018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・インフレーション・リンク・ボンド・ファンド 2018年５月31日に終了した年度		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 2018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・プロパティ・セキュリティーズ・ファンド 2018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・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド 2018年５月31日に終了した年度		グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド 2018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		494,640,286	56,176,297	86,367,718	9,808,782	327,066,091	37,144,896	138,733,335	15,755,945	279,293,442	31,719,356	268,466,653	30,489,758
事業活動による買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産の増加／（減少）		4,769,176	541,635	235,386	26,733	(12,182,875)	(1,383,609)	7,979,534	906,236	(3,878,057)	(440,431)	46,145,677	5,240,765
買戻可能参加型投資証券の発行による受取金		347,074,558	39,417,258	25,219,312	2,864,157	158,690,957	18,022,532	9,688,959	1,100,375	239,974,665	27,253,923	45,006,997	5,111,445
買戻可能参加型投資証券の買戻しにかかる支払額		(246,523,081)	(27,997,626)	(23,697,257)	(2,691,297)	(73,258,530)	(8,319,971)	(39,083,139)	(4,438,672)	(119,267,908)	(13,545,256)	(124,635,507)	(14,154,855)
投資証券取引による純資産の純変動		100,551,477	11,419,631	1,522,055	172,860	85,432,427	9,702,561	(29,394,180)	(3,338,297)	120,706,757	13,708,666	(79,628,510)	(9,043,410)
投資主資本の純増加／（減少）		105,320,653	11,961,267	1,757,441	199,593	73,249,552	8,318,952	(21,414,646)	(2,432,061)	116,828,700	13,268,235	(33,482,833)	(3,802,645)
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する期末純資産	12	599,960,939	68,137,564	88,125,159	10,008,374	400,315,643	45,463,848	117,318,689	13,323,884	396,122,142	44,987,592	234,983,820	26,687,112

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

バークレイズ・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（つづき）

2018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 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	
		2018年５月31日に終了した年度		2018年５月31日に終了した年度		2018年５月31日に終了した年度		2018年５月31日に終了した年度		2018年５月31日に終了した年度	2018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		407,037,981	46,227,304	321,071,258	36,464,063	199,464,949	22,653,234	358,285,817	47,343,888	15,068,952,251	4,307,580,004	639,804,858
名目為替調整		—	—	—	—	—	—	—	—	—	(96,566,349)	(14,343,000)
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）		40,529,293	4,602,912	22,821,308	2,591,816	(27,511,359)	(3,124,465)	(3,146,290)	(415,751)	1,571,422,932	162,880,797	24,192,685
買戻可能参加型投資証券の発行による受取金		25,432,859	2,888,410	13,098,856	1,487,637	325,320,069	36,946,600	30,494,637	4,029,561	21,113,186,398	1,892,075,544	281,029,981
買戻可能参加型投資証券の買戻しにかかる支払額		(156,675,627)	(17,793,651)	(57,827,519)	(6,567,471)	(40,420,501)	(4,590,556)	(79,376,883)	(10,488,861)	(4,664,532,312)	(1,239,167,580)	(184,053,561)
投資証券取引による純資産の純変動		(131,242,768)	(14,905,241)	(44,728,663)	(5,079,834)	284,899,568	32,356,044	(48,882,246)	(6,459,300)	16,448,654,086	652,907,964	96,976,420
投資主資本の純（減少）／増加		(90,713,475)	(10,302,329)	(21,907,355)	(2,488,018)	257,388,209	29,231,579	(52,028,536)	(6,875,051)	18,020,077,018	815,788,761	121,169,105
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する期末純資産	12	316,324,506	35,924,974	299,163,903	33,976,044	456,853,158	51,884,813	306,257,281	40,468,837	33,089,029,269	5,026,802,416	746,630,963

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

バークレイズ・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（つづき）

2017年５月31日に終了した年度

	注記	グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド 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・オポチュニティーズ・ファンド 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・ガバメント・ボンド・ファンド 2017年５月31日に終了した年度		グローバル・アクセス アジア・パシフィック（除く日本）・ファンド 2017年５月31日に終了した年度		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 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・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	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	11,047,003	133,912,783	19,890,066	278,551,122	31,635,051	152,352,515	17,302,675	568,822,739	64,601,198	934,629,300	106,145,850
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	2,113,855	35,837,715	5,322,976	(15,163,921)	(1,722,167)	22,393,286	2,543,205	125,064,422	14,203,566	8,959,725	1,017,556
買戻可能参加型投資証券の発行による受取金		3,070,713	456,093	172,925,837	25,684,675	52,226,426	5,931,355	27,336,592	3,104,617	240,446,973	27,307,563	440,695,365	50,049,773
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)	(3,860,411)	(86,417,040)	(12,835,523)	(119,624,373)	(13,585,740)	(67,442,488)	(7,659,443)	(207,669,327)	(23,585,005)	(357,624,607)	(40,615,427)
投資証券取引による純資産の純変動		(22,920,069)	(3,404,318)	86,508,797	12,849,152	(67,397,947)	(7,654,385)	(40,105,896)	(4,554,827)	32,777,646	3,722,557	83,070,758	9,434,346
投資主資本の純（減少）／増加		(8,688,229)	(1,290,463)	122,346,512	18,172,127	(82,561,868)	(9,376,551)	(17,712,610)	(2,011,621)	157,842,068	17,926,124	92,030,483	10,451,902
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する期末純資産	12	65,687,335	9,756,540	256,259,295	38,062,193	195,989,254	22,258,500	134,639,905	15,291,054	726,664,807	82,527,322	1,026,659,783	116,597,752

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

バークレイズ・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（つづき）

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 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・インフレーション・リンク・ボンド・ファンド 2017年５月31日に終了した年度		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 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・プロパティ・セキュリティーズ・ファンド 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・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド 2017年５月31日に終了した年度		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	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	39,221,967	248,007,698	28,166,234	229,772,328	26,095,243	134,862,268	15,316,308	289,270,483	32,852,449	284,851,242	32,350,556
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)	(939,539)	(9,442,062)	(1,072,335)	(4,025,366)	(457,161)	2,161,195	245,447	(24,104,787)	(2,737,581)	15,850,536	1,800,145
買戻可能参加型投資証券の発行による受取金		284,232,060	32,280,235	30,544,646	3,468,955	183,275,420	20,814,589	37,323,841	4,238,869	101,228,738	11,496,548	63,721,726	7,236,876
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)	(14,386,366)	(182,742,564)	(20,754,073)	(81,956,291)	(9,307,776)	(35,613,969)	(4,044,678)	(87,100,992)	(9,892,060)	(95,956,851)	(10,897,820)
投資証券取引による純資産の純変動		157,558,059	17,893,869	(152,197,918)	(17,285,118)	101,319,129	11,506,813	1,709,872	194,190	14,127,746	1,604,488	(32,235,125)	(3,660,943)
投資主資本の純増加／（減少）		149,285,288	16,954,330	(161,639,980)	(18,357,453)	97,293,763	11,049,653	3,871,067	439,637	(9,977,041)	(1,133,093)	(16,384,589)	(1,860,798)
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する期末純資産	12	494,640,286	56,176,297	86,367,718	9,808,782	327,066,091	37,144,896	138,733,335	15,755,945	279,293,442	31,719,356	268,466,653	30,489,758

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

バークレイズ・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（つづき）

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 株式ファンド 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 株式ファンド 2017年５月31日に終了した年度		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 2017年５月31日に終了した年度		グローバル・アクセス 欧州（除く英国）・アルファ・ファンド 2017年５月31日に終了した年度		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	合計 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	58,860,191	313,205,198	35,570,714	76,857,222	8,728,675	515,798,099	68,157,561	21,999,358,502	3,744,793,829	556,214,227
名目為替調整		—	—	—	—	—	—	—	—	—	452,486,112	67,207,762
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	1,464,043	6,124,298	695,537	10,815,988	1,228,372	1,039,769	137,395	788,847,479	168,564,120	25,036,829
買戻可能参加型投資証券の発行による受取金		96,061,652	10,909,722	75,050,046	8,523,434	139,786,618	15,875,566	30,676,684	4,053,617	1,548,029,946	1,597,789,323	237,319,648
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)	(25,006,653)	(73,308,284)	(8,325,622)	(27,994,879)	(3,179,378)	(189,228,735)	(25,004,685)	(9,267,283,676)	(1,656,053,380)	(245,973,609)
投資証券取引による純資産の純変動		(124,125,484)	(14,096,931)	1,741,762	197,812	111,791,739	12,696,188	(158,552,051)	(20,951,068)	(7,719,253,730)	(58,264,057)	(8,653,960)
投資主資本の純（減少）／増加		(111,234,374)	(12,632,888)	7,866,060	893,348	122,607,727	13,924,560	(157,512,282)	(20,813,673)	(6,930,406,251)	562,786,175	83,590,631
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する期末純資産	12	407,037,981	46,227,304	321,071,258	36,464,063	199,464,949	22,653,234	358,285,817	47,343,888	15,068,952,251	4,307,580,004	639,804,858

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】

バークレイズ・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

2018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 アジア・パシフィック（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	
	2018年５月31日に終了した年度		2018年５月31日に終了した年度		2018年５月31日に終了した年度		2018年５月31日に終了した年度		2018年５月31日に終了した年度		2018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												
金融資産売却による受取金	28,111,666	4,175,426	57,403,432	8,526,132	781,987,566	88,810,328	72,240,216	8,204,321	375,836,298	42,683,728	799,264,588	90,772,479
金融資産の購入	(13,921,997)	(2,067,834)	(198,160,883)	(29,432,836)	(852,171,791)	(96,781,150)	(42,542,647)	(4,831,568)	(409,868,813)	(46,548,801)	(1,019,058,911)	(115,734,521)
受取利息	543	81	442	66	2,915,240	331,084	11,119	1,263	418,976	47,583	67,883,477	7,709,526
純受取配当金	1,988,490	295,350	10,261,510	1,524,142	11,589	1,316	2,610,830	296,512	17,712,330	2,011,589	542,219	61,580
その他利益	649	96	636	94	(1,009,185)	(114,613)	847	96	848	96	(19,439,400)	(2,207,733)
ブローカーに対する（債務）／債権としての証拠金現金	(56,834)	(8,442)	209,239	31,078	1,273,106	144,587	(144,469)	(16,407)	(1,951,196)	(221,597)	—	—
営業費用の支払い	(717,058)	(106,505)	(2,813,147)	(417,837)	(2,088,390)	(237,178)	(1,439,195)	(163,449)	(9,992,014)	(1,134,793)	(9,777,196)	(1,110,396)
営業活動による純キャッシュ・インフロー／（アウトフロー）	15,405,459	2,288,173	(133,098,771)	(19,769,160)	(69,081,865)	(7,845,627)	30,736,701	3,490,767	(27,843,571)	(3,162,194)	(180,585,223)	(20,509,064)
財務活動によるキャッシュ・フロー												
買戻可能参加型投資証券保有者に対する分配金	(1,159,419)	(172,209)	(5,560,283)	(825,869)	(364,738)	(41,423)	(1,129,392)	(128,265)	(6,527,848)	(741,368)	(43,465,523)	(4,936,379)
利息支払額	(1,190)	(177)	(6,235)	(926)	(36,942)	(4,196)	(5,118)	(581)	(85,138)	(9,669)	(38,921)	(4,420)
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	636,703	94,569	212,715,187	31,594,587	121,850,523	13,838,564	19,533,475	2,218,417	231,479,392	26,289,115	491,476,506	55,816,987
買戻可能参加型投資証券の買戻しによる支払額	(15,710,781)	(2,333,522)	(72,190,628)	(10,722,474)	(47,670,657)	(5,413,957)	(43,835,893)	(4,978,442)	(197,315,163)	(22,409,083)	(238,626,084)	(27,100,764)
財務活動による純キャッシュ・（アウトフロー）／インフロー	(16,234,687)	(2,411,338)	134,958,041	20,045,318	73,778,186	8,378,989	(25,436,928)	(2,888,872)	27,551,243	3,128,995	209,345,978	23,775,423
現金および現金同等物の純（減少）／増加	(829,228)	(123,165)	1,859,270	276,157	4,696,321	533,361	5,299,773	601,895	(292,328)	(33,200)	28,760,755	3,266,359
期首現金および現金同等物[5]	3,503,969	520,445	18,721,811	2,780,751	11,258,214	1,278,595	5,579,907	633,710	76,175,073	8,651,203	76,729,415	8,714,160

現金および現金同等物の為替差益／（差損）	80,327	11,931	978,822	145,384	(6,409,998)	(727,983)	(3,137,945)	(356,376)	(12,539,821)	(1,424,147)	(53,291,116)	(6,052,272)
期末現金および現金同等物[5]	2,755,068	409,210	21,559,903	3,202,292	9,544,537	1,083,973	7,741,735	879,229	63,342,924	7,193,856	52,199,054	5,928,247

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

5 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。

バークレイズ・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（つづき）

2018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	
	2018年５月31日に終了した年度		2018年５月31日に終了した年度		2018年５月31日に終了した年度		2018年５月31日に終了した年度		2018年５月31日に終了した年度		2018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												
金融資産売却による受取金	1,927,465,944	218,902,307	2,455,043,405	278,819,280	347,649,099	39,482,508	89,274,984	10,138,960	610,276,630	69,309,117	215,706,576	24,497,796
金融資産の購入	(2,024,971,063)	(229,975,964)	(2,453,757,240)	(278,673,210)	(394,929,982)	(44,852,198)	(58,198,017)	(6,609,549)	(706,842,784)	(80,276,135)	(113,857,353)	(12,930,780)
受取利息	16,371,234	1,859,281	934,347	106,114	51,192	5,814	3,212	365	112,040	12,724	17,239	1,958
純受取配当金	(13,079)	(1,485)	—	—	469,659	53,339	3,621,972	411,347	105,898	12,027	1,883,641	213,925
その他利益	356,629	40,502	(127,327)	(14,461)	(5,402,453)	(613,557)	848	96	(3,147,645)	(357,478)	19,499	2,215
ブローカーに対する債権／（債務）としての証拠金現金	1,444,923	164,100	709,130	80,536	195,364	22,187	—	—	(1,712,158)	(194,450)	(324,570)	(36,861)
営業費用の支払い	(5,057,464)	(574,376)	(1,247,026)	(141,625)	(3,212,615)	(364,857)	(2,082,660)	(236,528)	(2,194,561)	(249,236)	(3,737,447)	(424,462)
営業活動による純キャッシュ・（アウトフロー）／インフロー	(84,402,876)	(9,585,635)	1,555,289	176,634	(55,179,736)	(6,266,763)	32,620,339	3,704,692	(103,402,580)	(11,743,431)	99,707,585	11,323,790
財務活動によるキャッシュ・フロー												
買戻可能参加型投資証券保有者に対する分配金	(12,637,481)	(1,435,239)	(967,163)	(109,841)	(11,410,701)	(1,295,913)	(3,231,605)	(367,013)	(4,979,287)	(565,498)	—	—
利息支払額	(16,580)	(1,883)	(9,108)	(1,034)	(16,764)	(1,904)	(2,790)	(317)	(34,334)	(3,899)	(6,681)	(759)
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	370,480,636	42,075,486	24,978,031	2,836,755	161,750,818	18,370,040	10,313,042	1,171,252	239,088,898	27,153,326	45,133,008	5,125,756
買戻可能参加型投資証券の買戻しによる支払額	(246,009,171)	(27,939,262)	(23,759,892)	(2,698,411)	(73,466,114)	(8,343,547)	(39,459,280)	(4,481,390)	(119,488,671)	(13,570,328)	(131,023,581)	(14,880,348)
財務活動による純キャッシュ・インフロー／（アウトフロー）	111,817,404	12,699,103	241,868	27,469	76,857,239	8,728,677	(32,380,633)	(3,677,468)	114,586,606	13,013,601	(85,897,254)	(9,755,351)
現金および現金同等物の純増加	27,414,528	3,113,468	1,797,157	204,103	21,677,503	2,461,914	239,706	27,223	11,184,026	1,270,170	13,810,331	1,568,439
期首現金および現金同等物[5]	18,458,302	2,096,309	1,911,896	217,134	14,849,999	1,686,514	2,638,054	299,604	44,074,545	5,005,546	7,395,580	839,916
現金および現金同等物の為替差損	(31,955,403)	(3,629,175)	(2,824,662)	(320,797)	(16,327,620)	(1,854,328)	(695,803)	(79,022)	(16,806,503)	(1,908,715)	(9,215,833)	(1,046,642)

期末現金および現金同等物[5]	**13,917,427**	**1,580,602**	**884,391**	**100,440**	**20,199,882**	**2,294,101**	**2,181,957**	**247,805**	**38,452,068**	**4,367,001**	**11,990,078**	**1,361,713**

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

[5] **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。**

バークレイズ・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（つづき）

2018年５月31日に終了した年度

	グローバル・アクセス 米国 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	
	2018年５月31日に終了した年度		2018年５月31日に終了した年度		2018年５月31日に終了した年度		2018年５月31日に終了した年度		2018年５月31日に終了した年度	2018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											
金融資産売却による受取金[16]	328,951,293	37,358,998	344,022,851	39,070,675	286,413,631	32,527,996	434,142,330	57,367,567	2,870,513,422	6,919,575,545	1,027,764,556
金融資産の購入	(198,267,992)	(22,517,296)	(277,752,343)	(31,544,334)	(529,856,842)	(60,175,842)	(387,547,486)	(51,210,525)	(18,015,899,554)	(7,440,678,406)	(1,105,163,964)
受取利息	30,343	3,446	24,876	2,825	32,098	3,645	8,254	1,091	179,240	66,145,694	9,824,620
純受取配当金	6,570,016	746,157	8,708,737	989,051	160,837	18,266	8,346,680	1,102,930	240,460,123	52,831,733	7,847,097
その他利益	(690)	(78)	848	96	(9,358,171)	(1,062,807)	2,399	317	129,017	(28,373,981)	(4,214,387)
ブローカーに対する債権／（債務）としての証拠金現金	359,799	40,862	(397,543)	(45,149)	—	—	—	—	(141,275,142)	(1,208,857)	(179,552)
営業費用の支払い	(6,160,923)	(699,696)	(4,458,286)	(506,328)	(2,577,663)	(292,745)	(3,908,137)	(516,421)	(149,835,209)	(48,237,806)	(7,164,761)
営業活動による純キャッシュ・インフロー／（アウトフロー）	131,481,846	14,932,393	70,149,140	7,966,838	(255,186,110)	(28,981,487)	51,044,040	6,744,959	(15,195,728,103)	(479,946,078)	(71,286,391)
財務活動によるキャッシュ・フロー											
買戻可能参加型投資証券保有者に対する分配金	(2,323,827)	(263,917)	(7,051,399)	(800,827)	(15,371,918)	(1,745,789)	(3,315,844)	(438,156)	(68,003,320)	(91,634,896)	(13,610,531)
利息支払額	(9,764)	(1,109)	(10,998)	(1,249)	(23,601)	(2,680)	(47,499)	(6,277)	(6,959,175)	(317,458)	(47,152)
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	26,144,517	2,969,233	13,467,096	1,529,458	328,764,017	37,337,729	30,854,731	4,077,144	20,949,200,875	1,934,428,958	287,320,733
買戻可能参加型投資証券の買戻しによる支払額	(150,570,949)	(17,100,343)	(57,760,738)	(6,559,887)	(39,859,717)	(4,526,868)	(79,816,756)	(10,546,986)	(4,606,879,189)	(1,238,908,385)	(184,015,062)
財務活動による純キャッシュ・（アウトフロー）／インフロー	(126,760,023)	(14,396,136)	(51,356,039)	(5,832,505)	273,508,781	31,062,392	(52,325,368)	(6,914,274)	16,267,359,191	603,568,219	89,647,988
現金および現金同等物の純増加／（減少）	4,721,823	536,257	18,793,101	2,134,332	18,322,671	2,080,906	(1,281,328)	(169,315)	1,071,631,088	123,622,141	18,361,597
期首現金および現金同等物[5]	19,033,748	2,161,663	12,443,804	1,413,243	8,117,474	921,902	11,828,480	1,563,015	707,412,131	268,838,056	39,930,516
現金および現金同等物の為替差損	(15,805,479)	(1,795,028)	(16,742,475)	(1,901,443)	(834,475)	(94,771)	(3,842,669)	(507,770)	(255,049,225)	(149,937,839)	(22,270,267)

期末現金および現金同等物[5]	7,950,092	902,892	14,494,430	1,646,132	25,605,670	2,908,036	6,704,483	885,930	1,523,993,994	242,522,358	36,021,846	

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

5 **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。**

16 **次の非現金取引、すなわち金融資産の売却による収入のうち、取引コストである41,907ユーロがグローバル・アクセス欧州（除く英国）・アルファ・ファンドに含まれていた。**

バークレイズ・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（つづき）

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 アジア・パシフィック（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												
金融資産売却による受取金	47,853,485	7,107,678	54,390,725	8,078,654	628,907,815	71,425,061	90,066,055	10,228,802	263,667,570	29,944,726	659,094,371	74,853,348
金融資産の購入	(24,767,524)	(3,678,720)	(109,347,917)	(16,241,446)	(599,633,527)	(68,100,380)	(54,761,320)	(6,219,243)	(258,368,482)	(29,342,909)	(723,640,950)	(82,183,903)
受取利息	1,377	205	253	38	15,098	1,715	2,403	273	83,376	9,469	45,709	5,191
純受取配当金	2,430,809	361,048	4,936,224	733,177	—	—	2,801,842	318,205	14,471,672	1,643,548	107,732	12,235
その他利益	122	18	368	55	(21,690)	(2,463)	—	—	—	—	3,569	405
ブローカーに対する債権／（債務）としての証拠金現金	149,219	22,163	(1,168,720)	(173,590)	1,453,558	165,081	(128,667)	(14,613)	(1,452,186)	(164,925)	—	—
営業費用の支払い	(838,628)	(124,561)	(1,505,700)	(223,642)	(1,907,680)	(216,655)	(1,390,708)	(157,943)	(6,339,426)	(719,969)	(8,339,604)	(947,129)
営業活動による純キャッシュ・インフロー／（アウトフロー）	24,828,860	3,687,831	(52,694,767)	(7,826,754)	28,813,574	3,272,358	36,589,605	4,155,481	12,062,524	1,369,941	(72,729,173)	(8,259,852)
財務活動によるキャッシュ・フロー												
買戻可能参加型投資証券保有者に対する分配金	(1,468,276)	(218,083)	(2,252,926)	(334,627)	(760,072)	(86,321)	(1,497,261)	(170,044)	(5,801,419)	(658,867)	(38,254,614)	(4,344,577)
利息支払額	(4,355)	(647)	(4,976)	(739)	(39,487)	(4,485)	(12,810)	(1,455)	(75,882)	(8,618)	(35,723)	(4,057)
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	455,766	156,413,733	23,232,132	52,045,078	5,910,760	29,287,086	3,326,134	239,687,976	27,221,363	434,099,775	49,300,711
買戻可能参加型投資証券の買戻しによる支払額	(26,002,976)	(3,862,222)	(85,738,648)	(12,734,761)	(120,717,969)	(13,709,940)	(67,451,784)	(7,660,499)	(208,178,010)	(23,642,777)	(358,213,175)	(40,682,270)
財務活動による純キャッシュ・（アウトフロー）／インフロー	(24,407,094)	(3,625,186)	68,417,183	10,162,004	(69,472,450)	(7,889,986)	(39,674,769)	(4,505,864)	25,632,665	2,911,102	37,596,263	4,269,808
現金および現金同等物の純増加／（減少）	421,766	62,645	15,722,416	2,335,250	(40,658,876)	(4,617,629)	(3,085,164)	(350,382)	37,695,189	4,281,043	(35,132,910)	(3,990,045)
期首現金および現金同等物[5]	3,368,971	500,393	3,701,025	549,713	46,595,937	5,291,901	6,232,780	707,857	29,866,629	3,391,953	80,730,317	9,168,542
現金および現金同等物の為替（差損）／差益	(286,768)	(42,594)	(701,630)	(104,213)	5,321,153	604,323	2,432,291	276,235	8,613,255	978,207	31,132,008	3,535,662

期末現金および現金同等物[5]	3,503,969	520,445	18,721,811	2,780,751	11,258,214	1,278,595	5,579,907	633,710	76,175,073	8,651,203	76,729,415	8,714,160

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

[5] **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。**

バークレイズ・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（つづき）

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 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・インフレーション・リンク・ボンド・ファンド 2017年５月31日に終了した年度		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 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・プロパティ・セキュリティーズ・ファンド 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・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド 2017年５月31日に終了した年度		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	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												
金融資産売却による受取金	1,350,300,714	153,353,652	2,136,702,564	242,665,310	281,449,474	31,964,217	148,527,170	16,868,231	303,057,703	34,418,263	156,055,840	17,723,262
金融資産の購入	(1,466,916,475)	(166,597,704)	(2,002,406,076)	(227,413,258)	(380,200,076)	(43,179,323)	(147,767,436)	(16,781,948)	(305,781,721)	(34,727,630)	(143,219,929)	(16,265,487)
受取利息	16,013	1,819	10,088	1,146	10,898	1,238	972	110	23,200	2,635	5,251	596
純受取配当金	603	68	(402)	(46)	327,910	37,241	3,193,422	362,677	—	—	1,784,066	202,616
その他利益	(352,212)	(40,001)	(121,598)	(13,810)	469	53	443	50	—	—	(18,651)	(2,118)
ブローカーに対する（債務）／債権としての証拠金現金	(1,225,996)	(139,236)	254,092	28,857	(278,788)	(31,662)	—	—	1,450,504	164,734	4,955	563
営業費用の支払い	(2,824,329)	(320,759)	(1,570,468)	(178,358)	(2,515,151)	(285,646)	(1,074,595)	(122,042)	(2,005,807)	(227,800)	(2,489,616)	(282,746)
営業活動による純キャッシュ・（アウトフロー）／インフロー	(121,001,682)	(13,742,161)	132,868,200	15,089,841	(101,205,264)	(11,493,882)	2,879,976	327,079	(3,256,121)	(369,798)	12,121,916	1,376,686
財務活動によるキャッシュ・フロー												
買戻可能参加型投資証券保有者に対する分配金	(7,576,619)	(860,477)	(1,999,660)	(227,101)	(8,890,263)	(1,009,667)	(3,031,383)	(344,274)	(5,533,169)	(628,402)	(25,741)	(2,923)
利息支払額	(26,776)	(3,041)	(22,491)	(2,554)	(17,588)	(1,997)	(5,645)	(641)	(31,929)	(3,626)	(12,558)	(1,426)
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	29,516,568	30,979,978	3,518,396	180,555,066	20,505,639	36,777,574	4,176,829	99,580,526	11,309,360	66,175,027	7,515,498
買戻可能参加型投資証券の買戻しによる支払額	(129,171,068)	(14,669,958)	(183,088,743)	(20,793,389)	(81,802,790)	(9,290,343)	(35,644,429)	(4,048,138)	(87,363,944)	(9,921,923)	(89,591,279)	(10,174,882)
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	13,983,092	(154,130,916)	(17,504,648)	89,844,425	10,203,631	(1,903,883)	(216,224)	6,651,484	755,409	(23,454,551)	(2,663,733)
現金および現金同等物の純増加／（減少）	2,121,434	240,931	(21,262,716)	(2,414,807)	(11,360,839)	(1,290,250)	976,093	110,855	3,395,363	385,611	(11,332,635)	(1,287,047)
期首現金および現金同等物[5]	5,220,332	592,873	12,594,091	1,430,311	15,755,616	1,789,365	1,143,318	129,847	29,549,395	3,355,925	10,889,646	1,236,737
現金および現金同等物の為替差益	11,116,536	1,262,505	10,580,521	1,201,630	10,455,222	1,187,400	518,643	58,902	11,129,787	1,264,010	7,838,569	890,226

期末現金および現金同等物[5]	18,458,302	2,096,309	1,911,896	217,134	14,849,999	1,686,514	2,638,054	299,604	44,074,545	5,005,546	7,395,580	839,916

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

[5] **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。**

バークレイズ・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（つづき）

2017年５月31日に終了した年度

	グローバル・アクセス 米国 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											
金融資産売却による受取金	361,475,499	41,052,772	443,100,761	50,322,953	91,918,203	10,439,150	642,795,841	84,939,042	9,391,030,546	6,120,053,413	909,011,533
金融資産の購入	(252,394,151)	(28,664,404)	(443,879,660)	(50,411,413)	(186,643,582)	(21,197,112)	(477,994,504)	(63,162,194)	(1,991,090,432)	(5,998,335,020)	(890,932,701)
受取利息	6,992	794	8,068	916	5,597	636	7,059	933	137,756	191,212	28,401
純受取配当金	6,225,497	707,030	7,726,439	877,492	261,482	29,697	11,215,193	1,481,976	363,680,165	48,371,944	7,184,685
その他利益	1,538	175	—	—	1,366	155	(1,693)	(224)	546,449	(392,986)	(58,370)
ブローカーに対する（債務）／債権としての証拠金現金	(885,615)	(100,579)	—	—	—	—	—	—	(3,647,376)	(1,677,203)	(249,115)
営業費用の支払い	(1,775,373)	(201,629)	(2,490,582)	(282,855)	(1,025,771)	(116,497)	(4,799,286)	(634,178)	(201,733,468)	(35,818,039)	(5,320,053)
営業活動による純キャッシュ・インフロー／（アウトフロー）	112,654,387	12,794,159	4,465,026	507,093	(95,482,705)	(10,843,971)	171,222,610	22,625,356	7,558,923,640	132,393,321	19,664,380
財務活動によるキャッシュ・フロー											
買戻可能参加型投資証券保有者に対する分配金	(2,790,166)	(316,879)	(6,477,828)	(735,687)	(5,605,367)	(636,602)	(6,905,825)	(912,536)	(129,380,749)	(79,485,945)	(11,806,047)
利息支払額	(28,737)	(3,264)	(51,651)	(5,866)	(8,331)	(946)	(103,652)	(13,697)	(4,424,150)	(418,278)	(62,127)
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	11,249,676	74,833,065	8,498,791	135,179,826	15,352,373	33,169,732	4,383,048	1,826,521,100	1,559,011,756	231,560,016
買戻可能参加型投資証券の買戻しによる支払額	(221,788,643)	(25,188,536)	(74,825,446)	(8,497,926)	(27,883,851)	(3,166,769)	(192,249,352)	(25,403,829)	(9,318,497,279)	(1,659,755,525)	(246,523,488)
財務活動による純キャッシュ・（アウトフロー）／インフロー	(125,552,550)	(14,259,003)	(6,521,860)	(740,688)	101,682,277	11,548,056	(166,089,097)	(21,947,013)	(7,625,781,078)	(180,647,992)	(26,831,646)
現金および現金同等物の純（減少）／増加	(12,898,163)	(1,464,844)	(2,056,834)	(233,595)	6,199,572	704,085	5,133,513	678,342	(66,857,438)	(48,254,671)	(7,167,266)
期首現金および現金同等物[5]	18,731,923	2,127,384	2,784,600	316,247	1,710,419	194,252	1,984,828	262,275	788,249,552	193,344,152	28,717,407
現金および現金同等物の為替差益／（差損）	13,199,988	1,499,123	11,716,038	1,330,590	207,483	23,564	4,710,139	622,398	(13,979,983)	123,748,575	18,380,376

期末現金および現金同等物[5]	19,033,748	2,161,663	12,443,804	1,413,243	8,117,474	921,902	11,828,480	1,563,015	707,412,131	268,838,056	39,930,516

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

5 **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

バークレイズ・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

2018年５月31日に終了した年度

会社情報

バークレイズ・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、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。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。

当財務諸表については、2018年９月25日に取締役会によってその公表が承認された。

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2011年欧州共同体（譲渡可能証券への集合投資事業）規則（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規則」という。）、および2013年中央銀行（監督および執行）法（第48条第１項）（譲渡可能証券への集合投資事業）2015年規則（以下「中央銀行UCITS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。

財務諸表の形式および一部の文言は、取締役会の意見により、そうした形式および文言が投資ファンドとしての本投資法人の事業の性質をより適切に反映するよう、IFRSおよび2014年会社法に含まれる形式および文言から適宜変更して採用されている。

バークレイズ・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、2018年５月31日現在、トレーディングされている以下の17のファンドで構成されている。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　アジア・パシフィック（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。

１．重要な会計方針（つづき）

ａ）作成の基礎（つづき）

コンプライアンス声明（つづき）

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。

2017年６月１日に開始する会計年度でまだ適用されていない新基準、改訂および解釈指針

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。

- 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。IFRS第９号「金融商品」の適用による金融商品の分類または測定の変更は発生しない見込みである。

- IFRS第15号「顧客との契約から生じる収益」は、IAS第11号およびIAS第18号を置き換えるものであり、2018年１月１日から適用される。当基準は、事業体の顧客との契約から生じる収益およびキャッシュ・フローの性質、金額、時期ならびに不確実性について財務諸表利用者に有益な情報を報告するための原則を確立している。IFRS第15号は、ファンドの財務諸表に重要な影響を与えない見込みである。

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、解釈指針および以下の既存の基準に対する改訂はない。

ｂ）投資

（ｉ）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。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（つづき）

ｂ）投資（つづき）

（ｉ）分類（つづき）

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。

当ファンド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基準、解釈指針および既存の基準に対する改訂はない。

（ii）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。

（iii）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。

（iv）公正価値測定の原則

活発な市場で取引される金融資産および金融負債（上場デリバティブおよびトレーディング証券）の公正価値は、年度末の評価日での最終の中値、または最終中値が入手できない場合は最終取引価格に基づく（両方の価格がビッド・アスク・スプレッドの範囲内であることを前提とする）。これらがビッド・アスク・スプレッドの範囲外である場合、投資運用会社は公正価値を最もよく表すビッド・アスク・スプレッドの範囲内の価格を決定する。取引終了後、年度末のダブリン時間の午前零時までに公正価値が著しく変動した場合、公正価値を決定するために評価手法が適用される。

１．重要な会計方針（つづき）

ｂ）投資（つづき）

（ⅳ）公正価値測定の原則（つづき）

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利益は、財政状態計算書に損益を通じて公正価値評価される金融資産として表示される。未決済の先物契約に係る未実現損失は、財政状態計算書に損益を通じて公正価値評価される金融負債として表示される。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。最大５営業日保持される為替契約は、スポットの為替先渡契約として取り扱われ、その他の債権、その他の債務の総額として財政状態計算書に表示される。為替先渡契約は、５営業日を超える期間保有されるポジションであり、これらは財政状態計算書において損益を通じて公正価値評価される金融資産または損益を通じて公正価値評価される金融負債として開示される。

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書である投資の公正価値は、かかる受益証券／参加証書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。

（ⅴ）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（つづき）

ｂ）投資（つづき）

（ｖ）特定の商品（つづき）

TBA契約（以下「TBA」という。）（つづき）

TBA購入コミットメント（つづき）

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（つづき）

ｂ）投資（つづき）

（ｖ）特定の商品（つづき）

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い戻す契約を付して、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、担保の受け渡しが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。

ワラント

ファンドは、ワラントに投資する場合がある。全額払込済みであり、行使価格がゼロのワラントは、ファンドが対象株式を直接取得した場合と同様に、同一のリスクおよびリターンの特性を示す。このようなワラントは、対象株式が上場している株式市場または主要な市場で公表された正式な終値／最終取引価格で評価されるか、正式な終値／最終取引価格が入手できない、または代表的でない場合には、当該株式市場または市場において入手可能な直近の中値で評価される。2018年５月31日現在の投資明細表に詳述されているワラントは、全額払込済みであり、その行使価格はゼロである。

１．重要な会計方針（つづき）

ｂ）投資（つづき）

（vi）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。

（vii）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。

ウェルス・マネジメント部門を通じて活動するバークレイズ・インベストメント・ソリューションズ・リミテッド（以下「投資運用会社」という。）およびノーザン・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（以下「管理事務代行会社」という。）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（つづき）

ｂ）投資（つづき）

（vii）重要な会計上の見積りおよび仮定（つづき）

単一ブローカー価格：（つづき）

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、投資運用会社の経営陣は、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

ｉ）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。

ii）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。

iii）債券収益

債券収益は、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。これらの純利益／（損失）に関する詳細な分析は、本財務諸表の注記４に記載されている。

ｄ）平準化

本投資法人は、配当が１つのファンドの全投資主に同時に支払われるように、各ファンドに関して平準化会計を用いている。分配期間の期首ではなく、買戻可能参加型投資証券が取得されて平準化会計が実施された場合、取得後の最初の分配には、平準化支払として言及される資金の返還が含まれる。分配年度中に投資主が購入申込した場合、資本の戻入れ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、資本の戻入れ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。

１．重要な会計方針（つづき）

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・サービシズ（アイルランド）リミテッドのグローバルカストディアンとして活動する）（2017年５月31日：同様）の、デリバティブ契約のカウンターパーティーにより担保として保有される銀行残高以外に預けられている（注記６および８を参照）。

ｇ）ブローカーに対する債権／債務

ブローカーに対する債権／債務は、先物および為替先渡契約のカウンターパーティーのために／により担保として保有されている現金担保で構成される。現金担保は、公正価値に近似する償却原価で評価され、財政状態計算書に報告される。カウンターパーティー残高は、バークレイズ・バンク・ユーケー・ピーエルシー、BNPパリバ、ゴールドマン・サックス、JPモルガン、モルガン・スタンレー、スタンダード・チャーター銀行およびUBS（2017年５月31日：バークレイズ・バンク・ユーケー・ピーエルシー、シティバンク、ゴールドマン・サックス、JPモルガン、モルガン・スタンレー、スタンダード・チャーター銀行およびUBS）に保有されている（注記６および８を参照）。

ｈ）担保として保有する／差し入れられた現金／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。2018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。

2018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323,638米ドルであった（2017年５月31日現在：ノー・ポジション）。2018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（2017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。

１．重要な会計方針（つづき）

ｉ）その他の債権（つづき）

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。

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。

希薄化賦課手数料は、本投資法人が純募集ポジションの場合は、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買戻可能参加型投資証券の発行による受取金に含まれ、本投資法人が純買戻しポジションの場合は、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買戻可能参加型投資証券の買戻しにかかる支払額に含まれる。

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。法的に強制可能な権利は、将来の事象を条件にしてはならず、通常の商取引において、本投資法人または取引相手の債務不履行、支払不能または破産が発生した場合に強制可能とならなければならない。2018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（2017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。決済期間が５営業日以下の未決済の為替契約は、財政状態計算書のその他の債権またはその他の債務に総額表示される。

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。これらは当初償却原価で表示され、その後公正価値で測定される。

１．重要な会計方針（つづき）

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関係する。これらは当初償却原価で表示され、その後公正価値で測定される。

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。

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。

１．重要な会計方針（つづき）

ｑ）外国為替（つづき）

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。

（ｉ） 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）

（ii） グローバル・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　アジア・パシフィック（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　米国株式ファンド、
グローバル・アクセス　グローバル株式ファンド、
グローバル・アクセス　エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・デット・ファンド
（機能通貨が米ドル）

（iii） 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（ｉ）、（ii）、（iii）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。

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、2018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。

包括利益計算書の取引残高の換算には平均為替レートが用いられる。結果として生じた取引損失96,566,349英ポンド（2017年５月31日：452,486,112英ポンドの利益）は2017年６月１日から2018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。

１．重要な会計方針（つづき）

ｑ）外国為替（つづき）

表示通貨への換算（つづき）

米ドル	2018年５月31日現在	2017年５月31日現在
豪ドル	1.3216	1.3433
アルゼンチン・ペソ	24.9600	16.1363
ブラジル・レアル	3.7241	3.2428
英ポンド	0.7515	0.7746
カナダ・ドル	1.2972	1.3507
チリ・ペソ	631.6650	671.5100
中国人民元	6.4010	6.8210
コロンビア・ペソ	2,888.0050	2,922.8450
チェコ・コルナ	22.1173	23.4353
デンマーク・クローネ	6.3766	6.6159
エジプト・ポンド	17.8950	18.1000
ユーロ	0.8567	0.8893
香港ドル	7.8442	7.7925
ハンガリー・フォリント	273.8671	274.1530
インド・ルピー	67.4825	64.5200
インドネシア・ルピア	13,895.0000	13,320.0000
イスラエル・シェケル	3.5669	3.5393
日本円	108.6450	110.5850
マレーシア・リンギット	3.9800	4.2800
メキシコ・ペソ	20.0124	18.6998
モロッコ・ディルハム	9.4971	9.7390
ニュージーランド・ドル	1.4252	1.4089
ナイジェリア・ナイラ	360.7500	314.7500
ノルウェー・クローネ	8.1826	8.4224
フィリピン・ペソ	52.5355	49.7750
ポーランド・ズロチ	3.6998	3.7215
ロシア・ルーブル	62.3275	56.7625
ルーマニア・レウ	3.9931	4.0645
カタール・リヤル	3.6410	3.6412
ペルー・ヌエボ・ソル	3.2749	3.2693
サウジアラビア・リヤル	3.7504	3.7504
セルビア・ディナール	101.1650	108.8650
シンガポール・ドル	1.3375	1.3834
南アフリカ・ランド	12.6650	13.1863
韓国ウォン	1,077.9500	1,119.6000
スイス・フラン	0.9831	0.9676
台湾ドル	29.9615	30.0790
タイ・バーツ	31.9900	34.0600
トルコ・リラ	4.5375	3.5365
アラブ首長国連邦ディルハム	3.6732	3 .6730
ウルグアイ・ペソ	31.2250	28.235

１．重要な会計方針（つづき）

ｑ）外国為替（つづき）

表示通貨への換算（つづき）

ユーロ	2018年５月31日現在	2017年５月31日現在
英ポンド	0.8772	0.8711
デンマーク・クローネ	7.4433	7.4396
ノルウェー・クローネ	9.5515	9.4710
スウェーデン・クローナ	10.3092	9.7550
スイス・フラン	1.1476	1.0880
米ドル	1.1673	1.1245

英ポンド	2018年５月31日現在	2017年５月31日現在
カナダ・ドル	1.7261	1.7437
デンマーク・クローネ	8.4850	8.5408
ユーロ	1.1399	1.1480
香港ドル	10.4378	10.0597
日本円	144.5685	142.7597
ノルウェー・クローネ	10.8881	10.8729
スイス・フラン	1.3082	1.2491
米ドル	1.3307	1.2910

日本円	2018年５月31日現在	2017年５月31日現在
英ポンド	0.0069	0.0070
ユーロ	0.0079	0.0080
スイス・フラン	0.0090	0.0087
米ドル	0.0092	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。

英ポンド	2018年５月31日現在	2017年５月31日現在
ユーロ	1.1289	1.1738
日本円	148.1747	138.9408
米ドル	1.3428	1.2798

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、目論見書に基づき2018年５月31日午後10時（2017年５月31日：事業終了日である2017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リー・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、定期的に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・サービシズ（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役立つ情報を提供する。

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（つづき）

ａ）金融商品の利用戦略（つづき）

副投資運用会社は、世界中の約10,000社の異なるファンド運用会社の中から投資運用会社／ファンド・リサーチ・チームにより選定される。副投資運用会社の選定に当たり、投資運用会社／ファンド・リサーチ・チームはまず、地域および投資スタイルに従い、類似グループで整理された投資運用会社リストを策定する。それから、各社の投資目標を達成する能力を評価するために、投資運用会社／ファンド・リサーチ・チームは、独自の多元的スクリーニング方法を用いて、相対ベースと絶対ベースで過去のリスク調整後のパフォーマンスを評価する。選定された副投資運用会社のパフォーマンスおよびリスクは、投資運用会社／ファンド・リサーチ・チームにより緊密かつ定期的に監視される。

投資運用会社は、副投資運用会社が当ファンドまたはかかる副投資運用会社が運用する部分に関して、適切な集中限度およびリスク多様化ルールを承知して同意していることを保証する。固有リスクの監視、これらの管理の水準と有効性の検証、およびリスク管理活動に関する報告書の入手、発見事項の評価、リスク多様化違反および是正措置の積極的な管理のためのコントロールが確立されていることを投資運用会社は保証する。

当ファンドは、以下の金融デリバティブ商品を使用している。

（ｉ）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）
（ii）為替先渡契約 または
（iii）上記（ｉ）と（ii）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。

（ｉ）効率的なポートフォリオ管理
（ii）投資リターンの増加
（iii）望まない投資リスクのヘッジ
（iv）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UCITSで課せられる投資制限を遵守していることは、毎週監視され、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（つづき）

ｂ）市場リスク（つづき）

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。

2018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。

（ｉ）実際の市場価格の変動
（ii）為替の変動
（iii）金利の変動

（ｉ）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。

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。

2018年５月31日および2017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、2018年５月31日および2017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（つづき）

ｂ）市場リスク（つづき）

（ｉ）市場価格リスク（つづき）

市場価格リスク－感応度分析（つづき）

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、2018年５月31日および2017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[6]	基準通貨	純資産
ファンド		%		
2018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	6.53	英ポンド	3,403,448
グローバル・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	6.53	英ポンド	26,428,122
グローバル・アクセス　アジア・パシフィック（除く日本）・ファンド	MSCI AC アジア太平洋（除く日本）	15.95	米ドル	21,404,921
グローバル・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	14.03	米ドル	117,785,498
グローバル・アクセス　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	4.93	米ドル	5,783,811
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	17.79	米ドル	41,803,622
グローバル・アクセス　米国株式ファンド	ラッセル1000バリュー株	7.47	米ドル	23,629,441
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	11.57	米ドル	34,613,264
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）	(0.50)	ユーロ	(1,531,286)
グローバル・アクセス　ジャパン・ファンド	TOPIX（日本円）	13.78	日本円	4,559,668,233

	ベンチマーク指標	ベンチマークの変動[6]	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	24.52	英ポンド	16,106,535
グローバル・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	24.52	英ポンド	62,834,779
グローバル・アクセス　アジア・パシフィック（除く日本）・ファンド	MSCI AC アジア太平洋（除く日本）	25.29	米ドル	34,050,432
グローバル・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	27.41	米ドル	199,178,824
グローバル・アクセス　グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・ファンド	FTSE EPRA／NAREIT先進国トータル・リターン	3.06	米ドル	4,245,240
グローバル・アクセス　米国中小型株式ファンド	ラッセル2500種	16.35	米ドル	43,894,298
グローバル・アクセス　米国株式ファンド	ラッセル1000バリュー株	13.81	米ドル	56,211,945
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	16.42	米ドル	52,719,901
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）	18.09	ユーロ	64,813,904
グローバル・アクセス　ジャパン・ファンド	TOPIX（日本円）	16.11	日本円	2,427,608,208

注６：ベンチマーク変動（%）は、2018年５月31日および2017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。ベンチマークは、多数の質的および量的要因について選定され、価格設定、分類およびベンチマーク・フォーラム（PCB）による承認および定期的な見直しを受けることが条件となっている。また、ファンドのベンチマークは、年次の商品レビューおよびリスク管理プロファイル・レビューにおいて継続的な見直しを受けることも条件となっている。

２．金融リスク管理（つづき）

ｂ）市場リスク（つづき）

（ｉ）市場価格リスク（つづき）

市場価格リスク－感応度分析（つづき）

その他の変数を一定に保ったまま、指標が同じ程度低下すると、買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産は同じ金額だけ減少することになる。これらの市場変数の過去の変動とボラティリティ、および金融市場に関する経営陣の知識と経験に基づき、上記の変動は、それぞれの指標につき、12ヶ月にわたり「合理的に可能」であると結論付けられた。

ボンド・ファンズは、社債および国債への投資を通じて価格リスクにさらされている。これらの投資の価格変動は、主に市場の金利の変動、および発行体の信用度の変動により生じる。市場金利リスクについては、「金利リスク」の項で説明される。発行体の信用度は、投資運用会社によって定期的に監視されている。ファンドが投資する証券は通常、当ファンドの投資方針で設定された格付機関による最低格付けを得ている。発行体の格付けおよび信用度は常に監視されている。

（ii）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。決済期間が５営業日を超える為替先渡契約についての詳細は、適宜、当ファンドの投資明細に開示されている。決済期間が５営業日以下の未決済の為替契約は、財政状態計算書のその他の債権またはその他の債務に総額表示される。すべての為替契約は、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。当期中のすべての為替契約は、総額で決済される。

為替ヘッジは、投資ポートフォリオのガイドラインに従い、為替先物契約を用いて副投資運用会社レベルで実施される。これらの実施を実行し、結果として生じる投資ポートフォリオの通貨エクスポージャーをモニタリングすることは、副投資運用会社の責任である。

本投資法人の方針に従い、投資運用会社は当ファンドの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。

次へ

2．金融リスク管理（つづき）

b）市場リスク（つづき）

（ii）為替リスク（つづき）

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、2018年５月31日および2017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。

2018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（英ポンド建）	スイス・フラン	デンマーク・クローネ	ユーロ	日本円	米ドル	合計 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	10,933	11,219	1,347,560	25,406	645,700	2,040,818
貨幣性資産						
現金および現金同等物	1,963	－	27,954	－	1,506	31,423
	12,896	11,219	1,375,514	25,406	647,206	2,072,241
総エクスポージャー	12,896	11,219	1,375,514	25,406	647,206	2,072,241
ヘッジ	4,354	－	－	－	－	4,354
純エクスポージャー	17,250	11,219	1,375,514	25,406	647,206	2,076,595

2．金融リスク管理（つづき）

b）市場リスク（つづき）

（ii）為替リスク（つづき）

2018年５月31日現在（つづき）

グローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド （英ポンド建）	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	シンガポール・ ドル	米ドル	合計 英ポンド
金融資産							
非貨幣性資産							
損益を通じて公正価値評価される金融資産							
－株式保有高	－	－	4,643,875	－	－	6,058,883	10,702,758
貨幣性資産							
現金および現金同等物	1,924	432	35,008	1,389	－	1,830	40,583
	1,924	432	4,678,883	1,389	－	6,060,713	10,743,341
金融負債							
貨幣性負債							
当座借越	－	－	－	－	(757)	－	(757)
	－	－	－	－	(757)	－	(757)
総エクスポージャー	1,924	432	4,678,883	1,389	(757)	6,060,713	10,742,584
ヘッジ	－	－	62,118	－	757	(3,504)	59,371
純エクスポージャー	1,924	432	4,741,001	1,389	－	6,057,209	10,801,955

2．金融リスク管理（つづき）

b）市場リスク（つづき）

（ii）為替リスク（つづき）

2018年５月31日現在（つづき）

グローバル・アクセス
グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド

（米ドル建）	豪ドル	ブラジル・レアル	カナダ・ドル	スイス・フラン	チリ・ペソ	チェコ・コルナ	デンマーク・クローネ	ユーロ	英ポンド
金融資産									
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	22,120	－	－	－	－	－	－	859,536	2,794
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	5,289,149	－	2,261,170	－	528,609	－	3,538,321	75,695,329	15,784,055
現金および現金同等物	102,186	6	18,578	2,612	12,538	7,677	395	1,001,025	446,213
	5,413,455	6	2,279,748	2,612	541,147	7,677	3,538,716	77,555,890	16,233,062
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	－	－	－	－	－	－	－	(236,974)	(122,606)
貨幣性負債									
当座借越	－	－	－	－	－	－	－	(1,098,025)	(98,281)
	－	－	－	－	－	－	－	(1,334,999)	(220,887)
総エクスポージャー	5,413,455	6	2,279,748	2,612	541,147	7,677	3,538,716	76,220,891	16,012,175
ヘッジ	(5,394,171)	－	(2,326,772)	－	－	(6,677)	(3,529,000)	(75,007,951)	(14,758,740)
純エクスポージャー	19,284	6	(47,024)	2,612	541,147	1,000	9,716	1,212,940	1,253,435

2．金融リスク管理（つづき）

b）市場リスク（つづき）

（ii）為替リスク（つづき）

2018年５月31日現在（つづき）

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）（つづき）

	イスラエル・シュケル	日本円	韓国ウォン	メキシコ・ペソ	マレーシア・リンギット	ノルウェー・クローネ	ニュージーランド・ドル	ポーランド・ズロチ	ロシア・ルーブル
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	－	37,649,334	－	1,411,791	－	497,180	5,083,270	742,309	－
現金および現金同等物	5,288	637,989	－	38	35,498	450	674	392	－
	5,288	38,287,323	－	1,411,829	35,498	497,630	5,083,944	742,701	－
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	－	(133,738)	－	－	－	－	－	－	－
貨幣性負債									
当座借越	－	(138,361)	－	－	－	－	－	－	－
	－	(272,099)	－	－	－	－	－	－	－
総エクスポージャー	5,288	38,015,224	－	1,411,829	35,498	497,630	5,083,944	742,701	－
ヘッジ	－	(37,239,843)	(40,497)	3,253,063	－	294,833	(5,071,466)	(766,902)	177,395
純エクスポージャー	5,288	775,381	(40,497)	4,664,892	35,498	792,463	12,478	(24,201)	177,395

2．金融リスク管理（つづき）

b）市場リスク（つづき）

（ii）為替リスク（つづき）

2018年５月31日現在（つづき）

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）（つづき）	スウェーデン・クローナ	シンガポール・ドル	タイ・バーツ	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	－	－	－	－	884,450
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	481,322	－	－	－	148,961,839
現金および現金同等物	486	3,463	373	81	2,275,962
	481,808	3,463	373	81	152,122,251
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	－	－	－	－	(493,318)
貨幣性負債					
当座借越	－	－	－	－	(1,334,667)
	－	－	－	－	(1,827,985)
総エクスポージャー	481,808	3,463	373	81	150,294,266
ヘッジ	(497,537)	1,008	－	(81)	(140,913,338)
純エクスポージャー	(15,729)	4,471	373	－	9,380,928

2．金融リスク管理（つづき）

b）市場リスク（つづき）

（ii）為替リスク（つづき）

2018年５月31日現在（つづき）

グローバル・アクセス　アジア・パシフィック（除く日本）・ファンド（米ドル建）	豪ドル	スイス・フラン	ユーロ	英ポンド	香港ドル	インド・ルピー	韓国ウォン	マレーシア・リンギット	フィリピン・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	17,272,248	－	1,268,612	1,191,269	37,677,204	9,356,564	16,445,648	544,893	532,946
損益を通じて公正価値評価される金融資産－先物	60,362	－	－	－	－	－	－	－	－
貨幣性資産									
現金および現金同等物	699,322	60	7,058	12,537	2	297	－	－	－
	18,031,932	60	1,275,670	1,203,806	37,677,206	9,356,861	16,445,648	544,893	532,946
総エクスポージャー	18,031,932	60	1,275,670	1,203,806	37,677,206	9,356,861	16,445,648	544,893	532,946
ヘッジ	－	－	74,275	(4,117)	(115,699)	－	(11,204)	－	－
純エクスポージャー	18,031,932	60	1,349,945	1,199,689	37,561,507	9,356,861	16,434,444	544,893	532,946

2．金融リスク管理（つづき）

b）市場リスク（つづき）

（ii）為替リスク（つづき）

2018年５月31日現在（つづき）

グローバル・アクセス　アジア・パシフィック（除く日本）・ファンド（米ドル建）（つづき）	シンガポール・ドル	タイ・バーツ	台湾ドル	合計 米ドル
金融資産				
非貨幣性資産				
損益を通じて公正価値評価される金融資産－株式保有高	2,693,187	2,499,501	14,338,822	103,820,894
損益を通じて公正価値評価される金融資産－先物	－	－	－	60,362
貨幣性資産				
現金および現金同等物	－	－	1,091,699	1,810,975
	2,693,187	2,499,501	15,430,521	105,692,231
金融負債				
貨幣性負債				
当座借越	(884)	－	－	(884)
	(884)	－	－	(884)
総エクスポージャー	2,692,303	2,499,501	15,430,521	105,691,347
ヘッジ	1,008	－	－	(55,737)
純エクスポージャー	2,693,311	2,499,501	15,430,521	105,635,610

2．金融リスク管理（つづき）

b）市場リスク（つづき）

（ii）為替リスク（つづき）

2018年５月31日現在（つづき）

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	チリ・ペソ	スイス・フラン	チェコ・コルナ	ユーロ	英ポンド	香港ドル	ハンガリー・フォリント
金融資産									
非貨幣性資産									
損益を通じて公正価値評価される金融資産									
－株式保有高	7,557,748	52,597,625	9,061,347	－	2,607,245	14,540,326	16,454,668	165,758,200	18,680,121
貨幣性資産									
現金および現金同等物	－	1,038,019	32,548	2,560	20,653	114,054	167,163	82,111	26,815
	7,557,748	53,635,644	9,093,895	2,560	2,627,898	14,654,380	16,621,831	165,840,311	18,706,936
総エクスポージャー	7,557,748	53,635,644	9,093,895	2,560	2,627,898	14,654,380	16,621,831	165,840,311	18,706,936
ヘッジ	－	－	(25,481)	－	396,168	(135,580)	13,307	(25,507)	－
純エクスポージャー	7,557,748	53,635,644	9,068,414	2,560	3,024,066	14,518,800	16,635,138	165,814,804	18,706,936

2．金融リスク管理（つづき）

b）市場リスク（つづき）

（ii）為替リスク（つづき）

2018年５月31日現在（つづき）

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）（つづき）	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	ポーランド・ズロチ	シンガポール・ドル
金融資産									
非貨幣性資産									
損益を通じて公正価値評価される金融資産－株式保有高	9,030,000	70,925,913	108,806,495	502,160	2,626,958	1,803,830	7,154,998	8,994,345	16,625,937
貨幣性資産									
現金および現金同等物	159,583	24,265	19,185	1,307,106	－	－	－	107,903	－
	9,189,583	70,950,178	108,825,680	1,809,266	2,626,958	1,803,830	7,154,998	9,102,248	16,625,937
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	－	－	－	(1,711,415)	－	－	－	－	－
貨幣性負債									
当座借越	－	－	－	－	－	－	－	－	(1,008)
	－	－	－	(1,711,415)	－	－	－	－	(1,008)
総エクスポージャー	9,189,583	70,950,178	108,825,680	97,851	2,626,958	1,803,830	7,154,998	9,102,248	16,624,929
ヘッジ	－	－	(383,458)	18,738,382	313,688	－	(289)	(2,918)	1,008
純エクスポージャー	9,189,583	70,950,178	108,442,222	18,836,233	2,940,646	1,803,830	7,154,709	9,099,330	16,625,937

2．金融リスク管理（つづき）

b）市場リスク（つづき）

（ii）為替リスク（つづき）

2018年５月31日現在（つづき）

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）（つづき）	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	13,500,576	16,073,888	76,782,321	16,654,327	636,739,028
貨幣性資産					
現金および現金同等物	－	49,825	81,419	2,897,303	6,130,512
	13,500,576	16,123,713	76,863,740	19,551,630	642,869,540
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	－	－	－	(1,239,852)	(2,951,267)
貨幣性負債					
当座借越	－	－	－	－	(1,008)
	－	－	－	(1,239,852)	(2,952,275)
総エクスポージャー	13,500,576	16,123,713	76,863,740	18,311,778	639,917,265
ヘッジ	461,558	(472,018)	(35,289)	21,318,251	40,161,822
純エクスポージャー	13,962,134	15,651,695	76,828,451	39,630,029	680,079,087

2．金融リスク管理（つづき）

b）市場リスク（つづき）

（ii）為替リスク（つづき）

2018年５月31日現在（つづき）

グローバル・アクセス グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド （米ドル建）	スイス・フラン	ユーロ	英ポンド	シンガポール・ドル	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	－	49,469,065	4,796,805	－	54,265,870
貨幣性資産					
現金および現金同等物	5,096	70,570	－	－	75,666
	5,096	49,539,635	4,796,805	－	54,341,536
金融負債					
貨幣性負債	－	－	(169,279)	(1,008)	(170,287)
当座借越	－	－	(169,279)	(1,008)	(170,287)
総エクスポージャー	5,096	49,539,635	4,627,526	(1,008)	54,171,249
ヘッジ	－	(48,105,493)	(5,184,659)	1,008	(53,289,144)
純エクスポージャー	5,096	1,434,142	(557,133)	－	882,105

2．金融リスク管理（つづき）

b）市場リスク（つづき）

（ii）為替リスク（つづき）

2018年５月31日現在（つづき）

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）	アルゼンチン・ペソ	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	コロンビア・ペソ	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－									
先物	－	5,821	－	104,587	－	－	－	571,242	118,428
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	1,131,503	－	－	3,652,003	－	－	－	125,096,592	39,843,200
現金および現金同等物	39,031	7,599	59,437	205,518	60	－	－	642,237	1,390,396
	1,170,534	13,420	59,437	3,962,108	60	－	－	126,310,071	41,352,024
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	－	－	－	－	－	－	－	(64,879)	(308,698)
貨幣性負債									
当座借越	－	－	－	－	(104,527)	－	－	(223,066)	－
	－	－	－	－	(104,527)	－	－	(287,945)	(308,698)
総エクスポージャー	1,170,534	13,420	59,437	3,962,108	(104,467)	－	－	126,022,126	41,043,326
ヘッジ	－	(11,350)	419,625	(3,936,071)	－	(88,607)	(797)	(128,422,118)	(44,508,739)
純エクスポージャー	1,170,534	2,070	479,062	26,037	(104,467)	(88,607)	(797)	(2,399,992)	(3,465,413)

2．金融リスク管理（つづき）

b）市場リスク（つづき）

（ii）為替リスク（つづき）

2018年５月31日現在（つづき）

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）（つづき）	インドネシア・ルピア	インド・ルピー	メキシコ・ペソ	ニュージーランド・ドル	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	－	－	－	－	－	－	－	－	800,078
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	－	－	－	－	－	－	－	8,810	169,732,108
現金および現金同等物	－	－	652	－	57,008	－	345	1,277	2,403,560
	－	－	652	－	57,008	－	345	10,087	172,935,746
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	－	－	－	－	－	－	－	－	(373,577)
貨幣性負債									
当座借越	－	－	－	－	－	－	(1,008)	－	(328,601)
	－	－	－	－	－	－	(1,008)	－	(702,178)
総エクスポージャー	－	－	652	－	57,008	－	(663)	10,087	172,233,568
ヘッジ	1,151	460,979	3,700,133	(809,747)	(44,353)	479,033	(890,774)	－	(173,651,635)
純エクスポージャー	1,151	460,979	3,700,785	(809,747)	12,655	479,033	(891,437)	10,087	(1,418,067)

2．金融リスク管理（つづき）

b）市場リスク（つづき）

（ii）為替リスク（つづき）

2018年５月31日現在（つづき）

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	アルゼンチン・ペソ	ブラジル・レアル	カナダ・ドル	スイス・フラン	中国オフショア人民元	コロンビア・ペソ	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	－	－	－	－	－	－	－	－	82,143
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	1,888,460	65,131	－	2,091,275	－	－	－	595,583	18,346,532
現金および現金同等物	7,534	－	16,738	809	2,612	－	－	5	155,443
	1,895,994	65,131	16,738	2,092,084	2,612	－	－	595,588	18,584,118
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	(4,246)	－	－	－	－	－	－	－	(107,181)
	(4,246)	－	－	－	－	－	－	－	(107,181)
総エクスポージャー	1,891,748	65,131	16,738	2,092,084	2,612	－	－	595,588	18,476,937
ヘッジ	(2,145,434)	－	－	(2,373,483)	－	(438,067)	215,459	(572,772)	(18,368,025)
純エクスポージャー	(253,686)	65,131	16,738	(281,399)	2,612	(438,067)	215,459	22,816	108,912

2．金融リスク管理（つづき）

b）市場リスク（つづき）

（ii）為替リスク（つづき）

2018年５月31日現在（つづき）

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）（つづき）	英ポンド	インドネシア・ルピア	インド・ルピー	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	ペルー・ヌエボ・ソル
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	24,380,231	－	－	3,823,532	－	733,240	－	1,422,382	186,673
現金および現金同等物	43,181	－	－	53,255	－	5,847	1,200	－	－
	24,423,412	－	－	3,876,787	－	739,087	1,200	1,422,382	186,673
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	(28,476)	－	－	(10,033)	－	－	－	－	－
	(28,476)	－	－	(10,033)	－	－	－	－	－
総エクスポージャー	24,394,936	－	－	3,866,754	－	739,087	1,200	1,422,382	186,673
ヘッジ	(24,217,889)	115,773	231,137	(3,358,969)	(158,750)	(657,534)	－	(1,381,532)	(206,130)
純エクスポージャー	177,047	115,773	231,137	507,785	(158,750)	81,553	1,200	40,850	(19,457)

2．金融リスク管理（つづき）

b）市場リスク（つづき）

（ii）為替リスク（つづき）

2018年５月31日現在（つづき）

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）（つづき）	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	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	－	－	－	－	82,143
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	－	453,320	－	－	53,986,359
現金および現金同等物	6,291	173	－	－	293,088
	6,291	453,493	－	－	54,361,590
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	－	－	－	－	(149,936)
貨幣性負債					
当座借越	－	－	－	(1,008)	(1,008)
	－	－	－	(1,008)	(150,944)
総エクスポージャー	6,291	453,493	－	(1,008)	54,210,646
ヘッジ	(2,353)	(435,364)	91,234	1,008	(53,661,691)
純エクスポージャー	3,938	18,129	91,234	－	548,955

2．金融リスク管理（つづき）

b）市場リスク（つづき）

（ii）為替リスク（つづき）

2018年５月31日現在（つづき）

グローバル・アクセス
エマージング・マーケット・デット・ファンド

（米ドル建）	豪ドル	ブラジル・レアル	カナダ・ドル	チリ・ペソ	コロンビア・ペソ	スイス・フラン	エジプト・ポンド	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	－	416,129	－	－	1,496,409	－	－	15,908,266	－
現金および現金同等物	－	25,667	－	－	－	60	－	758,320	132,409
	－	441,796	－	－	1,496,409	60	－	16,666,586	132,409
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	－	－	－	－	－	－	－	(433,005)	－
貨幣性負債									
当座借越	－	－	－	－	－	－	－	(1,181,224)	－
	－	－	－	－	－	－	－	(1,614,229)	－
総エクスポージャー	－	441,796	－	－	1,496,409	60	－	15,052,357	132,409
ヘッジ	(635,633)	(435,330)	(620,793)	527,420	(879,296)	－	984,611	(16,285,196)	(160,371)
純エクスポージャー	(635,633)	6,466	(620,793)	527,420	617,113	60	984,611	(1,232,839)	(27,962)

2．金融リスク管理（つづき）

b）市場リスク（つづき）

（ii）為替リスク（つづき）

2018年５月31日現在（つづき）

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）（つづき）	ハンガリー・フォリント	インドネシア・ルピア	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	ニュージーランド・ドル	ペルー・ヌエボ・ソル	ポーランド・ズロチ	ロシア・ルーブル
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	－	－	691,871	－	652,190	－	－	－	1,387,422
現金および現金同等物	1	－	45	7,852	－	－	－	－	－
	1	－	691,916	7,852	652,190	－	－	－	1,387,422
総エクスポージャー	1	－	691,916	7,852	652,190	－	－	－	1,387,422
ヘッジ	－	1,154,219	(637,361)	－	－	(642,006)	1,174,281	1,101,697	(859,121)
純エクスポージャー	1	1,154,219	54,555	7,852	652,190	(642,006)	1,174,281	1,101,697	528,301

2．金融リスク管理（つづき）

b）市場リスク（つづき）

（ii）為替リスク（つづき）

2018年５月31日現在（つづき）

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）（つづき）	シンガポール・ドル	南アフリカ・ランド	合計 米ドル
金融資産			
貨幣性資産			
損益を通じて公正価値評価される金融資産			
－債券保有高	－	1,452,015	22,004,302
現金および現金同等物	－	44	924,398
	－	1,452,059	22,928,700
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	－	－	(433,005)
貨幣性負債			
当座借越	(1,008)	－	(1,182,232)
	(1,008)	－	(1,615,237)
総エクスポージャー	(1,008)	1,452,059	21,313,463
ヘッジ	1,008	(1,509,723)	(17,721,594)
純エクスポージャー	－	(57,664)	3,591,869

2．金融リスク管理（つづき）

b）市場リスク（つづき）

（ii）為替リスク（つづき）

2018年５月31日現在（つづき）

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	ノルウェー・クローネ
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	6,110,160	1,214,925	－	14,449,618	5,923,944	5,684,813	14,896,043	612,010	662,945
貨幣性資産									
現金および現金同等物	－	－	60	141,200	23,541	－	－	－	－
	6,110,160	1,214,925	60	14,590,818	5,947,485	5,684,813	14,896,043	612,010	662,945
総エクスポージャー	6,110,160	1,214,925	60	14,590,818	5,947,485	5,684,813	14,896,043	612,010	662,945
ヘッジ	－	－	－	(36,572)	5,671	－	－	－	－
純エクスポージャー	6,110,160	1,214,925	60	14,554,246	5,953,156	5,684,813	14,896,043	612,010	662,945

2．金融リスク管理（つづき）

b）市場リスク（つづき）

（ii）為替リスク（つづき）

2018年５月31日現在（つづき）

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）（つづき）	スウェーデン・ クローナ	シンガポール・ ドル	タイ・バーツ	合計 米ドル
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	2,255,056	2,852,823	535,925	55,198,262
貨幣性資産				
現金および現金同等物	－	－	－	164,801
	2,255,056	2,852,823	535,925	55,363,063
金融負債				
貨幣性負債				
当座借越	－	(1,008)	－	(1,008)
	－	(1,008)	－	(1,008)
総エクスポージャー	2,255,056	2,851,815	535,925	55,362,055
ヘッジ	－	8,368	－	(22,533)
純エクスポージャー	2,255,056	2,860,183	535,925	55,339,522

2．金融リスク管理（つづき）

b）市場リスク（つづき）

（ii）為替リスク（つづき）

2018年５月31日現在（つづき）

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	コロンビア・ペソ	ユーロ	エジプト・ポンド	英ポンド	インドネシア・ルピア
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	－	－	－	－	－	－	－	－	－
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	15,353,583	2,066,015	12,989,190	－	－	38,600,650	－	10,125,210	－
現金および現金同等物	195,296	－	22,259	60	－	－	－	24,187	－
	15,548,879	2,066,015	13,011,449	60	－	38,600,650	－	10,149,397	－
金融負債									
貨幣性負債									
当座借越	－	－	－	－	－	(1,487,428)	－	－	－
	－	－	－	－	－	(1,487,428)	－	－	－
総エクスポージャー	15,548,879	2,066,015	13,011,449	60	－	37,113,222	－	10,149,397	－
ヘッジ	(11,487,090)	4,397,426	(13,012,042)	－	2,800,606	(34,425,997)	2,007,785	(10,802,315)	4,041,658
純エクスポージャー	4,061,789	6,463,441	(593)	60	2,800,606	2,687,225	2,007,785	(652,918)	4,041,658

2．金融リスク管理（つづき）

b）市場リスク（つづき）

（ii）為替リスク（つづき）

2018年５月31日現在（つづき）

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）（つづき）	イスラエル・シュケル	インド・ルピー	韓国ウォン	メキシコ・ペソ	マレーシア・リンギット	ルーマニア・レウ	ロシア・ルーブル	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－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	2,783,212	4,877,257	－	3,619,978	－	1,525,520	－	6,669,509	－
現金および現金同等物	47,345	399,808	266,587	59	－	－	2,740	34,732	154
	2,830,557	5,277,065	266,587	3,620,037	－	1,525,520	2,740	6,704,241	154
総エクスポージャー	2,830,557	5,277,065	266,587	3,620,037	－	1,525,520	2,740	6,704,241	154
ヘッジ	(2,823,307)	(5,393,312)	－	(935,055)	2,960,030	(1,632,463)	2,002,208	(6,729,152)	－
純エクスポージャー	7,250	(116,247)	266,587	2,684,982	2,960,030	(106,943)	2,004,948	(24,911)	154

2．金融リスク管理（つづき）

b）市場リスク（つづき）

（ii）為替リスク（つづき）

2018年５月31日現在（つづき）

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）（つづき）	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	3,347,841	101,957,965
現金および現金同等物	－	993,227
	3,347,841	102,951,192
金融負債		
貨幣性負債		
当座借越	－	(1,487,428)
	－	(1,487,428)
総エクスポージャー	3,347,841	101,463,764
ヘッジ	(1,548,653)	(70,579,673)
純エクスポージャー	1,799,188	30,884,091

2．金融リスク管理（つづき）

b）市場リスク（つづき）

（ii）為替リスク（つづき）

2018年５月31日現在（つづき）

グローバル・アクセス　米国中小型株式ファンド（米ドル建）	スイス・フラン	ユーロ	英ポンド	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	1,748,661	－	－	－	1,748,661
貨幣性資産					
現金および現金同等物	2,560	17,219	28,271	－	48,050
	1,751,221	17,219	28,271	－	1,796,711
金融負債					
貨幣性負債					
当座借越	－	－	－	(1,008)	(1,008)
	－	－	－	(1,008)	(1,008)
総エクスポージャー	1,751,221	17,219	28,271	(1,008)	1,795,703
ヘッジ	－	59,294	264,887	1,008	325,189
純エクスポージャー	1,751,221	76,513	293,158	－	2,120,892

2．金融リスク管理（つづき）

b）市場リスク（つづき）

（ii）為替リスク（つづき）

2018年５月31日現在（つづき）

グローバル・アクセス　米国株式ファンド （米ドル建）	カナダ・ドル	スイス・フラン	ユーロ	英ポンド	シンガポール・ドル	合計 米ドル
金融資産						
貨幣性資産						
現金および現金同等物	2,028	2,560	21,301	30,615	－	56,504
	2,028	2,560	21,301	30,615	－	56,504
金融負債						
貨幣性負債						
当座借越	－	－	－	－	(1,008)	(1,008)
	－	－	－	－	(1,008)	(1,008)
総エクスポージャー	2,028	2,560	21,301	30,615	(1,008)	55,496
ヘッジ	－	－	271,246	21,040	1,008	293,294
純エクスポージャー	2,028	2,560	292,547	51,655	－	348,790

2．金融リスク管理（つづき）

b）市場リスク（つづき）

（ii）為替リスク（つづき）

2018年５月31日現在（つづき）

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	9,132,274	460,860	8,490,623	4,651,966	871,392	3,535,181	43,303,989	23,130,579	5,650,742
貨幣性資産									
現金および現金同等物	2,437	－	95,874	19,332	58,924	12,756	83,353	55,186	2,569
	9,134,711	460,860	8,586,497	4,671,298	930,316	3,547,937	43,387,342	23,185,765	5,653,311
総エクスポージャー	9,134,711	460,860	8,586,497	4,671,298	930,316	3,547,937	43,387,342	23,185,765	5,653,311
ヘッジ	－	－	－	－	－	－	(9,675,686)	2,193	208,200
純エクスポージャー	9,134,711	460,860	8,586,497	4,671,298	930,316	3,547,937	33,711,656	23,187,958	5,861,511

2．金融リスク管理（つづき）

b）市場リスク（つづき）

（ii）為替リスク（つづき）

2018年５月31日現在（つづき）

グローバル・アクセス グローバル株式ファンド（米ドル建）（つづき）	イスラエル・シュケル	日本円	韓国ウォン	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	アラブ首長国連邦ディルハム
金融資産									
非貨幣性資産									
損益を通じて公正価値評価される金融資産									
－株式保有高	4,714,378	23,423,418	120,161	4,602,983	238,472	4,569,918	365,663	1,996,867	209,658
貨幣性資産									
現金および現金同等物	－	18,560	－	13,641	－	659	－	233,269	－
	4,714,378	23,441,978	120,161	4,616,624	238,472	4,570,577	365,663	2,230,136	209,658
金融負債									
貨幣性負債									
当座借越	－	－	－	－	－	－	(1,008)	－	－
	－	－	－	－	－	－	(1,008)	－	－
総エクスポージャー	4,714,378	23,441,978	120,161	4,616,624	238,472	4,570,577	364,655	2,230,136	209,658
ヘッジ	－	132,067	－	(26,782)	－	(77,224)	1,008	－	－
純エクスポージャー	4,714,378	23,574,045	120,161	4,589,842	238,472	4,493,353	365,663	2,230,136	209,658

2．金融リスク管理（つづき）

b）市場リスク（つづき）

（ii）為替リスク（つづき）

2018年５月31日現在（つづき）

グローバル・アクセス グローバル株式ファンド（米ドル建）（つづき）	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		
－株式保有高	32,610	139,501,734
貨幣性資産		
現金および現金同等物	－	596,560
	32,610	140,098,294
金融負債		
貨幣性負債		
当座借越	－	(1,008)
	－	(1,008)
総エクスポージャー	32,610	140,097,286
ヘッジ	－	(9,436,224)
純エクスポージャー	32,610	130,661,062

2．金融リスク管理（つづき）

b）市場リスク（つづき）

（ii）為替リスク（つづき）

2018年５月31日現在（つづき）

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	エジプト・ポンド	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	－	54,726,347	－	450,341	47,318,878	2,310,489	－	1,267,638	－
現金および現金同等物	－	－	59	－	767	－	2,547	60,597	35,668
	－	54,726,347	59	450,341	47,319,645	2,310,489	2,547	1,328,235	35,668
総エクスポージャー	－	54,726,347	59	450,341	47,319,645	2,310,489	2,547	1,328,235	35,668
ヘッジ	8,241,696	(22,477,637)	－	13,947,201	(14,578,012)	3,561,889	－	56,681	156,299
純エクスポージャー	8,241,696	32,248,710	59	14,397,542	32,741,633	5,872,378	2,547	1,384,916	191,967

2．金融リスク管理（つづき）

b）市場リスク（つづき）

（ii）為替リスク（つづき）

2018年５月31日現在（つづき）

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）（つづき）	ハンガリー・フォリント	インドネシア・ルピア	カザフスタン・テンゲ	メキシコ・ペソ	マレーシア・リンギット	ペルー・ヌエボ・ソル	フィリピン・ペソ	ポーランド・ズロチ	ルーマニア・レウ
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	－	33,927,725	269,059	61,278,272	34,876,883	1,082,104	－	31,843,679	2,013,547
現金および現金同等物	2	21	－	33	85,591	－	－	139	－
	2	33,927,746	269,059	61,278,305	34,962,474	1,082,104	－	31,843,818	2,013,547
総エクスポージャー	2	33,927,746	269,059	61,278,305	34,962,474	1,082,104	－	31,843,818	2,013,547
ヘッジ	7,133,161	(7,226,089)	－	(1,049,756)	－	1,886,107	8,889,429	16,861,580	14,461,648
純エクスポージャー	7,133,163	26,701,657	269,059	60,228,549	34,962,474	2,968,211	8,889,429	48,705,398	16,475,195

2．金融リスク管理（つづき）

b）市場リスク（つづき）

（ii）為替リスク（つづき）

2018年５月31日現在（つづき）

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）（つづき）	ロシア・ルーブル	シンガポール・ドル	タイ・バーツ	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	46,927,205	－	12,320,146	27,058,923	970,191	36,511,552	395,152,979
現金および現金同等物	126,470	－	－	6	－	38	311,938
	47,053,675	－	12,320,146	27,058,929	970,191	36,511,590	395,464,917
金融負債							
貨幣性負債							
当座借越	－	(1,007)	－	－	－	－	(1,007)
	－	(1,007)	－	－	－	－	(1,007)
総エクスポージャー	47,053,675	(1,007)	12,320,146	27,058,929	970,191	36,511,590	395,463,910
ヘッジ	(19,059,951)	1,007	(2,085,632)	6,123,879	－	2,025,849	16,869,349
純エクスポージャー	27,993,724	－	10,234,514	33,182,808	970,191	38,537,439	412,333,259

2．金融リスク管理（つづき）

b）市場リスク（つづき）

（ii）為替リスク（つづき）

2018年５月31日現在（つづき）

グローバル・アクセス 欧州（除く英国）・アルファ・ファンド（ユーロ建）	スイス・フラン	デンマーク・クローネ	英ポンド	ノルウェー・クローネ	スウェーデン・クローナ	シンガポール・ドル	米ドル	合計 ユーロ
金融資産								
非貨幣性資産								
損益を通じて公正価値評価される金融資産								
－株式保有高	30,390,941	23,863,595	9,538,594	3,276,427	22,211,183	－	－	89,280,740
貨幣性資産								
現金および現金同等物	51	554,046	3,026	22,293	68,301	－	7,426	655,143
	30,390,992	24,417,641	9,541,620	3,298,720	22,279,484	－	7,426	89,935,883
金融負債								
貨幣性負債								
当座借越	－	－	－	－	－	(863)	－	(863)
	－	－	－	－	－	(863)	－	(863)
総エクスポージャー	30,390,992	24,417,641	9,541,620	3,298,720	22,279,484	(863)	7,426	89,935,020
ヘッジ	－	－	－	－	11,737	863	(3,360)	9,240
純エクスポージャー	30,390,992	24,417,641	9,541,620	3,298,720	22,291,221	－	4,066	89,944,260

2．金融リスク管理（つづき）

b）市場リスク（つづき）

（ii）為替リスク（つづき）

2018年５月31日現在（つづき）

グローバル・アクセス　ジャパン・ファンド（日本円建）	スイス・フラン	ユーロ	英ポンド	シンガポール・ドル	米ドル	合計 日本円
金融資産						
貨幣性資産						
現金および現金同等物	115,133	1,948,577	981,228	－	1,465,551	4,510,489
	115,133	1,948,577	981,228	－	1,465,551	4,510,489
金融負債						
貨幣性負債						
当座借越	－	－	－	(109,465)	－	(109,465)
	－	－	－	(109,465)	－	(109,465)
総エクスポージャー	115,133	1,948,577	981,228	(109,465)	1,465,551	4,401,024
ヘッジ	－	6,025,799	－	109,465	117,621	6,252,885
純エクスポージャー	115,133	7,974,376	981,228	－	1,583,172	10,653,909

2．金融リスク管理（つづき）

b）市場リスク（つづき）

（ii）為替リスク（つづき）

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	合計 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
	36,810	1,999	31,067	2,016,700	58,545	75,407	18,459	706,589	2,945,576
総エクスポージャー	36,810	1,999	31,067	2,016,700	58,545	75,407	18,459	706,589	2,945,576
ヘッジ	－	－	－	29,233	－	－	－	－	29,233
純エクスポージャー	36,810	1,999	31,067	2,045,933	58,545	75,407	18,459	706,589	2,974,809

2．金融リスク管理（つづき）

b）市場リスク（つづき）

（ii）為替リスク（つづき）

2017年５月31日現在（つづき）

グローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド （英ポンド建）	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
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
	6,002	435	3,066,671	1,391	3,253,601	6,328,100
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	6,002	435	3,077,433	1,391	3,253,601	6,338,862

2．金融リスク管理（つづき）

b）市場リスク（つづき）

（ii）為替リスク（つづき）

2017年５月31日現在（つづき）

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
	2,861,789	7	2,434,186	453,045	428,647	－	155,103	4,380,837	58,963,596
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)
	－	－	－	－	－	－	－	－	(99,136)
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	(3,260,523)	－	(2,549,761)	(466,946)	－	132,201	(159,106)	(4,336,232)	(60,407,840)
純エクスポージャー	(398,734)	7	(115,575)	(13,901)	428,647	132,201	(4,003)	44,605	(1,543,380)

2．金融リスク管理（つづき）

b）市場リスク（つづき）

（ii）為替リスク（つづき）

2017年５月31日現在（つづき）

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）（つづき）	**英ポンド**	**イスラエル・シュケル**	**インド・ルピー**	**日本円**	**韓国ウォン**	**メキシコ・ペソ**	**マレーシア・リンギット**	**ノルウェー・クローネ**	**ニュージーランド・ドル**
金融資産									
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
	15,080,767	141	－	28,933,939	729,879	1,266,823	471,090	759,725	1,174,386
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)	－	－	－	－
	(14,136)	－	－	(9,857)	(1,215)	－	－	－	－
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	(14,095,959)	－	(3)	(28,634,030)	(643,067)	(1,127,368)	－	(94,235)	(1,188,051)
純エクスポージャー	970,672	141	(3)	290,052	85,597	139,455	471,090	665,490	(13,665)

2．金融リスク管理（つづき）

b）市場リスク（つづき）

（ii）為替リスク（つづき）

2017年５月31日現在（つづき）

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）（つづき）	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
	273,128	－	823,574	269,385	351	6,335	－	69,206	119,535,939
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)
	－	－	－	－	－	－	－	－	(124,344)
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	(9,873)	145,523	108,116	(1,250,427)	351	(83,126)	25,874	83,139	158,273

2．金融リスク管理（つづき）

b）市場リスク（つづき）

（ii）為替リスク（つづき）

2017年５月31日現在（つづき）

グローバル・アクセス　アジア・パシフィック（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							
損益を通じて公正価値評価される金融資産－先物	－	－	－	－	－	－	－
現金および現金同等物	647,175	－	8,211	15,843	9,442	－	－
	18,758,212	1,101,549	952,146	31,131,788	1,323,902	9,366,947	21,811,528
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)	－	－	－	－	－	－
	(61,640)	－	－	－	－	－	－
総エクスポージャー	18,696,572	1,101,549	952,146	31,131,788	1,323,902	9,366,947	21,811,528
ヘッジ	－	(54,579)	－	－	－	－	(112,574)
純エクスポージャー	18,696,572	1,046,970	952,146	31,131,788	1,323,902	9,366,947	21,698,954

2．金融リスク管理（つづき）

b）市場リスク（つづき）

（ii）為替リスク（つづき）

2017年５月31日現在（つづき）

グローバル・アクセス　アジア・パシフィック（除く日本）・ファンド（米ドル建）（つづき）	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
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
	811,391	2,034,669	2,409,423	15,479,987	105,181,542
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)
	－	－	－	－	(61,640)
総エクスポージャー	811,391	2,034,669	2,409,423	15,479,987	105,119,902
ヘッジ	－	－	－	－	(167,153)
純エクスポージャー	811,391	2,034,669	2,409,423	15,479,987	104,952,749

2．金融リスク管理（つづき）

b）市場リスク（つづき）

（ii）為替リスク（つづき）

2017年５月31日現在（つづき）

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
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							
現金および現金同等物	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
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	8,108,206	37,322,446	7,748	9,581,490	989,921	8,617,590	12,636,496

2．金融リスク管理（つづき）

b）市場リスク（つづき）

（ii）為替リスク（つづき）

2017年５月31日現在（つづき）

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）（つづき）	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
	127,998,039	18,050,665	5,735,617	54,113,880	100,928,981	5,273,925	4,534,964	1,250,387
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)	－	－
	－	－	－	－	－	(29,039)	－	－
総エクスポージャー	127,998,039	18,050,665	5,735,617	54,113,880	100,928,981	5,244,886	4,534,964	1,250,387
ヘッジ	(483,364)	－	－	－	－	26,855,785	－	－
純エクスポージャー	127,514,675	18,050,665	5,735,617	54,113,880	100,928,981	32,100,671	4,534,964	1,250,387

2．金融リスク管理（つづき）

b）市場リスク（つづき）

（ii）為替リスク（つづき）

2017年５月31日現在（つづき）

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）（つづき）	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
	8,884,698	12,330,074	9,494,376	8,795,202	21,401,474	73,331,477	17,526,201	546,908,147
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)
	－	－	－	－	－	－	－	(29,039)
総エクスポージャー	8,884,698	12,330,074	9,494,376	8,795,202	21,401,474	73,331,477	17,526,201	546,879,108
ヘッジ	－	－	－	－	(50,439)	(181,725)	34,477,627	60,623,594
純エクスポージャー	8,884,698	12,330,074	9,494,376	8,795,202	21,351,035	73,149,752	52,003,828	607,502,702

2．金融リスク管理（つづき）

b）市場リスク（つづき）

（ii）為替リスク（つづき）

2017年５月31日現在（つづき）

グローバル・アクセス グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド （米ドル建）	スイス・フラン	ユーロ	英ポンド	合計 米ドル
金融資産				
貨幣性資産				
損益を通じて公正価値評価される金融資産				
－債券保有高	－	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
	10,369	42,647,856	5,578,404	48,236,629
金融負債				
貨幣性負債				
当座借越	－	－	(404,174)	(404,174)
	－	－	(404,174)	(404,174)
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	10,369	916,458	(5,189,878)	(4,263,051)

2．金融リスク管理（つづき）

b）市場リスク（つづき）

（ii）為替リスク（つづき）

2017年５月31日現在（つづき）

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
	26,927	68,258	3,491,309	5,164	80,696,087	19,400,427	－	－	4,245
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)	－	－	－
	－	－	(5,504)	－	(176,794)	(1,046,401)	－	－	－
総エクスポージャー	26,927	68,258	3,485,805	5,164	80,519,293	18,354,026	－	－	4,245
ヘッジ	－	479,832	(3,614,369)	－	(80,341,929)	(30,608,340)	638,062	485,804	35,771
純エクスポージャー	26,927	548,090	(128,564)	5,164	177,364	(12,254,314)	638,062	485,804	40,016

2．金融リスク管理（つづき）

b）市場リスク（つづき）

（ii）為替リスク（つづき）

2017５月31日現在（つづき）

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）（つづき）	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（つづき）

b）市場リスク（つづき）

（ii）為替リスク（つづき）

2017年５月31日現在（つづき）

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									
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	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	－
	513,543	19,222	1,898,071	2,580	1,808,436	19,256,910	458	26,286,919	－
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)	－
	－	－	－	－	－	(55,157)	－	(16,989)	－
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	(365,215)	19,222	(356,593)	2,580	11,079	(233,935)	458	(849,201)	257,070

2．金融リスク管理（つづき）

b）市場リスク（つづき）

（ii）為替リスク（つづき）

2017年５月31日現在（つづき）

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）（つづき）	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
	8,435,371	35,477	1,817,400	1,737,804	1,166	2	－	453,407	487
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)	－	－	－	－	－	－	－	－
	(10,987)	－	－	－	－	－	－	－	－
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	(8,489,344)	－	(1,587,479)	(1,404,595)	－	－	(4,277)	(444,380)	(927)
純エクスポージャー	(64,960)	35,477	229,921	333,209	1,166	2	(4,277)	9,027	(440)

2．金融リスク管理（つづき）

b）市場リスク（つづき）

（ii）為替リスク（つづき）

2017年５月31日現在（つづき）

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）（つづき）	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
	688	889	243	62,269,073
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)
	－	－	－	(83,133)
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	86,065	889	243	(888,213)

2．金融リスク管理（つづき）

b）市場リスク（つづき）

（ii）為替リスク（つづき）

2017年５月31日現在（つづき）

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	－
	460,556	5,164	297,046	－	16,448,518	－	1	48	987,643
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)	－	－	－
	－	－	－	－	(1,116,935)	(355,688)	－	－	－
総エクスポージャー	460,556	5,164	297,046	－	15,331,583	(355,688)	1	48	987,643
ヘッジ	(510,423)	－	(289,604)	－	(16,073,706)	(1,955,065)	－	－	(864,413)
純エクスポージャー	(49,867)	5,164	7,442	－	(742,123)	(2,310,753)	1	48	123,230

2．金融リスク管理（つづき）

b）市場リスク（つづき）

（ii）為替リスク（つづき）

2017年５月31日現在（つづき）

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）（つづき）	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
	1	3	43	18,199,023
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)
	－	－	－	(1,472,623)
総エクスポージャー	1	3	43	16,726,400
ヘッジ	－	－	－	(19,693,211)
純エクスポージャー	1	3	43	(2,966,811)

2．金融リスク管理（つづき）

b）市場リスク（つづき）

（ii）為替リスク（つづき）

2017年５月31日現在（つづき）

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	－	－	－
	7,888,362	675,542	5,164	13,633,592	6,777,223	8,282,357	15,541,627	489,736
総エクスポージャー	7,888,362	675,542	5,164	13,633,592	6,777,223	8,282,357	15,541,627	489,736
ヘッジ	－	－	－	25,285	(351,283)	－	(661,502)	－
純エクスポージャー	7,888,362	675,542	5,164	13,658,877	6,425,940	8,282,357	14,880,125	489,736

2．金融リスク管理（つづき）

b）市場リスク（つづき）

（ii）為替リスク（つづき）

2017年５月31日現在（つづき）

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）（つづき）	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
	577,031	2,866,125	2,089,203	58,825,962
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	577,031	2,866,125	2,082,920	57,832,179

2．金融リスク管理（つづき）

b）市場リスク（つづき）

（ii）為替リスク（つづき）

2017年５月31日現在（つづき）

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・ポンド	英ポンド	イスラエル・シュケル	日本円
金融資産									
貨幣性資産									
損益を通じて公正価値評価される金融資産－債券保有高	－	－	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	－	－
	56,159	－	2,014,761	5,164	34,664,182	－	2,047,509	2,720,011	－
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)	－	－	－
	－	－	－	－	(38,424)	(1,351,856)	－	－	－
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	6,405	2,649,671	1,192	5,164	4,924,060	(140,247)	(3,831,838)	277	(1,317,893)

2．金融リスク管理（つづき）

b）市場リスク（つづき）

（ii）為替リスク（つづき）

2017年５月31日現在（つづき）

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）（つづき）	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
	304,599	2,705,510	2,805,896	1,651,542	－	2,373,236	4,879,748	99
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	304,599	5,268,035	(71,719)	(40,997)	2,601,358	(2,745,273)	(9,036)	99

2．金融リスク管理（つづき）

b）市場リスク（つづき）

（ii）為替リスク（つづき）

2017年５月31日現在（つづき）

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）（つづき）	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
	2,002,951	58,231,367
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)
	－	(1,390,280)
総エクスポージャー	2,002,951	56,841,087
ヘッジ	(2,066,429)	(49,300,708)
純エクスポージャー	(63,478)	7,540,379

2．金融リスク管理（つづき）

b）市場リスク（つづき）

（ii）為替リスク（つづき）

2017年５月31日現在（つづき）

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

2．金融リスク管理（つづき）

b）市場リスク（つづき）

（ii）為替リスク（つづき）

2017年５月31日現在（つづき）

グローバル・アクセス　米国株式ファンド （米ドル建）	カナダ・ドル	スイス・フラン	ユーロ	英ポンド	合計 米ドル
金融資産					
貨幣性資産					
現金および現金同等物	1,947	7,748	2,617	139,705	152,017
	1,947	7,748	2,617	139,705	152,017
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
純エクスポージャー	1,947	7,748	123,401	596,587	729,683

2．金融リスク管理（つづき）

b）市場リスク（つづき）

（ii）為替リスク（つづき）

2017年５月31日現在（つづき）

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
	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
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	7,135,939	2,893,098	10,089,550	6,807,781	1,296,136	6,125,021	36,633,873	26,618,242	1,986,985

2．金融リスク管理（つづき）

b）市場リスク（つづき）

（ii）為替リスク（つづき）

2017年５月31日現在（つづき）

グローバル・アクセス グローバル株式ファンド（米ドル建）（つづき）	イスラエル・シュケル	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	－
	1,888,664	341,723	18,765,949	5,291,090	1,616,354	7,184,756	654,725	1,667,033
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	7,162	－	(18,597)	(34,973)	－	－	－	－
純エクスポージャー	1,895,826	341,723	18,747,352	5,256,117	1,616,354	7,184,756	654,725	1,667,033

2．金融リスク管理（つづき）

b）市場リスク（つづき）

（ii）為替リスク（つづき）

2017年５月31日現在（つづき）

グローバル・アクセス グローバル株式ファンド（米ドル建）（つづき）	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		
－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
	265,863	150,083,017
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	265,863	137,216,374

2．金融リスク管理（つづき）

b）市場リスク（つづき）

（ii）為替リスク（つづき）

2017年５月31日現在（つづき）

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	10,516	2
	233,454	25,990,421	5,164	107,603	20,124,683	－	468,318	10,516	2
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	2
ヘッジ	703,789	(13,980,029)	－	562,068	(2,466,790)	270,596	187,956	－	4,669,732
純エクスポージャー	937,243	12,010,392	5,164	669,671	17,657,893	270,596	656,274	10,516	4,669,734

2．金融リスク管理（つづき）

b）市場リスク（つづき）

（ii）為替リスク（つづき）

2017年５月31日現在（つづき）

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）（つづき）	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									
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	14,042,612	－	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	－
	14,042,641	－	20,961,058	13,266,794	8,998,201	10,754,036	－	18,756,440	1,443,862
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	6,770,072	220,921	29,194,714	22,788,818	830,677	21,605,792	1,968,108	11,710,226	819,331

2．金融リスク管理（つづき）

b）市場リスク（つづき）

（ii）為替リスク（つづき）

2017年５月31日現在（つづき）

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）（つづき）	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
	13,085,392	195,110	18,694,007	167,137,702
総エクスポージャー	13,085,392	195,110	18,694,007	167,137,702
ヘッジ	7,701,866	191,488	743,260	6,269,563
純エクスポージャー	20,787,258	386,598	19,437,267	173,407,265

2．金融リスク管理（つづき）

b）市場リスク（つづき）

（ii）為替リスク（つづき）

2017年５月31日現在（つづき）

グローバル・アクセス 欧州（除く英国）・アルファ・ファンド （ユーロ建）	スイス・フラン	デンマーク・クローネ	英ポンド	ノルウェー・クローネ	スウェーデン・クローナ	米ドル	合計 ユーロ
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
	52,467,049	26,225,057	10,893,285	1,855,732	26,691,735	638,772	118,771,630
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	52,526,342	26,225,057	11,317,734	1,498,233	26,681,225	509,692	118,758,283

2．金融リスク管理（つづき）

b）市場リスク（つづき）

（ii）為替リスク（つづき）

2017年５月31日現在（つづき）

グローバル・アクセス　ジャパン・ファンド（日本円建）	スイス・フラン	ユーロ	英ポンド	米ドル	合計 日本円
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
	685,360	1,033,334	1,589,475	2,000,847	5,309,016
金融負債					
貨幣性負債					
当座借越	－	－	(31,848)	－	(31,848)
	－	－	(31,848)	－	(31,848)
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	685,360	9,248,056	1,759,028	2,000,847	13,693,291

２．金融リスク管理（つづき）

ｂ）市場リスク（つづき）

（ⅱ）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。

2018年５月31日および2017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、2018年５月31日に終了した年度または2017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		2018年５月31日現在	2017年５月31日現在
	2018	2017	英ポンド	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	11%	22%	236,646	654,458
	2018	2017	英ポンド	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	10%	20%	1,042,756	1,267,772
	2018	2017	米ドル	米ドル
グローバル・アクセス　グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド	13%	13%	1,176,967	20,575
	2018	2017	米ドル	米ドル
グローバル・アクセス　アジア・パシフィック（除く日本）・ファンド	9%	10%	9,027,705	10,495,275
	2018	2017	米ドル	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	11%	11%	74,854,676	66,825,297
	2018	2017	米ドル	米ドル
グローバル・アクセス　グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド	13%	16%	114,446	(682,088)
	2018	2017	米ドル	米ドル
グローバル・アクセス　グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	13%	15%	(185,159)	(1,674,348)
	2018	2017	米ドル	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	15%	14%	80,543	―

２．金融リスク管理（つづき）

ｂ）市場リスク（つづき）

（ⅱ）為替リスク（つづき）

為替リスク－感応度分析（つづき）

	感応度の増減		2018年５月31日現在	2017年５月31日現在
	2018	2017	米ドル	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	16%	15%	562,835	(445,022)
	2018	2017	米ドル	米ドル
グローバル・アクセス　グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・ファンド	9%	12%	5,222,649	6,939,861
	2018	2017	米ドル	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	13%	14%	3,894,709	－
	2018	2017	米ドル	米ドル
グローバル・アクセス　米国中小型株式ファンド	12%	13%	245,092	1,267,420
	2018	2017	米ドル	米ドル
グローバル・アクセス　米国株式ファンド	12%	15%	41,507	109,452
	2018	2017	米ドル	米ドル
グローバル・アクセス　グローバル株式ファンド	11%	12%	14,303,249	16,465,965
	2018	2017	米ドル	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	13%	14%	55,533,761	24,277,017
	2018	2017	ユーロ	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	7%	11%	6,627,949	13,063,411
	2018	2017	日本円	日本円
グローバル・アクセス　ジャパン・ファンド	11%	23%	1,168,056	3,149,457

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（つづき）

ｂ）市場リスク（つづき）

（iii）金利リスク

金利リスク－感応度分析

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　アジア・パシフィック（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、2018年５月31日および2017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（つづき）

ｂ）市場リスク（つづき）

（iii）金利リスク（つづき）

金利リスク－感応度分析（つづき）

2018年５月31日および2017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。

	2018年５月31日現在 100bps上昇の影響 NAVの比率（%）[7]	2018年５月31日現在 100bps下落の影響 NAVの比率（%）[7]	2017年５月31日現在 100bps上昇の影響 NAVの比率（%）[7]	2017年５月31日現在 100bps下落の影響 NAVの比率（%）[7]
グローバル・アクセス　グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド	(4.19)	4.77	(3.69)	4.20
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	(3.99)	3.66	(4.50)	4.85
グローバル・アクセス　グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	(6.31)	6.90	(5.99)	6.79
グローバル・アクセス　グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンド	(10.20)	12.99	(8.09)	10.45
グローバル・アクセス　エマージング・マーケット・デット・ファンド	(6.16)	6.96	(6.08)	6.88
グローバル・アクセス　グローバル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	(0.38)	0.23	(1.26)	1.34
グローバル・アクセス　エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・デット・ファンド	(4.61)	5.04	(4.55)	5.01

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、2018年５月31日および2017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。

[7] 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（つづき）

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。2018年５月31日現在、担保として保有する証券はない（2017年：なし）。

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。バークレイズが締結する為替先渡契約および直物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、2018年および2017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（つづき）

ｃ）信用リスク（つづき）

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・サービシズ（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。2018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（UCITS指令 2014／91／EU第22条（５）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、（ｉ）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（ii）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（つづき）

ｃ）信用リスク（つづき）

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。

2018年５月31日現在、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：バンク・オブ・アメリカ・メリルリンチ（A＋）、バークレイズ・キャピタル（BBB－）、バークレイズ・バンク・ユーケー・ピーエルシー（Ａ）、シティバンク（A＋）、BNPパリバ（Ａ）、中信証券（BBB＋）、クレディ・スイス（Ａ）、 ドイツ銀行（BBB＋）、ゴールドマン・サックス（A＋）、HSBC 銀行（AA－）、JPモルガン（A＋）、モルガン・スタンレー＆カンパニー（A＋）、ソシエテ・ジェネラル（Ａ）、ロイヤル・バンク・オブ・カナダ（AA－）、スタンダード・チャータード銀行（A－）、ステート・ストリート銀行（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。

2017年５月31日現在、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：バークレイズ・キャピタル（BBB－）、BNPパリバ（Ａ）、バークレイズ・バンク・ユーケー・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。

ノーザン・トラスト・フィデュシャリー・サービシズ（アイルランド）リミテッドおよびノーザン・トラスト・カンパニーは、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。2018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・アンド・プアーズによる長期格付はA＋である（2017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（つづき）

ｃ）信用リスク（つづき）

格付別ポートフォリオ（つづき）

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　アジア・パシフィック（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。

2018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。

2018年５月31日現在 格付	グローバル・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 %
投資適格	48%	1%	83%	91%	30%	53%	56%
投資不適格	0%	98%	10%	2%	65%	20%	24%
格付無し	52%	1%	7%	7%	5%	27%	20%
	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

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。

2017年５月31日現在 格付	グローバル・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 %
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%

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（つづき）

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。

17のファンドのうち、10のファンドにおいて、すべての金融負債が１ヶ月以内に清算され、残りの７つのファンドについては、すべての金融負債が８ヶ月以内に清算される。金融負債および満期日の詳細については、投資明細表を参照のこと。

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（つづき）

ｅ）投資明細表の要約

2018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 アジア・パシフィック（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	48,269,066	378,594,757	―	119,623,256	738,028,262	6,449,589	―	―	―
債券	―	―	273,746,154	―	―	1,194,082,856	589,129,178	108,783,596	380,237,134
投資ファンド	830,814	―	―	1,894,624	26,376,689	17,688,599	13,460,850	―	3,387,241
先物契約	(3,893)	828,480	430,173	60,362	(2,951,266)	―	646,336	(454,695)	(376,818)
為替先渡契約	941	33,558	954,061	(1,059,142)	(5,384,156)	(16,591,280)	(1,394,663)	635,852	(5,033,496)
参加証書	―	―	―	6,506,448	13,808,375	―	―	―	―
ワラント	―	―	―	―	4,273	6,091,668	―	―	―
権利証券	45,531	―	―	―	―	―	―	―	―
TBA売却コミットメント	―	―	―	―	―	―	―	(387,883)	―
	49,142,459	379,456,795	275,130,388	127,025,548	769,882,177	1,207,721,432	601,841,701	108,576,870	378,214,061

	グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・ファンド 米ドル	グローバル・アクセス グローバル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド 米ドル	グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド 米ドル	グローバル・アクセス 米国株式ファンド 米ドル	グローバル・アクセス グローバル株式ファンド 米ドル	グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・デット・ファンド 米ドル	グローバル・アクセス 欧州（除く英国）・アルファ・ファンド ユーロ	グローバル・アクセス ジャパン・ファンド 日本円
株式	111,134,317	―	223,664,254	306,374,196	289,948,151	―	295,488,300	31,401,485,330
債券	―	368,719,553	―	―	―	401,276,568	―	―
投資ファンド	4,592,934	13,606,650	935,848	―	―	32,434,770	4,795,196	―
先物契約	―	(1,093,869)	―	(16,875)	―	―	―	5,244,161
為替先渡契約	(296,096)	(3,819,105)	(2,387,147)	(4,782,221)	(4,607,565)	(6,411,140)	740,737	(192,248,089)
参加証書	―	―	―	―	―	4,101,188	―	―
ワラント	―	―	14,747	―	―	―	―	―
	115,431,155	377,413,229	222,227,702	301,575,100	285,340,586	431,401,386	301,024,233	31,214,481,402

2．金融リスク管理（つづき）

e）投資明細表の要約（つづき）

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・アジア・パシフィック（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・米国中小型株式ファンド 米ドル	グローバル・アクセス・米国株式ファンド 米ドル	グローバル・アクセス・グローバル株式ファンド 米ドル	グローバル・アクセス・エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・デット・ファンド 米ドル	グローバル・アクセス・欧州（除く英国）・アルファ・ファンド ユーロ	グローバル・アクセス・ジャパン・ファンド 日本円
株式	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

次へ

3．営業収益

	グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド	グローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド	グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド	グローバル・アクセス アジア・パシフィック（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
	2018年５月31日に終了した年度 英ポンド	2018年５月31日に終了した年度 英ポンド	2018年５月31日に終了した年度 米ドル	2018年５月31日に終了した年度 米ドル	2018年５月31日に終了した年度 米ドル	2018年５月31日に終了した年度 米ドル
預金利息	543	442	33,002	10,547	408,617	122,343
受取配当金	2,022,367	11,206,622	—	3,321,696	21,185,541	756,732
雑収益	624	624	848	847	848	848
	2,023,534	11,207,688	33,850	3,333,090	21,595,006	879,923
	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
	2,376,678	5,046,246	20,157	3,099,922	16,151,144	272,671

3．営業収益（つづき）

	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
	2018年５月31日に終了した年度 米ドル	2018年５月31日に終了した年度 米ドル	2018年５月31日に終了した年度 米ドル	2018年５月31日に終了した年度 米ドル	2018年５月31日に終了した年度 米ドル	2018年５月31日に終了した年度 米ドル
預金利息	48,037	13,419	49,583	3,086	109,631	16,865
受取配当金	7,540	—	495,485	4,598,164	105,898	2,800,979
雑収益	848	848	848	848	848	848
	56,425	14,267	545,916	4,602,098	216,377	2,818,692

	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
	29,407	13,949	345,037	4,463,977	32,857	3,326,951

3．営業収益（つづき）

	グローバル・アクセス 米国株式ファンド	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
	2018年５月31日に終了した年度 米ドル	2018年５月31日に終了した年度 米ドル	2018年５月31日に終了した年度 米ドル	2018年５月31日に終了した年度 ユーロ	2018年５月31日に終了した年度 日本円	2018年５月31日に終了した年度 英ポンド
預金利息	28,176	24,346	32,679	8,226	178,996	679,985
受取配当金	8,889,073	10,360,888	902,859	9,320,831	467,319,073	64,426,667
雑収益	848	848	848	706	96,723	10,735
	8,918,097	10,386,082	936,386	9,329,763	467,594,792	65,117,387
	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
	10,909,430	10,459,453	271,884	10,380,420	321,777,565	57,179,374

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 アジア・パシフィック（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
	2018年５月31日に終了した年度 英ポンド	2018年５月31日に終了した年度 英ポンド	2018年５月31日に終了した年度 米ドル	2018年５月31日に終了した年度 米ドル	2018年５月31日に終了した年度 米ドル	2018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）[9]	1,377,394	20,708,959	(2,809,848)	25,244,536	90,775,756	(2,992,505)
為替先渡契約にかかる公正価値の純変動	(53,345)	(538,091)	3,578,504	(1,048,683)	(9,635,431)	(20,343,160)
先物契約にかかる純公正価値（損失）／利益	(64,368)	428,185	376,812	122,002	(4,084,635)	—
その他の公正価値利益[8]	—	—	2,063,601	—	—	67,536,544
	1,259,681	20,599,053	3,209,069	24,317,855	77,055,690	44,200,879

	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 アジア・パシフィック（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）[9]	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
先物契約にかかる純公正価値利益／（損失）	50,125	362,402	16,742	(57,456)	579,977	—
その他の公正価値利益[8]	—	—	2,394,020	—	—	56,901,754
	14,124,222	34,628,867	(12,754,172)	22,557,360	123,614,341	55,423,988

[8] その他の公正価値利益は、損益を通じた公正価値評価に分類された債券および負債性商品にかかる受取収益を表す。

[9] 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）（つづき）

	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
	2018年５月31日に終了した年度 米ドル	2018年５月31日に終了した年度 米ドル	2018年５月31日に終了した年度 米ドル	2018年５月31日に終了した年度 米ドル	2018年５月31日に終了した年度 米ドル	2018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）[9]	1,115,934	226,473	(10,542,394)	9,770,113	(663,573)	49,840,297
為替先渡契約にかかる公正価値の純変動	1,087,619	1,241,120	(5,317,503)	(628,298)	(4,233,134)	(2,616,662)
先物契約にかかる純公正価値利益／（損失）	711,317	(301,822)	(322,056)	—	(889,218)	—
その他の公正価値利益[8]	19,200,628	920,656	18,375,290	—	9,185,870	—
	22,115,498	2,086,427	2,193,337	9,141,815	3,399,945	47,223,635

	グローバル・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[9]	(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)
先物契約にかかる純公正価値利益／（損失）	15,835	(42,257)	110,737	—	(188,172)	(45,590)
その他の公正価値利益[8]	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

[8] その他の公正価値利益は、損益を通じた公正価値評価に分類された債券および負債性商品にかかる受取収益を表す。

[9] 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）（つづき）

	グローバル・アクセス 米国株式ファンド	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
	2018年５月31日に終了した年度 米ドル	2018年５月31日に終了した年度 米ドル	2018年５月31日に終了した年度 米ドル	2018年５月31日に終了した年度 ユーロ	2018年５月31日に終了した年度 日本円	2018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／（損失）[9]	47,552,850	29,724,891	(21,632,366)	(9,769,233)	1,491,207,886	184,068,049
為替先渡契約にかかる公正価値の純変動	(7,314,786)	(4,781,552)	(8,015,392)	5,174,774	8,407,013	(39,165,546)
先物契約にかかる純公正価値損失	(202,300)	—	—	—	(20,765,839)	(3,194,571)
その他の公正価値利益[8]	—	—	20,607,446	—	—	102,691,074
	40,035,764	24,943,339	(9,040,312)	(4,594,459)	1,478,849,060	244,399,006

	グローバル・アクセス 米国株式ファンド	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[9]	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)
先物契約にかかる純公正価値利益／（損失）	174,892	—	—	—	(3,275,000)	830,196
その他の公正価値利益[8]	—	—	7,018,699	—	—	80,325,767
	11,612,798	7,237,194	17,612,701	1,532,657	822,147,387	236,824,869

[8] その他の公正価値利益は、損益を通じた公正価値評価に分類された債券および負債性商品にかかる受取収益を表す。

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

５．営業費用

	グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド	グローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド	グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド	グローバル・アクセス アジア・パシフィック・（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
	2018年５月31日に終了した年度 英ポンド	2018年５月31日に終了した年度 英ポンド	2018年５月31日に終了した年度 米ドル	2018年５月31日に終了した年度 米ドル	2018年５月31日に終了した年度 米ドル	2018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	132,682	324,884	346,206	245,404	984,699	824,813
監査報酬	17,068	17,068	23,885	23,885	23,885	23,885
取締役報酬	3,478	3,478	4,729	4,729	4,729	4,729
投資運用会社報酬：						
クラスＡ（無分配型）	2,260	6,034	132	2,601	132,841	196,791
クラスＡ（分配型）	4,579	—	—	—	17,536	186,552
クラスＢ（無分配型）	6,698	24,284	10,091	5,741	76,497	149,651
クラスＢ（分配型）	1,657	—	20	—	16,808	284,429
クラスＩ（無分配型）	366	7,263	762	1,921	4,158	97,512
クラスＩ（分配型）	530	396	241	82	1,090	40,986
クラスＭ（無分配型）	32,551	172,512	174,103	112,705	1,306,723	894,957
クラスＭ（分配型）	392,023	2,406,053	812,999	885,516	6,063,620	6,420,258
クラスＺ（無分配型）	22,466	159,535	97,276	121,363	1,095,918	880,970
クラスＺ（分配型）	—	—	—	—	—	87,002
雑費用	76,807	86,554	167,841	122,148	263,626	297,922
	693,165	3,208,061	1,638,285	1,526,095	9,992,130	10,390,457

5．営業費用（つづき）

	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 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 アジア・パシフィック・（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

５．営業費用（つづき）

	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 2018年５月31日に終了した年度 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 2018年５月31日に終了した年度 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 2018年５月31日に終了した年度 米ドル	グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・ファンド 2018年５月31日に終了した年度 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 2018年５月31日に終了した年度 米ドル	グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド 2018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	630,305	288,099	440,182	248,561	320,442	367,513
監査報酬	23,885	23,885	23,885	23,885	23,885	23,885
取締役報酬	4,729	4,729	4,729	4,729	4,729	4,729
投資運用会社報酬：						
クラスＡ（無分配型）	1,516	9,992	5,398	1,496	853	42,196
クラスＡ（分配型）	2,463	14,881	5,372	5,739	400	433
クラスＢ（無分配型）	18,618	41,879	57,895	4,069	37,249	80,029
クラスＢ（分配型）	22,356	862	4,146	2,439	6,969	3,650
クラスＩ（無分配型）	1,301	734	98,636	356	12	28,534
クラスＩ（分配型）	1,056	226	915	25	3,174	1,395
クラスＭ（無分配型）	202,355	93,186	374,127	164,517	226,179	668,380
クラスＭ（分配型）	3,294,432	246,188	2,065,095	1,037,539	1,504,548	1,401,376
クラスＺ（無分配型）	250,440	42,303	130,048	7,232	130,917	233,761
クラスＺ（分配型）	—	—	3,064	—	—	—
雑費用	273,023	122,058	255,620	107,343	212,217	138,412
	4,726,479	889,022	3,469,112	1,607,930	2,471,574	2,994,293

５．営業費用（つづき）

	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
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
	2,879,813	1,281,925	2,576,694	1,510,959	1,846,329	3,111,917

５．営業費用（つづき）

	グローバル・アクセス 米国株式ファンド	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
	2018年５月31日に終了した年度 米ドル	2018年５月31日に終了した年度 米ドル	2018年５月31日に終了した年度 米ドル	2018年５月31日に終了した年度 ユーロ	2018年５月31日に終了した年度 日本円	2018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	363,345	343,698	499,269	379,886	31,705,902	5,403,862
監査報酬	23,885	23,885	23,885	18,418	2,631,040	299,449
取締役報酬	4,729	4,729	4,729	3,878	527,390	59,734
投資運用会社報酬：						
クラスＡ（無分配型）	74,873	40,034	—	158,650	426,479	530,571
クラスＡ（分配型）	—	167,563	—	2,742	—	305,600
クラスＢ（無分配型）	54,747	180,687	25,646	42,427	8,054,597	676,110
クラスＢ（分配型）	—	130,940	—	1,277	—	354,763
クラスＩ（無分配型）	1,343	6,004	—	39,683	37,430	222,718
クラスＩ（分配型）	178	27,530	208	696	27,869	59,154
クラスＭ（無分配型）	406,056	173,636	3,051	541,597	18,200,594	4,382,350
クラスＭ（分配型）	1,620,493	1,763,280	2,622,242	1,466,851	141,129,919	27,196,432
クラスＺ（無分配型）	1,049,745	476,924	—	930,577	14,379,580	4,467,254
クラスＺ（分配型）	—	23,119	—	—	—	84,291
雑費用	169,634	323,908	91,138	226,184	12,909,261	2,346,103
	3,769,028	3,685,937	3,270,168	3,812,866	230,030,061	46,388,391

５．営業費用（つづき）

	グローバル・アクセス 米国株式ファンド	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
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
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
	4,041,669	3,303,574	1,179,947	4,308,105	173,053,228	38,678,852

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としての証拠金現金

	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 アジア・パシフィック（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
	2018年５月31日 現在 英ポンド	2018年５月31日 現在 英ポンド	2018年５月31日 現在 米ドル	2018年５月31日 現在 米ドル	2018年５月31日 現在 米ドル	2018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	2,755,825	21,560,660	9,544,537	7,742,619	63,343,932	52,369,340
担保として保有する現金[11]	—	—	1,800,000	—	—	—
ブローカーに対する債権としての証拠金現金：						
バークレイズ・バンク・ユーケー・ピーエルシー[10]	—	—	283,172	—	—	—
ゴールドマン・サックス[10]	137,815	1,148,742	121,254	474,971	6,290,225	—
	2,893,640	22,709,402	11,748,963	8,217,590	69,634,157	52,369,340

[10] 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。

[11] グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ボンド・ファンドについて担保として保有する現金は、バークレイズ・バンクに支払うべき1,060,000米ドル、JPモルガンに支払うべき60,000米ドル、モルガン・スタンレーに支払うべき10,000米ドル、ステート・ストリートに支払うべき100,000米ドル、シティバンクに支払うべき550,000米ドル、およびBNPパリバに支払うべき120,000米ドルで構成される（2017年５月31日：担保として保有する現金は、ゼロ）。

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としての証拠金現金（つづき）

	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 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 アジア・パシフィック（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
担保として保有する現金	—	—	—	—	—	—
ブローカーに対する債権としての証拠金現金：						
バークレイズ・バンク・ユーケー・ピーエルシー[10]	—	—	1,087,318	—	—	—
シティバンク[10]	—	—	10,000	—	—	—
ゴールドマン・サックス[10]	80,981	1,357,981	24,586	330,502	4,339,029	—
UBS[10]	—	—	50,000	—	—	—
	3,584,950	20,079,792	12,822,578	5,910,409	80,514,102	77,133,589

[10] 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。

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としての証拠金現金（つづき）

	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
	2018年５月31日現在 米ドル	2018年５月31日現在 米ドル	2018年５月31日現在 米ドル	2018年５月31日現在 米ドル	2018年５月31日現在 米ドル	2018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	14,040,459	884,391	20,200,890	2,182,965	38,452,068	11,991,086
担保として保有する現金[11]	867,000	233,000	30,000	—	1,410,000	—
ブローカーに対する債権としての証拠金現金：						
バークレイズ・バンク・ユーケー・ピーエルシー[10]	547,567	445,110	2,061,534	—	—	—
ゴールドマン・サックス[10]	279,823	96,906	—	—	—	410,476
JPモルガン[10]	—	—	—	—	3,077,611	—
モルガン・スタンレー[10]	315,900	—	—	—	—	—
	16,050,749	1,659,407	22,292,424	2,182,965	42,939,679	12,401,562

[10] 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。

[11] グローバル・アクセス　グローバル・コーポレート・ボンド・ファンドについて担保として保有する現金は、バークレイズ・バンクから受け取った727,000米ドル、JPモルガンから受け取った10,000米ドル、HSBCから受け取った10,000米ドル、およびUBSから受け取った120,000米ドルで構成される（2017年５月31日：モルガン・スタンレーから受け取った10,000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、バークレイズ・バンクから受け取った233,000米ドルで構成される（2017年５月31日：担保として保有する現金は、ゼロ）。グローバル・アクセス　エマージング・マーケット・デット・ファンドについて担保として保有する現金は、バンク・オブ・アメリカに支払うべき30,000米ドルで構成される（2017年５月31日：担保として保有する現金は、ゼロ）。グローバル・アクセス　グローバル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンドについて担保として保有する現金は、BNPパリバから受け取った260,000米ドル（2017年５月31日：担保として保有する現金は、ゼロ）、シティバンクに支払うべき1,680,000米ドル（2017年５月31日：担保として保有する現金は、ゼロ）、ドイツ銀行から受け取った260,000米ドル（2017年５月31日：担保として保有する現金は、ゼロ）、およびモルガン・スタンレーに支払うべき250,000米ドル（2017年５月31日：担保として保有する現金は、ゼロ）で構成される。

6．現金および現金同等物、現金担保ならびにブローカーに対する債権としての証拠金現金（つづき）

	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[11]	10,000	—	—	—	—	—
ブローカーに対する債権としての証拠金現金：						
バークレイズ・バンク・ユーケー・ピーエルシー[10]	334,889	660,118	2,067,946	—	—	—
BNPパリバ[10]	880,000	530,000	—	—	—	—
ゴールドマン・サックス[10]	94,900	—	—	—	—	85,906
JPモルガン[10]	—	—	—	—	1,308,918	—
モルガン・スタンレー[10]	517,007	—	—	—	—	—
スタンダード・チャーター[10]	100,000	—	—	—	—	—
UBS[10]	—	60,000	—	—	—	—
	21,369,762	3,162,014	17,260,609	2,638,054	45,383,463	7,485,186

[10] 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。

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としての証拠金現金（つづき）

	グローバル・アクセス 米国株式ファンド	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
	2018年５月31日 現在 米ドル	2018年５月31日 現在 米ドル	2018年５月31日 現在 米ドル	2018年５月31日 現在 ユーロ	2018年５月31日 現在 日本円	2018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	7,951,100	14,495,438	25,606,678	6,705,346	1,524,103,460	242,751,786
担保として保有する現金[11]	—	—	6,600,000	—	—	8,221,546
ブローカーに対する債権としての証拠金現金：						
バークレイズ・バンク・ユーケー・ピーエルシー[10]	—	—	—	—	—	2,508,085
ゴールドマン・サックス[10]	613,781	397,543	—	—	167,331,901	8,970,884
JPモルガン[10]	—	—	—	—	—	2,312,863
モルガン・スタンレー[10]	—	—	—	—	—	237,403
	8,564,881	14,892,981	32,206,678	6,705,346	1,691,435,361	265,002,567

[10] 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。

[11] グローバル・アクセス　エマージング・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5,420,000米ドル（2017年５月31日：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）、シティバンクから受け取った240,000米ドル（2017年５月31日：担保として保有する現金は、ゼロ）、ゴールドマン・サックスから受け取った540,000米ドル（2017年５月31日：担保として保有する現金は、ゼロ）、およびJPモルガンから受け取った400,000米ドル（2017年５月31日：担保として保有する現金は、ゼロ）で構成される。

6．現金および現金同等物、現金担保ならびにブローカーに対する債権としての証拠金現金（つづき）

	グローバル・アクセス 米国株式ファンド	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
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としての証拠金現金：						
バークレイズ・バンク・ユーケー・ピーエルシー[10]	—	—	—	—	—	3,214,897
BNPパリバ[10]	—	—	—	—	—	1,092,219
シティバンク[10]	—	—	—	—	—	7,746
ゴールドマン・サックス[10]	972,042	—	—	—	25,834,590	6,149,123
JPモルガン[10]	—	—	—	—	—	1,013,918
モルガン・スタンレー[10]	—	—	—	—	—	400,487
スタンダード・チャータード[10]	—	—	—	—	—	77,462
UBS[10]	—	—	—	—	—	85,209
	20,005,790	12,443,804	9,977,474	11,828,480	733,246,721	283,968,054

[10] デリバティブ取引のカウンターパーティーにより担保として保有される現金。

7．その他の債権

	グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド	グローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド	グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド	グローバル・アクセス アジア・パシフィック（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
	2018年５月31日 現在 英ポンド	2018年５月31日 現在 英ポンド	2018年５月31日 現在 米ドル	2018年５月31日 現在 米ドル	2018年５月31日 現在 米ドル	2018年５月31日 現在 米ドル
預金利息	―	―	180	165	1,653	2,349
受取配当金	351,681	1,690,862	―	400,904	2,359,786	169,553
未決済有価証券売却額	145,034	1,166,782	1,922,616	259,390	1,350,068	10,104,475
未決済投資証券発行額	50	1,319,398	257,862	7,439	2,868,259	3,074,258
雑収益	18	391	624,263	414	9,894	2,670
	496,783	4,177,433	2,804,921	668,312	6,589,660	13,353,305

	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 アジア・パシフィック（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
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	―
	372,203	17,516,411	5,847,182	918,478	6,153,654	11,492,758

7．その他の債権（つづき）

	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
	2018年５月31日 現在 米ドル	2018年５月31日 現在 米ドル	2018年５月31日 現在 米ドル	2018年５月31日 現在 米ドル	2018年５月31日 現在 米ドル	2018年５月31日 現在 米ドル
預金利息	371	20	1,051	181	3,680	606
受取配当金	―	―	―	202,505	―	199,352
ブローカーに対する債権としての証拠金現金	―	―	―	―	―	―
未決済有価証券売却額	6,085,172	26,260,202	3,076,118	264,514	2,523,296	1,653,899
未決済投資証券発行額	2,249,232	260,646	792,178	―	3,152,532	227,340
雑収益	750,133	331,957	38	4	30,352	745
	9,084,908	26,852,825	3,869,385	467,204	5,709,860	2,081,942

	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としての証拠金現金	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
	34,283,323	32,433,772	4,515,618	1,617,702	4,225,980	8,078,851

7．その他の債権（つづき）

	グローバル・アクセス 米国株式ファンド	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
	2018年５月31日現在 米ドル	2018年５月31日現在 米ドル	2018年５月31日現在 米ドル	2018年５月31日現在 ユーロ	2018年５月31日現在 日本円	2018年５月31日現在 英ポンド
預金利息	361	628	1,820	―	―	9,819
受取配当金	1,060,258	958,314	―	497,431	270,200,084	8,369,017
未決済有価証券売却額	14,056,695	785,005	549,353	714,280	21,415,494	53,858,837
未決済投資証券発行額	4,406	―	1,289,679	298,474	168,799,730	13,408,217
雑収益	1,784	16,771	―	―	45,915	1,327,248
ブローカーに対する債権としての証拠金現金	16,912	―	―	―	―	15,634
	15,140,416	1,760,718	1,840,852	1,510,185	460,461,223	76,988,772

	グローバル・アクセス 米国株式ファンド	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としての証拠金現金	1,538	―	―	―	―	36,587
再請求債権	116,222	―	―	3	―	90,092
	2,386,561	4,426,322	4,961,537	3,427,468	130,338,339	115,781,287

８．当座借越、現金担保、およびブローカーに対する債務としての証拠金現金

	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 アジア・パシフィック（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
	2018年５月31日現在 英ポンド	2018年５月31日現在 英ポンド	2018年５月31日現在 米ドル	2018年５月31日現在 米ドル	2018年５月31日現在 米ドル	2018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	757	757	—	884	1,008	170,286
担保として差し入れられた現金[11]	—	—	1,800,000	—	—	—
ブローカーに対する債務としての証拠金現金						
バークレイズ・バンク・ユーケー・ピーエルシー[10]	—	—	971,168	—	—	—
ゴールドマン・サックス[10]	—	—	21,413	—	—	—
	757	757	2,792,581	884	1,008	170,286

[10] 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。

[11] 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としての証拠金現金（つづき）

	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 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 アジア・パシフィック（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
担保として差し入れられた現金[11]	―	―	―	―	―	―
ブローカーに対する債務としての証拠金現金						
バークレイズ・バンク・ユーケー・ピーエルシー[10]	―	―	479,751	―	―	―
ゴールドマン・サックス[10]	―	―	7,202	―	―	―
	―	―	879,413	―	―	404,174

[10] 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。

[11] 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としての証拠金現金（つづき）

	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
	2018年５月31日現在 米ドル	2018年５月31日現在 米ドル	2018年５月31日現在 米ドル	2018年５月31日現在 米ドル	2018年５月31日現在 米ドル	2018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	123,032	―	1,008	1,008	―	1,008
担保として差し入れられた現金[11]	867,000	233,000	30,000	―	1,410,000	―
ブローカーに対する債務としての証拠金現金						
バークレイズ・バンク・ユーケー・ピーエルシー[10]	605,496	―	1,181,224	―	―	―
ゴールドマン・サックス[10]	―	1,028	―	―	―	―
JPモルガン[10]	―	―	―	―	1,500,403	―
モルガン・スタンレー[10]	130,735	―	―	―	―	―
	1,726,263	234,028	1,212,232	1,008	2,910,403	1,008

[10] 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。

[11] 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としての証拠金現金（つづき）

	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
担保として差し入れられた現金[11]	10,000	—	—	—	—	—
ブローカーに対する債務としての証拠金現金						
バークレイズ・バンク・ユーケー・ピーエルシー[10]	54,866	—	992,272	—	—	—
JPモルガン[10]	—	—	—	—	1,443,868	—
モルガン・スタンレー[10]	19,948	—	—	—	—	—
	1,059,478	—	1,334,936	—	1,443,868	3,700

[10] 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。

[11] 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としての証拠金現金（つづき）

	グローバル・アクセス 米国株式ファンド	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
	2018年５月31日現在 米ドル	2018年５月31日現在 米ドル	2018年５月31日現在 米ドル	2018年５月31日現在 ユーロ	2018年５月31日現在 日本円	2018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	1,008	1,008	1,008	863	109,466	229,428
担保として差し入れられた現金[11]	—	—	6,600,000	—	—	8,221,546
ブローカーに対する債務としての証拠金現金						
バークレイズ・バンク・ユーケー・ピーエルシー[10]	—	—	—	—	—	2,072,587
ゴールドマン・サックス[10]	—	—	—	—	254,017	18,622
JPモルガン[10]	—	—	—	—	—	1,127,570
モルガン・スタンレー[10]	—	—	—	—	—	98,249
	1,008	1,008	6,601,008	863	363,483	11,768,003

[10] 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。

[11] 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としての証拠金現金（つづき）

	グローバル・アクセス 米国株式ファンド	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
当座借越						
ノーザン・トラスト・カンパニー	―	―	―	―	―	1,640,391
担保として差し入れられた現金[11]	―	―	1,860,000	―	―	1,448,546
ブローカーに対する債務としての証拠金現金						
バークレイズ・バンク・ユーケー・ピーエルシー[10]	―	―	―	―	―	1,182,764
ゴールドマン・サックス[10]	―	―	―	―	31,848	5,802
JPモルガン[10]	―	―	―	―	―	1,118,453
モルガン・スタンレー[10]	―	―	―	―	―	15,452
	―	―	1,860,000	―	31,848	5,411,408

[10] 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。

[11] 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 アジア・パシフィック（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
	2018年５月31日現在 英ポンド	2018年５月31日現在 英ポンド	2018年５月31日現在 米ドル	2018年５月31日現在 米ドル	2018年５月31日現在 米ドル	2018年５月31日現在 米ドル
ブローカーに対する債務としての証拠金現金	－	－	－	－	－	－
支払利息	13	－	403	6	1,058	186
未払投資運用会社報酬	102,604	747,345	341,927	282,477	2,302,509	2,510,377
その他の未払費用	82,736	124,096	225,099	136,592	325,868	419,659
分配金に係る未払源泉徴収税	－	－	－	36,273	104,560	262
未決済有価証券購入額	38,139	171,013	14,748,696	529,301	1,678,670	3,363,303
未決済投資証券買戻額	188,444	581,860	130,762	725,784	2,166,318	2,351,718
	411,936	1,624,314	15,446,887	1,710,433	6,578,983	8,645,505

9．その他の債務（つづき）

	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 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 アジア・パシフィック（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
ブローカーに対する債務としての証拠金現金	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
分配金に係る未払源泉徴収税	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
	524,187	2,407,674	3,419,054	930,190	19,987,279	10,231,903

９．その他の債務（つづき）

	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
	2018年５月31日現在 米ドル	2018年５月31日現在 米ドル	2018年５月31日現在 米ドル	2018年５月31日現在 米ドル	2018年５月31日現在 米ドル	2018年５月31日現在 米ドル
ブローカーに対する債務としての証拠金現金	―	―	―	―	―	―
支払利息	169	87	10	8	9,808	―
未払投資運用会社報酬	903,111	115,612	766,039	288,735	600,035	579,572
その他の未払費用	321,913	138,931	211,507	126,916	180,769	165,280
分配金に係る未払源泉徴収税	―	―	―	27,181	―	59,528
未決済有価証券購入額	22,795,009	48,308,349	1,402,566	313,107	24,615,053	310,523
未決済投資証券買戻額	1,269,954	166,936	467,873	5,680	1,624,558	611,475
	25,290,156	48,729,915	2,847,995	761,627	27,030,223	1,726,378

9．その他の債務（つづき）

	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
ブローカーに対する債務としての証拠金現金	―	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
分配金に係る未払源泉徴収税	―	―	―	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
	43,570,919	73,287,260	2,927,888	1,513,328	8,276,261	8,717,320

９．その他の債務（つづき）

	グローバル・アクセス 米国株式ファンド	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
	2018年５月31日現在 米ドル	2018年５月31日現在 米ドル	2018年５月31日現在 米ドル	2018年５月31日現在 ユーロ	2018年５月31日現在 日本円	2018年５月31日現在 英ポンド
ブローカーに対する債務としての証拠金現金	－	－	－	－	－	－
支払利息	－	148	－	2,682	103,714	12,013
未払投資運用会社報酬	726,066	724,966	909,339	742,012	69,236,958	10,284,580
その他の未払費用	165,935	213,389	220,407	157,720	16,412,844	2,602,232
分配金に係る未払源泉徴収税	247,343	179,102	－	12,301	40,530,015	782,819
未決済有価証券購入額	821,425	1,337,658	－	1,262,008	52,396,313	92,028,240
未決済投資証券買戻額	6,994,114	374,111	865,004	804,897	98,305,390	15,498,951
	8,954,883	2,829,374	1,994,750	2,981,620	276,985,234	121,208,835

9．その他の債務（つづき）

	グローバル・アクセス 米国株式ファンド	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としての証拠金現金	－	－	－	－	－	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	1,917,728
分配金に係る未払源泉徴収税	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
	4,636,028	4,090,987	4,928,254	4,623,811	91,875,034	152,083,218

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１株当たり１ユーロである。外部より規制されている資本要件はない。

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。

	2018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			
	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）	143,301	1,744	—	145,045	141,119	2,182	—	143,301
クラスB（無分配型）	390,028	—	(300,000)	90,028	1,210,058	—	(820,030)	390,028
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）	10,291	29,353	(5,279)	34,365	40,707	4,296	(34,712)	10,291
クラスI（分配型）	3,433	53,877	(7,735)	49,575	3,581	1,887	(2,035)	3,433
クラスI（無分配型）ユーロ建	—	—	—	—	2,028,868	—	(2,028,868)	—
クラスM（無分配型）	1,729,357	17,042	(95,936)	1,650,463	1,778,202	59,359	(108,204)	1,729,357
クラスM（分配型）	26,284,505	49,628	(6,440,508)	19,893,625	32,693,312	118,370	(6,527,177)	26,284,505
クラスM（無分配型）ユーロ建	54,597	—	(9,150)	45,447	1,100,867	517,019	(1,563,289)	54,597
クラスM（無分配型）米ドル建	44,304	—	—	44,304	113,685	—	(69,381)	44,304
クラスM（分配型）米ドル建	96,921	—	—	96,921	164,433	—	(67,512)	96,921
クラスZ（無分配型）	42,579	355	(4,214)	38,720	81,256	369	(39,046)	42,579
クラスZ（無分配型）ユーロ建	492,085	119,946	(273,868)	338,163	359,086	532,781	(399,782)	492,085
グローバル・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）	75,889	—	(5,849)	70,040	308,269	—	(232,380)	75,889
クラスA（分配型）	—	—	—	—	21,533	—	(21,533)	—
クラスA（無分配型）ユーロ建	105,435	—	(69,414)	36,021	156,084	23	(50,672)	105,435
クラスB（無分配型）	610,000	—	(230,000)	380,000	660,030	—	(50,030)	610,000
クラスB（無分配型）米ドル建	55,646	—	(33,865)	21,781	164,178	—	(108,532)	55,646
クラスI（無分配型）	612	8,677	(1,974)	7,315	177,098	—	(176,486)	612
クラスI（分配型）	9,106	24,938	(4,612)	29,432	10,601	—	(1,495)	9,106

10. 資本（つづき）

	2018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			
	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（つづき）								
クラスＩ（無分配型）ユーロ建	5,704	―	(1,451)	4,253	40,594	―	(34,890)	5,704
クラスＩ（無分配型）米ドル建	202,400	―	(4,835)	197,565	246,900	12,700	(57,200)	202,400
クラスM（無分配型）	4,177,881	866,588	(870,759)	4,173,710	3,682,205	1,588,025	(1,092,349)	4,177,881
クラスM（分配型）	75,758,530	66,417,059	(19,745,934)	122,429,655	46,113,508	57,878,237	(28,233,215)	75,758,530
クラスM（無分配型）ユーロ建	2,185,203	887,191	(898,056)	2,174,338	1,463,798	1,795,453	(1,074,048)	2,185,203
クラスM（無分配型）米ドル建	803,971	271,507	(100,275)	975,203	642,935	519,945	(358,909)	803,971
クラスM（分配型）ユーロ建	319,789	126,364	(377,646)	68,507	183,453	330,156	(193,820)	319,789
クラスM（分配型）米ドル建	674,421	287,909	(731,171)	231,159	585,714	622,087	(533,380)	674,421
クラスＺ（無分配型）	75,832	7,824	(40,762)	42,894	90,285	34,202	(48,655)	75,832
クラスＺ（無分配型）ユーロ建	2,703,368	494,046	(1,426,809)	1,770,605	2,862,682	1,429,335	(1,588,649)	2,703,368
グローバル・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)	―
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	429,524	―	―	429,524	432,843	26,681	(30,000)	429,524
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）	113,549	―	(37,623)	75,926	234,893	40,917	(162,261)	113,549
クラスＩ（無分配型）英ポンド建	29,959	3,468	(14,783)	18,644	40,582	110,740	(121,363)	29,959
クラスＩ（分配型）英ポンド建	7,825	40,830	(1,355)	47,300	5,777	2,114	(66)	7,825
クラスM（無分配型）	3,683,391	4,526,286	(793,557)	7,416,120	3,499,312	1,879,135	(1,695,056)	3,683,391
クラスM（分配型）	52,401,298	42,326,152	(4,238,292)	90,489,158	89,613,263	3,731,632	(40,943,597)	52,401,298
クラスM（無分配型）ユーロ建	21,487,720	11,101,964	(17,887,048)	14,702,636	35,055,747	7,025,014	(20,593,041)	21,487,720
クラスM（無分配型）英ポンド建	6,608,401	5,716,373	(1,947,733)	10,377,041	4,286,168	3,477,905	(1,155,672)	6,608,401
クラスM（分配型）ユーロ建	6,609,777	4,675,726	(5,986,972)	5,298,531	7,779,014	1,279,291	(2,448,528)	6,609,777
クラスM（分配型）英ポンド建	82,857,382	37,284,628	(8,412,659)	111,729,351	95,671,831	27,359,454	(40,173,903)	82,857,382
クラスＺ（無分配型）	749,819	107,056	(58,920)	797,955	797,881	67,455	(115,517)	749,819
クラスＺ（無分配型）ユーロ建	8,553,860	1,750,164	(4,195,616)	6,108,408	8,161,868	5,013,582	(4,621,590)	8,553,860

10. 資本（つづき）

	2018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			
	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 アジア・パシフィック（除く日本）・ファンド								
クラスＡ（無分配型）	30,148	49,383	―	79,531	63,521	―	(33,373)	30,148
クラスＢ（無分配型）	55,000	45,000	―	100,000	195,000	―	(140,000)	55,000
クラスＢ（無分配型）ユーロ建	―	―	―	―	85,373	―	(85,373)	―
クラスＢ（無分配型）英ポンド建	70,457	―	―	70,457	70,457	―	―	70,457
クラスＩ（無分配型）英ポンド建	39,487	48,189	(7,865)	79,811	44,576	7,481	(12,570)	39,487
クラスＩ（分配型）英ポンド建	3,066	1,585	―	4,651	3,066	―	―	3,066
クラスＭ（無分配型）	5,913,211	3,776,840	(2,204,757)	7,485,294	6,436,050	1,391,400	(1,914,239)	5,913,211
クラスＭ（分配型）	24,853,268	442,258	(8,775,393)	16,520,133	28,860,663	8,647,340	(12,654,735)	24,853,268
クラスＭ（無分配型）ユーロ建	29,219	390,511	(2,525)	417,205	22,454	15,372	(8,607)	29,219
クラスＭ（無分配型）英ポンド建	375,745	585,661	(45,883)	915,523	333,710	216,261	(174,226)	375,745
クラスＭ（分配型）英ポンド建	17,204,044	306,130	(2,504,553)	15,005,621	31,431,529	23,891	(14,251,376)	17,204,044
クラスＺ（無分配型）	15,127	1,548	(6,881)	9,794	22,361	―	(7,234)	15,127
クラスＺ（無分配型）ユーロ建	935,197	1,937,869	(448,235)	2,424,831	336,051	806,216	(207,070)	935,197
グローバル・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）	3,149,179	―	(781,977)	2,367,202	15,133,574	1,055,854	(13,040,249)	3,149,179
クラスＡ（分配型）	414,079	―	(414,079)	―	942,182	―	(528,103)	414,079
クラスＡ（無分配型）ユーロ建	6,764,747	204,117	(2,387,269)	4,581,595	2,226,270	5,593,176	(1,054,699)	6,764,747
クラスＡ（無分配型）英ポンド建	―	―	―	―	126,193	―	(126,193)	―
クラスＡ（分配型）ユーロ建	651,594	―	(62,112)	589,482	651,594	―	―	651,594
クラスＡ（分配型）英ポンド建	472,821	2,542	(63,782)	411,581	595,654	2,756	(125,589)	472,821
クラスＢ（無分配型）	4,272,452	―	(352,282)	3,920,170	3,835,171	1,245,240	(807,959)	4,272,452
クラスＢ（分配型）	337,004	―	―	337,004	302,568	102,004	(67,568)	337,004
クラスＢ（無分配型）ユーロ建	1,887,723	―	(1,494,665)	393,058	2,537,305	517,809	(1,167,391)	1,887,723
クラスＢ（無分配型）英ポンド建	834,948	―	(625,471)	209,477	395,522	439,426	―	834,948
クラスＢ（分配型）ユーロ建	60,902	351,000	(411,902)	―	121,803	―	(60,901)	60,902
クラスＢ（分配型）英ポンド建	874,732	―	―	874,732	959,680	―	(84,948)	874,732
クラスＩ（無分配型）	17,621	13,998	(17,621)	13,998	8,531,500	―	(8,513,879)	17,621
クラスＩ（無分配型）ユーロ建	65,461	―	(27,697)	37,764	665,223	―	(599,762)	65,461

10. 資本（つづき）

	2018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			
	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（つづき）								
クラスＩ（無分配型）英ポンド建	276,462	138,595	(86,774)	328,283	867,488	92,321	(683,347)	276,462
クラスＩ（分配型）英ポンド建	61,853	198,541	(35,796)	224,598	859,860	37,434	(835,441)	61,853
クラスM（無分配型）	30,302,190	30,556,419	(17,116,776)	43,741,833	36,147,104	15,201,673	(21,046,587)	30,302,190
クラスM（分配型）	434,071,152	103,335,443	(61,114,782)	476,291,813	354,508,952	185,937,557	(106,375,357)	434,071,152
クラスM（無分配型）ユーロ建	37,214,109	37,203,688	(31,652,038)	42,765,759	20,962,480	28,340,276	(12,088,647)	37,214,109
クラスM（無分配型）英ポンド建	44,905,288	9,904,632	(17,471,470)	37,338,450	42,766,978	11,131,876	(8,993,566)	44,905,288
クラスM（分配型）ユーロ建	5,431,444	3,751,199	(8,495,262)	687,381	5,210,835	3,060,903	(2,840,294)	5,431,444
クラスM（分配型）英ポンド建	120,680,993	3,803,517	(29,522,391)	94,962,119	170,832,268	4,925,405	(55,076,680)	120,680,993
クラスZ（無分配型）	293,740	—	(181,546)	112,194	338,984	—	(45,244)	293,740
クラスZ（無分配型）ユーロ建	50,855,282	18,025,014	(7,925,261)	60,955,035	48,160,357	13,267,620	(10,572,695)	50,855,282
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）	3,788,238	249,855	(1,304,079)	2,734,014	4,919,364	1,086,176	(2,217,302)	3,788,238
クラスA（分配型）	4,949,648	385,968	(1,391,845)	3,943,771	6,852,630	146,405	(2,049,387)	4,949,648
クラスA（無分配型）ユーロ建	8,193,943	34,785	(4,535,819)	3,692,909	16,002,071	3,000,510	(10,808,638)	8,193,943
クラスA（無分配型）英ポンド建	842,413	—	(74,527)	767,886	796,679	74,527	(28,793)	842,413
クラスA（分配型）ユーロ建	8,226,423	1,040,382	(1,544,552)	7,722,253	7,816,262	851,500	(441,339)	8,226,423
クラスA（分配型）英ポンド建	2,835,130	138,325	(1,137,982)	1,835,473	3,192,047	948,915	(1,305,832)	2,835,130
クラスB（無分配型）	3,281,965	1,397,684	(707,660)	3,971,989	5,989,317	685,486	(3,392,838)	3,281,965
クラスB（分配型）	14,354,716	2,357,997	(3,356,694)	13,356,019	14,636,832	4,478,623	(4,760,739)	14,354,716
クラスB（無分配型）ユーロ建	1,772,562	597,766	(558,652)	1,811,676	1,456,000	416,973	(100,411)	1,772,562
クラスB（無分配型）英ポンド建	3,673,007	—	(631,993)	3,041,014	4,336,892	1,016,587	(1,680,472)	3,673,007
クラスB（分配型）ユーロ建	4,046,337	117,233	(592,220)	3,571,350	5,066,360	1,337,777	(2,357,800)	4,046,337
クラスB（分配型）英ポンド建	4,514,967	1,752,056	(105,943)	6,161,080	4,314,074	2,077,740	(1,876,847)	4,514,967
クラスＩ（無分配型）	223,385	—	(120,385)	103,000	429,791	103,000	(309,406)	223,385
クラスＩ（分配型）	2,887,758	373,238	(301,724)	2,959,272	1,019,055	2,471,438	(602,735)	2,887,758

10. 資本（つづき）

	2018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			
	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（つづき）								
クラスＩ（無分配型）ユーロ建	9,343,904	2,623,481	(4,762,839)	7,204,546	20,583,971	4,262,717	(15,502,784)	9,343,904
クラスＩ（無分配型）英ポンド建	887,426	136,404	(591,558)	432,272	1,235,278	695,715	(1,043,567)	887,426
クラスＩ（分配型）ユーロ建	878,345	—	(54,945)	823,400	4,339,945	—	(3,461,600)	878,345
クラスＩ（分配型）英ポンド建	827,235	489,479	(28,879)	1,287,835	5,870,646	438,488	(5,481,899)	827,235
クラスM（無分配型）	11,469,351	3,912,623	(4,545,222)	10,836,752	11,600,111	4,494,428	(4,625,188)	11,469,351
クラスM（分配型）	152,861,712	49,239,315	(28,490,247)	173,610,780	176,999,778	34,065,189	(58,203,255)	152,861,712
クラスM（無分配型）ユーロ建	40,727,017	21,159,926	(24,497,814)	37,389,129	29,174,994	18,526,458	(6,974,435)	40,727,017
クラスM（無分配型）英ポンド建	22,753,827	4,799,059	(4,385,612)	23,167,274	22,045,034	10,321,126	(9,612,333)	22,753,827
クラスM（分配型）ユーロ建	12,195,708	10,125,828	(4,478,417)	17,843,119	10,732,420	7,114,348	(5,651,060)	12,195,708
クラスM（分配型）英ポンド建	580,094,422	358,519,633	(95,953,334)	842,660,721	452,504,099	331,702,342	(204,112,019)	580,094,422
クラスZ（無分配型）	1,232,392	187,972	(189,081)	1,231,283	1,396,021	335,270	(498,899)	1,232,392
クラスZ（分配型）	228,214	252,313	(41,774)	438,753	228,214	—	—	228,214
クラスZ（無分配型）ユーロ建	39,994,552	4,366,351	(16,742,817)	27,618,086	27,827,442	19,211,835	(7,044,725)	39,994,552
クラスZ（分配型）ユーロ建	4,891,797	550,591	(1,074,078)	4,368,310	5,294,301	503,366	(905,870)	4,891,797
クラスZ（分配型）英ポンド建	97,434	49,194	(20,933)	125,695	310,057	—	(212,623)	97,434
グローバル・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)	—
クラスA（分配型）英ポンド建	257,003	3,581	(49,864)	210,720	251,857	5,146	—	257,003
クラスB（無分配型）	1,501,088	3,960,000	(1,400,000)	4,061,088	1,481,088	20,000	—	1,501,088
クラスB（分配型）	355,131	—	—	355,131	180,000	175,131	—	355,131
クラスB（無分配型）ユーロ建	50,000	—	(50,000)	—	50,000	—	—	50,000
クラスB（分配型）ユーロ建	1,576,565	—	(46,399)	1,530,166	613,825	1,043,370	(80,630)	1,576,565
クラスB（分配型）英ポンド建	365,744	—	(30)	365,714	693,299	—	(327,555)	365,744
クラスＩ（無分配型）英ポンド建	73,856	221,329	(58,979)	236,206	54,910	36,021	(17,075)	73,856
クラスＩ（分配型）英ポンド建	159,108	175,046	(284,246)	49,908	85,455	81,062	(7,409)	159,108
クラスM（無分配型）	15,772,243	7,191,235	(6,976,342)	15,987,136	15,454,647	2,806,424	(2,488,828)	15,772,243
クラスM（分配型）	85,392,930	15,476,172	(32,971,392)	67,897,710	117,155,559	17,798,473	(49,561,102)	85,392,930
クラスM（無分配型）ユーロ建	2,997,460	2,758,976	(1,784,579)	3,971,857	6,591,292	1,182,642	(4,776,474)	2,997,460
クラスM（無分配型）英ポンド建	677,010	62,578	—	739,588	117,224	565,091	(5,305)	677,010
クラスM（分配型）ユーロ建	—	398,551	—	398,551	—	—	—	—
クラスM（分配型）英ポンド建	354,381,773	310,542,663	(179,826,005)	485,098,431	150,868,104	261,015,449	(57,501,780)	354,381,773
クラスZ（無分配型）	884,586	—	(256,334)	628,252	1,363,548	11,601	(490,563)	884,586
クラスZ（無分配型）ユーロ建	14,206,916	1,532,254	(6,599,055)	9,140,115	14,072,779	7,362,921	(7,228,784)	14,206,916
クラスZ（無分配型）英ポンド建	786,229	236,506	(631,418)	391,317	259,578	762,444	(235,793)	786,229

10. 資本（つづき）

	2018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			
	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）	409,578	―	(100,263)	309,315	413,872	70,000	(74,294)	409,578
クラスＡ（無分配型）ユーロ建	384,211	25,309	(276,789)	132,731	447,688	25,400	(88,877)	384,211
クラスＡ（無分配型）英ポンド建	11,343	―	(11,343)	―	11,343	―	―	11,343
クラスＡ（分配型）ユーロ建	219,482	―	(88,474)	131,008	219,482	―	―	219,482
クラスＡ（分配型）英ポンド建	943,178	2,925	(87,445)	858,658	1,040,437	2,192	(99,451)	943,178
クラスＢ（無分配型）	1,607,912	620,000	(1,042,696)	1,185,216	1,544,112	713,800	(650,000)	1,607,912
クラスＢ（無分配型）ユーロ建	794,644	―	(100,000)	694,644	794,644	―	―	794,644
クラスＢ（無分配型）英ポンド建	840,692	―	(58,343)	782,349	945,199	―	(104,507)	840,692
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	41,382	―	(7,358)	34,024	55,559	―	(14,177)	41,382
クラスＩ（分配型）	―	―	―	―	570,000	―	(570,000)	―
クラスＩ（無分配型）ユーロ建	―	―	―	―	5,113,401	―	(5,113,401)	―
クラスＩ（無分配型）英ポンド建	108,436	93,935	(119,373)	82,998	919,004	125,938	(936,506)	108,436
クラスＩ（分配型）ユーロ建	―	―	―	―	256,136	―	(256,136)	―
クラスＩ（分配型）英ポンド建	10,380	40,851	(4,473)	46,758	447,184	―	(436,804)	10,380
クラスM（無分配型）	2,811,237	3,360,398	(290,232)	5,881,403	6,923,248	1,564,447	(5,676,458)	2,811,237
クラスM（分配型）	12,757,572	3,498,140	(1,660,861)	14,594,851	30,495,421	4,720,535	(22,458,384)	12,757,572
クラスM（無分配型）ユーロ建	872,603	150,434	(334,557)	688,480	2,144,111	30,972	(1,302,480)	872,603
クラスM（無分配型）英ポンド建	9,879,271	1,737,798	(1,521,992)	10,095,077	16,892,152	2,265,192	(9,278,073)	9,879,271
クラスM（分配型）ユーロ建	3,596,510	2,499,641	(805,883)	5,290,268	8,586,496	2,306,463	(7,296,449)	3,596,510
クラスM（分配型）英ポンド建	26,747,291	5,508,825	(10,016,536)	22,239,580	105,848,313	18,313,744	(97,414,766)	26,747,291
クラスＺ（無分配型）	268,153	―	(42,001)	226,152	172,319	174,199	(78,365)	268,153
クラスＺ（無分配型）ユーロ建	2,997,795	619,038	(1,352,644)	2,264,189	1,084,976	3,059,566	(1,146,747)	2,997,795
グローバル・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）	155,492	―	―	155,492	179,342	―	(23,850)	155,492
クラスＡ（分配型）	―	―	―	―	―	―	―	―
クラスＡ（無分配型）ユーロ建	118,037	7,644	(26,398)	99,283	469,077	292,518	(643,558)	118,037
クラスＡ（分配型）ユーロ建	―	824,683	(64,258)	760,425	50,000	―	(50,000)	―
クラスＡ（分配型）英ポンド建	173,568	6,150	―	179,718	372,381	6,750	(205,563)	173,568
クラスＢ（無分配型）	478,352	300,000	(114,785)	663,567	2,222,663	333,519	(2,077,830)	478,352
クラスＢ（分配型）	165,153	281,124	―	446,277	165,153	152,439	(152,439)	165,153
クラスＢ（無分配型）ユーロ建	1,345,385	35,014	(1,153,626)	226,773	205,889	1,139,496	―	1,345,385
クラスＢ（無分配型）英ポンド建	1,838,210	―	(111,333)	1,726,877	1,790,898	111,332	(64,020)	1,838,210
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	―	(118,000)	63	118,063	―	―	118,063

10. 資本（つづき）

	2018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			
	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（つづき）								
クラスＩ（無分配型）	29,510	―	(13,110)	16,400	241,500	41,209	(253,199)	29,510
クラスＩ（無分配型）ユーロ建	9,661,104	955,380	(881,587)	9,734,897	19,447,913	570,007	(10,356,816)	9,661,104
クラスＩ（無分配型）英ポンド建	51,052	13,949	(4,590)	60,411	38,013	19,245	(6,206)	51,052
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	85,154	92,707	(16,214)	161,647	86,703	12,648	(14,197)	85,154
クラスM（無分配型）	4,730,041	1,558,308	(1,996,708)	4,291,641	3,634,751	2,389,086	(1,293,796)	4,730,041
クラスM（分配型）	39,921,737	14,235,195	(3,808,239)	50,348,693	24,157,586	19,508,773	(3,744,622)	39,921,737
クラスM（無分配型）ユーロ建	16,772,179	17,427,100	(3,138,900)	31,060,379	9,074,694	9,860,431	(2,162,946)	16,772,179
クラスM（無分配型）英ポンド建	7,980,995	1,657,055	(4,274,944)	5,363,106	6,492,777	1,982,489	(494,271)	7,980,995
クラスM（分配型）ユーロ建	2,889,400	2,769,193	(1,156,954)	4,501,639	2,084,595	947,275	(142,470)	2,889,400
クラスM（分配型）英ポンド建	193,838,723	91,498,977	(42,992,451)	242,345,249	118,164,378	127,066,241	(51,391,896)	193,838,723
クラスＺ（無分配型）	269,070	39,437	(89,648)	218,859	268,734	126,812	(126,476)	269,070
クラスＺ（分配型）	46,928	―	(1,200)	45,728	42,347	21,143	(16,562)	46,928
クラスＺ（無分配型）ユーロ建	4,660,230	2,134,778	(1,712,619)	5,082,389	4,320,614	2,799,716	(2,460,100)	4,660,230
クラスＺ（分配型）ユーロ建	72,573	1,255	(32,131)	41,697	72,573	―	―	72,573
クラスＺ（分配型）英ポンド建	50,003	―	―	50,003	110,700	―	(60,697)	50,003
グローバル・アクセス 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)	―
クラスＡ（分配型）	41,633	―	(41,633)	―	64,139	―	(22,506)	41,633
クラスＡ（無分配型）ユーロ建	71,146	―	―	71,146	71,146	―	―	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）	160,000	―	(80,000)	80,000	450,000	―	(290,000)	160,000
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	96,834	―	(96,834)	―	142,653	―	(45,819)	96,834
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	32,270	389	(17,754)	14,905	37,421	1,121	(6,272)	32,270
クラスＩ（分配型）英ポンド建	95	12,354	―	12,449	15,523	539	(15,967)	95
クラスM（無分配型）	1,310,179	748,499	(1,226,839)	831,839	505,348	1,074,731	(269,900)	1,310,179
クラスM（分配型）	79,929,104	1,360,126	(13,583,172)	67,706,058	84,296,802	18,170,098	(22,537,796)	79,929,104
クラスM（無分配型）ユーロ建	7,019,268	3,109,819	(5,622,982)	4,506,105	4,404,742	3,429,721	(815,195)	7,019,268
クラスM（無分配型）英ポンド建	4,901,376	598,031	(2,679,098)	2,820,309	2,286,104	2,650,007	(34,735)	4,901,376
クラスM（分配型）ユーロ建	1,577,976	880,223	(1,498,460)	959,739	901,835	780,847	(104,706)	1,577,976
クラスM（分配型）英ポンド建	2,711,253	471,716	(2,567,720)	615,249	918,513	2,903,604	(1,110,864)	2,711,253
クラスＺ（無分配型）ユーロ建	550,486	86	(467,128)	83,444	696,515	13,238	(159,267)	550,486

10. 資本（つづき）

	2018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			
	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）	65,515	―	(13,164)	52,351	231,717	20,775	(186,977)	65,515
クラスＡ（分配型）ユーロ建	72,783	―	(72,783)	―	72,783	―	―	72,783
クラスＢ（無分配型）	1,096,380	14,860,000	(5,536,380)	10,420,000	576,380	820,000	(300,000)	1,096,380
クラスＢ（無分配型）英ポンド建	319,854	―	(239,006)	80,848	239,011	80,843	―	319,854
クラスＢ（分配型）英ポンド建	740,746	―	―	740,746	5	740,741	―	740,746
クラスＩ（無分配型）ユーロ建	―	―	―	―	46,532	―	(46,532)	―
クラスＩ（無分配型）英ポンド建	52	6,824	(6,649)	227	52	―	―	52
クラスＩ（分配型）英ポンド建	18,228	377,000	―	395,228	18,228	―	―	18,228
クラスＭ（無分配型）	7,298,058	2,128,820	(6,721,525)	2,705,353	3,923,960	10,177,560	(6,803,462)	7,298,058
クラスＭ（分配型）	1,664,430	8,592,611	(2,034,608)	8,222,433	1,037,907	1,262,389	(635,866)	1,664,430
クラスＭ（無分配型）ユーロ建	10,196,326	16,976,865	(23,724,783)	3,448,408	10,754,389	1,714,402	(2,272,465)	10,196,326
クラスＭ（無分配型）英ポンド建	6,913,969	2,542,278	(6,380,928)	3,075,319	5,766,311	4,062,453	(2,914,795)	6,913,969
クラスＭ（分配型）ユーロ建	3,746,091	7,248,751	(5,251,583)	5,743,259	3,031,859	1,893,655	(1,179,423)	3,746,091
クラスＭ（分配型）英ポンド建	156,542,249	97,829,517	(17,519,510)	236,852,256	160,403,449	41,494,569	(45,355,769)	156,542,249
クラスＺ（無分配型）	603,450	―	(344,534)	258,916	516,546	173,194	(86,290)	603,450
クラスＺ（無分配型）ユーロ建	7,831,962	6,974,652	(8,221,584)	6,585,030	1,403,371	8,187,058	(1,758,467)	7,831,962
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）	1,532,492	31,904	(697,061)	867,335	3,948,651	433,186	(2,849,345)	1,532,492
クラスＡ（無分配型）英ポンド建	388,061	―	(56,292)	331,769	367,031	21,030	―	388,061
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）	3,807,327	50,000	(717,327)	3,140,000	4,464,835	653,530	(1,311,038)	3,807,327
クラスＢ（分配型）	154,500	―	―	154,500	154,500	―	―	154,500
クラスＢ（無分配型）ユーロ建	130,548	―	(65,274)	65,274	67,207	130,548	(67,207)	130,548
クラスＢ（無分配型）英ポンド建	58,204	―	―	58,204	58,204	―	―	58,204
クラスＩ（無分配型）	9,221,716	―	(9,221,716)	―	9,445,648	―	(223,932)	9,221,716
クラスＩ（分配型）	―	―	―	―	205,580	―	(205,580)	―
クラスＩ（無分配型）英ポンド建	161,633	17,165	(23,608)	155,190	411,513	61,889	(311,769)	161,633
クラスＩ（分配型）英ポンド建	75,046	20,401	(9,728)	85,719	315,400	24,310	(264,664)	75,046
クラスＭ（無分配型）	28,896,154	9,453,044	(6,419,877)	31,929,321	30,195,329	9,589,418	(10,888,593)	28,896,154
クラスＭ（分配型）	16,414,774	6,980,365	(10,936,747)	12,458,392	9,304,515	12,878,125	(5,767,866)	16,414,774
クラスＭ（無分配型）ユーロ建	2,490,272	337,433	(1,474,446)	1,353,259	7,818,852	1,045,983	(6,374,563)	2,490,272
クラスＭ（無分配型）英ポンド建	7,734,880	631,381	(1,985,091)	6,381,170	12,283,406	933,431	(5,481,957)	7,734,880
クラスＭ（分配型）ユーロ建	208,527	134,173	(100,233)	242,467	335,496	47,233	(174,202)	208,527

10. 資本（つづき）

	2018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			
	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 米国中小型株式ファンド（つづき）								
クラスM（分配型）英ポンド建	98,453,913	6,212,635	(38,078,753)	66,587,795	117,876,303	18,834,069	(38,256,459)	98,453,913
クラスZ（無分配型）	1,654,184	27,017	(470,085)	1,211,116	1,352,813	717,988	(416,617)	1,654,184
クラスZ（無分配型）ユーロ建	6,588,395	1,709,766	(2,833,484)	5,464,677	4,954,092	4,063,096	(2,428,793)	6,588,395
グローバル・アクセス 米国株式ファンド								
クラスA（無分配型）	89,864	—	(28,016)	61,848	856,590	27,501	(794,227)	89,864
クラスA（無分配型）ユーロ建	242,239	2,052	(216,982)	27,309	41,300	284,589	(83,650)	242,239
クラスA（無分配型）英ポンド建	7,426	—	—	7,426	7,456	—	(30)	7,426
クラスB（無分配型）	125,000	13,500	(7,500)	131,000	308,000	—	(183,000)	125,000
クラスB（無分配型）英ポンド建	17,596	—	—	17,596	29,137	—	(11,541)	17,596
クラスI（無分配型）	—	—	—	—	2,316	—	(2,316)	—
クラスI（無分配型）ユーロ建	—	—	—	—	5,475	—	(5,475)	—
クラスI（無分配型）英ポンド建	6,103	111	(335)	5,879	6,049	354	(300)	6,103
クラスI（分配型）英ポンド建	802	51	(10)	843	949	381	(528)	802
クラスM（無分配型）	2,014,618	214,600	(1,160,161)	1,069,057	2,378,760	689,470	(1,053,612)	2,014,618
クラスM（分配型）	648,883	163,818	(117,859)	694,842	31,746	650,370	(33,233)	648,883
クラスM（無分配型）ユーロ建	1,545,986	81,686	(1,595,533)	32,139	977,603	1,137,602	(569,219)	1,545,986
クラスM（無分配型）英ポンド建	368,254	15,339	(308,751)	74,842	330,397	100,419	(62,562)	368,254
クラスM（分配型）ユーロ建	49,902	5,301	(51,115)	4,088	98,804	6,375	(55,277)	49,902
クラスM（分配型）英ポンド建	10,130,529	216,307	(1,632,381)	8,714,455	15,868,953	822,844	(6,561,268)	10,130,529
クラスZ（無分配型）	184,454	5,537	(78,069)	111,922	223,722	58,673	(97,941)	184,454
クラスZ（無分配型）ユーロ建	2,171,191	207,313	(705,733)	1,672,771	2,417,879	373,996	(620,684)	2,171,191
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）	545,789	—	(472,783)	73,006	942,550	—	(396,761)	545,789
クラスA（分配型）	2,229,021	—	(665,986)	1,563,035	2,583,687	—	(354,666)	2,229,021
クラスA（無分配型）ユーロ建	745,532	—	(75,184)	670,348	745,532	26,046	(26,046)	745,532
クラスA（無分配型）英ポンド建	93,384	—	—	93,384	93,384	—	—	93,384
クラスA（分配型）ユーロ建	4,515,262	322	(583,804)	3,931,780	5,335,570	262,204	(1,082,512)	4,515,262
クラスA（分配型）英ポンド建	131,931	—	—	131,931	731,922	—	(599,991)	131,931
クラスB（無分配型）	1,857,289	320,975	(321,941)	1,856,323	3,460,485	—	(1,603,196)	1,857,289
クラスB（分配型）	2,758,635	281,426	(929,789)	2,110,272	3,310,119	73,819	(625,303)	2,758,635
クラスB（無分配型）ユーロ建	3,923,097	79,281	(392,259)	3,610,119	4,385,523	—	(462,426)	3,923,097
クラスB（無分配型）英ポンド建	459,980	—	(99,338)	360,642	675,451	55,351	(270,822)	459,980
クラスB（分配型）ユーロ建	1,981,350	94,263	(135,385)	1,940,228	1,577,138	446,207	(41,995)	1,981,350
クラスB（分配型）英ポンド建	1,055,434	629	(36,634)	1,019,429	1,321,180	1,759	(267,505)	1,055,434

10. 資本（つづき）

	2018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			
	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（つづき）								
クラスＩ（無分配型）	80,081	—	—	80,081	80,081	—	—	80,081
クラスＩ（分配型）	1,890,151	—	(1,890,151)	—	1,890,151	—	—	1,890,151
クラスＩ（無分配型）ユーロ建	147,059	129,316	(147,059)	129,316	147,059	—	—	147,059
クラスＩ（無分配型）英ポンド建	75,748	5,045	—	80,793	1,535,134	7,618	(1,467,004)	75,748
クラスＩ（分配型）英ポンド建	336,996	4,860	(5,198)	336,658	2,479,769	79,070	(2,221,843)	336,996
クラスM（無分配型）	320,979	—	—	320,979	88,466	232,513	—	320,979
クラスM（分配型）	3,518,473	350,994	(1,850,422)	2,019,045	4,158,625	1,300,903	(1,941,055)	3,518,473
クラスM（無分配型）ユーロ建	828,234	277,690	(800)	1,105,124	4,889,912	26,837	(4,088,515)	828,234
クラスM（無分配型）英ポンド建	9,901,721	461,910	(1,713,027)	8,650,604	10,854,106	1,922,175	(2,874,560)	9,901,721
クラスM（分配型）ユーロ建	344,526	—	(141,576)	202,950	784,837	—	(440,311)	344,526
クラスM（分配型）英ポンド建	128,261,477	2,378,280	(13,876,607)	116,763,150	108,583,189	44,472,919	(24,794,631)	128,261,477
クラスZ（無分配型）	199,032	—	(95,237)	103,795	243,582	—	(44,550)	199,032
クラスZ（分配型）	15,377	89,047	(2,759)	101,665	15,377	—	—	15,377
クラスZ（無分配型）ユーロ建	11,658,153	2,016,393	(4,864,303)	8,810,243	12,252,648	2,919,761	(3,514,256)	11,658,153
クラスZ（無分配型）英ポンド建	151,588	1,159	—	152,747	159,487	—	(7,899)	151,588
クラスZ（分配型）ユーロ建	629,326	13,514	(122,867)	519,973	702,188	57,799	(130,661)	629,326
グローバル・アクセス エマージング・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)	—
クラスB（無分配型）	2,732,719	550,000	(1,160,000)	2,122,719	2,732,719	—	—	2,732,719
クラスＩ（分配型）英ポンド建	38,885	40,722	(35,085)	44,522	94	38,904	(113)	38,885
クラスM（分配型）	280,188,017	456,360,724	(54,909,176)	681,639,565	112,167,433	209,584,356	(41,563,772)	280,188,017
クラスM（無分配型）ユーロ建	—	85,617	—	85,617	—	—	—	—
クラスM（無分配型）英ポンド建	735,294	206,515	(735,294)	206,515	735,294	—	—	735,294
クラスM（分配型）英ポンド建	—			—	15,080	—	(15,080)	—

10. 資本（つづき）

	2018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			
	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）	3,779,748	43,648	(1,122,973)	2,700,423	7,385,801	114,725	(3,720,778)	3,779,748
クラスＡ（分配型）	87,122	539	―	87,661	86,509	613	―	87,122
クラスＡ（無分配型）英ポンド建	677,429	1,180	(104,625)	573,984	846,014	18,018	(186,603)	677,429
クラスＡ（無分配型）米ドル建	565,916	24,154	(38,947)	551,123	1,256,087	44,637	(734,808)	565,916
クラスＡ（分配型）英ポンド建	―	―	―	―	95,975	―	(95,975)	―
クラスＢ（無分配型）	220,885	45,000	―	265,885	412,195	―	(191,310)	220,885
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	1,044,085	―	(130,452)	913,633	1,879,669	130,453	(966,037)	1,044,085
クラスＢ（無分配型）米ドル建	841,858	―	(255,296)	586,562	1,529,265	―	(687,407)	841,858
クラスＩ（無分配型）	1,828,267	―	(1,665,259)	163,008	2,509,844	673	(682,250)	1,828,267
クラスＩ（無分配型）英ポンド建	57,821	27,012	(19,430)	65,403	127,563	1,855	(71,597)	57,821
クラスＩ（無分配型）米ドル建	300,932	―	―	300,932	348,314	―	(47,382)	300,932
クラスＩ（分配型）英ポンド建	28,751	30,770	(1,742)	57,779	70,013	9,302	(50,564)	28,751
クラスＭ（無分配型）	35,676,452	10,110,968	(11,960,397)	33,827,023	40,076,933	11,199,797	(15,600,278)	35,676,452
クラスＭ（分配型）	51,584,915	2,459,139	(6,679,873)	47,364,181	87,559,990	2,639,284	(38,614,359)	51,584,915
クラスＭ（無分配型）英ポンド建	4,039,557	347,711	(887,073)	3,500,195	5,256,239	700,595	(1,917,277)	4,039,557
クラスＭ（無分配型）米ドル建	3,351,954	957,846	(1,806,499)	2,503,301	3,949,079	1,090,802	(1,687,927)	3,351,954
クラスＭ（分配型）英ポンド建	47,494,758	560,842	(8,450,587)	39,605,013	76,058,050	115,002	(28,678,294)	47,494,758
クラスＭ（分配型）米ドル建	955,467	36,444	(521,012)	470,899	1,060,056	―	(104,589)	955,467
クラスＺ（無分配型）	23,850,332	2,071,281	(6,746,667)	19,174,946	31,968,490	2,599,073	(10,717,231)	23,850,332
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	144,023	2,697	(32,026)	114,694	3,754,101	131,873	(3,741,951)	144,023
クラスＡ（無分配型）米ドル建	31,526	―	(11,679)	19,847	86,953	10,386	(65,813)	31,526
クラスＢ（無分配型）	―	―	―	―	74,941	―	(74,941)	―
クラスＢ（無分配型）米ドル建	4,680,000	290,000	(1,430,000)	3,540,000	6,990,000	―	(2,310,000)	4,680,000
クラスＩ（無分配型）英ポンド建	14,951	15,261	(3,757)	26,455	17,684	1,107	(3,840)	14,951
クラスＩ（分配型）英ポンド建	41,051	5,857	(37,699)	9,209	10,877	32,138	(1,964)	41,051
クラスＭ（無分配型）	8,552,285	1,518,904	(2,918,237)	7,152,952	8,724,606	1,482,702	(1,655,023)	8,552,285
クラスＭ（分配型）	33,210,384	107,113,792	(9,045,818)	131,278,358	48,913,514	13,219	(15,716,349)	33,210,384
クラスＭ（無分配型）ユーロ建	4,321,483	1,081,313	(1,075,526)	4,327,270	6,561,240	4,143,852	(6,383,609)	4,321,483
クラスＭ（無分配型）英ポンド建	169,155	77,401	(8,680)	237,876	2,552,628	20,422	(2,403,895)	169,155
クラスＭ（無分配型）米ドル建	396,214	1,132,012	(13,773)	1,514,453	374,104	131,929	(109,819)	396,214
クラスＭ（分配型）ユーロ建	774,489	722,503	(1,363,839)	133,153	2,689,619	192,493	(2,107,623)	774,489
クラスＭ（分配型）英ポンド建	37,514,237	1,938,468	(10,684,053)	28,768,652	59,890,080	6,524,959	(28,900,802)	37,514,237
クラスＭ（分配型）米ドル建	448,014	1,205,860	(1,556,486)	97,388	5,185,090	368,895	(5,105,971)	448,014
クラスＺ（無分配型）	55,989	―	―	55,989	59,931	―	(3,942)	55,989
クラスＺ（無分配型）ユーロ建	3,979,554	1,331,133	(1,202,062)	4,108,625	7,749,928	250,904	(4,021,278)	3,979,554

11. 純資産価額

	2018年５月31日現在		2017年５月31日現在		2016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）	£163,973	£2.4020	£156,754	£2.2963	£128,595	£1.8838
クラスＡ（分配型）	£332,305	£2.2910	£318,126	£2.2200	£261,375	£1.8522
クラスＢ（無分配型）	£226,509	£2.5160	£936,110	£2.4001	£2,376,439	£1.9639
クラスＢ（分配型）ユーロ建	€162,677	€2.5867	€159,233	€2.5320	€133,547	€2.1235
クラスＩ（無分配型）	£87,715	£2.5525	£24,971	£2.4265	£80,585	£1.9796
クラスＩ（分配型）	£112,950	£2.2784	£7,578	£2.2074	£6,597	£1.8422
クラスＩ（無分配型）ユーロ建	—	—	—	—	€4,687,829	€2.3106
クラスＭ（無分配型）	£4,147,535	£2.5130	£4,125,515	£2.3856	£3,455,714	£1.9434
クラスＭ（分配型）	£45,360,229	£2.2801	£58,068,314	£2.2092	£60,251,722	£1.8429
クラスＭ（無分配型）ユーロ建	€187,047	€4.1157	€215,550	€3.9480	€3,561,172	€3.2349
クラスＭ（無分配型）米ドル建	$189,676	$4.2812	$177,775	$4.0126	$367,317	$3.2311
クラスＭ（分配型）米ドル建	$385,807	$3.9806	$369,156	$3.8088	$516,168	$3.1391
クラスＺ（無分配型）	£95,462	£2.4654	£100,909	£2.3699	£158,844	£1.9549
クラスＺ（無分配型）ユーロ建	€973,776	€2.8796	€1,376,387	€2.7971	€832,916	€2.3196

	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）	£226,522	£3.2342	£229,975	£3.0304	£740,920	£2.4035
クラスＡ（分配型）	—	—	—	—	£49,923	£2.3184
クラスＡ（無分配型）ユーロ建	€132,477	€3.6778	€367,151	€3.4822	€434,305	€2.7825
クラスＢ（無分配型）	£1,434,154	£3.7741	£2,151,877	£3.5277	£1,841,733	£2.7904
クラスＢ（無分配型）米ドル建	$119,065	$5.4664	$280,573	$5.0421	$648,824	$3.9520
クラスＩ（無分配型）	£24,058	£3.2889	£1,875	£3.0637	£427,796	£2.4156
クラスＩ（分配型）	£88,738	£3.0150	£26,061	£2.8620	£24,465	£2.3078
クラスＩ（無分配型）ユーロ建	€16,683	€3.9226	€21,051	€3.6906	€118,986	€2.9312
クラスＩ（無分配型）米ドル建	$1,105,752	$5.5968	$1,041,364	$5.1451	$992,060	$4.0181
クラスＭ（無分配型）	£14,437,053	£3.4590	£13,439,677	£3.2169	£9,322,785	£2.5318
クラスＭ（分配型）	£368,785,956	£3.0122	£216,654,771	£2.8598	£106,324,039	£2.3057
クラスＭ（無分配型）ユーロ建	€8,363,779	€3.8466	€7,894,227	€3.6126	€4,194,525	€2.8656
クラスＭ（無分配型）米ドル建	$5,441,700	$5.5801	$4,117,967	$5.1220	$2,567,997	$3.9942
クラスＭ（分配型）ユーロ建	€242,683	€3.5425	€1,086,013	€3.3960	€505,985	€2.7581
クラスＭ（分配型）米ドル建	$1,140,752	$4.9350	$3,121,284	$4.6281	$2,164,097	$3.6948
クラスＺ（無分配型）	£271,454	£6.3285	£451,941	£5.9598	£428,847	£4.7499
クラスＺ（無分配型）ユーロ建	€6,728,577	€3.8002	€9,770,645	€3.6142	€8,308,808	€2.9024

11. 純資産価額（つづき）

	2018年５月31日現在		2017年５月31日現在		2016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
クラスA（無分配型）ユーロ建	€9,492	€0.9978	€9,740	€1.0239	€9,898	€1.0405
クラスB（分配型）	$588,500	$1.1805	$588,726	$1.1809	$587,366	$1.1782
クラスB（無分配型）ユーロ建	€393,547	€0.9162	€403,008	€0.9383	€411,972	€0.9517
クラスB（分配型）ユーロ建	—	—	€32,945	€1.3870	€33,419	€1.4069
クラスB（分配型）英ポンド建	£53	£0.7846	£54	£0.7974	£54	£0.7982
クラスI（無分配型）	$91,023	$1.1988	$135,708	$1.1951	$279,114	$1.1883
クラスI（無分配型）英ポンド建	£13,894	£0.7453	£22,610	£0.7547	£30,675	£0.7559
クラスI（分配型）英ポンド建	£34,381	£0.7269	£5,760	£0.7361	£4,261	£0.7376
クラスM（無分配型）	$10,141,129	$1.3674	$5,013,697	$1.3612	$4,728,535	$1.3513
クラスM（分配型）	$107,505,267	$1.1880	$62,118,929	$1.1854	$105,850,087	$1.1812
クラスM（無分配型）ユーロ建	€13,296,687	€0.9043	€19,811,543	€0.9220	€32,629,749	€0.9308
クラスM（無分配型）英ポンド建	£7,827,426	£0.7543	£5,036,628	£0.7622	£3,267,189	£0.7623
クラスM（分配型）ユーロ建	€4,484,727	€0.8464	€5,712,414	€0.8642	€6,810,424	€0.8755
クラスM（分配型）英ポンド建	£86,249,219	£0.7719	£64,762,387	£0.7816	£74,962,581	£0.7835
クラスZ（無分配型）	$931,276	$1.1671	$877,206	$1.1699	$933,113	$1.1695
クラスZ（無分配型）ユーロ建	€4,893,452	€0.8011	€7,030,974	€0.8220	€6,818,634	€0.8354

	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 アジア・パシフィック（除く日本）・ファンド						
クラスA（無分配型）	$310,667	$3.9062	$99,186	$3.2900	$163,637	$2.5761
クラスB（無分配型）	$438,469	$4.3847	$202,605	$3.6837	$561,145	$2.8777
クラスB（無分配型）ユーロ建	—	—	—	—	€158,745	€1.8594
クラスB（無分配型）英ポンド建	£172,036	£2.4417	£147,038	£2.0869	£116,089	£1.6476
クラスI（無分配型）英ポンド建	£189,434	£2.3735	£79,826	£2.0216	£70,904	£1.5906
クラスI（分配型）英ポンド建	£10,463	£2.2496	£5,917	£1.9299	£4,703	£1.5338
クラスM（無分配型）	$14,069,003	$1.8796	$9,290,858	$1.5712	$7,859,079	$1.2211
クラスM（分配型）	$61,510,932	$3.7234	$78,051,952	$3.1405	$71,250,061	$2.4688
クラスM（無分配型）ユーロ建	€1,218,304	€2.9201	€73,180	€2.5045	€44,545	€1.9838
クラスM（無分配型）英ポンド建	£2,338,464	£2.5543	£816,192	£2.1722	£569,435	£1.7064
クラスM（分配型）英ポンド建	£33,887,033	£2.2583	£33,324,724	£1.9370	£48,377,444	£1.5392
クラスZ（無分配型）	$36,879	$3.7655	$48,218	$3.1875	$56,086	$2.5082
クラスZ（無分配型）ユーロ建	€6,607,656	€2.7250	€2,213,232	€2.3666	€637,696	€1.8977

11. 純資産価額（つづき）

	2018年５月31日現在		2017年５月31日現在		2016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）	$2,893,911	$1.2225	$3,487,187	$1.1073	$13,178,410	$0.8708
クラスＡ（分配型）	―	―	$433,081	$1.0459	$779,955	$0.8278
クラスＡ（無分配型）ユーロ建	€3,799,852	€0.8294	€5,220,243	€0.7717	€1,377,559	€0.6187
クラスＡ（無分配型）英ポンド建	―	―	―	―	£68,172	£0.5403
クラスＡ（分配型）ユーロ建	€494,482	€0.8389	€511,994	€0.7858	€413,434	€0.6345
クラスＡ（分配型）英ポンド建	£286,146	£0.6952	£305,326	£0.6458	£308,758	£0.5183
クラスＢ（無分配型）	$4,349,759	$1.1096	$4,283,195	$1.0025	$3,015,841	$0.7864
クラスＢ（分配型）	$388,527	$1.1529	$353,964	$1.0503	$251,844	$0.8324
クラスＢ（無分配型）ユーロ建	€337,627	€0.8590	€1,504,945	€0.7972	€1,618,898	€0.6381
クラスＢ（無分配型）英ポンド建	£149,340	£0.7129	£547,887	£0.6562	£206,369	£0.5218
クラスＢ（分配型）ユーロ建	―	―	€47,992	€0.7880	€77,579	€0.6369
クラスＢ（分配型）英ポンド建	£637,996	£0.7293	£591,736	£0.6765	£521,579	£0.5435
クラスＩ（無分配型）	$17,018	$1.2157	$19,329	$1.0969	$7,325,254	$0.8586
クラスＩ（無分配型）ユーロ建	€32,454	€0.8594	€52,150	€0.7966	€423,574	€0.6367
クラスＩ（無分配型）英ポンド建	£238,298	£0.7259	£184,349	£0.6668	£459,365	£0.5295
クラスＩ（分配型）英ポンド建	£155,116	£0.6906	£39,594	£0.6401	£442,120	£0.5142
クラスM（無分配型）	$51,973,483	$1.1882	$32,435,837	$1.0704	$30,261,653	$0.8372
クラスM（分配型）	$547,848,792	$1.1502	$454,729,229	$1.0476	$294,308,328	$0.8302
クラスM（無分配型）ユーロ建	€37,630,081	€0.8799	€30,303,848	€0.8143	€13,618,740	€0.6497
クラスM（無分配型）英ポンド建	£28,653,992	£0.7674	£31,616,220	£0.7041	£23,874,506	£0.5583
クラスM（分配型）ユーロ建	€561,491	€0.8169	€4,146,857	€0.7635	€3,214,679	€0.6170
クラスM（分配型）英ポンド建	£65,355,851	£0.6882	£77,016,277	£0.6382	£87,588,401	£0.5127
クラスＺ（無分配型）	$132,836	$1.1840	$316,558	$1.0777	$288,714	$0.8517
クラスＺ（無分配型）ユーロ建	€46,989,102	€0.7709	€36,655,841	€0.7208	€27,985,087	€0.5811

	純資産価額	１株当たり純資産価格	純資産価額	１株当たり純資産価格	純資産価額	１株当たり純資産価格
グローバル・アクセス グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド						
クラスＡ（無分配型）	$4,633,422	$1.6947	$6,311,783	$1.6662	$7,331,142	$1.4903
クラスＡ（分配型）	$4,565,272	$1.1576	$5,884,445	$1.1889	$7,634,278	$1.1141
クラスＡ（無分配型）ユーロ建	€4,233,194	€1.1463	€9,451,637	€1.1535	€16,789,806	€1.0492
クラスＡ（無分配型）英ポンド建	£761,940	£0.9923	£833,965	£0.9900	£710,186	£0.8915
クラスＡ（分配型）ユーロ建	€6,381,833	€0.8265	€7,140,274	€0.8680	€6,468,282	€0.8275
クラスＡ（分配型）英ポンド建	£1,301,240	£0.7090	£2,091,808	£0.7378	£2,225,251	£0.6971

11. 純資産価額（つづき）

	2018年５月31日現在		2017年５月31日現在		2016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（つづき）						
クラスＢ（無分配型）	$7,343,902	$1.8489	$5,953,408	$1.8140	$9,696,800	$1.6190
クラスＢ（分配型）	$15,677,993	$1.1739	$17,305,883	$1.2056	$16,534,071	$1.1296
クラスＢ（無分配型）ユーロ建	€2,308,735	€1.2743	€2,268,546	€1.2798	€1,691,234	€1.1616
クラスＢ（無分配型）英ポンド建	£3,518,733	£1.1571	£4,232,003	£1.1522	£4,490,919	£1.0355
クラスＢ（分配型）ユーロ建	€2,986,743	€0.8363	€3,554,143	€0.8784	€4,242,609	€0.8374
クラスＢ（分配型）英ポンド建	£4,689,282	£0.7611	£3,577,969	£0.7925	£3,228,998	£0.7485
クラスＩ（無分配型）	$164,298	$1.5951	$348,631	$1.5607	$597,187	$1.3895
クラスＩ（分配型）	$3,465,087	$1.1709	$3,472,673	$1.2025	$1,148,375	$1.1269
クラスＩ（無分配型）ユーロ建	€8,332,210	€1.1565	€10,828,185	€1.1589	€21,597,733	€1.0492
クラスＩ（無分配型）英ポンド建	£403,591	£0.9337	£822,952	£0.9273	£1,026,965	£0.8313
クラスＩ（分配型）ユーロ建	€695,999	€0.8453	€779,778	€0.8878	€3,674,373	€0.8466
クラスＩ（分配型）英ポンド建	£939,421	£0.7295	£628,081	£0.7593	£4,212,139	£0.7175
クラスM（無分配型）	$25,284,486	$2.3211	$26,162,772	$2.2811	$23,535,265	$2.0289
クラスM（分配型）	$201,280,340	$1.1586	$182,008,085	$1.1907	$197,478,286	$1.1157
クラスM（無分配型）ユーロ建	€48,944,784	€1.3090	€53,361,659	€1.3102	€34,572,776	€1.1850
クラスM（無分配型）英ポンド建	£27,592,593	£1.1911	£26,888,819	£1.1817	£23,328,657	£1.0583
クラスM（分配型）ユーロ建	€14,773,218	€0.8279	€10,604,843	€0.8696	€8,898,607	€0.8291
クラスM（分配型）英ポンド建	£601,952,512	£0.7144	£431,475,268	£0.7438	£317,886,244	£0.7025
クラスＺ（無分配型）	$2,239,368	$1.8187	$2,212,267	$1.7951	$2,250,137	$1.6118
クラスＺ（分配型）	$514,259	$1.1721	$274,674	$1.2036	$257,407	$1.1279
クラスＺ（無分配型）ユーロ建	€32,862,381	€1.1899	€48,087,510	€1.2024	€30,548,115	€1.0978
クラスＺ（分配型）ユーロ建	€3,698,603	€0.8467	€4,350,177	€0.8893	€4,488,714	€0.8478
クラスＺ（分配型）英ポンド建	£93,402	£0.7431	£75,412	£0.7740	£226,685	£0.7311

	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）	$130,857	$1.2978	$130,786	$1.2971	$125,343	$1.2431
クラスＡ（無分配型）ユーロ建	―	―	―	―	€53,036	€0.8528
クラスＡ（分配型）英ポンド建	£149,086	£0.7075	£187,606	£0.7300	£181,112	£0.7191
クラスＢ（無分配型）	$4,886,114	$1.2032	$1,802,578	$1.2008	$1,701,131	$1.1486
クラスＢ（分配型）	$399,975	$1.1263	$406,396	$1.1444	$201,418	$1.1190
クラスＢ（無分配型）ユーロ建	―	―	€49,221	€0.9844	€47,873	€0.9575

11. 純資産価額（つづき）

	2018年５月31日現在		2017年５月31日現在		2016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（つづき）						
クラスＢ（分配型）ユーロ建	€1,279,985	€0.8365	€1,372,429	€0.8705	€531,397	€0.8657

クラスＢ（分配型）英ポンド建	£267,304	£0.7309	£275,771	£0.7540	£514,970	£0.7428
クラスＩ（無分配型）英ポンド建	£183,513	£0.7769	£57,996	£0.7853	£41,438	£0.7547
クラスＩ（分配型）英ポンド建	£33,799	£0.6773	£111,143	£0.6985	£58,795	£0.6880
クラスM（無分配型）	$25,777,968	$1.6124	$25,265,281	$1.6019	$23,584,548	$1.5260
クラスM（分配型）	$75,592,750	$1.1133	$96,595,551	$1.1312	$129,596,896	$1.1062
クラスM（無分配型）ユーロ建	€4,040,594	€1.0173	€3,105,379	€1.0360	€6,616,474	€1.0039
クラスM（無分配型）英ポンド建	£588,219	£0.7953	£543,382	£0.8026	£90,259	£0.7700
クラスM（分配型）ユーロ建	€372,114	€0.9336	—	—	—	—
クラスM（分配型）英ポンド建	£355,825,307	£0.7335	£268,128,225	£0.7566	£112,449,094	£0.7453
クラスＺ（無分配型）	$812,459	$1.2932	$1,149,112	$1.2990	$1,706,106	$1.2512
クラスＺ（無分配型）ユーロ建	€8,739,594	€0.9562	€13,990,529	€0.9848	€13,572,972	€0.9645
クラスＺ（無分配型）英ポンド建	£301,877	£0.7714	£619,159	£0.7875	£198,291	£0.7639

	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）	$456,971	$1.4774	$605,415	$1.4781	$569,955	$1.3771
クラスＡ（分配型）	—	—	—	—	—	—
クラスＡ（無分配型）ユーロ建	€139,040	€1.0476	€412,860	€1.0746	€455,717	€1.0180
クラスＡ（無分配型）英ポンド建	—	—	£10,475	£0.9235	£9,799	£0.8638
クラスＡ（分配型）ユーロ建	€136,573	€1.0425	€236,428	€1.0772	€225,110	€1.0257
クラスＡ（分配型）英ポンド建	£763,660	£0.8894	£858,777	£0.9105	£891,248	£0.8566
クラスＢ（無分配型）	$1,803,222	$1.5214	$2,442,483	$1.5190	$2,180,880	$1.4124
クラスＢ（無分配型）ユーロ建	€742,534	€1.0689	€869,037	€1.0936	€821,643	€1.0339
クラスＢ（無分配型）英ポンド建	£773,968	£0.9893	£843,148	£1.0029	£885,503	£0.9369
クラスＢ（分配型）ユーロ建	—	—	€102,506	€0.9645	€97,466	€0.9171
クラスＢ（分配型）英ポンド建	£32,628	£0.9590	£40,675	£0.9829	£51,302	£0.9234
クラスＩ（分配型）	—	—	—	—	$779,566	$1.3677
クラスＩ（無分配型）ユーロ建	—	—	—	—	€5,203,553	€1.0176
クラスＩ（無分配型）英ポンド建	£76,950	£0.9271	£101,490	£0.9359	£800,566	£0.8711
クラスＩ（分配型）ユーロ建	—	—	—	—	€263,663	€1.0294
クラスＩ（分配型）英ポンド建	£41,285	£0.8829	£9,401	£0.9057	£380,202	£0.8502
クラスM（無分配型）	$9,567,415	$1.6267	$4,542,994	$1.6160	$10,351,169	$1.4951

11. 純資産価額（つづき）

	2018年５月31日現在		2017年５月31日現在		2016年５月31日現在	
	純資産価額	１株当たり純資産価格	純資産価額	１株当たり純資産価格	純資産価額	１株当たり純資産価格
グローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンド（つづき）						
クラスM（分配型）	$21,094,399	$1.4453	$18,640,961	$1.4612	$41,665,345	$1.3663
クラスM（無分配型）ユーロ建	€772,116	€1.1215	€996,266	€1.1417	€2,324,740	€1.0842
クラスM（無分配型）英ポンド建	£9,632,759	£0.9542	£9,509,157	£0.9625	£15,111,049	£0.8945
クラスM（分配型）ユーロ建	€5,462,099	€1.0325	€3,844,407	€1.0689	€8,706,497	€1.0140
クラスM（分配型）英ポンド建	£21,651,851	£0.9736	£26,715,499	£0.9988	£99,312,294	£0.9382
クラスZ（無分配型）	$354,942	$1.5695	$421,054	$1.5702	$252,080	$1.4629
クラスZ（無分配型）ユーロ建	€2,147,204	€0.9484	€2,914,228	€0.9721	€999,202	€0.9209

	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）	$233,999	$1.5049	$235,976	$1.5176	$249,503	$1.3912
クラスA（無分配型）ユーロ建	€109,473	€1.1027	€134,502	€1.1395	€498,335	€1.0623
クラスA（分配型）ユーロ建	€764,421	€1.0053	—	—	—	—
クラスA（分配型）英ポンド建	£140,964	£0.7843	£144,343	£0.8316	£297,575	£0.7991
クラスB（無分配型）	$1,279,728	$1.9286	$928,376	$1.9408	$3,947,017	$1.7758
クラスB（分配型）	$556,708	$1.2474	$215,306	$1.3037	$205,413	$1.2438
クラスB（無分配型）ユーロ建	€271,959	€1.1993	€1,664,609	€1.2373	€236,804	€1.1502
クラスB（無分配型）英ポンド建	£1,844,001	£1.0678	£2,006,337	£1.0915	£1,799,261	£1.0047
クラスB（分配型）ユーロ建	—	—	€124,373	€0.9602	€120,613	€0.9311
クラスB（分配型）英ポンド建	£52	£0.8230	£102,474	£0.8680	£98,440	£0.8338
クラスI（無分配型）	$24,256	$1.4790	$43,782	$1.4836	$326,698	$1.3528
クラスI（無分配型）ユーロ建	€9,969,145	€1.0241	€10,168,238	€1.0525	€18,969,223	€0.9754
クラスI（無分配型）英ポンド建	£56,717	£0.9388	£48,815	£0.9562	£33,342	£0.8771
クラスI（分配型）ユーロ建	—	—	€48,788	€0.9650	€47,315	€0.9359
クラスI（分配型）英ポンド建	£121,330	£0.7506	£67,762	£0.7958	£66,281	£0.7645
クラスM（無分配型）	$8,756,633	$2.0404	$9,670,140	$2.0444	$6,768,386	$1.8621
クラスM（分配型）	$62,250,395	$1.2364	$51,574,547	$1.2919	$29,767,017	$1.2322
クラスM（無分配型）ユーロ建	€40,607,153	€1.3073	€22,511,754	€1.3422	€11,276,809	€1.2427
クラスM（無分配型）英ポンド建	£5,940,331	£1.1076	£8,998,730	£1.1275	£6,708,271	£1.0332
クラスM（分配型）ユーロ建	€4,163,000	€0.9248	€2,857,421	€0.9889	€1,999,389	€0.9591
クラスM（分配型）英ポンド建	£183,374,613	£0.7567	£155,525,905	£0.8023	£91,082,351	£0.7708
クラスZ（無分配型）	$389,720	$1.7807	$484,603	$1.8010	$445,032	$1.6560
クラスZ（分配型）	$56,943	$1.2453	$61,061	$1.3012	$52,548	$1.2409

11. 純資産価額（つづき）

	2018年５月31日現在		2017年５月31日現在		2016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（つづき）						
クラスＺ（無分配型）ユーロ建	€5,690,346	€1.1196	€5,407,693	€1.1604	€4,685,807	€1.0845
クラスＺ（分配型）ユーロ建	€37,407	€0.8971	€69,623	€0.9594	€67,516	€0.9303
クラスＺ（分配型）英ポンド建	£40,549	£0.8109	£42,996	£0.8599	£91,372	£0.8254

	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
クラスＡ（分配型）	―	―	$59,108	$1.4197	$90,756	$1.4150
クラスＡ（無分配型）ユーロ建	€85,271	€1.1985	€81,229	€1.1417	€80,486	€1.1313
クラスＡ（分配型）ユーロ建	€3,624	€1.0455	€3,540	€1.0214	€3,596	€1.0374
クラスＡ（分配型）英ポンド建	£269,292	£0.9533	£261,016	£0.9240	£263,925	£0.9343
クラスＢ（無分配型）	$130,564	$1.6321	$242,140	$1.5134	$660,433	$1.4676
クラスＢ（無分配型）英ポンド建	£140,877	£0.9414	£132,701	£0.8868	£130,556	£0.8724
クラスＢ（分配型）ユーロ建	―	―	€97,216	€1.0039	€145,128	€1.0173
クラスＢ（分配型）英ポンド建	£111,333	£0.9515	£107,642	£0.9200	£108,578	£0.9280
クラスＩ（無分配型）英ポンド建	£15,489	£1.0392	£31,491	£0.9758	£35,804	£0.9568
クラスＩ（分配型）英ポンド建	£11,539	£0.9269	£84	£0.8888	£13,765	£0.8867
クラスＭ（無分配型）	$1,407,776	$1.6924	$2,048,078	$1.5632	$763,287	$1.5104
クラスＭ（分配型）	$103,355,105	$1.5265	$115,738,489	$1.4480	$120,915,373	$1.4344
クラスＭ（無分配型）ユーロ建	€4,899,600	€1.0873	€7,225,005	€1.0293	€4,465,606	€1.0138
クラスＭ（無分配型）英ポンド建	£2,881,746	£1.0218	£4,701,197	£0.9592	£2,149,622	£0.9403
クラスＭ（分配型）ユーロ建	€1,015,777	€1.0584	€1,622,886	€1.0285	€936,619	€1.0386
クラスＭ（分配型）英ポンド建	£554,622	£0.9014	£2,354,879	£0.8686	£802,011	£0.8732
クラスＺ（無分配型）ユーロ建	€97,704	€1.1709	€617,420	€1.1216	€777,853	€1.1168

	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[12]						
クラスＡ（無分配型）	$93,148	$1.7793	$115,951	$1.7698	$393,869	$1.6998
クラスＡ（分配型）ユーロ建	―	―	€90,474	€1.2431	€90,300	€1.2406
クラスＢ（無分配型）	$18,722,205	$1.7968	$1,956,360	$1.7844	$986,184	$1.7110
クラスＢ（無分配型）英ポンド建	£91,419	£1.1308	£364,611	£1.1399	£262,940	£1.1001
クラスＢ（分配型）英ポンド建	£783,708	£1.0580	£805,625	£1.0876	£5	£1.0992
クラスＩ（無分配型）ユーロ建	―	―	―	―	€62,301	€1.3389
クラスＩ（無分配型）英ポンド建	£253	£1.1157	£59	£1.1247	£56	£1.0701
クラスＩ（分配型）英ポンド建	£404,804	£1.0242	£19,196	£1.0531	£18,987	£1.0416

11. 純資産価額（つづき）

	2018年５月31日現在		2017年５月31日現在		2016年５月31日現在	
	純資産価額	１株当たり純資産価格	純資産価額	１株当たり純資産価格	純資産価額	１株当たり純資産価格
グローバル・アクセス グローバル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド[12]（つづき）						
クラスM（無分配型）	$5,060,265	$1.8705	$13,544,367	$1.8559	$6,976,328	$1.7779
クラスM（分配型）	$13,833,724	$1.6824	$2,837,302	$1.7047	$1,738,209	$1.6747
クラスM（無分配型）ユーロ建	€4,282,041	€1.2418	€12,877,437	€1.2629	€13,224,779	€1.2297
クラスM（無分配型）英ポンド建	£3,475,635	£1.1302	£7,870,018	£1.1383	£6,326,708	£1.0972
クラスM（分配型）ユーロ建	€6,730,034	€1.1718	€4,553,835	€1.2156	€3,678,366	€1.2132
クラスM（分配型）英ポンド建	£247,111,272	£1.0433	£167,906,239	£1.0726	£170,161,532	£1.0609
クラスZ（無分配型）	$457,143	$1.7656	$1,059,708	$1.7561	$871,180	$1.6865
クラスZ（無分配型）ユーロ建	€8,523,403	€1.2944	€10,330,185	€1.3190	€1,806,083	€1.2870

[12]このファンドは、2015年１月16日に10株を１株とする投資証券の併合を行った。

	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）	$1,728,778	$1.9932	$2,615,569	$1.7067	$5,886,374	$1.4907
クラスA（無分配型）英ポンド建	£409,982	£1.2358	£417,669	£1.0763	£349,219	£0.9515
クラスA（分配型）英ポンド建	—	—	£61,779	£1.0169	£54,610	£0.8989
クラスB（無分配型）	$6,371,817	$2.0292	$6,597,819	$1.7329	$6,740,046	$1.5096
クラスB（分配型）	$313,108	$2.0266	$267,389	$1.7307	$232,933	$1.5077
クラスB（無分配型）ユーロ建	€61,121	€0.9364	€107,007	€0.8197	€48,741	€0.7252
クラスB（無分配型）英ポンド建	£72,488	£1.2454	£62,976	£1.0820	£55,536	£0.9542
クラスI（無分配型）	—	—	$16,108,311	$1.7468	$14,344,594	$1.5186
クラスI（分配型）	—	—	$0	$0.0000	$312,557	$1.5204
クラスI（無分配型）英ポンド建	£191,351	£1.2330	£172,816	£1.0692	£387,311	£0.9412
クラスI（分配型）英ポンド建	£105,708	£1.2332	£80,260	£1.0695	£296,858	£0.9412
クラスM（無分配型）	$66,022,968	$2.0678	$50,844,789	$1.7596	$46,122,441	$1.5275
クラスM（分配型）	$25,754,752	$2.0673	$28,875,327	$1.7591	$14,211,759	$1.5274
クラスM（無分配型）ユーロ建	€1,812,643	€1.3395	€2,909,738	€1.1684	€8,056,347	€1.0304
クラスM（無分配型）英ポンド建	£7,771,541	£1.2179	£8,153,003	£1.0541	£11,375,434	£0.9261
クラスM（分配型）ユーロ建	€321,693	€1.3268	€241,424	€1.1578	€342,602	€1.0212
クラスM（分配型）英ポンド建	£82,235,945	£1.2350	£105,256,490	£1.0691	£110,759,621	£0.9396
クラスZ（無分配型）	$2,359,995	$1.9486	$2,773,785	$1.6768	$1,991,095	$1.4718
クラスZ（無分配型）ユーロ建	€7,763,393	€1.4207	€8,254,964	€1.2530	€5,534,014	€1.1170

11. 純資産価額（つづき）

	2018年５月31日現在		2017年５月31日現在		2016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　米国株式ファンド						
クラスＡ（無分配型）	$1,776,812	$28.7287	$2,389,137	$26.5861	$20,052,531	$23.4097
クラスＡ（無分配型）ユーロ建	€594,438	€21.7671	€4,999,096	€20.6370	€762,073	€18.4522
クラスＡ（無分配型）英ポンド建	£133,331	£17.9546	£125,475	£16.8967	£111,965	£15.0167
クラスＢ（無分配型）	$4,164,452	$31.7897	$3,666,964	$29.3357	$7,931,579	$25.7519
クラスＢ（無分配型）英ポンド建	£320,286	£18.2022	£300,664	£17.0871	£440,467	£15.1171
クラスＩ（無分配型）	―	―	―	―	$57,341	$24.7586
クラスＩ（無分配型）ユーロ建	―	―	―	―	€103,973	€18.9905
クラスＩ（無分配型）英ポンド建	£109,908	£18.6949	£106,731	£17.4883	£93,462	£15.4508
クラスＩ（分配型）英ポンド建	£15,145	£17.9656	£13,564	£16.9127	£14,291	£15.0590
クラスＭ（無分配型）	$32,506,507	$30.4067	$56,191,164	$27.8917	$57,913,136	$24.3459
クラスＭ（分配型）	$21,762,423	$31.3200	$18,828,733	$29.0171	$813,318	$25.6195
クラスＭ（無分配型）ユーロ建	€708,281	€22.0381	€32,029,367	€20.7178	€17,921,035	€18.3316
クラスＭ（無分配型）英ポンド建	£1,421,307	£18.9908	£6,525,786	£17.7209	£5,157,803	£15.6109
クラスＭ（分配型）ユーロ建	€91,499	€22.3823	€1,060,104	€21.2437	€1,870,524	€18.9317
クラスＭ（分配型）英ポンド建	£157,068,525	£18.0239	£171,910,261	£16.9695	£239,137,219	£15.0695
クラスＺ（無分配型）	$3,098,416	$27.6837	$4,748,005	$25.7409	$5,090,071	$22.7518
クラスＺ（無分配型）ユーロ建	€34,028,524	€20.3426	€42,081,457	€19.3817	€42,094,565	€17.4097
	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）	$187,688	$2.5709	$1,307,727	$2.3960	$2,010,641	$2.1332
クラスＡ（分配型）	$3,310,235	$2.1178	$4,520,887	$2.0282	$4,794,987	$1.8559
クラスＡ（無分配型）ユーロ建	€1,207,802	€1.8017	€1,283,789	€1.7220	€1,163,161	€1.5602
クラスＡ（無分配型）英ポンド建	£149,100	£1.5966	£141,450	£1.5147	£127,608	£1.3665
クラスＡ（分配型）ユーロ建	€5,806,662	€1.4769	€6,542,075	€1.4488	€7,198,194	€1.3491
クラスＡ（分配型）英ポンド建	£172,308	£1.3060	£167,825	£1.2720	£863,156	£1.1793
クラスＢ（無分配型）	$4,860,698	$2.6185	$4,521,861	$2.4347	$7,482,073	$2.1621
クラスＢ（分配型）	$4,538,722	$2.1508	$5,667,798	$2.0546	$6,207,621	$1.8753
クラスＢ（無分配型）ユーロ建	€6,845,898	€1.8963	€7,091,951	€1.8077	€7,165,295	€1.6338
クラスＢ（無分配型）英ポンド建	£584,502	£1.6208	£705,495	£1.5338	£932,302	£1.3803
クラスＢ（分配型）ユーロ建	€3,068,250	€1.5814	€3,066,046	€1.5475	€2,266,620	€1.4372
クラスＢ（分配型）英ポンド建	£1,362,413	£1.3365	£1,370,431	£1.2985	£1,586,872	£1.2011

11. 純資産価額（つづき）

	2018年５月31日現在		2017年５月31日現在		2016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（つづき）						
クラスＩ（無分配型）	$207,099	$2.5861	$191,888	$2.3962	$169,810	$2.1205
クラスＩ（分配型）	―	―	$4,007,382	$2.1201	$3,644,920	$1.9284
クラスＩ（無分配型）ユーロ建	€239,747	€1.8540	€260,986	€1.7747	€235,064	€1.5984
クラスＩ（無分配型）英ポンド建	£124,605	£1.5423	£110,164	£1.4544	£2,002,182	£1.3043
クラスＩ（分配型）英ポンド建	£452,255	£1.3434	£438,321	£1.3007	£2,972,439	£1.1987
クラスM（無分配型）	$844,084	$2.6297	$780,914	$2.4329	$190,159	$2.1495
クラスM（分配型）	$4,495,230	$2.2264	$7,445,576	$2.1161	$7,992,061	$1.9218
クラスM（無分配型）ユーロ建	€1,513,401	€1.3694	€1,076,158	€1.2993	€5,717,020	€1.1691
クラスM（無分配型）英ポンド建	£14,552,630	£1.6822	£15,685,284	£1.5841	£15,397,201	£1.4186
クラスM（分配型）ユーロ建	€330,129	€1.6266	€545,728	€1.5840	€1,148,879	€1.4639
クラスM（分配型）英ポンド建	£161,444,607	£1.3827	£171,447,743	£1.3367	£133,582,261	£1.2302
クラスＺ（無分配型）	$252,727	$2.4349	$454,059	$2.2813	$497,188	$2.0412
クラスＺ（分配型）	$212,683	$2.0920	$30,967	$2.0139	$28,478	$1.8520
クラスＺ（無分配型）ユーロ建	€16,165,080	€1.8348	€20,545,097	€1.7623	€19,661,543	€1.6046
クラスＺ（無分配型）英ポンド建	£222,827	£1.4588	£210,830	£1.3908	£201,105	£1.2609
クラスＺ（分配型）ユーロ建	€785,264	€1.5102	€937,067	€1.4890	€978,386	€1.3934

	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
クラスＢ（無分配型）	$1,793,342	$0.8448	$2,311,786	$0.8460	$2,046,887	$0.7490
クラスＩ（分配型）英ポンド建	£18,229	£0.4094	£17,040	£0.4382	£39	£0.4166
クラスM（分配型）	$454,849,453	$0.6673	$196,599,889	$0.7017	$74,196,715	$0.6615
クラスM（無分配型）ユーロ建	€47,933	€0.5599	―	―	―	―
クラスM（無分配型）英ポンド建	£97,811	£0.4736	£411,526	£0.5597	£366,967	£0.4991
クラスM（分配型）英ポンド建	―	―	―	―	£6,484	£0.4300

11. 純資産価額（つづき）

	2018年５月31日現在		2017年５月31日現在		2016年５月31日現在	
	純資産価額	１株当たり純資産価格	純資産価額	１株当たり純資産価格	純資産価額	１株当たり純資産価格
グローバル・アクセス欧州（除く英国）・アルファ・ファンド						
クラスＡ（無分配型）	€6,081,907	€2.2522	€8,525,633	€2.2556	€15,134,472	€2.0491
クラスＡ（分配型）	€183,357	€2.0917	€184,487	€2.1176	€168,357	€1.9461
クラスＡ（無分配型）英ポンド建	£1,100,388	£1.9171	£1,292,213	£1.9075	£1,464,179	£1.7307
クラスＡ（無分配型）米ドル建	$1,856,781	$3.3691	$1,871,758	$3.3075	$3,710,406	$2.9539
クラスＡ（分配型）英ポンド建	―	―	―	―	£152,283	£1.5867
クラスＢ（無分配型）	€638,221	€2.4004	€529,666	€2.3979	€895,702	€2.1730
クラスＢ（分配型）	€102,563	€2.1148	€103,745	€2.1392	€95,355	€1.9662
クラスＢ（無分配型）英ポンド建	£1,315,451	£1.4398	£1,491,950	£1.4290	£2,430,565	£1.2931
クラスＢ（無分配型）米ドル建	$1,237,826	$2.1104	$1,739,566	$2.0663	$2,814,843	$1.8406
クラスＩ（無分配型）	€374,179	€2.2955	€4,178,756	€2.2856	€5,180,196	€2.0640
クラスＩ（無分配型）英ポンド建	£121,831	£1.8627	£106,516	£1.8422	£211,898	£1.6611
クラスＩ（無分配型）米ドル建	$946,169	$3.1441	$923,262	$3.0680	$948,648	$2.7236
クラスＩ（分配型）英ポンド建	£99,683	£1.7253	£49,763	£1.7308	£111,488	£1.5924
クラスM（無分配型）	€54,575,832	€1.6134	€57,213,646	€1.6037	€57,949,735	€1.4460
クラスM（分配型）	€100,027,003	€2.1119	€109,991,090	€2.1322	€172,005,933	€1.9644
クラスM（無分配型）英ポンド建	£6,434,113	£1.8383	£7,333,165	£1.8153	£8,592,505	£1.6347
クラスM（無分配型）米ドル建	$7,957,234	$3.1787	$10,381,184	$3.0971	$10,841,300	$2.7453
クラスM（分配型）英ポンド建	£71,382,185	£1.8024	£85,891,058	£1.8084	£126,600,325	£1.6645
クラスM（分配型）米ドル建	$1,347,791	$2.8622	$2,708,381	$2.8346	$2,721,389	$2.5672
クラスＺ（無分配型）	€41,128,965	€2.1449	€51,491,397	€2.1589	€63,013,182	€1.9711

11. 純資産価額（つづき）

	2018年５月31日現在		2017年５月31日現在		2016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）ユーロ建	€164,452	€1.4338	€181,012	€1.2568	€4,090,963	€1.0897
クラスＡ（無分配型）米ドル建	$37,184	$1.8735	$50,670	$1.6072	$118,961	$1.3681
クラスＢ（無分配型）	—	—	—	—	\10,385,313	\138.5799
クラスＢ（無分配型）米ドル建	$5,398,081	$1.5249	$6,107,308	$1.3050	$7,746,102	$1.1082
クラスＩ（無分配型）英ポンド建	£35,951	£1.3590	£17,638	£1.1797	£17,895	£1.0119
クラスＩ（分配型）英ポンド建	£12,076	£1.3114	£46,918	£1.1429	£10,744	£0.9878
クラスＭ（無分配型）	\1,332,200,743	\186.2449	\1,385,552,972	\162.0097	\1,194,936,799	\136.9617
クラスＭ（分配型）	\23,800,846,606	\181.3006	\5,269,269,604	\158.6633	\6,614,407,006	\135.2266
クラスＭ（無分配型）ユーロ建	€6,427,314	€1.4853	€5,585,892	€1.2926	€7,304,650	€1.1133
クラスＭ（無分配型）英ポンド建	£256,253	£1.0773	£158,030	£0.9342	£2,045,860	£0.8015
クラスＭ（無分配型）米ドル建	$2,403,795	$1.5872	$535,663	$1.3520	$427,578	$1.1429
クラスＭ（分配型）ユーロ建	€167,798	€1.2602	€854,684	€1.1035	€2,578,216	€0.9586
クラスＭ（分配型）英ポンド建	£37,735,049	£1.3117	£42,922,306	£1.1442	£59,203,049	£0.9885
クラスＭ（分配型）米ドル建	$144,280	$1.4815	$569,147	$1.2704	$5,612,818	$1.0825
クラスＺ（無分配型）	\9,756,951	\174.2655	\8,590,539	\153.4326	\7,866,569	\131.2604
クラスＺ（無分配型）ユーロ建	€5,695,655	€1.3863	€4,858,467	€1.2209	€8,246,386	€1.0641

次へ

12. 公表純資産価額と一致させるための、買戻可能参加型投資証券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 アジア・パシフィック・（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
	2018年５月31日に終了した年度 英ポンド	2018年５月31日に終了した年度 英ポンド	2018年５月31日に終了した年度 米ドル	2018年５月31日に終了した年度 米ドル	2018年５月31日に終了した年度 米ドル	2018年５月31日に終了した年度 米ドル
公表価格での買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	52,169,125	404,719,281	271,444,804	134,847,241	839,653,025	1,264,087,134
遡求的TA調整[13]	(48,936)	(722)	—	(647,108)	(127,022)	541,152
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	52,120,189	404,718,559	271,444,804	134,200,133	839,526,003	1,264,628,286
	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
公表価格での買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	65,685,135	254,390,297	195,570,286	134,591,118	726,060,520	1,025,429,339
遡求的TA調整[13]	2,200	1,868,998	418,968	48,787	604,287	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	65,687,335	256,259,295	195,989,254	134,639,905	726,664,807	1,026,659,783

[13] 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. 公表純資産価額と一致させるための、買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産の調整（つづき）

	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
	2018年５月31日に終了した年度 米ドル	2018年５月31日に終了した年度 米ドル	2018年５月31日に終了した年度 米ドル	2018年５月31日に終了した年度 米ドル	2018年５月31日に終了した年度 米ドル	2018年５月31日に終了した年度 米ドル
公表価格での買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	599,966,096	87,961,364	400,437,220	117,318,689	396,953,195	235,099,279
遡求的TA調整[13]	(5,157)	163,795	(121,577)	—	(831,053)	(115,459)
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	599,960,939	88,125,159	400,315,643	117,318,689	396,122,142	234,983,820
	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
公表価格での買戻可能参加型投資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
遡求的TA調整[13]	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

[13] 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. 公表純資産価額と一致させるための、買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産の調整（つづき）

	グローバル・アクセス 米国株式ファンド	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
	2018年５月31日に終了した年度 米ドル	2018年５月31日に終了した年度 米ドル	2018年５月31日に終了した年度 米ドル	2018年５月31日に終了した年度 ユーロ	2018年５月31日に終了した年度 日本円
公表価格での買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	316,454,173	299,229,279	456,975,465	306,265,731	33,133,352,030
遡求的TA調整[13]	(129,667)	(65,376)	(122,307)	(8,450)	(44,322,761)
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	316,324,506	299,163,903	456,853,158	306,257,281	33,089,029,269
	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
公表価格での買戻可能参加型投資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[13]	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	407,037,981	321,071,258	199,464,949	358,285,817	15,068,952,251

[13] 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。

13. 買戻可能参加型投資証券保有者に対する分配金

	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 アジア・パシフィック・（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
	2018年５月31日に終了した年度 英ポンド	2018年５月31日に終了した年度 英ポンド	2018年５月31日に終了した年度 米ドル	2018年５月31日に終了した年度 米ドル	2018年５月31日に終了した年度 米ドル	2018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）	4,257	—	—	—	10,120	649,327
クラスＢ（分配型）	2,166	—	79	—	9,810	1,240,941
クラスＩ（分配型）	736	605	16	59	430	242,123
クラスＭ（分配型）	1,126,179	5,819,839	390,882	1,102,388	6,557,727	42,729,535
クラスＺ（分配型）	—	—	—	—	—	204,720
平準化収益	(977)	(405,071)	(37,961)	(12,990)	(352,066)	(3,083,274)
平準化費用	27,058	144,910	11,722	39,935	301,827	1,482,151
	1,159,419	5,560,283	364,738	1,129,392	6,527,848	43,465,523

	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 アジア・パシフィック・（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
	1,468,276	2,252,926	760,072	1,497,261	5,801,419	38,254,614

13. 買戻可能参加型投資証券保有者に対する分配金（つづき）

	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
	2018年５月31日に終了した年度 米ドル	2018年５月31日に終了した年度 米ドル	2018年５月31日に終了した年度 米ドル	2018年５月31日に終了した年度 米ドル	2018年５月31日に終了した年度 米ドル	2018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）	3,445	10,788	6,734	9,928	950	—
クラスB（分配型）	42,491	1,630	14,793	5,369	20,864	—
クラスI（分配型）	3,921	350	4,459	8	8,005	—
クラスM（分配型）	12,622,861	957,986	11,831,753	3,079,496	5,403,738	—
クラスZ（分配型）	—	—	6,124	—	—	—
平準化収益	(849,058)	(7,454)	(824,307)	164,136	(770,979)	—
平準化費用	813,821	3,863	371,145	(27,332)	316,709	—
	12,637,481	967,163	11,410,701	3,231,605	4,979,287	—

	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
	7,576,619	1,999,660	8,890,263	3,031,383	5,533,169	25,741

13. 買戻可能参加型投資証券保有者に対する分配金（つづき）

	グローバル・アクセス 米国株式ファンド	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
	2018年５月31日に終了した年度 米ドル	2018年５月31日に終了した年度 米ドル	2018年５月31日に終了した年度 米ドル	2018年５月31日に終了した年度 ユーロ	2018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）	—	307,786	—	1,989	—
クラスB（分配型）	—	283,105	—	1,288	—
クラスI（分配型）	139	106,286	1,296	816	24,963
クラスM（分配型）	2,238,434	6,199,697	17,138,669	3,260,019	71,602,439
クラスZ（分配型）	—	30,037	—	—	—
平準化収益	(15,161)	(40,460)	(1,989,538)	(48,644)	(7,747,861)
平準化費用	100,415	164,948	221,491	100,376	4,123,779
	2,323,827	7,051,399	15,371,918	3,315,844	68,003,320

	グローバル・アクセス 米国株式ファンド	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
	2,790,166	6,477,828	5,605,367	6,905,825	129,380,749

投資証券クラスごとの分配金は、クラスの数および関連する通貨が異なるために開示されていない。これらを開示することは実務上不可能であり、当注記では、クラスの種類別の分配金を示しており、これらの分配金は基準通貨で開示されている。クラス別分配金の全詳細については、バークレイズのウェブサイトを参照のこと。www.barclaysinvestments.com／en_IE／home／funds／funds−search.htmlにアクセスすると、「Distributions（分配金）」として全詳細が開示されている。

14. 重要な投資証券保有

2018年５月31日および2017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

2018年５月31日現在 クラス	投資主	保有比率（%）
A（無分配型）	バークレイズ・ウェルス・ノミニーズ・リミテッド[14]	100.00%
A（分配型）	バークレイズ・ウェルス・ノミニーズ・リミテッド[14]	100.00%
B（無分配型）	SMBC日興証券株式会社	99.97%
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%
I（無分配型）	バークレイシェア・ダイレクト・インベスティング・ノミニーズ・リミテッド[14]	99.92%
I（分配型）	バークレイシェア・ダイレクト・インベスティング・ノミニーズ・リミテッド[14]	96.88%
M（無分配型）	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	81.51%
M（分配型）	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	75.53%
M（分配型）	ノーザン・トラスト	22.26%
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	46.67%
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	36.53%
M（無分配型）米ドル建	ゼバン・ノミニーズ	100.00%
M（分配型）米ドル建	ゼバン・ノミニーズ	100.00%
Z（無分配型）	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	74.88%
Z（無分配型）	オールファンズ・バンク	25.12%
Z（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	82.51%

2017年５月31日現在 クラス	投資主	保有比率（%）
A（無分配型）	バークレイズ・ウェルス・ノミニーズ・リミテッド[14]	100.00%
A（分配型）	バークレイズ・ウェルス・ノミニーズ・リミテッド[14]	100.00%
B（無分配型）	SMBC日興証券株式会社	99.99%
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%
I（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%
I（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%
I（分配型）	トランザクト・ノミニーズ・リミテッド	44.26%
M（無分配型）	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	54.58%
M（無分配型）	バークレイトラスト・チャネル・アイランズ・リミテッド[14]	23.22%
M（無分配型）	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	22.21%
M（分配型）	ノーザン・トラスト	72.92%
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）ユーロ建	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	44.39%
M（無分配型）ユーロ建	バークレイトラスト・チャネル・アイランズ・リミテッド[14]	38.85%
M（無分配型）米ドル建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	100.00%
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）	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	77.16%
Z（無分配型）	オールファンズ・バンク	22.84%
Z（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	81.25%

グローバル・アクセス　ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド

2018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	100.00%
A（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）	SMBC日興証券株式会社	100.00%
B（無分配型）米ドル建	ゼバン・ノミニーズ	100.00%
I（無分配型）	バークレイシェア・ダイレクト・インベスティング・ノミニーズ・リミテッド[14]	99.38%
I（分配型）	トランザクト・ノミニーズ・リミテッド	61.36%
I（分配型）	バークレイシェア・ダイレクト・インベスティング・ノミニーズ・リミテッド[14]	38.57%

2017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）ユーロ建	オールファンズ・バンク	46.57%
A（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	53.43%
B（無分配型）	SMBC日興証券株式会社	100.00%
B（無分配型）米ドル建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	100.00%
I（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%
I（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%

[14] バークレイズ・バンク・ユーケー・ピーエルシーの関連当事者

14. 重要な投資証券保有（つづき）

2018年５月31日および2017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（つづき）

2018年５月31日現在

クラス	投資主	保有比率（%）
I（無分配型）ユーロ建	オールファンズ・バンク	100.00%
I（無分配型）米ドル建	オールファンズ・バンク	94.46%
M（無分配型）	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	70.02%
M（無分配型）	R C グレイグ・ノミニーズ・リミテッド	22.71%
M（分配型）	R C グレイグ・ノミニーズ・リミテッド	81.43%
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	99.40%
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	82.87%
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）米ドル建	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	100.00%
Z（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	66.98%
Z（無分配型）	オールファンズ・バンク	31.16%
Z（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	89.28%

2017年５月31日現在

クラス	投資主	保有比率（%）
I（無分配型）ユーロ建	オールファンズ・バンク	100.00%
I（無分配型）米ドル建	オールファンズ・バンク	92.21%
M（無分配型）	ゼバン・ノミニーズ	30.81%
M（無分配型）	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	57.16%
M（分配型）	R C グレイグ・ノミニーズ・リミテッド	30.10%
M（分配型）	ゼバン・ノミニーズ	37.07%
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）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）米ドル建	EOCノミニーズ・リミテッド	30.25%
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）ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	20.79%
M（分配型）ユーロ建	バークレイトラスト・チャネル・アイランズ・リミテッド[14]	75.49%
M（分配型）米ドル建	バークレイトラスト・チャネル・アイランズ・リミテッド[14]	86.53%
Z（無分配型）	オールファンズ・バンク	36.17%
Z（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	63.06%
Z（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	91.67%

グローバル・アクセス　グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド

2018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	ゼバン・ノミニーズ	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（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）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%
I（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
I（無分配型）英ポンド建	バークレイシェア・ダイレクト・インベスティング・ノミニーズ・リミテッド[14]	99.24%
I（分配型）英ポンド建	バークレイシェア・ダイレクト・インベスティング・ノミニーズ・リミテッド[14]	42.32%
I（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	57.53%
M（無分配型）	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	93.32%
M（分配型）	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	92.41%

2017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	ゼバン・ノミニーズ	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（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）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）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%
I（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
I（無分配型）英ポンド建	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%
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%
M（無分配型）	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	88.10%
M（分配型）	ノーザン・トラスト	66.59%

[14] バークレイズ・バンク・ユーケー・ピーエルシーの関連当事者

14. 重要な投資証券保有（つづき）

2018年５月31日および2017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・ガバメント・ボンド・ファンド（つづき）

2018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	82.45%
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	94.33%
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	95.61%
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	93.55%
Z（無分配型）	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	78.19%
Z（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	21.81%
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	65.79%
Z（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	34.21%

2017年５月31日現在

クラス	投資主	保有比率（%）
M（分配型）	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	26.66%
M（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	52.35%
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）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（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）英ポンド建	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	92.69%
Z（無分配型）	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	89.89%
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%
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%

グローバル・アクセス　アジア・パシフィック（除く日本）・ファンド

2018年５月31日現在

クラス	投資主	保有比率（%）
A（無分配型）	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	62.09%
A（無分配型）	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	37.91%
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	R C グレイグ・ノミニーズ・リミテッド	99.95%
I（無分配型）英ポンド建	バークレイシェア・ダイレクト・インベスティング・ノミニーズ・リミテッド[14]	50.13%
I（無分配型）英ポンド建	R C グレイグ・ノミニーズ・リミテッド	49.74%
I（分配型）英ポンド建	バークレイシェア・ダイレクト・インベスティング・ノミニーズ・リミテッド[14]	99.23%
M（無分配型）	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	71.07%
M（分配型）	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	78.17%
M（無分配型）ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	62.65%
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	28.80%
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	77.50%
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	20.41%
M（分配型）英ポンド建	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	93.85%
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	99.41%

2017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%
B（無分配型）	SMBC日興証券株式会社	100.00%
B（無分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	99.95%
I（無分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ・リミテッド	39.40%
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	60.60%
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%
M（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	22.06%
M（無分配型）	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	71.16%
M（分配型）	ノーザン・トラスト	46.83%
M（分配型）	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	28.05%
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（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）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	93.33%
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%
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	98.55%

[14] バークレイズ・バンク・ユーケー・ピーエルシーの関連当事者

14. 重要な投資証券保有（つづき）

2018年５月31日および2017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

2018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	51.23%
A（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	61.70%
A（無分配型）ユーロ建	オールファンズ・バンク	28.33%
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）英ポンド建	バークレイズ・ウェルス・ノミニーズ・リミテッド[14]	81.62%
B（無分配型）	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	75.52%
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）ユーロ建	ＲＣ グレイグ・ノミニーズ・リミテッド	24.77%
B（無分配型）ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ	67.71%
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	39.52%
B（無分配型）英ポンド建	ＲＣ グレイグ・ノミニーズ・リミテッド	60.44%
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	99.04%
I（無分配型）	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	100.00%
I（無分配型）ユーロ建	オールファンズ・バンク	100.00%
I（無分配型）英ポンド建	バークレイシェア・ダイレクト・インベスティング・ノミニーズ・リミテッド[14]	91.96%
I（分配型）英ポンド建	ＲＣ グレイグ・ノミニーズ・リミテッド	79.42%
I（分配型）英ポンド建	バークレイシェア・ダイレクト・インベスティング・ノミニーズ・リミテッド[14]	20.54%
M（無分配型）	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	85.06%
M（分配型）	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	24.85%
M（分配型）	ＲＣ グレイグ・ノミニーズ・リミテッド	62.47%
M（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	32.66%
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	61.06%
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	28.13%
M（無分配型）英ポンド建	ＲＣ グレイグ・ノミニーズ・リミテッド	53.22%
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）英ポンド建	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	87.51%
Z（無分配型）	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	45.23%
Z（無分配型）	オールファンズ・バンク	30.44%
Z（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	24.32%
Z（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	98.01%

2017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（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	オールファンズ・バンク	20.12%
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）英ポンド建	バークレイズ・ウェルス・ノミニーズ・リミテッド[14]	84.00%
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）	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	75.68%
B（分配型）	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	69.73%
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）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）ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ	59.74%
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）ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ	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	99.04%
I（無分配型）	オールファンズ・バンク	100.00%
I（無分配型）ユーロ建	オールファンズ・バンク	100.00%
I（無分配型）英ポンド建	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%
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%
M（無分配型）	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	48.46%
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	36.10%
M（分配型）	ノーザン・トラスト	26.59%
M（分配型）	ＲＣ グレイグ・ノミニーズ・リミテッド	31.63%
M（分配型）	ゼバン・ノミニーズ	27.73%
M（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	40.82%
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%
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）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	47.98%
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）英ポンド建	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	87.94%
Z（無分配型）	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	31.09%

[14] バークレイズ・バンク・ユーケー・ピーエルシーの関連当事者

14. 重要な投資証券保有（つづき）

2018年５月31日および2017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（つづき）

2017年５月31日現在		
クラス	投資主	保有比率（%）
Z（無分配型）	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	34.99%
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%
Z（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	96.97%

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

2018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	38.34%
A（無分配型）	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	28.80%
A（無分配型）	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	21.54%
A（分配型）	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	31.74%
A（分配型）	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	61.63%
A（無分配型）ユーロ建	オールファンズ・バンク	44.49%
A（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	25.54%
A（無分配型）英ポンド建	バークレイズ・ウェルス・ノミニーズ・リミテッド[14]	31.24%
A（無分配型）英ポンド建	ＲＣ グレイグ・ノミニーズ・リミテッド	39.40%
A（分配型）ユーロ建	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	69.01%
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	27.03%
A（分配型）英ポンド建	バークレイズ・ウェルス・ノミニーズ・リミテッド[14]	36.75%
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	56.38%
B（無分配型）	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	41.59%
B（無分配型）	SMBC日興証券株式会社	29.20%
B（分配型）	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	97.96%
B（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	34.10%
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	53.24%
B（無分配型）英ポンド建	バークレイズ・ウェルス・ノミニーズ・リミテッド[14]	22.39%
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	70.92%
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	96.12%
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	89.01%
I（無分配型）	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	100.00%

2017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）	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	34.63%
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）	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	69.43%
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	55.45%
A（無分配型）英ポンド建	バークレイズ・ウェルス・ノミニーズ・リミテッド[14]	28.48%
A（無分配型）英ポンド建	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	77.59%
A（分配型）英ポンド建	バークレイズ・ウェルス・ノミニーズ・リミテッド[14]	25.50%
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	62.05%
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）	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	カセイス・バンク・フランス	33.35%
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）英ポンド建	バークレイトラスト・チャネル・アイランズ・リミテッド[14]	50.90%
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	21.14%
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%
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	72.75%
I（無分配型）	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	46.11%
I（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	53.89%
I（分配型）	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	85.58%
I（無分配型）ユーロ建	BNPパリバ	60.19%

[14]バークレイズ・バンク・ユーケー・ピーエルシーの関連当事者

14. 重要な投資証券保有（つづき）

2018年５月31日および2017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（つづき）

2018年５月31日現在

クラス	投資主	保有比率（%）
I（分配型）	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	100.00%
I（無分配型）ユーロ建	BNPパリバ	48.18%
I（無分配型）ユーロ建	RBCインベスター・サービシズ・リミテッド	29.10%
I（無分配型）英ポンド建	バークレイシェア・ダイレクト・インベスティング・ノミニーズ・リミテッド[14]	87.70%
I（分配型）ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
I（分配型）英ポンド建	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	53.22%
M（無分配型）	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	61.62%
M（無分配型）	ゼバン・ノミニーズ	23.43%
M（分配型）	ノーザン・トラスト	22.41%
M（分配型）	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	62.53%
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	39.02%
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	58.87%
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	47.84%
M（無分配型）英ポンド建	ＲＣ グレイグ・ノミニーズ・リミテッド	40.32%
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	80.39%
M（分配型）英ポンド建	ＲＣ グレイグ・ノミニーズ・リミテッド	76.38%
Z（無分配型）	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	56.67%
Z（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	24.93%
Z（分配型）	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	42.49%
Z（分配型）	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	57.51%
Z（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	91.87%
Z（分配型）ユーロ建	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	98.49%
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%

2017年５月31日現在

クラス	投資主	保有比率（%）
I（無分配型）ユーロ建	RBCインベスター・サービシズ・リミテッド	28.44%
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	32.22%
I（無分配型）英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	61.71%
I（分配型）ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	93.74%
I（分配型）英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	46.30%
M（無分配型）	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	34.62%
M（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	22.81%
M（無分配型）	ゼバン・ノミニーズ	27.06%
M（分配型）	ノーザン・トラスト	57.76%
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）ユーロ建	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	38.14%
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（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）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）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	51.16%
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（分配型）英ポンド建	ＲＣ グレイグ・ノミニーズ・リミテッド	49.30%
M（分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	22.96%
Z（無分配型）	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	59.68%
Z（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	21.94%
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	92.84%
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）英ポンド建	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	100.00%

[14] バークレイズ・バンク・ユーケー・ピーエルシーの関連当事者

14. 重要な投資証券保有（つづき）

2018年５月31日および2017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

2018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	34.68%
A（無分配型）	バークレイズ・ウェルス・ノミニーズ・リミテッド[14]	65.32%
A（分配型）英ポンド建	バークレイズ・ウェルス・ノミニーズ・リミテッド[14]	100.00%
B（無分配型）	SMBC日興証券株式会社	86.92%
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）ユーロ建	バークレイズ・ウェルス・ノミニーズ・リミテッド[14]	31.81%
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	68.19%
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	99.98%
I（無分配型）英ポンド建	バークレイシェア・ダイレクト・インベストメント・ノミニーズ・リミテッド[14]	99.97%
I（分配型）英ポンド建	バークレイシェア・ダイレクト・インベスティング・ノミニーズ・リミテッド[14]	76.66%
I（分配型）英ポンド建	トランザクト・ノミニーズ・リミテッド	23.18%
M（無分配型）	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	95.45%
M（無分配型）ユーロ建	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	27.66%
M（無分配型）ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ	53.00%
M（無分配型）英ポンド建	ＲＣ グレイグ・ノミニーズ・リミテッド	57.93%
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	33.97%
M（分配型）	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	78.72%
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）英ポンド建	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	25.09%
M（分配型）英ポンド建	ＲＣ グレイグ・ノミニーズ・リミテッド	71.72%
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	91.71%
Z（無分配型）英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%

2017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）	バークレイズ・ウェルス・ノミニーズ・リミテッド[14]	65.32%
A（分配型）英ポンド建	バークレイズ・ウェルス・ノミニーズ・リミテッド[14]	100.00%
B（無分配型）	SMBC日興証券株式会社	64.62%
B（無分配型）	バークレイズ・ウェルス・ノミニーズ・リミテッド[14]	30.24%
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）	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	バークレイズ・ウェルス・ノミニーズ・リミテッド[14]	32.37%
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）英ポンド建	バークレイトラスト・チャネル・アイランズ・リミテッド[14]	99.97%
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%
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%
M（無分配型）	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	86.19%
M（無分配型）ユーロ建	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	47.11%
M（無分配型）ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ	45.98%
M（無分配型）英ポンド建	バークレイトラスト・チャネル・アイランズ・リミテッド[14]	27.87%
M（無分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	72.13%
M（分配型）	ノーザン・トラスト	62.99%
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	45.83%
M（分配型）英ポンド建	ＲＣ グレイグ・ノミニーズ・リミテッド	33.96%
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	96.35%
Z（無分配型）英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%

[14] バークレイズ・バンク・ユーケー・ピーエルシーの関連当事者

14. 重要な投資証券保有（つづき）

2018年５月31日および2017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

2018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・ロンバー・オディエ・アンド・カンパニー・リミテッド	36.90%
A（無分配型）	オールファンズ・バンク	63.10%
A（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	43.90%
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	56.10%
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）英ポンド建	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	20.11%
A（分配型）英ポンド建	ＲＣ グレイグ・ノミニーズ・リミテッド	29.45%
A（分配型）英ポンド建	バークレイズ・ウェルス・ノミニーズ・リミテッド[14]	50.43%
B（無分配型）	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	26.82%
B（無分配型）	SMBC日興証券株式会社	59.90%
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	50.58%
B（無分配型）ユーロ建	オールファンズ・バンク	42.51%
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	99.99%
B（分配型）英ポンド建	アットモスト・リミテッド	30.27%
B（分配型）英ポンド建	セント・アンズ・スクエア・ノミニーズ・リミテッド	37.47%
Ｉ（無分配型）英ポンド建	ミンスター・ノミニーズ・リミテッド	29.00%
Ｉ（無分配型）英ポンド建	バークレイシェア・ダイレクト・インベスティング・ノミニーズ・リミテッド[14]	70.94%
Ｉ（分配型）英ポンド建	ミンスター・ノミニーズ・リミテッド	86.13%
M（無分配型）	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	32.99%
M（無分配型）	ゼバン・ノミニーズ	67.01%
M（分配型）	ゼバン・ノミニーズ	21.61%
M（分配型）	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	77.01%
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	27.51%
M（無分配型）英ポンド建	ＲＣ グレイグ・ノミニーズ・リミテッド	56.23%
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	87.31%
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	95.42%
M（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	60.35%
M（分配型）英ポンド建	ＲＣ グレイグ・ノミニーズ・リミテッド	31.21%
Ｚ（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	77.03%
Ｚ（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	75.29%

2017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	47.66%
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）英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
A（分配型）ユーロ建	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	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	20.25%
A（分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	26.81%
A（分配型）英ポンド建	バークレイズ・ウェルス・ノミニーズ・リミテッド[14]	52.94%
B（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	89.12%
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）ユーロ建	オールファンズ・バンク	37.16%
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	99.99%
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（分配型）ユーロ建	ピクテ＆サイ	49.52%
B（分配型）英ポンド建	アットモスト・リミテッド	36.49%
B（分配型）英ポンド建	セント・アンズ・スクエア・ノミニーズ・リミテッド	30.81%
Ｉ（無分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	26.25%
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	73.75%
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%
M（無分配型）	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	23.66%
M（無分配型）	ゼバン・ノミニーズ	69.89%
M（分配型）	ゼバン・ノミニーズ	39.73%
M（分配型）	バークレイトラスト・チャネル・アイランズ・リミテッド[14]	56.89%
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%
M（無分配型）ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ	34.38%
M（無分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	72.44%
M（分配型）ユーロ建	バークレイトラスト・チャネル・アイランズ・リミテッド[14]	58.82%
M（分配型）ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ	41.18%
M（分配型）英ポンド建	バークレイトラスト・チャネル・アイランズ・リミテッド[14]	40.10%
M（分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	29.78%

[14] バークレイズ・バンク・ユーケー・ピーエルシーの関連当事者

14. 重要な投資証券保有（つづき）

2018年５月31日および2017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（つづき）

2017年５月31日現在 クラス	投資主	保有比率 （%）
M（分配型）英ポンド建	ＲＣ グレイグ・ノミニーズ・リミテッド	22.50%
Z（無分配型）	オールファンズ・バンク	29.88%
Z（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	64.96%
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%

グローバル・アクセス　エマージング・マーケット・デット・ファンド

2018年５月31日現在 クラス	投資主	保有比率 （%）
A（無分配型）	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	23.91%
A（無分配型）	バークレイズ・ウェルス・ノミニーズ・リミテッド[14]	76.09%
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	91.90%
A（分配型）ユーロ建	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
A（分配型）英ポンド建	バークレイズ・ウェルス・ノミニーズ・リミテッド[14]	100.00%
B（無分配型）	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	54.79%
B（無分配型）	SMBC日興証券株式会社	45.21%
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）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）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%
I（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
I（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	100.00%
I（無分配型）英ポンド建	バークレイシェア・ダイレクト・インベスティング・ノミニーズ・リミテッド[14]	99.89%
I（分配型）英ポンド建	バークレイシェア・ダイレクト・インベスティング・ノミニーズ・リミテッド[14]	65.23%
I（分配型）英ポンド建	トランザクト・ノミニーズ・リミテッド	34.73%
M（無分配型）	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	88.45%

2017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）	バークレイズ・ウェルス・ノミニーズ・リミテッド[14]	76.09%
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	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	77.30%
A（分配型）英ポンド建	バークレイズ・ウェルス・ノミニーズ・リミテッド[14]	100.00%
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（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）ユーロ建	オールファンズ・バンク	84.70%
B（無分配型）英ポンド建	バークレイトラスト・チャネル・アイランズ・リミテッド[14]	93.94%
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）英ポンド建	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	99.95%
I（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
I（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	98.24%
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%
I（分配型）ユーロ建	バークレイトラスト・チャネル・アイランズ・リミテッド[14]	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%
M（無分配型）	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	57.19%
M（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	37.24%
M（分配型）	ノーザン・トラスト	63.72%

[14]バークレイズ・バンク・ユーケー・ピーエルシーの関連当事者

14. 重要な投資証券保有（つづき）

2018年５月31日および2017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（つづき）

2018年５月31日現在

クラス	投資主	保有比率（%）
M（分配型）	ノーザン・トラスト	30.44%
M（分配型）	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	53.77%
M（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	29.52%
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	20.26%
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	50.23%
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	95.36%
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	81.51%
M（分配型）英ポンド建	ＲＣ グレイグ・ノミニーズ・リミテッド	74.35%
Z（無分配型）	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	49.13%
Z（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	50.87%
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	95.12%
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%

2017年５月31日現在

クラス	投資主	保有比率（%）
M（分配型）	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	25.39%
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	28.12%
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	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	21.58%
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）英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	41.61%
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）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	ＲＣ グレイグ・ノミニーズ・リミテッド	58.14%
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）	EOCノミニーズ・リミテッド	36.53%
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）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	94.22%
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

2018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	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）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）	SMBC日興証券株式会社	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	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	100.00%
I（無分配型）英ポンド建	バークレイシェア・ダイレクト・インベスティング・ノミニーズ・リミテッド[14]	99.60%
I（分配型）英ポンド建	バークレイシェア・ダイレクト・インベスティング・ノミニーズ・リミテッド[14]	99.50%
M（無分配型）	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	82.39%
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	100.00%

2017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）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	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	バークレイトラスト・チャネル・アイランズ・リミテッド[14]	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	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	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	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	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%
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%
M（無分配型）	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	99.49%

[14] バークレイズ・バンク・ユーケー・ピーエルシーの関連当事者

14. 重要な投資証券保有（つづき）

2018年５月31日および2017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（つづき）

2018年５月31日現在

クラス	投資主	保有比率（%）
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	58.98%
M（無分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	41.02%
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）英ポンド建	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	85.69%
Z（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	95.78%

2017年５月31日現在

クラス	投資主	保有比率（%）
M（分配型）	ノーザン・トラスト	65.77%
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）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）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	ゼバン・ノミニーズ	26.41%
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）英ポンド建	ＲＣ グレイグ・ノミニーズ・リミテッド	68.51%
Z（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	99.38%

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

2018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	60.31%
A（無分配型）	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	39.69%
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	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	99.99%
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%
I（無分配型）英ポンド建	バークレイシェア・ダイレクト・インベスティング・ノミニーズ・リミテッド[14]	97.80%
I（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	95.39%
M（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	89.20%
M（分配型）	ゼバン・ノミニーズ	20.81%
M（分配型）	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	78.14%
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	42.20%
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	54.25%
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	42.33%
M（無分配型）英ポンド建	ＲＣ グレイグ・ノミニーズ・リミテッド	43.90%
M（分配型）ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ	21.17%
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	78.83%
M（分配型）英ポンド建	ＲＣ グレイグ・ノミニーズ・リミテッド	32.69%
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	59.87%
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	54.57%
Z（無分配型）ユーロ建	オールファンズ・バンク	31.17%

2017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）	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	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	94.86%
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	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	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%
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%
M（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	88.84%
M（分配型）	ゼバン・ノミニーズ	23.87%
M（分配型）	バークレイトラスト・チャネル・アイランズ・リミテッド[14]	44.71%
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）ユーロ建	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	94.82%
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（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）ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ	27.17%
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%
M（分配型）英ポンド建	ノーザン・トラスト	31.69%
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、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	53.94%
Z（無分配型）ユーロ建	オールファンズ・バンク	30.33%

[14] バークレイズ・バンク・ユーケー・ピーエルシーの関連当事者

14. 重要な投資証券保有（つづき）

2018年５月31日および2017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

2018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	21.44%
A（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	42.33%
A（無分配型）英ポンド建	オールファンズ・バンク	56.73%
A（無分配型）英ポンド建	バークレイズ・ウェルス・ノミニーズ・リミテッド[14]	30.72%
B（無分配型）	SMBC日興証券株式会社	98.73%
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）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）英ポンド建	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	99.89%
I（無分配型）英ポンド建	ＲＣ グレイグ・ノミニーズ・リミテッド	23.41%
I（無分配型）英ポンド建	バークレイシェア・ダイレクト・インベスティング・ノミニーズ・リミテッド[14]	76.54%
I（分配型）英ポンド建	バークレイシェア・ダイレクト・インベスティング・ノミニーズ・リミテッド[14]	99.92%
M（無分配型）	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	85.33%
M（分配型）	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	34.97%
M（分配型）	ゼバン・ノミニーズ	24.59%
M（分配型）	ＲＣ グレイグ・ノミニーズ・リミテッド	40.04%
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	66.57%
M（無分配型）ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ	22.01%
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	37.33%
M（無分配型）英ポンド建	ＲＣ グレイグ・ノミニーズ・リミテッド	49.34%
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	44.66%
M（分配型）ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ	55.34%
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	85.24%
Z（無分配型）	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	43.32%
Z（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	44.36%
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	22.33%
Z（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	77.48%

2017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）	カセイス・バンク・フランス	20.15%
A（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	35.92%
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	オールファンズ・バンク	48.50%
A（無分配型）英ポンド建	バークレイズ・ウェルス・ノミニーズ・リミテッド[14]	40.77%
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（無分配型）	SMBC日興証券株式会社	94.82%
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）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）英ポンド建	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	99.89%
I（無分配型）	BNPパリバ	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	77.52%
I（無分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	22.48%
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%
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	40.64%
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	60.10%
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）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	55.45%
M（分配型）ユーロ建	バークレイトラスト・チャネル・アイランズ・リミテッド[14]	22.56%
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	41.22%
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	ゼバン・ノミニーズ	31.86%
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）	EOCノミニーズ・リミテッド	56.01%
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	78.41%

[14] バークレイズ・バンク・ユーケー・ピーエルシーの関連当事者

14. 重要な投資証券保有（つづき）

2018年５月31日および2017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　米国株式ファンド

2018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	59.71%
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	63.26%
A（無分配型）ユーロ建	オールファンズ・バンク	36.74%
A（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	82.75%
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	ＲＣ グレイグ・ノミニーズ・リミテッド	100.00%
I（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	92.02%
I（分配型）英ポンド建	バークレイシェア・ダイレクト・インベスティング・ノミニーズ・リミテッド[14]	99.45%
M（無分配型）	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	93.96%
M（分配型）	ノーザン・トラスト	99.78%
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	52.28%
M（無分配型）英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	22.64%
M（無分配型）英ポンド建	ＲＣ グレイグ・ノミニーズ・リミテッド	77.36%
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）英ポンド建	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	99.84%
Z（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	72.34%
Z（無分配型）	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	20.56%
Z（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	97.19%

2017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	51.73%
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）英ポンド建	バークレイトラスト・チャネル・アイランズ・リミテッド[14]	82.75%
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	100.00%
I（無分配型）英ポンド建	バークレイトラスト・チャネル・アイランズ・リミテッド[14]	89.00%
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%
M（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	51.00%
M（無分配型）	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	34.66%
M（分配型）	ノーザン・トラスト	98.03%
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%
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）英ポンド建	EOCノミニーズ・リミテッド	84.28%
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）英ポンド建	ノーザン・トラスト	30.15%
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%
Z（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	79.29%
Z（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	97.76%

[14] バークレイズ・バンク・ユーケー・ピーエルシーの関連当事者

14. 重要な投資証券保有（つづき）

2018年５月31日および2017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

2018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	22.64%
A（無分配型）	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	73.54%
A（分配型）	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	63.80%
A（分配型）	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	36.20%
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	52.61%
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	36.65%
A（無分配型）英ポンド建	オールファンズ・バンク	100.00%
A（分配型）ユーロ建	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	98.39%
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（無分配型）	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	30.28%
B（無分配型）	SMBC日興証券株式会社	45.52%
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）ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ	89.85%
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	75.81%
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	90.04%
B（分配型）英ポンド建	バークレイズ・ウェルス・ノミニーズ・リミテッド[14]	24.69%
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	75.31%
I（無分配型）	ゼバン・ノミニーズ	100.00%
I（無分配型）ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ	100.00%
I（無分配型）英ポンド建	ＲＣ グレイグ・ノミニーズ・リミテッド	62.92%
I（無分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	23.70%
I（分配型）英ポンド建	ＲＣ グレイグ・ノミニーズ・リミテッド	44.32%
I（分配型）英ポンド建	バークレイシェア・ダイレクト・インベスティング・ノミニーズ・リミテッド[14]	55.64%
M（無分配型）	ゼバン・ノミニーズ	61.41%
M（無分配型）	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	38.59%
M（分配型）	ゼバン・ノミニーズ	82.64%
M（無分配型）ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ	96.06%
M（無分配型）英ポンド建	ＲＣ グレイグ・ノミニーズ・リミテッド	93.84%
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）英ポンド建	ノーザン・トラスト	30.48%
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	57.06%

2017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（分配型）	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	44.87%
A（分配型）	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	55.13%
A（無分配型）ユーロ建	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	47.31%
A（無分配型）ユーロ建	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	42.03%
A（無分配型）英ポンド建	オールファンズ・バンク	100.00%
A（分配型）ユーロ建	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	96.76%
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（無分配型）	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	22.91%
B（無分配型）	SMBC日興証券株式会社	35.54%
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）ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ	94.21%
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）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	20.95%
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（分配型）英ポンド建	バークレイズ・ウェルス・ノミニーズ・リミテッド[14]	23.78%
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%
I（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	100.00%
I（無分配型）	ゼバン・ノミニーズ	100.00%
I（分配型）	オールファンズ・バンク	100.00%
I（無分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	92.39%
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	56.47%
I（分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	43.53%
M（分配型）	ＲＣ グレイグ・ノミニーズ・リミテッド	31.00%
M（分配型）	ゼバン・ノミニーズ	49.51%
M（無分配型）ユーロ建	ゼバン・ノミニーズ	99.90%
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）米ドル建	バークレイトラスト・チャネル・アイランズ・リミテッド[14]	38.59%
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	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	85.46%
M（分配型）英ポンド建	ノーザン・トラスト	51.79%

[14] バークレイズ・バンク・ユーケー・ピーエルシーの関連当事者

14. 重要な投資証券保有（つづき）

2018年５月31日および2017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（つづき）

2018年５月31日現在

クラス	投資主	保有比率（%）
Z（無分配型）	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	68.94%
Z（無分配型）	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	31.06%
Z（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	86.61%
Z（無分配型）英ポンド建	オールファンズ・バンク	34.84%
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	65.16%
Z（分配型）	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	87.59%
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%

2017年５月31日現在

クラス	投資主	保有比率（%）
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%
Z（無分配型）	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	83.80%
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）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	64.90%

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

2018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	49.17%
B（無分配型）	SMBC日興証券株式会社	25.91%
B（無分配型）	バークレイズ・ウェルス・ノミニーズ・リミテッド[14]	24.92%
I（分配型）英ポンド建	バークレイシェア・ダイレクト・インベスティング・ノミニーズ・リミテッド[14]	99.79%
M（分配型）	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	25.52%
M（分配型）	ＲＣ グレイグ・ノミニーズ・リミテッド	65.74%
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	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	100.00%

2017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%
B（無分配型）	SMBC日興証券株式会社	42.45%
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%
M（分配型）	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	32.75%
M（分配型）	ＲＣ グレイグ・ノミニーズ・リミテッド	32.09%
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（無分配型）英ポンド建	ゼバン・ノミニーズ	100.00%

[14] バークレイズ・バンク・ユーケー・ピーエルシーの関連当事者

14. 重要な投資証券保有（つづき）

2018年５月31日および2017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

2018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	61.47%
A（無分配型）	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	22.71%
A（分配型）	バークレイズ・ウェルス・ノミニーズ・リミテッド[14]	100.00%
A（無分配型）英ポンド建	オールファンズ・バンク	27.61%
A（無分配型）英ポンド建	バークレイズ・ウェルス・ノミニーズ・リミテッド[14]	60.11%
A（無分配型）米ドル建	バークレイズ・ウェルス・ノミニーズ・リミテッド[14]	54.19%
A（無分配型）米ドル建	オールファンズ・バンク	27.73%
B（無分配型）	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	58.63%
B（無分配型）	SMBC日興証券株式会社	41.37%
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	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	79.58%
B（無分配型）英ポンド建	オールファンズ・バンク	20.42%
B（無分配型）米ドル建	ゼバン・ノミニーズ	71.40%
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	28.60%
I（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	40.50%
I（無分配型）	オールファンズ・バンク	59.50%
I（無分配型）英ポンド建	バークレイシェア・ダイレクト・インベスティング・ノミニーズ・リミテッド[14]	99.93%
I（無分配型）米ドル建	オールファンズ・バンク	100.00%
I（分配型）英ポンド建	バークレイシェア・ダイレクト・インベスティング・ノミニーズ・リミテッド[14]	99.93%
M（無分配型）	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	82.10%
M（分配型）	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	73.42%
M（無分配型）英ポンド建	R C グレイグ・ノミニーズ・リミテッド	24.62%
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	75.38%
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	70.52%
M（無分配型）米ドル建	ゼバン・ノミニーズ	20.65%
M（分配型）英ポンド建	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	98.30%
M（分配型）米ドル建	ゼバン・ノミニーズ	87.77%
Z（無分配型）	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	90.33%

2017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）	カセイス・バンク・フランス	25.95%
A（分配型）	バークレイズ・ウェルス・ノミニーズ・リミテッド[14]	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	バークレイズ・ウェルス・ノミニーズ・リミテッド[14]	61.25%
A（無分配型）米ドル建	バークレイズ・ウェルス・ノミニーズ・リミテッド[14]	48.88%
A（無分配型）米ドル建	オールファンズ・バンク	27.01%
B（無分配型）	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	58.42%
B（無分配型）	SMBC日興証券株式会社	29.43%
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	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	66.05%
B（無分配型）米ドル建	ゼバン・ノミニーズ	49.75%
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%
I（無分配型）	カセイス・バンク・フランス	90.24%
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%
I（無分配型）米ドル建	オールファンズ・バンク	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%
M（無分配型）	カセイス・バンク・フランス	23.09%
M（無分配型）	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	36.69%
M（無分配型）	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	35.62%
M（分配型）	ノーザン・トラスト	55.80%
M（分配型）	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	28.85%
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）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）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）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）米ドル建	EOCノミニーズ・リミテッド	46.36%
M（分配型）米ドル建	ゼバン・ノミニーズ	43.26%
Z（無分配型）	カセイス・バンク・フランス	91.31%

[14] バークレイズ・バンク・ユーケー・ピーエルシーの関連当事者

14. 重要な投資証券保有（つづき）

2018年５月31日および2017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

2018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	98.15%
A（無分配型）米ドル建	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%
I（無分配型）英ポンド建	バークレイシェア・ダイレクト・インベスティング・ノミニーズ・リミテッド[14]	99.86%
I（分配型）英ポンド建	バークレイシェア・ダイレクト・インベスティング・ノミニーズ・リミテッド[14]	98.98%
M（無分配型）	クリアストリーム・バンキング・エス・エー	98.69%
M（分配型）	R C グレイグ・ノミニーズ・リミテッド	71.73%
M（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	94.46%
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	100.00%
M（無分配型）米ドル建	ゼバン・ノミニーズ	71.71%
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）英ポンド建	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	97.06%
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	100.00%
Z（無分配型）	オールファンズ・バンク	100.00%
Z（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	82.38%

2017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）米ドル建	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%
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%
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%
M（無分配型）	EOCノミニーズ・リミテッド	25.70%
M（無分配型）	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	74.30%
M（分配型）	ノーザン・トラスト	67.58%
M（分配型）	ノートラスト・ノミニーズ・リミテッド	26.91%
M（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	84.62%
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）米ドル建	EOCノミニーズ・リミテッド	47.42%
M（無分配型）米ドル建	ゼバン・ノミニーズ	52.58%
M（分配型）ユーロ建	バークレイトラスト・チャネル・アイランズ・リミテッド[14]	36.48%
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（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）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）米ドル建	バークレイトラスト・チャネル・アイランズ・リミテッド[14]	57.21%
Z（無分配型）	オールファンズ・バンク	100.00%
Z（無分配型）ユーロ建	バンクインター・エス・エー、ポルトガル	26.24%
Z（無分配型）ユーロ建	カセイス・バンク・フランス	73.76%

[14] バークレイズ・バンク・ユーケー・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

2018年５月31日および2017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ティング契約の対象となっている。当ファンドの金融デリバティブ資産および負債は全て、カウンターパーティーによって保有されている。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ティング契約および類似の契約の対象となる各ファンドの金融資産および金融負債を表している。表は、金融商品の種類ごとに表示されている。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
2018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
バークレイズ	124	12	－	112
UBS	7,340	6,511	－	829
	7,464	6,523	－	941

	（a）	（b）	（c）＝（a）－（b）	（d） 財政状態計算書で相殺されない総額	
説明	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
	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	7,464	－	7,464	6,523	－
資産合計	7,464	－	7,464	6,523	－
負債					
デリバティブ	6,523	－	6,523	6,523	－
負債合計	6,523	－	6,523	6,523	－

15. 金融資産および金融負債の相殺（つづき）

グローバル・アクセス　ユーケー・アルファ・ファンド（つづき）
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
バークレイズ	31	－	－	31
UBS	56,061	1,806	－	54,255
	56,092	1,806	－	54,286

説明	（a）	（b）	（c）＝（a）－（b）	（d） 財政状態計算書で相殺されない総額	
	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	金融商品	受取／差入現金担保
	英ポンド	英ポンド	英ポンド	英ポンド	英ポンド
資産					
デリバティブ	56,092	－	56,092	1,806	－
資産合計	56,092	－	56,092	1,806	－
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（つづき）

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
2018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
バークレイズ	98,307	65,848	－	32,459
UBS	2,686	1,587	－	1,099
	100,993	67,435	－	33,558

説明	（a）	（b）	（c）＝（a）－（b）	（d） 財政状態計算書で相殺されない総額	
	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	金融商品	受取／差入現金担保
	英ポンド	英ポンド	英ポンド	英ポンド	英ポンド
資産					
デリバティブ	100,993	－	100,993	67,435	－
資産合計	100,993	－	100,993	67,435	－
負債					
デリバティブ	67,435	－	67,435	67,435	－
負債合計	67,435	－	67,435	67,435	－

15. 金融資産および金融負債の相殺（つづき）

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（つづき）
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
バークレイズ	492	－	－	492
UBS	606,800	35,643	－	571,157
	607,292	35,643	－	571,649

説明	（a）	（b）	（c）＝（a）－（b）	（d） 財政状態計算書で相殺されない総額	
	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	金融商品	受取／差入現金担保
	英ポンド	英ポンド	英ポンド	英ポンド	英ポンド
資産					
デリバティブ	607,292	－	607,292	35,643	－
資産合計	607,292	－	607,292	35,643	－
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（つづき）

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
2018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
バークレイズ	903	41,577	－	(40,674)
バンク・オブ・アメリカ・メリルリンチ	12,471	24,147	－	(11,676)
BNPパリバ	94,605	602,611	－	(508,006)
チェース・マンハッタン銀行	96,050	203,457	－	(107,407)
シティバンク	889,291	145,054	－	744,237
ドイツ銀行	2,055,476	－	－	2,055,476
ゴールドマン・サックス	68,851	54,837	－	14,014
マリン・ミッドランド銀行	167,327	34,808	－	132,519
モルガン・スタンレー	65,542	38,508	－	27,034
ロイヤル・バンク・オブ・カナダ	29,125	－	－	29,125
ソシエテ・ジェネラル	10,195	－	－	10,195
スタンダード・チャータード	600,846	59,711	－	541,135
ステート・ストリート	419,361	56,365	－	362,996
UBS	545,282	2,840,189	－	(2,294,907)
	5,055,325	4,101,264	－	954,061

15. 金融資産および金融負債の相殺（つづき）

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（つづき）
2018年５月31日現在

	（a）	（b）	（c）＝（a）－（b）	（d） 財政状態計算書で相殺されない総額	
説明	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
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
資産					
デリバティブ	5,055,325	－	5,055,325	1,138,594	－
資産合計	5,055,325	－	5,055,325	1,138,594	－
負債					
デリバティブ	4,101,264	－	4,101,264	1,138,594	－
負債合計	4,101,264	－	4,101,264	1,138,594	－

15. 金融資産および金融負債の相殺（つづき）

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（つづき）
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
マリン・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（つづき）

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（つづき）
2017年５月31日現在（つづき）

	（a）	（b）	（c）＝（a）－（b）	（d） 財政状態計算書で相殺されない総額	
説明	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
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
資産					
デリバティブ	1,875,294	－	1,875,294	1,442,664	－
資産合計	1,875,294	－	1,875,294	1,442,664	－
負債					
デリバティブ	4,499,737	－	4,499,737	1,442,664	－
負債合計	4,499,737	－	4,499,737	1,442,664	－

15. 金融資産および金融負債の相殺（つづき）

グローバル・アクセス　アジア・パシフィック（除く日本）・ファンド

2018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
バークレイズ	－	24,576	－	(24,576)
ゴールドマン・サックス	－	－	－	－
UBS	428	1,034,994	－	(1,034,566)
	428	1,059,570	－	(1,059,142)

	（a）	（b）	（c）＝（a）－（b）	（d） 財政状態計算書で相殺されない総額	
説明	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
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
資産					
デリバティブ	428	－	428	428	－
資産合計	428	－	428	428	－
負債					
デリバティブ	1,059,570	－	1,059,570	428	－
負債合計	1,059,570	－	1,059,570	428	－

15. 金融資産および金融負債の相殺（つづき）

グローバル・アクセス　アジア・パシフィック（除く日本）・ファンド（つづき）
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） 財政状態計算書で相殺されない総額	
	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	金融商品	受取／差入現金担保
	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	－
資産合計	73,839	－	73,839	60,507	－
負債					
デリバティブ	84,298	－	84,298	60,507	－
負債合計	84,298	－	84,298	60,507	－

15. 金融資産および金融負債の相殺（つづき）

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
2018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
バークレイズ	4,591	751,782	－	(747,191)
UBS	145,057	4,782,022	－	(4,636,965)
	149,648	5,533,804	－	(5,384,156)

	（a）	（b）	（c）＝（a）－（b）	（d） 財政状態計算書で相殺されない総額	
説明	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
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
資産					
デリバティブ	149,648	－	149,648	149,648	－
資産合計	149,648	－	149,648	149,648	－
負債					
デリバティブ	5,533,804	－	5,533,804	149,648	－
負債合計	5,533,804	－	5,533,804	149,648	－

15. 金融資産および金融負債の相殺（つづき）

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（つづき）
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） 総額	（b） 財政状態計算書で相殺される総額	（c）＝（a）－（b） 財政状態計算書で表示される純額	（d） 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
	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	－
資産合計	4,435,721	－	4,435,721	184,446	－
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（つづき）

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
2018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	1,837,196	(36,697)	－	1,873,893
UBS	61,894	(18,453,673)	－	18,515,567
	1,899,090	(18,490,370)	－	20,389,460

説明	（a） 総額	（b） 財政状態計算書で相殺される総額	（c）＝（a）－（b） 財政状態計算書で表示される純額	（d） 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
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
資産					
デリバティブ	1,899,090	－	1,899,090	1,899,090	－
資産合計	1,899,090	－	1,899,090	1,899,090	－
負債					
デリバティブ	18,490,370	－	18,490,370	1,899,090	－
負債合計	18,490,370	－	18,490,370	1,899,090	－

15. 金融資産および金融負債の相殺（つづき）

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（つづき）
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

	（a）	（b）	（c）＝（a）－（b）	（d） 財政状態計算書で相殺されない総額	
説明	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
	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	－
資産合計	5,784,941	－	5,784,941	1,066,180	－
負債					
デリバティブ	2,033,061	－	2,033,061	1,066,180	－
負債合計	2,033,061	－	2,033,061	1,066,180	－

15. 金融資産および金融負債の相殺（つづき）

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
2018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
バークレイズ	138,239	8,536	－	129,703
バンク・オブ・アメリカ・メリルリンチ	1,938,785	25,531	－	1,913,254
BNPパリバ	14,283	879	－	13,404
チェース・マンハッタン銀行	66,110	54,459	－	11,651
シティバンク	270,793	277,532	－	(6,739)
クレディ・スイス	－	11,044	－	(11,044)
ドイツ銀行	2,401,434	1,118	－	2,400,316
ゴールドマン・サックス	110,786	186,825	－	(76,039)
JPモルガン・チェース	－	－	－	－
マリン・ミッドランド銀行	774,602	44,347	－	730,255
モルガン・スタンレー	46,505	18,484	－	28,021
RBC	－	459	－	(459)
ソシエテ・ジェネラル	1,540,554	484,651	－	1,055,903
スタンダード・チャータード	4,175	96,514	－	(92,339)
ステート・ストリート	1,252,767	－	－	1,252,767
UBS	139,193	8,882,510	－	(8,743,317)
	8,698,226	10,092,889	－	(1,394,663)

15. 金融資産および金融負債の相殺（つづき）

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（つづき）
2018年５月31日現在

	（a）	（b）	（c）＝（a）－（b）	（d） 財政状態計算書で相殺されない総額	
説明	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
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
資産					
デリバティブ	8,698,226	－	8,698,226	1,162,952	－
資産合計	8,698,226	－	8,698,226	1,162,952	－
負債					
デリバティブ	10,092,889	－	10,092,889	1,162,952	－
負債合計	10,092,889	－	10,092,889	1,162,952	－

15. 金融資産および金融負債の相殺（つづき）

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（つづき）
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)
マリン・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)

15. 金融資産および金融負債の相殺（つづき）

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（つづき）
2017年５月31日現在

	（a）	（b）	（c）＝（a）－（b）	（d） 財政状態計算書で相殺されない総額	
説明	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
	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	－
資産合計	890,898	－	890,898	804,287	－
負債					
デリバティブ	3,373,180	－	3,373,180	804,287	－
負債合計	3,373,180	－	3,373,180	804,287	－

15. 金融資産および金融負債の相殺（つづき）

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
2018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
バークレイズ	－	8,311	－	(8,311)
バンク・オブ・アメリカ・メリルリンチ	－	12,646	－	(12,646)
BNPパリバ	987	155,478	－	(154,491)
チェース・マンハッタン銀行	19,557	33,639	－	(14,082)
シティバンク	1,071,515	181,853	－	889,662
ドイツ銀行	832,322	－	－	832,322
マリン・ミッドランド銀行	16,421	11,259	－	5,162
UBS	129,540	1,031,304	－	(901,764)
	2,070,342	1,434,490	－	635,852

15. 金融資産および金融負債の相殺（つづき）

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（つづき）
2018年５月31日現在

	（a）	（b）	（c）＝（a）－（b）	（d） 財政状態計算書で相殺されない総額	
説明	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
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
資産					
デリバティブ	2,070,342	－	2,070,342	1,434,490	－
資産合計	2,070,342	－	2,070,342	1,434,490	－
負債					
デリバティブ	1,434,490	－	1,434,490	1,434,490	－
負債合計	1,434,490	－	1,434,490	1,434,490	－

15. 金融資産および金融負債の相殺（つづき）

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（つづき）
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)

15. 金融資産および金融負債の相殺（つづき）

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（つづき）
2017年５月31日現在

	（a）	（b）	（c）＝（a）－（b）	（d） 財政状態計算書で相殺されない総額	
説明	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
	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	－
資産合計	479,544	－	479,544	210,969	－
負債					
デリバティブ	1,084,812	－	1,084,812	210,969	543,423
負債合計	1,084,812	－	1,084,812	210,969	543,423

15. 金融資産および金融負債の相殺（つづき）

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
2018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
バークレイズ	204,596	2,773	－	201,823
バンク・オブ・アメリカ・メリルリンチ	51,442	28,438	－	23,004
BNPパリバ	－	47,926	－	(47,926)
チェース・マンハッタン銀行	13,156	67,846	－	(54,690)
シティグループ	4,465	103,139	－	(98,674)
クレディ・スイス	－	10,502	－	(10,502)
ドイツ銀行	945,640	－	－	945,640
ゴールドマン・サックス	166,905	10,296	－	156,609
HSBC	13,750	11,342	－	2,408
モルガン・スタンレー	52,896	－	－	52,896
ロイヤル・バンク・オブ・カナダ	37,328	－	－	37,328
ソシエテ・ジェネラル	9,423	9,460	－	(37)
ステート・ストリート	3,359	6,670	－	(3,311)
UBS	40,846	6,278,910	－	(6,238,064)
	1,543,806	6,577,302	－	(5,033,496)

15. 金融資産および金融負債の相殺（つづき）

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（つづき）
2018年５月31日現在

	（a）	（b）	（c）＝（a）－（b）	（d） 財政状態計算書で相殺されない総額	
説明	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
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
資産					
デリバティブ	1,543,806	－	1,543,806	124,098	－
資産合計	1,543,806	－	1,543,806	124,098	－
負債					
デリバティブ	6,577,302	－	6,577,302	124,098	－
負債合計	6,577,302	－	6,577,302	124,098	－

15. 金融資産および金融負債の相殺（つづき）

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（つづき）
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

15. 金融資産および金融負債の相殺（つづき）

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（つづき）
2017年５月31日現在

	（a）	（b）	（c）＝（a）－（b）	（d） 財政状態計算書で相殺されない総額	
説明	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
	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	－
資産合計	1,638,325	－	1,638,325	308,422	－
負債					
デリバティブ	1,354,318	－	1,354,318	308,422	－
負債合計	1,354,318	－	1,354,318	308,422	－

15. 金融資産および金融負債の相殺（つづき）

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
2018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
バークレイズ	792	－	－	792
UBS	145,469	442,357	－	(296,888)
	146,261	442,357	－	(296,096)

説明	（a）	（b）	（c）＝（a）－（b）	（d） 財政状態計算書で相殺されない総額	
	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	金融商品	受取／差入現金担保
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
資産					
デリバティブ	146,261	－	146,261	145,469	－
資産合計	146,261	－	146,261	145,469	－
負債					
デリバティブ	442,357	－	442,357	145,469	－
負債合計	442,357	－	442,357	145,469	－

次へ

15. 金融資産および金融負債の相殺（つづき）

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（つづき）
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） 財政状態計算書で相殺されない総額	
	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	金融商品	受取／差入現金担保
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
資産					
デリバティブ	346,053	－	346,053	13,851	－
資産合計	346,053	－	346,053	13,851	－
負債					
デリバティブ	13,851	－	13,851	13,851	－
負債合計	13,851	－	13,851	13,851	－

15. 金融資産および金融負債の相殺（つづき）

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
2018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
バークレイズ	212,652	71,421	－	141,231
バンク・オブ・アメリカ・メリルリンチ	150,820	－	－	150,820
BNPパリバ	30,636	202,885	－	(172,249)
チェース・マンハッタン銀行	171,236	234,867	－	(63,631)
シティバンク	2,141,758	199,620	－	1,942,138
ドイツ銀行	1,256	234,054	－	(232,798)
マリン・ミッドランド銀行	218,250	46,210	－	172,040
モルガン・スタンレー	413,596	240,792	－	172,804
ソシエテ・ジェネラル	219,516	－	－	219,516
スタンダード・チャーテード	372,044	68,301	－	303,743
UBS	53,495	6,506,214	－	(6,452,719)
	3,985,259	7,804,364	－	(3,819,105)

15. 金融資産および金融負債の相殺（つづき）

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（つづき）
2018年５月31日現在

	（a）	（b）	（c）＝（a）－（b）	（d） 財政状態計算書で相殺されない総額	
説明	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
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
資産					
デリバティブ	3,985,259	－	3,985,259	882,967	－
資産合計	3,985,259	－	3,985,259	882,967	－
負債					
デリバティブ	7,804,364	－	7,804,364	882,967	－
負債合計	7,804,364	－	7,804,364	882,967	－

15. 金融資産および金融負債の相殺（つづき）

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（つづき）
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） 総額	（b） 財政状態計算書で相殺される総額	（c）＝（a）－（b） 財政状態計算書で表示される純額	（d） 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
	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	－
資産合計	1,349,413	－	1,349,413	659,412	－
負債					
デリバティブ	935,384	－	935,384	659,412	－
負債合計	935,384	－	935,384	659,412	－

15. 金融資産および金融負債の相殺（つづき）

グローバル・アクセス　米国中小型株式ファンド
2018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
バークレイズ	－	58,022	－	(58,022)
UBS	11,282	2,340,407	－	(2,329,125)
	11,282	2,398,429	－	(2,387,147)

説明	（a）	（b）	（c）＝（a）－（b）	（d） 財政状態計算書で相殺されない総額	
	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	金融商品	受取／差入現金担保
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
資産					
デリバティブ	11,282	－	11,282	11,282	－
資産合計	11,282	－	11,282	11,282	－
負債					
デリバティブ	2,398,429	－	2,398,429	11,282	－
負債合計	2,398,429	－	2,398,429	11,282	－

15. 金融資産および金融負債の相殺（つづき）

グローバル・アクセス　米国中小型株式ファンド（つづき）

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） 財政状態計算書で相殺されない総額	
	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	金融商品	受取／差入現金担保
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
資産					
デリバティブ	472,520	－	472,520	243,005	－
資産合計	472,520	－	472,520	243,005	－
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（つづき）

グローバル・アクセス　米国株式ファンド

2018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
バークレイズ	－	124,136	－	(124,136)
UBS	6,195	4,664,280	－	(4,658,085)
	6,195	4,788,416	－	(4,782,221)

説明	（a） 総額	（b） 財政状態計算書で相殺される総額	（c）＝（a）－（b） 財政状態計算書で表示される純額	（d） 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
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
資産					
デリバティブ	6,195	－	6,195	6,195	－
資産合計	6,195	－	6,195	6,195	－
負債					
デリバティブ	4,788,416	－	4,788,416	6,195	－
負債合計	4,788,416	－	4,788,416	6,195	－

15. 金融資産および金融負債の相殺（つづき）

グローバル・アクセス　米国株式ファンド（つづき）
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） 財政状態計算書で相殺されない総額	
	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	金融商品	受取／差入現金担保
	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	－
資産合計	2,965,161	－	2,965,161	432,596	－
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（つづき）

グローバル・アクセス　グローバル株式ファンド

2018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
バークレイズ	－	151,530	－	(151,530)
UBS	722,446	5,178,481	－	(4,456,035)
	722,446	5,330,011	－	(4,607,565)

説明	（a）	（b）	（c）＝（a）－（b）	（d） 財政状態計算書で相殺されない総額	
	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	金融商品	受取／差入現金担保
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
資産					
デリバティブ	722,446	－	722,446	722,446	－
資産合計	722,446	－	722,446	722,446	－
負債					
デリバティブ	5,330,011	－	5,330,011	722,446	－
負債合計	5,330,011	－	5,330,011	722,446	－

15. 金融資産および金融負債の相殺（つづき）

グローバル・アクセス　グローバル株式ファンド（つづき）

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） 財政状態計算書で相殺されない総額	
	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	金融商品	受取／差入現金担保
	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	－
資産合計	1,621,816	－	1,621,816	1,447,829	－
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（つづき）

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

2018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
バークレイズ	82	－	－	82
チェース・マンハッタン銀行	63,789	427,411	－	(363,622)
シティバンク	33,307	256,039	－	(222,732)
ゴールドマン・サックス	52,849	388,606	－	(335,757)
ノーザン・トラスト	2,144,305	7,629,228	－	(5,484,923)
UBS	－	4,188	－	(4,188)
	2,294,332	8,705,472	－	(6,411,140)

説明	（a）	（b）	（c）＝（a）－（b）	（d） 財政状態計算書で相殺されない総額	
	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	金融商品	受取／差入現金担保
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
資産					
デリバティブ	2,294,332	－	2,294,332	2,294,250	－
資産合計	2,294,332	－	2,294,332	2,294,250	－
負債					
デリバティブ	8,705,472	－	8,705,472	2,294,250	－
負債合計	8,705,472	－	8,705,472	2,294,250	－

15. 金融資産および金融負債の相殺（つづき）

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（つづき）

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） 財政状態計算書で相殺されない総額	
	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	金融商品	受取／差入現金担保
	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	－
資産合計	2,438,801	－	2,438,801	790,528	－
負債					
デリバティブ	834,549	－	834,549	790,528	－
負債合計	834,549	－	834,549	790,528	－

15. 金融資産および金融負債の相殺（つづき）

グローバル・アクセス　欧州（除く英国）・アルファ・ファンド
2018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	747,333	6,596	－	740,737
	747,333	6,596	－	740,737

説明	（a）	（b）	（c）＝（a）－（b）	（d） 財政状態計算書で相殺されない総額	
	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	金融商品	受取／差入現金担保
	ユーロ	ユーロ	ユーロ	ユーロ	ユーロ
資産					
デリバティブ	747,333	－	747,333	6,596	－
資産合計	747,333	－	747,333	6,596	－
負債					
デリバティブ	6,596	－	6,596	6,596	－
負債合計	6,596	－	6,596	6,596	－

15. 金融資産および金融負債の相殺（つづき）

グローバル・アクセス　欧州（除く英国）・アルファ・ファンド（つづき）
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） 財政状態計算書で相殺されない総額	
	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	金融商品	受取／差入現金担保
	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	－
負債合計	4,489,972	－	4,489,972	55,935	－

15. 金融資産および金融負債の相殺（つづき）

グローバル・アクセス　ジャパン・ファンド
2018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
バークレイズ	－	1,365,110	－	(1,365,110)
UBS	1,363,202	192,246,181	－	(190,882,979)
	1,363,202	193,611,291	－	(192,248,089)

説明	（a）	（b）	（c）＝（a）－（b）	（d） 財政状態計算書で相殺されない総額	
	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	金融商品	受取／差入現金担保
	日本円	日本円	日本円	日本円	日本円
資産					
デリバティブ	1,363,202	－	1,363,202	1,363,202	－
資産合計	1,363,202	－	1,363,202	1,363,202	－
負債					
デリバティブ	193,611,291	－	193,611,291	1,363,202	－
負債合計	193,611,291	－	193,611,291	1,363,202	－

15. 金融資産および金融負債の相殺（つづき）

グローバル・アクセス　ジャパン・ファンド（つづき）
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
バークレイズ	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） 財政状態計算書で相殺されない総額	
	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	金融商品	受取／差入現金担保
	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	－
資産合計	9,075,832	－	9,075,832	8,922,739	－
負債					
デリバティブ	209,730,934	－	209,730,934	8,922,739	－
負債合計	209,730,934	－	209,730,934	8,922,739	－

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　アジア・パシフィック（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　米国株式ファンド	1.25%
グローバル・アクセス　グローバル株式ファンド	1.25%
グローバル・アクセス　エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・デット・ファンド	1.15%
グローバル・アクセス　欧州（除く英国）・アルファ・ファンド	1.25%
グローバル・アクセス　ジャパン・ファンド	1.25%

全ファンドの全投資証券クラスに関する投資運用報酬の権利は、昨年以来変更されていない。

投資運用報酬は、毎日発生し、各月の最終取引日に関連月のファンドの平均純資産価額に基づき、決定される。

運用中の資産がその最適水準を達成できなかった場合、運用報酬の一部は投資運用会社によって放棄される。当期中にかかる報酬の放棄はなかった。

16. 手数料（つづき）

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バークレイズ・インベストメント・ソリューションズ・リミテッドが保有する資産の累積に基づき計上される。バ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・サービシズ（アイルランド）リミテッドの間で合意された利率があり、報酬はこの利率表により決定される。報酬は、ノーザン・トラスト・インターナショナル・ファンド・アドミニストレーション・サービシズ（アイルランド）リミテッドの管理下にあるバ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いないことを条件として、取締役会によって適宜決定されるレートにより、そのサービスに対し手数料および報酬を受け取る権利を得る。当事業年度の取締役報酬合計は、59,734英ポンド（2017年５月31日：56,702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1,086,256英ポンド（2017年５月31日：1,185,907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。

	通貨	2018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
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	26,244	39,725
グローバル・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	40,707	43,809
グローバル・アクセス　グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド	米ドル	97,305	126,970
グローバル・アクセス　アジア・パシフィック（除く日本）・ファンド	米ドル	61,806	66,461
グローバル・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	174,346	199,281
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	89,342	94,986
グローバル・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	196,915	154,255
グローバル・アクセス　グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンド	米ドル	74,536	76,171

17. 取引費用（つづき）

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	83,029	80,760
グローバル・アクセス　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	52,981	55,217
グローバル・アクセス　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	67,988	49,162
グローバル・アクセス　米国中小型株式ファンド	米ドル	63,448	63,057
グローバル・アクセス　米国株式ファンド	米ドル	56,359	63,935
グローバル・アクセス　グローバル株式ファンド	米ドル	115,259	131,645
グローバル・アクセス　エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・デット・ファンド	米ドル	55,545	47,081
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	107,106	132,865
グローバル・アクセス　ジャパン・ファンド	日本円	5,785,630	6,186,754

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）。

	2018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
財務諸表の法定監査	222,192	221,191
その他の保証業務	-	-
税務アドバイザリー・サービス	270,830	149,216
その他の非監査業務	-	-
	493,022	370,407

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、定期的に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。2018年５月31日および2017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および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、2018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：	ショーン・ブレイク[15] デイビッド・キングストン[15] ヒュー・ポール・ショブリン[15] 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バークレイズ・インベストメント・ソリューションズ・リミテッド
販売会社：	バークレイズ・インベストメント・ソリューションズ・リミテッド
先物契約のカウンターパーティー：	バークレイズ・バンク・ユーケー・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・フィデュシャリー・サービシズ（アイルランド）リミテッド

バークレイズ・バンク・ユーケー・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）としての証拠金現金は注記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33,011,495英ポンド（2017年５月31日現在：32,188,635英ポンド）であり、注記５に示されている。2018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10,284,580英ポンド（2017年５月31日現在：8,350,450英ポンド）であり、注記９に開示されている。2018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（2017年５月31日現在：０英ポンド）である。

[15]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バークレイズ・インベストメント・ソリューションズ・リミテッドの関連会社を含む。

取締役報酬の詳細は、注記５に開示され、未払取締役報酬24,664英ポンド（2017年５月31日現在：22,931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バークレイズ・インベストメント・ソリューションズ・リミテッド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、バークレイズ・インベストメント・ソリューションズ・リミテッドにより借方計上された金額が開示されている。

バークレイズ・バンク・ユーケー・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・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、バークレイズ・バンク・ユーケー・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

アイルランドの現行の法律および慣行に基づき、本投資法人は、1997年租税統合法（改訂）（以下「TCA」という。）第739Ｂ条に規定された投資事業体として適格である。これを踏まえて、本投資法人が税務上アイルランドに居住している限り、本投資法人の所得または利益に対しアイルランドの税金は課されない。本投資法人は、アイルランドで集中的に管理、統制されている場合に、税務上、アイルランドに居住しているとみなされるものとする。

ただし、「課税事由」が発生した際にはアイルランドの税金が生じうる。課税事由には、投資主への分配金の支払、投資証券の換金、償還、消却または譲渡、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、あるいは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投資証券の充当または消却が含まれる。

課税事由には以下の事項は含まれない。

（ⅰ）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取引、または
（ⅱ）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あるサブファンドと他のサブファンドとの投資主による投資証券の交換、または
（ⅲ）一定の条件が付与された、本投資法人と別の投資事業との適格な合併または再編に際し生じる投資証券の交換、または
（ⅳ）配偶者および前配偶者の間で行われる一定の投資証券の交換。

以下に関する課税事由については、本投資法人に対し、アイルランドの税金は生じない。

（ａ）課税事由の時点で、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投資主。ただし、TCA附則２ｂに基づき適切で有効な宣誓書が本投資法人により保有されるか、または適切な宣誓書がない場合に、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（TCA第739Ｄ条に規定される）特定の課税目的上のアイルランド居住者である免除投資家。

本投資法人が行った、アイルランド国外で発行された有価証券に対する投資に関して受け取ったあらゆる配当、利息、キャピタル・ゲインは、投資収益／利益が発生する国で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、アイルランドと他の国との間で有効な二重課税条約による源泉徴収税の軽減率の恩恵を受けることができない場合があり、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. 分別された負債

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・ファンドとして構築されている。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。

23. ポートフォリオの変動

各ファンドの購入および売却上位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

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、その現金は現在の投資運用会社（※）に移された。

グローバル・アクセス　グローバル・ガバメント・ボンド・ファンドは、2017年７月10日にユーロネクスト・ダブリン（旧アイルランド証券取引所）のグローバル・エクスチェンジ・マーケット（GEM）から上場廃止となった。

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。

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（※）に指定された。

JPモルガン・アセット・マネジメントは、2017年９月12日付でグローバル・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（※）でなくなった。ポートフォリオ全体が現金化され、その現金は現在の投資運用会社（※）に移された。

アルゴノート・キャピタルは、2017年９月26日付でグローバル・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（※）でなくなった。ポートフォリオ全体が現金化され、その現金は現在の投資運用会社（※）に移された。

バークレイズ・インベストメント・ソリューションズ・リミテッドは、2018年４月１日付で、バークレイズ・バンク・ピーエルシーに代わって投資運用会社となった。

本投資法人の英文目論見書改訂版は、2018年４月９日に発行された。

ブラックロック・インクは、2018年５月23日付でグローバル・アクセス　グローバル・コーポレート・ボンド・ファンドの投資運用会社（※）でなくなった。

本投資法人の取締役会の意見では、上記以外に、2018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。

訳注：注記24に記載の「投資運用会社（※）」は、各サブ・ファンドに対する投資運用会社であり、本投資法人の「副投資運用会社」を指すものである。

25. 期末以降の重要な事象

2018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	462,987
グローバル・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	3,570,182
グローバル・アクセス　グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド	米ドル	308,925
グローバル・アクセス　アジア・パシフィック（除く日本）・ファンド	米ドル	3,226,481
グローバル・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	354,381
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	11,592,595
グローバル・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	2,661,026
グローバル・アクセス　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	327,679

25. 期末以降の重要な事象（つづき）

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・デット・ファンド	米ドル	2,928,160
グローバル・アクセス　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	857,593
グローバル・アクセス　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	1,510,716
グローバル・アクセス　米国中小型株式ファンド	米ドル	―
グローバル・アクセス　米国バリュー株式ファンド	米ドル	502,013
グローバル・アクセス　グローバル株式ファンド	米ドル	2,065,437
グローバル・アクセス　エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・デット・ファンド	米ドル	4,884,148
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	2,690,097
グローバル・アクセス　ジャパン・ファンド	日本円	110,981,089

2018年８月１日付で、グローバル・アクセス　米国バリュー株式ファンドはグローバル・アクセス　米国株式ファンドに改称された。

2018年８月１日付で、グローバル・アクセス　パシフィック・リム（除く日本）・ファンドはグローバル・アクセス　アジア・パシフィック（除く日本）・ファンドに改称された。

本投資法人の新英文目論見書は、2018年８月１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、2018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期末以降にはなかった。

26. ソフトコミッション契約

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

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。

ⅰ．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）
ⅱ．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
ⅲ．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、バークレイズ・インベストメント・サービス・リミテッド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（2017年５月31日現在：該当なし）。

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。

27. 公正価値階層の開示（つづき）

活発な市場で取引される金融資産および金融負債（売買目的有価証券など）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。

（ｉ）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）
（ii）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）
（iii）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）

次へ

27. 公正価値階層の開示（つづき）

以下は、ポートフォリオ資産および負債の評価における、2018年５月31日および2017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

2018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	48,269,066	―	45,531
投資ファンド	―	830,814	―
デリバティブ	―	7,464	―
資産合計	48,269,066	838,278	45,531
負債			
トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	3,893	6,523	―
負債合計	3,893	6,523	―

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、2018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	合計
	英ポンド	英ポンド
期首残高	―	―
取得	―	―
売却	―	―
レベル１からレベル３への振り替え	45,531	45,531
損益計算書で認識された損益	―	―
期末残高	45,531	45,531
当期末に保有する資産に関し損益勘定に含まれる当期損益額	45,531	45,531

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	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。

2018年５月31日および2017年５月31日現在の資産および負債の評価に関して、観察不能なインプットに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。

27. 公正価値階層の開示（つづき）

グローバル・アクセス　ユーケー・アルファ・ファンド（つづき）

2018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としての証拠金			
現金	137,815	―	―
その他の債権	―	496,783	―
現金および現金同等物	2,755,825	―	―
資産合計	2,893,640	496,783	―
負債			
当座借越	757	―	―
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	―	223,492	―
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	―	188,444	―
負債合計	757	411,936	―

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。

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としての証拠金			
現金	80,981	―	―
その他の債権	―	372,203	―
現金および現金同等物	3,503,969	―	―
資産合計	3,584,950	372,203	―
負債			
当座借越	―	―	―
ブローカーに対する債務	―	―	―
担保として差し入れられた現金	―	―	―
その他の債務	―	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	―
負債合計	―	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。

27. 公正価値階層の開示（つづき）

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

2018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	378,594,757	―	―
投資ファンド	―	―	―
デリバティブ	918,430	100,993	―
資産合計	379,513,187	100,993	―
負債			
トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	89,950	67,435	―
負債合計	89,950	67,435	―

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、2018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
	英ポンド	英ポンド	英ポンド
期首残高	235,033	―	235,033
レベル３からレベル１への振り替え	(235,033)	―	(235,033)
損益計算書で認識された損益	―	―	―
期末残高	―	―	―
当期末に保有する資産に関し			
損益勘定に含まれる当期損益額	―	―	―

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
投資ファンド	―	―	―
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。

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
	英ポンド	英ポンド	英ポンド
期首残高	―	―	―
レベル１からレベル３への振り替え	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

2018年５月31日および2017年５月31日現在の資産および負債の評価に関して、観察不能なインプットに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。

27. 公正価値階層の開示（つづき）

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（つづき）

2018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としての証拠金現金	1,148,742	―	―
その他の債権	―	4,177,433	―
現金および現金同等物	21,560,660	―	―
資産合計	22,709,402	4,177,433	―
負債			
当座借越	757	―	―
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	―	1,042,454	―
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	―	581,860	―
負債合計	757	1,624,314	―

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。

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としての証拠金現金	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	20,079,792	17,516,411	―
負債			
当座借越	―	―	―
ブローカーに対する債務	―	―	―
担保として差し入れられた現金	―	―	―
その他の債務	―	1,514,210	―
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。

27. 公正価値階層の開示（つづき）

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

2018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	－	273,746,154	－
投資ファンド	－	－	－
デリバティブ	1,168,267	5,055,325	－
資産合計	1,168,267	278,801,479	－
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	738,094	4,101,264	－
負債合計	738,094	4,101,264	－

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としての証拠金			
現金	404,426	－	－
その他の債権	－	2,804,921	－
担保として保有する現金	1,800,000	－	－
現金および現金同等物	9,544,537	－	－
資産合計	11,748,963	2,804,921	－
負債			
当座借越	－	－	－
ブローカーに対する債務としての証拠金			
現金	992,581	－	－
未払現金担保	1,800,000	－	－
その他の債務	－	15,316,125	－
買戻可能参加型投資証券保有者に			
帰属する純資産	－	130,762	－
負債合計	2,792,581	15,446,887	－

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。

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：			
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としての証拠金			
現金	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	12,822,578	5,847,182	－
負債			
当座借越	392,460	－	－
ブローカーに対する債務としての証拠金			
現金	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	879,413	3,419,054	－

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（つづき）

グローバル・アクセス　アジア・パシフィック（除く日本）・ファンド

2018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	119,623,256	―	―
投資ファンド	―	1,894,624	―
デリバティブ	66,869	428	―
参加証書	―	6,506,448	―
資産合計	119,690,125	8,401,500	―
負債			
トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	(6,507)	1,059,570	―
負債合計	(6,507)	1,059,570	―

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。

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。

27. 公正価値階層の開示（つづき）

グローバル・アクセス　アジア・パシフィック（除く日本）・ファンド（つづき）

2018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としての証拠金			
現金	474,971	―	―
その他の債権	―	668,312	―
現金および現金同等物	7,742,619	―	―
資産合計	8,217,590	668,312	―
負債			
当座借越	884	―	―
ブローカーに対する債務としての証拠金			
現金	―	―	―
その他の債務	―	984,649	―
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	―	725,784	―
負債合計	884	1,710,433	―

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。

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としての証拠金			
現金	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	5,910,409	918,478	―
負債			
当座借越	―	―	―
ブローカーに対する債務としての証拠金			
現金	―	―	―
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。

27. 公正価値階層の開示（つづき）

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

2018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	738,028,262	―	―
投資ファンド	17,454,205	8,922,484	―
デリバティブ	―	149,648	―
参加証書	―	13,808,375	―
ワラント	―	4,273	―
資産合計	755,482,467	22,884,780	―
負債			
トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	2,951,266	5,533,804	―
負債合計	2,951,266	5,533,804	―

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	3,995,984	―	3,995,984
レベル３からレベル１への振り替え	(3,995,984)	―	(3,995,984)
期末残高	―	―	―
当期末に保有する資産に関し損益勘定に含まれる当期損益額	―	―	―

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	―
ワラント	―	―	―
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１からレベル３への振り替え	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

2018年５月31日および2017年５月31日現在の資産および負債の評価に関して、観察不能なインプットに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。

27. 公正価値階層の開示（つづき）

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（つづき）

2018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としての証拠金			
現金	6,290,225	―	―
その他の債権	―	6,589,660	―
現金および現金同等物	63,343,932	―	―
資産合計	69,634,157	6,589,660	―
負債			
当座借越	1,008	―	―
ブローカーに対する債務としての証拠金			
現金	―	―	―
その他の債務	―	4,412,665	―
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	―	2,166,318	―
負債合計	1,008	6,578,983	―

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。

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としての証拠金			
現金	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	80,514,102	6,153,654	―
負債			
当座借越	―	―	―
ブローカーに対する債務としての証拠金			
現金	―	―	―
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。

27. 公正価値階層の開示（つづき）

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

2018年５月31日現在

資産	レベル１	レベル２	レベル３
トレーディング目的の金融資産：	米ドル	米ドル	米ドル
株式	4,822,913	―	1,626,676
債券	―	1,193,661,744	421,112
投資ファンド	17,688,599	―	―
ワラント	―	15,373	6,076,295
デリバティブ	―	1,899,090	―
資産合計	22,511,512	1,195,576,207	8,124,083
負債			
トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	―	18,490,370	―
負債合計	―	18,490,370	―

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、2018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	2,869,872	49,068,000	51,937,872
取得	―	2,028,026	2,028,026
売却	(1,296)	(10,801,888)	(10,803,184)
実現損益	―	1,054,297	1,054,297
（レベル３からレベル１への）／レベル１からレベル３への振り替え	(846,244)	―	(846,244)
レベル２からレベル３への／（レベル３からレベル２への）振り替え	6,076,295	(39,983,518)	(33,907,223)
損益計算書で認識された損益	(395,656)	(943,805)	(1,339,461)
期末残高	7,702,971	421,112	8,124,083
当期末に保有する資産に関し損益勘定に含まれる当期損益額	5,794,464	(1,678)	5,792,786

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
投資ファンド	―	―	―
ワラント	―	―	―
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からレベル１への）／レベル１からレベル３への振り替え	596,779	―	596,779
レベル２からレベル３への／（レベル３からレベル２への）振り替え	―	30,930,818	30,930,818
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

27. 公正価値階層の開示（つづき）

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（つづき）

2018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	－	13,353,305	－
現金および現金同等物	52,369,340	－	－
資産合計	52,369,340	13,353,305	－
負債			
当座借越	170,286	－	－
その他の債務	－	6,293,787	－
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	－	2,351,718	－
負債合計	170,286	8,645,505	－

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。

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。

27. 公正価値階層の開示（つづき）

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

2018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	13,460,850	—	—
債券	—	589,129,178	—
デリバティブ	1,281,588	8,698,226	—
資産合計	14,742,438	597,827,404	—
負債			
トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	635,252	10,092,889	—
負債合計	635,252	10,092,889	—

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、2018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。

	債券	合計
	米ドル	**米ドル**
期首残高	4,053,026	4,053,026
取得	—	—
売却	(45,195)	(45,195)
レベル３からレベル２への振り替え	(3,300,980)	(3,300,980)
損益計算書で認識された損益	(706,851)	(706,851)
期末残高	—	—
当期末に保有する資産に関し損益勘定に含まれる当期損益額	—	—

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	858,905	—	—
デリバティブ	—	481,252,930	4,053,026
その他の金融商品	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および取締役会が価格決定し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からレベル２への振り替え	(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

2018年５月31日および2017年５月31日現在の資産および負債の評価に関して、観察不能なインプットに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。

27. 公正価値階層の開示（つづき）

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（つづき）

2018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としての証拠金現金	1,143,290	―	―
その他の債権	―	9,084,908	―
担保として保有する現金	867,000	―	―
現金および現金同等物	14,040,459	―	―
資産合計	16,050,749	9,084,908	―
負債			
当座借越	123,032	―	―
ブローカーに対する債務としての証拠金現金	736,231	―	―
未払現金担保	867,000	―	―
その他の債務	―	24,020,202	―
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	―	1,269,954	―
負債合計	1,726,263	25,290,156	―

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。

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としての証拠金現金	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	21,369,762	34,283,323	―
負債			
当座借越	974,664	―	―
ブローカーに対する債務としての証拠金現金	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	1,059,478	43,570,919	―

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（つづき）

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

2018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	—	108,783,596	—
デリバティブ	88,893	2,070,342	—
資産合計	88,893	110,853,938	—
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	—	387,883	—
デリバティブ	543,588	1,434,490	—
負債合計	543,588	1,822,373	—

当期中に、レベル１とレベル２の間で重要な振り替えはなかった。

下表は、2018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。

	債券	合計
	米ドル	**米ドル**
期首残高	715,551	715,551
売却	—	—
レベル３からレベル２への振り替え	(715,551)	(715,551)
期末残高	—	—
当期末に保有する資産に関し損益勘定に含まれる当期損益額	—	—

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および取締役会が価格決定し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からレベル２への振り替え	(8,729)	(8,729)
期末残高	715,551	715,551
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	715,551	715,551

2018年５月31日および2017年５月31日現在の資産および負債の評価に関して、観察不能なインプットに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。

27. 公正価値階層の開示（つづき）

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（つづき）

2018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としての証拠			
金現金	542,016	―	―
その他の債権	―	26,852,825	―
担保として保有する現金	233,000	―	―
現金および現金同等物	884,391	―	―
資産合計	1,659,407	26,852,825	―
負債			
ブローカーに対する債務としての証拠			
金現金	1,028	―	―
未払現金担保	233,000	―	―
その他の債務	―	48,562,979	―
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	―	166,936	―
負債合計	234,028	48,729,915	―

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。

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としての証拠			
金現金	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	3,162,014	32,433,772	―
負債			
ブローカーに対する債務としての証拠			
金現金	―	―	―
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。

27. 公正価値階層の開示（つづき）

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

2018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	—	380,237,134	—
投資ファンド	3,387,241	—	—
デリバティブ	528,172	1,543,806	—
資産合計	3,915,413	381,780,940	—
負債			
トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	904,990	6,577,302	—
負債合計	904,990	6,577,302	—

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、2018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。

	債券	合計
	米ドル	**米ドル**
期首残高	1,001,550	1,001,550
取得	—	—
売却	(1,055,600)	(1,055,600)
レベル２からレベル３への振り替え	—	—
損益計算書で認識された損益	54,050	54,050
期末残高	—	—
当期末に保有する資産に関し損益勘定に含まれる当期損益額	—	—

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および取締役会が価格決定し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２からレベル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

2018年５月31日および2017年５月31日現在の資産および負債の評価に関して、観察不能なインプットに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。

27. 公正価値階層の開示（つづき）

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（つづき）

2018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としての証拠金			
現金	2,061,534	―	―
その他の債権	―	3,869,385	―
担保として保有する現金	30,000	―	―
現金および現金同等物	20,200,890	―	―
資産合計	22,292,424	3,869,385	―
負債			
当座借越	1,008	―	―
ブローカーに対する債務としての証拠金			
現金	1,181,224	―	―
未払現金担保	30,000	―	―
その他の債務	―	2,380,122	―
買戻可能参加型投資証券保有者に			
帰属する純資産	―	467,873	―
負債合計	1,212,232	2,847,995	―

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。

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としての証拠金			
現金	2,067,946	―	―
その他の債権	―	4,515,618	―
担保として保有する現金	―	―	―
現金および現金同等物	15,192,663	―	―
資産合計	17,260,609	4,515,618	―
負債			
当座借越	342,664	―	―
ブローカーに対する債務としての証拠金			
現金	992,272	―	―
担保として差し入れられた現金	―	―	―
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	1,334,936	2,927,888	―

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（つづき）

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

2018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	111,133,647	670	―
投資ファンド	4,592,934	―	―
デリバティブ	―	146,261	―
資産合計	115,726,581	146,931	―

負債			
トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	―	442,357	―
負債合計	―	442,357	―

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	―	467,204	―
現金および現金同等物	2,182,965	―	―
資産合計	2,182,965	467,204	―

負債			
当座借越	1,008	―	―
その他の債務	―	755,947	―
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	―	5,680	―
負債合計	1,008	761,627	―

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。

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			
当座借越	―	―	―
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。

27. 公正価値階層の開示（つづき）

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

2018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	－	368,719,553	－
投資ファンド	13,606,650	－	－
デリバティブ	125,220	3,985,259	－
資産合計	13,731,870	372,704,812	－
負債			
トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	1,219,089	7,804,364	－
負債合計	1,219,089	7,804,364	－

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、2018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２からレベル３への振り替え	－	－
損益計算書で認識された損益	－	－
期末残高	－	－
当期末に保有する資産に関し損益勘定に含まれる当期損益額	－	－

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	－
投資ファンド	－	－	－
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。

2018年５月31日および2017年５月31日現在の資産および負債の評価に関して、観察不能なインプットに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。

27. 公正価値階層の開示（つづき）

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（つづき）

2018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としての証拠金			
現金	3,077,611	―	―
その他の債権	―	5,709,860	―
担保として保有する現金	1,410,000	―	―
現金および現金同等物	38,452,068	―	―
資産合計	42,939,679	5,709,860	―
負債			
ブローカーに対する債務としての証拠金			
現金	1,500,403	―	―
未払現金担保	1,410,000	―	―
その他の債務	―	25,405,665	―
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	―	1,624,558	―
負債合計	2,910,403	27,030,223	―

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。

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としての証拠金			
現金	1,308,918	―	―
その他の債権	―	4,225,980	―
担保として保有する現金	―	―	―
現金および現金同等物	44,074,545	―	―
資産合計	45,383,463	4,225,980	―
負債			
ブローカーに対する債務としての証拠金			
現金	―	―	―
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	1,443,868	8,276,261	―

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（つづき）

グローバル・アクセス　米国中小型株式ファンド

2018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	223,664,254	—	—
投資ファンド	935,848	—	—
デリバティブ	—	11,282	—
ワラント	—	14,747	—
資産合計	224,600,102	26,029	—
負債			
トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	—	2,398,429	—
負債合計	—	2,398,429	—

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。

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	—
その他の金融商品	—	—	—
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。

27. 公正価値階層の開示（つづき）

グローバル・アクセス　米国中小型株式ファンド（つづき）

2018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としての証拠金			
現金	410,476	―	―
その他の債権	―	2,081,942	―
現金および現金同等物	11,991,086	―	―
資産合計	12,401,562	2,081,942	―
負債			
当座借越	1,008	―	―
その他の債務	―	1,114,903	―
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	―	611,475	―
負債合計	1,008	1,726,378	―

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

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としての証拠金			
現金	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	7,485,186	8,078,851	―
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。

27. 公正価値階層の開示（つづき）

グローバル・アクセス　米国株式ファンド

2018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	306,374,196	―	―
投資ファンド	―	―	―
デリバティブ	―	6,195	―
資産合計	306,374,196	6,195	―
負債			
トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	16,875	4,788,416	―
負債合計	16,875	4,788,416	―

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としての証拠金			
現金	613,781	―	―
その他の債権	―	15,140,416	―
現金および現金同等物	7,951,100	―	―
資産合計	8,564,881	15,140,416	―
負債			
当座借越	1,008	―	―
その他の債務	―	1,960,769	―
買戻可能参加型投資証券	―	6,994,114	―
負債合計	1,008	8,954,883	―

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。

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としての証拠金			
現金	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	20,005,790	2,386,561	―
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。

27. 公正価値階層の開示（つづき）

グローバル・アクセス　グローバル株式ファンド

2018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	289,948,151	—	—
デリバティブ	—	722,446	—
資産合計	289,948,151	722,446	—
負債			
トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	—	5,330,011	—
負債合計	—	5,330,011	—

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、2018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	合計
	米ドル	**米ドル**
期首残高	16,411	16,411
取得	—	—
売却	—	—
レベル３からレベル１への振り替え	(16,411)	(16,411)
損益計算書で認識された損益	—	—
期末残高	—	—

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	合計
	米ドル	**米ドル**
期首残高	16,677	16,677
取得	—	—
売却	—	—
レベル１からレベル３への振り替え	—	—
損益計算書で認識された損益	(266)	(266)
期末残高	16,411	16,411

2018年５月31日および2017年５月31日現在の資産および負債の評価に関して、観察不能なインプットに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。

27. 公正価値階層の開示（つづき）

グローバル・アクセス　グローバル株式ファンド（つづき）

2018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としての証拠金			
現金	397,543	―	―
その他の債権	―	1,760,718	―
現金および現金同等物	14,495,438	―	―
資産合計	14,892,981	1,760,718	―
負債			
当座借越	1,008	―	―
その他の債務	―	2,455,263	―
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	―	374,111	―
負債合計	1,008	2,829,374	―

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。

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としての証拠金			
現金	―	―	―
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			
当座借越	―	―	―
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。

27. 公正価値階層の開示（つづき）

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

2018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	—	401,276,568	—
参加証書	—	4,101,188	—
投資ファンド	32,434,770	—	—
デリバティブ	—	2,294,332	—
資産合計	32,434,770	407,672,088	—
負債			
トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	—	8,705,472	—
負債合計	—	8,705,472	—

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、2018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。

	債券	合計
	米ドル	米ドル
期首残高	2,127,909	2,127,909
取得	—	—
売却	—	—
レベル３からレベル２への振り替え	(2,127,909)	(2,127,909)
損益計算書で認識された損益	—	—
期末残高	—	—

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
その他の金融商品	—	—	—
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および取締役会が価格決定し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	2,217,624	2,217,624
売却	—	—
レベル２からレベル３への振り替え	—	—
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

27. 公正価値階層の開示（つづき）

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（つづき）

2018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としての証拠金			
現金	－	－	－
その他の債権	－	1,840,852	－
担保として保有する現金	6,600,000	－	－
現金および現金同等物	25,606,678	－	－
資産合計	32,206,678	1,840,852	－
負債			
当座借越	1,008	－	－
ブローカーに対する債務としての証拠金			
現金	－	－	－
未払現金担保	6,600,000	－	－
その他の債務	－	1,129,746	－
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	－	865,004	－
負債合計	6,601,008	1,994,750	－

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。

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としての証拠金			
現金	－	－	－
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	9,977,474	4,961,537	－
負債			
当座借越	－	－	－
ブローカーに対する債務としての証拠金			
現金	－	－	－
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	1,860,000	4,928,254	－

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。

27. 公正価値階層の開示（つづき）

グローバル・アクセス　欧州（除く英国）・アルファ・ファンド

2018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	295,488,300	－	－
投資ファンド	4,795,196	－	－
デリバティブ	－	747,333	－
資産合計	300,283,496	747,333	－
負債			
トレーディング目的の金融負債：			
デリバティブ	－	6,596	－
負債合計	－	6,596	－

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
	ユーロ	**ユーロ**	**ユーロ**
その他の債権	－	1,510,185	－
現金および現金同等物	6,705,346	－	－
資産合計	6,705,346	1,510,185	－
負債			
当座借越	863	－	－
その他の債務	－	2,176,723	－
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	－	804,897	－
負債合計	863	2,981,620	－

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。

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。

27. 公正価値階層の開示（つづき）

グローバル・アクセス　ジャパン・ファンド

2018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	31,401,485,330	—	—
デリバティブ	5,244,161	1,363,202	—
資産合計	31,406,729,491	1,363,202	—
負債			
トレーディング目的の金融資産：			
デリバティブ	—	193,611,291	—
負債合計	—	193,611,291	—

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としての証拠金			
現金	167,331,901	—	—
その他の債権	—	460,461,223	—
現金および現金同等物	1,524,103,460	—	—
資産合計	1,691,435,361	460,461,223	—
負債			
当座借越	109,466	—	—
ブローカーに対する債務としての証拠金			
現金	254,017	—	—
その他の債務	—	178,679,844	—
買戻可能参加型投資証券保有者に			
帰属する純資産	—	98,305,390	—
負債合計	363,483	276,985,234	—

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。

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としての証拠金			
現金	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	733,246,721	130,338,339	—
負債			
当座借越	—	—	—
ブローカーに対する債務としての証拠金			
現金	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	31,848	91,875,034	—

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。

次へ

27. 公正価値階層の開示（つづき）

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、それぞれ見積価値の上昇につながる。しかし、市場性の欠如による割引の増加は、価値の減少につながる。債券については、資本コストおよび債務不履行の確率性の上昇の両方が、見積価値を下落させる。

レベル３の株式で、当ファンドの評価に用いられる観察不能インプットの間には、相互関係がないことが確認されている。しかし、レベル３の債券については、債務不履行の確率性に用いられる仮定の変動と債券収益率の変動が方向的に類似することが通常予想される。

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みなされたため、表示されていない。

28. 財務諸表の承認

本投資法人の取締役会は、2018年９月25日に当財務諸表を承認した。

（５）【投資有価証券明細表等】

バークレイズ・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（2018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、2017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：92.61% (31 May 2017: 93.08%)		
	オーストラリア：0.73% (31 May 2017: 0.68%)		
	鉱業：0.73% (31 May 2017: 0.68%)		
180,000	South32 Ltd Com	379,260	0.73
	オーストラリア合計	**379,260**	**0.73**
	ベルギー：0.08% (31 May 2017: 0.13%)		
	食品：0.08% (31 May 2017: 0.13%)		
1,019	Colruyt SA Com	40,651	0.08
	ベルギー合計	**40,651**	**0.08**
	カナダ：0.77% (31 May 2017: 0.96%)		
	鉱業：0.77% (31 May 2017: 0.96%)		
189	Agnico Eagle Mines Ltd Com	6,385	0.01
27,950	Barrick Gold Corp Com - New York	276,948	0.53
10,909	Goldcorp Inc Com	117,358	0.23
	カナダ合計	**400,691**	**0.77**
	ケイマン諸島：0.17% (31 May 2017: 0.75%)		
	保険：0.17% (31 May 2017: 0.66%)		
11,681	Phoenix Group Holdings Com EUR0.0001	90,557	0.17
	インターネット：0.00% (31 May 2017: 0.09%)		
	ケイマン諸島合計	**90,557**	**0.17**
	デンマーク：0.02% (31 May 2017: 0.05%)		
	運輸：0.02% (31 May 2017: 0.05%)		
10	AP Moller - Maersk A/S Class B Com DKK1000.00	11,219	0.02
	デンマーク合計	**11,219**	**0.02**
	フランス：1.22% (31 May 2017: 0.96%)		
	医薬品：0.07% (31 May 2017: 0.00%)		
631	Sanofi Com EUR2.00	36,326	0.07
	通信：1.15% (31 May 2017: 0.96%)		
46,502	Orange SA Com EUR4.00	600,581	1.15
	フランス合計	**636,907**	**1.22**

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）：92.61% (31 May 2017: 93.08%)		
	ドイツ：0.00% (31 May 2017: 0.03%)		
	通信：0.00% (31 May 2017: 0.03%)		
	ジブラルタル：0.32% (31 May 2017: 0.37%)		
	娯楽：0.32% (31 May 2017: 0.37%)		
55,949	888 Holdings PLC Com GBP0.005	167,455	0.32
	ジブラルタル合計	**167,455**	**0.32**
	ギリシャ：0.12% (31 May 2017: 0.22%)		
	銀行：0.12% (31 May 2017: 0.22%)		
28,330	Piraeus Bank SA Com EUR6.00	62,951	0.12
	ギリシャ合計	**62,951**	**0.12**
	ガーンジー：0.22% (31 May 2017: 0.00%)		
	投資会社：0.22% (31 May 2017: 0.00%)		
115,871	Sherborne Invstors Com GBP	115,871	0.22
	ガーンジー合計	**115,871**	**0.22**
	アイルランド：1.27% (31 May 2017: 1.55%)		
	航空：0.64% (31 May 2017: 0.81%)		
23,288	Ryanair Holdings PLC Com EUR0.006	334,681	0.64
	バイオテクノロジー：0.07% (31 May 2017: 0.09%)		
5,217	Malin Corp PLC Com EUR0.001	32,837	0.07
	建設資材：0.44% (31 May 2017: 0.49%)		
8,323	CRH PLC Com EUR0.32	230,089	0.44
	娯楽：0.12% (31 May 2017: 0.00%)		
690	Paddy Power Betfair PLC Com EUR0.09	62,876	0.12
	住宅建設：0.00% (31 May 2017: 0.16%)		
	アイルランド合計	**660,483**	**1.27**
	マン島：0.78% (31 May 2017: 0.07%)		
	娯楽：0.78% (31 May 2017: 0.07%)		
40,159	GVC Holdings PLC Com EUR0.01	407,815	0.78
	マン島合計	**407,815**	**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 英ポンド	純資産 比率(%)
	株式（つづき）：92.61% (31 May 2017: 93.08%)		
	イタリア：0.23% (31 May 2017: 0.29%)		
	航空・防衛：0.00% (31 May 2017: 0.02%)		
	通信：0.23% (31 May 2017: 0.27%)		
199,754	Telecom Italia SpA/Milano Com	120,577	0.23
	イタリア合計	**120,577**	**0.23**
	日本：0.05% (31 May 2017: 0.11%)		
	化粧品／パーソナルケア：0.05% (31 May 2017: 0.02%)		
435	花王	25,406	0.05
	インターネット：0.00% (31 May 2017: 0.04%)		
	通信：0.00% (31 May 2017: 0.05%)		
	日本合計	**25,406**	**0.05**
	ジャージー：2.83% (31 May 2017: 1.80%)		
	広告：0.95% (31 May 2017: 0.00%)		
40,000	WPP PLC Com GBP0.10	493,100	0.95
	商業サービス：0.60% (31 May 2017: 0.56%)		
16,978	Experian PLC Com USD0.10	312,692	0.60
	鉱業：0.91% (31 May 2017: 0.81%)		
126,972	Glencore PLC Com USD0.01	472,368	0.91
	医薬品：0.37% (31 May 2017: 0.43%)		
4,749	Shire PLC Com GBP0.05	194,697	0.37
	ジャージー合計	**1,472,857**	**2.83**
	オランダ：0.23% (31 May 2017: 0.31%)		
	各種機械：0.02% (31 May 2017: 0.05%)		
1,021	CNH Industrial NV Com EUR0.01	8,995	0.02
	通信：0.21% (31 May 2017: 0.26%)		
53,856	Koninklijke KPN NV Com EUR0.04	109,962	0.21
	オランダ合計	**118,957**	**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 英ポンド	純資産 比率(%)
	株式（つづき）：92.61% (31 May 2017: 93.08%)		
	南アフリカ：0.11% (31 May 2017: 0.04%)		
	鉱業：0.11% (31 May 2017: 0.04%)		
22,152	Gold Fields Ltd Com ZAR0.50	59,515	0.11
	南アフリカ合計	**59,515**	**0.11**
	スペイン：1.12% (31 May 2017: 1.35%)		
	航空：1.12% (31 May 2017: 1.31%)		
85,695	International Consolidated Airlines Group SA Class D Com EUR0.50	583,412	1.12
	銀行：0.00% (31 May 2017: 0.04%)		
	スペイン合計	**583,412**	**1.12**
	スイス：0.02% (31 May 2017: 0.00%)		
	医薬品：0.02% (31 May 2017: 0.00%)		
196	Novartis AG Com CHF0.50	10,933	0.02
	スイス合計	**10,933**	**0.02**
	英国：81.57% (31 May 2017: 83.28%)		
	航空・防衛：0.67% (31 May 2017: 1.86%)		
22,767	BAE Systems PLC Com GBP0.03	145,641	0.28
161,382	Cobham PLC Com GBP0.03	200,961	0.39
	農業：0.95% (31 May 2017: 0.72%)		
186	British American Tobacco PLC Com GBP0.25	7,191	0.01
18,000	Imperial Brands PLC Com GBP0.10	487,755	0.94
	航空：0.34% (31 May 2017: 0.00%)		
10,479	easyJet PLC Com GBP0.27	179,191	0.34
	アパレル：0.38% (31 May 2017: 0.62%)		
9,660	Burberry Group PLC Com GBP0.0005	199,817	0.38
	銀行：9.26% (31 May 2017: 10.72%)		
633,603	Barclays PLC Com GBP0.25^	1,249,655	2.40
179,272	HSBC Holdings PLC Com USD0.50	1,292,193	2.48
1,304,193	Lloyds Banking Group PLC Com GBP0.10	824,446	1.58
288,284	Royal Bank of Scotland Group PLC Com GBP1.00	792,781	1.52
88,085	Standard Chartered PLC Com USD0.50	664,733	1.28
	飲料：0.38% (31 May 2017: 0.43%)		
6,516	Fevertree Drinks PLC Com GBP0.0025	195,513	0.38
	バイオテクノロジー：0.10% (31 May 2017: 0.14%)		
34,670	PureTech Health Plc Com GBP0.01	52,092	0.10

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 英ポンド	純資産 比率(%)
	株式（つづき）：92.61% (31 May 2017: 93.08%)		
	英国（つづき）：81.57% (31 May 2017: 83.28%)		
	建設資材：0.51% (31 May 2017: 0.58%)		
61,877	Marshalls PLC Com GBP0.25	265,390	0.51
	化学：0.96% (31 May 2017: 0.92%)		
43,968	Essentra PLC Com GBP0.25	208,364	0.40
2,842	Johnson Matthey PLC Com GBP1.11	99,797	0.19
35,501	Synthomer PLC Com GBP0.10	191,350	0.37
	商業サービス：3.60% (31 May 2017: 3.05%)		
37,000	Aggreko PLC Com GBP0.05	259,999	0.50
290,543	Capita PLC Com GBP0.02	393,395	0.75
18,489	De La Rue PLC Com GBP0.45	96,420	0.18
35,892	Hays PLC Com GBP0.01	65,808	0.13
9,209	Mears Group PLC Com GBP0.01	29,423	0.06
41,625	Northgate PLC Com GBP0.50	173,243	0.33
184,794	QinetiQ Group PLC Com GBP0.01	488,503	0.94
107,645	Rentokil Initial PLC Com GBP0.01	368,738	0.71
	コンピューター：0.82% (31 May 2017: 1.15%)		
23,228	Computacenter PLC Com GBP0.08	305,448	0.59
4,540	FDM Group Holdings PLC Com GBP0.01	46,353	0.09
78,434	Serco Group PLC Com GBP0.02	72,904	0.14
	化粧品／パーソナルケア：0.03% (31 May 2017: 0.04%)		
365	Unilever PLC Com GBP0.03	15,137	0.03
	販売／卸売：0.57% (31 May 2017: 0.00%)		
202,777	SIG PLC Com GBP0.10	271,316	0.52
1,955	Travis Perkins PLC Com GBP0.10	26,319	0.05
	各種金融サービス：2.38% (31 May 2017: 3.68%)		
50,000	Ashmore Group PLC Com GBP0.0001	184,150	0.35
19,658	IG Group Holdings PLC Com GBP0.00005	170,042	0.33
2,474	London Stock Exchange Group PLC Com GBP0.07	110,773	0.21
18,574	NEX Group PLC Com GBP0.18	188,340	0.36
140,799	TP ICAP PLC Com GBP0.25	589,877	1.13
	電子：0.92% (31 May 2017: 0.63%)		
49,737	Electrocomponents PLC Com GBP0.10	350,148	0.67
4,692	Spectris PLC Com GBP0.05	130,907	0.25
	エンジニアリング・建設：1.08% (31 May 2017: 1.27%)		
151,001	Balfour Beatty PLC Com GBP0.50	461,233	0.88
10,124	Keller Group PLC Com GBP0.10	105,695	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 英ポンド	純資産 比率(%)
	株式（つづき）：92.61% (31 May 2017: 93.08%)		
	英国（つづき）：81.57% (31 May 2017: 83.28%)		
	娯楽（つづき）：1.02% (31 May 2017: 2.51%)		
72,054	Merlin Entertainments PLC Com GBP0.01	264,366	0.51
60,612	Rank Group PLC Com GBP0.14	113,284	0.22
47,928	William Hill PLC Com GBP0.10	153,322	0.29
	環境規制：0.00% (31 May 2017: 0.13%)		
	食品：8.61% (31 May 2017: 6.73%)		
5,814	Associated British Foods PLC Com GBP0.06	154,216	0.30
103,857	J Sainsbury PLC Com GBP0.29	330,733	0.63
60,859	SSP Group Plc Com GBP0.01	392,571	0.75
25,528	Tate & Lyle PLC Com GBP0.25	175,786	0.34
1,149,039	Tesco PLC Com GBP0.05	2,824,338	5.42
247,270	Wm Morrison Supermarkets PLC Com GBP0.10	608,037	1.17
	林産品・紙製品：0.51% (31 May 2017: 0.21%)		
27,139	DS Smith PLC Com GBP0.10	150,160	0.29
5,363	Mondi PLC Com EUR0.20	112,087	0.22
	ガス：2.33% (31 May 2017: 2.12%)		
831,459	Centrica PLC Com GBP0.06	1,211,851	2.33
	ヘルスケア用品：0.98% (31 May 2017: 1.20%)		
37,281	Smith & Nephew PLC Com USD0.20	509,818	0.98
	ヘルスケア・サービス：0.03% (31 May 2017: 0.00%)		
5,474	Spire Healthcare Group PLC Com GBP0.01	13,652	0.03
	各種持株会社：0.44% (31 May 2017: 0.49%)		
69,033	Drax Group PLC Com GBP0.12	226,981	0.44
	住宅建設：0.00% (31 May 2017: 0.33%)		
	住宅家具：0.43% (31 May 2017: 0.39%)		
45,131	Howden Joinery Group PLC Com GBP0.10	226,106	0.43
	保険：6.82% (31 May 2017: 6.64%)		
345,851	Aviva PLC Com GBP0.25	1,766,261	3.39
8,925	Direct Line Insurance Group PLC Com GBP0.11	31,876	0.06
1,956	Jardine Lloyd Thompson Group PLC Com GBP0.05	23,981	0.05
87,798	Legal & General Group PLC Com GBP0.03	236,967	0.45
44,308	Prudential PLC Com GBP0.05	802,307	1.54
25,450	RSA Insurance Group PLC Com GBP0.01	165,832	0.32
148,997	Saga PLC Com GBP0.01	188,705	0.36
28,610	St James's Place PLC Com GBP0.15	340,888	0.65

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 英ポンド	純資産 比率(%)
	株式（つづき）：92.61% (31 May 2017: 93.08%)		
	英国（つづき）：81.57% (31 May 2017: 83.28%)		
	インターネット：0.00% (31 May 2017: 0.02%)		
	投資会社：0.89% (31 May 2017: 0.77%)		
197,199	Melrose Industries PLC Com GBP0.07	465,094	0.89
	宿泊施設：0.37% (31 May 2017: 0.40%)		
4,521	Whitbread PLC Com GBP0.77	190,538	0.37
	各種機械：0.28% (31 May 2017: 0.00%)		
6,711	Weir Group PLC Com GBP0.13	147,004	0.28
	メディア：3.83% (31 May 2017: 3.35%)		
63,704	Daily Mail & General Trust PLC Class A Com GBP0.13	425,065	0.82
13,637	Informa PLC Com GBP0.001	106,982	0.21
181,622	ITV PLC Com GBP0.10	295,363	0.57
129,110	Pearson PLC Com GBP0.25	1,163,798	2.23
	金属加工／金属製品：0.34% (31 May 2017: 0.26%)		
17,607	Bodycote PLC Com GBP0.17	174,793	0.34
	鉱業：2.00% (31 May 2017: 2.51%)		
8,067	Acacia Mining PLC Com GBP0.10	10,453	0.02
11,247	Anglo American PLC Com USD0.55	202,165	0.39
12,289	BHP Billiton PLC Com USD0.50	212,415	0.41
55,673	Hochschild Mining PLC Com GBP0.25	120,671	0.23
8,371	KAZ Minerals PLC Com GBP0.20	84,756	0.16
22,015	Lonmin PLC Com USD0.0001	9,354	0.02
9,490	Rio Tinto PLC Com GBP0.10	402,518	0.77
	各種製造業：1.11% (31 May 2017: 1.52%)		
14,578	Morgan Advanced Materials PLC Com GBP0.25	49,798	0.10
30,000	Smiths Group PLC Com GBP0.38	527,850	1.01
	石油・ガス：11.63% (31 May 2017: 9.67%)		
537,871	BP PLC Com USD0.25	3,098,137	5.94
59,081	Cairn Energy PLC Com GBP0.01	136,241	0.26
152,511	EnQuest PLC Com GBP0.05	53,493	0.10
19,203	Ensco PLC Class A Com USD0.10	93,731	0.18
94,082	Royal Dutch Shell PLC Class B Com EUR0.07	2,519,046	4.83
66,041	Tullow Oil PLC Com GBP0.10	166,654	0.32
	石油・ガス・サービス：0.05% (31 May 2017: 0.79%)		
4,256	John Wood Group PLC Com GBP0.04	28,549	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）：92.61% (31 May 2017: 93.08%)		
	英国（つづき）：81.57% (31 May 2017: 83.28%)		
	医薬品：4.70% (31 May 2017: 4.45%)		
8,505	AstraZeneca PLC Com USD0.25	464,841	0.89
130,391	GlaxoSmithKline PLC Com GBP0.25	1,987,028	3.81
	プライベート・エクイティ：0.00% (31 May 2017: 0.07%)		
	不動産投資信託：0.07% (31 May 2017: 0.00%)		
5,283	British Land Co PLC Reits GBP0.25	35,813	0.07
	小売：4.87% (31 May 2017: 4.61%)		
106,518	Card Factory PLC Com GBP0.01	211,172	0.40
38,611	Dixons Carphone PLC Com GBP0.001	71,440	0.14
1,490	Dunelm Group PLC Com GBP0.01	8,035	0.02
20,961	EI Group PLC Com GBP0.03	30,100	0.06
6,991	Greene King PLC Com GBP0.13	40,527	0.08
98,000	Halfords Group PLC Com GBP0.01	330,946	0.63
143,417	Kingfisher PLC Com GBP0.16	437,637	0.84
236,666	Marks & Spencer Group PLC Com GBP0.25	672,250	1.29
4,739	Next PLC Com GBP0.10	274,909	0.53
118,907	Pets at Home Group Plc Com GBP0.01	149,288	0.29
59,023	Restaurant Group PLC Com GBP0.28	183,975	0.35
10,017	Superdry PLC Com GBP0.05	124,111	0.24
	半導体：0.00% (31 May 2017: 0.07%)		
	ソフトウェア：1.55% (31 May 2017: 2.57%)		
8,054	Micro Focus International PLC Com GBP0.10	107,320	0.21
75,032	Sage Group PLC Com GBP0.01	497,162	0.95
45,196	SDL PLC Com GBP0.01	202,930	0.39
	通信：4.28% (31 May 2017: 3.57%)		
370,204	BT Group PLC Com GBP0.05	758,455	1.45
177,448	Spirent Communications PLC Com GBP0.03	205,307	0.39
664,069	Vodafone Group PLC Com USD0.21	1,274,083	2.44
	運輸：1.48% (31 May 2017: 2.09%)		
420,480	Firstgroup PLC Com GBP0.05	377,906	0.72
30,000	Royal Mail PLC Com GBP0.01	152,760	0.29
163,119	Stagecoach Group PLC Com GBP0.005482	244,842	0.47
	英国合計	**42,512,471**	**81.57**

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		公正価値 英ポンド	純資産 比率(%)
	株式（つづき）：92.61% (31 May 2017: 93.08%)			
	米国：0.75% (31 May 2017: 0.13%)			
	銀行：0.06% (31 May 2017: 0.05%)			
445	First Republic Bank/CA Com USD0.01		33,312	0.06
	商業サービス：0.58% (31 May 2017: 0.00%)			
5,247	Worldpay Inc Class A Com USD0.00001		299,315	0.58
	インターネット：0.05% (31 May 2017: 0.08%)			
988	Sohu.com Inc Com USD0.001		26,919	0.05
	石油・ガス：0.06% (31 May 2017: 0.00%)			
1,138	Diamond Offshore Drilling Inc Com USD0.01		15,518	0.03
894	Oceaneering International Inc Com USD0.25		16,014	0.03
	米国合計		**391,078**	**0.75**
	株式合計		**48,269,066**	**92.61**
	投資ファンド：1.59% (31 May 2017: 1.52%)			
	ルクセンブルグ：1.59% (31 May 2017: 1.52%)			
225,305	Majedie UK Smaller Companies Fund Class B		830,814	1.59
	投資ファンド合計		**830,814**	**1.59**
	権利証券：0.09% (31 May 2017: 0.00%)			
	英国：0.09% (31 May 2017: 0.00%)			
400,797	Ladbrokes Coral Group PLC Com GBP1.00**		45,531	0.09
	英国合計		**45,531**	**0.09**
	権利証券合計		**45,531**	**0.09**
契約数	**先物契約：－0.01% (31 May 2017: 0.09%)**	**取引相手方**	**未実現損失 英ポンド**	**純資産 比率(%)**
10	FTSE 100 Index Future June 2018	Goldman Sachs	(3,893)	(0.01)
	未決済先物契約に係る評価損合計		**(3,893)**	**(0.01)**
	先物契約合計		**(3,893)**	**(0.01)**

先渡為替契約：0.01% (31 May 2017: 0.08%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日（日／月／年）	未実現利益 英ポンド	純資産比率(%)
Barclays^	USD	9,758	GBP	7,258	15/06/2018	73	—
Barclays^	USD	4,797	GBP	3,568	15/06/2018	36	—
Barclays^	GBP	8,190	USD	10,889	15/06/2018	10	—
Barclays^	GBP	4,027	USD	5,353	15/06/2018	5	—
UBS	USD	377,515	GBP	278,767	15/06/2018	4,834	0.01
UBS	USD	185,600	GBP	137,051	15/06/2018	2,376	0.01
UBS	USD	8,420	GBP	6,238	15/06/2018	87	—
UBS	USD	4,140	GBP	3,067	15/06/2018	43	—
先渡為替契約に係る評価益合計						**7,464**	**0.02**

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日（日／月／年）	未実現損失 英ポンド	純資産比率(%)
Barclays^	EUR	3,982	GBP	3,496	15/06/2018	(1)	—
Barclays^	EUR	4,606	GBP	4,043	15/06/2018	(2)	—
Barclays^	EUR	25,522	GBP	22,403	15/06/2018	(9)	—
UBS	GBP	16,498	EUR	18,813	15/06/2018	(9)	—
UBS	GBP	4,167	EUR	4,769	15/06/2018	(17)	—
UBS	EUR	3,471	GBP	3,064	15/06/2018	(18)	—
UBS	GBP	4,775	EUR	5,464	15/06/2018	(20)	—
UBS	EUR	4,017	GBP	3,546	15/06/2018	(22)	—
UBS	GBP	7,936	EUR	9,083	15/06/2018	(33)	—
UBS	GBP	20,908	EUR	23,922	15/06/2018	(82)	—
UBS	GBP	26,523	EUR	30,352	15/06/2018	(109)	—
UBS	EUR	22,895	GBP	20,215	15/06/2018	(126)	—
UBS	EUR	159,621	GBP	140,744	15/06/2018	(691)	—
UBS	EUR	183,456	GBP	161,760	15/06/2018	(794)	—
UBS	EUR	1,061,006	GBP	935,528	15/06/2018	(4,590)	(0.01)
先渡為替契約に係る評価損合計						**(6,523)**	**(0.01)**
先渡為替契約合計						**941**	**0.01**
投資総額						**49,142,459**	**94.29**
現金および現金同等物*						**2,892,883**	**5.55**
その他の純資産						**84,847**	**0.16**
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産						**52,120,189**	**100.00**

総資産の分析	**総資産比率(%)**
公認の証券取引所への上場が認められているかまたは規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品	**91.95**
投資ファンドおよびAIF	**1.58**
OTC金融デリバティブ商品	**0.01**
その他の資産	**6.46**
	100.00

*** すべての現金保有高は、デリバティブ契約の取引相手方であるゴールドマン・サックスにより担保として保有される137,815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。**
**** ステイル・プライス（取引が頻繁でなく流動性が低いため長期間変動していない価格）で評価される。**
^ 関係会社。

添付の注記は、財務書類と不可分のものである。

業種分類ベンチマーク（以下「ICB」という。）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。

バークレイズ・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（2018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、2017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：93.55% (31 May 2017: 85.88%)		
	ケイマン諸島：0.46% (31 May 2017: 0.00%)		
	娯楽：0.46% (31 May 2017: 0.00%)		
119,490	Manchester United Plc Class A Com USD0.0005	1,874,538	0.46
	ケイマン諸島合計	**1,874,538**	**0.46**
	ガーンジー：0.05% (31 May 2017: 0.09%)		
	商業サービス：0.05% (31 May 2017: 0.09%)		
303,269	iEnergizer Ltd Com GBP0.01	181,961	0.05
	ガーンジー合計	**181,961**	**0.05**
	ジャージー：0.52% (31 May 2017: 0.53%)		
	商業サービス：0.52% (31 May 2017: 0.53%)		
205,765	UBM PLC Com GBP0.11	2,118,351	0.52
	ジャージー合計	**2,118,351**	**0.52**
	オランダ：1.15% (31 May 2017: 1.19%)		
	飲料：1.15% (31 May 2017: 1.19%)		
63,474	Heineken Holding NV Com EUR1.60	4,643,875	1.15
	オランダ合計	**4,643,875**	**1.15**
	英国：90.34% (31 May 2017: 82.80%)		
	航空・防衛：3.99% (31 May 2017: 3.24%)		
777,300	BAE Systems PLC Com GBP0.03	4,972,388	1.23
815,021	Chemring Group PLC Com GBP0.01	1,634,117	0.40
3,561,001	Cobham PLC Com GBP0.03	4,434,336	1.10
315,197	Ultra Electronics Holdings PLC Com GBP0.05	5,082,552	1.26
	農業：2.78% (31 May 2017: 1.66%)		
108,469	British American Tobacco PLC Com GBP0.25	4,193,683	1.04
259,511	Imperial Brands PLC Com GBP0.10	7,032,099	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 英ポンド	純資産 比率(%)
	株式（つづき）：93.55% (31 May 2017: 85.88%)		
	英国（つづき）：90.34% (31 May 2017: 82.80%)		
	アパレル：2.76% (31 May 2017: 1.97%)		
539,700	Burberry Group PLC Com GBP0.0005	11,163,695	2.76
	銀行：4.04% (31 May 2017: 4.08%)		
2,348,298	Barclays PLC Com GBP0.25	4,631,548	1.14
893,900	HSBC Holdings PLC Com USD0.50	6,443,231	1.59
8,361,704	Lloyds Banking Group PLC Com GBP0.10	5,285,851	1.31
	飲料：5.06% (31 May 2017: 4.84%)		
183,449	A.G. Barr PLC Com GBP0.04	1,248,369	0.31
225,149	Britvic PLC Com GBP0.20	1,823,144	0.45
479,679	Diageo PLC Com GBP0.29	13,249,933	3.27
1,334,651	Stock Spirits Group PLC Com GBP0.10	3,226,519	0.80
34,167	Young & Co's Brewery PLC Class A Com GBP0.13	576,568	0.14
29,222	Young & Co's Brewery PLC Com GBP0.13	353,586	0.09
	化学：2.30% (31 May 2017: 1.65%)		
709,601	Elementis PLC Com GBP0.05	2,094,033	0.52
1,517,537	Essentra PLC Com GBP0.25	7,191,608	1.78
	商業サービス：9.77% (31 May 2017: 9.97%)		
617,144	Aggreko PLC Com GBP0.05	4,336,671	1.07
352,135	Ascential PLC Com GBP0.01	1,516,998	0.38
268,349	De La Rue PLC Com GBP0.45	1,399,440	0.35
2,483,955	Hays PLC Com GBP0.01	4,554,331	1.13
1,206,338	ITE Group PLC Com GBP0.01	1,727,476	0.43
464,977	Mears Group PLC Com GBP0.01	1,485,602	0.37
1,149,977	Pagegroup PLC Com GBP0.01	6,097,753	1.51
1,716,569	QinetiQ Group PLC Com GBP0.01	4,537,750	1.12
629,808	RELX PLC Com GBP0.14	10,409,152	2.57
248,270	Savills PLC Com GBP0.03	2,393,943	0.59
1,814,834	Speedy Hire PLC Com GBP0.05	1,029,011	0.25
	コンピューター：0.00% (31 May 2017: 0.16%)		
	化粧品／パーソナルケア：2.72% (31 May 2017: 2.27%)		
265,110	Unilever PLC Com GBP0.03	10,994,774	2.72

保有高	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）：93.55% (31 May 2017: 85.88%)		
	英国（つづき）：90.34% (31 May 2017: 82.80%)		
	販売／卸売：2.09% (31 May 2017: 1.91%)		
537,326	Headlam Group PLC Com GBP0.05	2,424,684	0.60
1,398,683	SIG PLC Com GBP0.10	1,871,438	0.46
309,596	Travis Perkins PLC Com GBP0.10	4,167,936	1.03
	各種金融サービス：11.90% (31 May 2017: 10.04%)		
412,719	CMC Markets PLC Com GBP0.25	744,545	0.18
670,928	Hargreaves Lansdown PLC Com GBP0.004	12,792,920	3.16
211,464	London Stock Exchange Group PLC Com GBP0.07	9,468,301	2.34
1,318,767	Man Group PLC Com USD0.03	2,395,870	0.59
254,711	Numis Corp PLC Com GBP0.05	1,036,037	0.26
227,820	Rathbone Brothers PLC Com GBP0.05	5,542,861	1.37
247,360	Schroders PLC Com GBP1.00	8,019,411	1.98
216,270	Schroders PLC Com-Non Voting GBP1.00	5,498,665	1.36
855,021	Urban & Civic PLC Com GBP0.20	2,689,041	0.66
	電子：2.74% (31 May 2017: 3.38%)		
808,645	Electrocomponents PLC Com GBP0.10	5,692,861	1.41
97,828	Rotork PLC Com GBP0.005	326,354	0.08
108,656	Spectris PLC Com GBP0.05	3,031,502	0.75
810,241	TT Electronics plc Com GBP0.25	2,045,859	0.50
	エンジニアリング・建設：0.00% (31 May 2017: 0.24%)		
	食品：3.00% (31 May 2017: 2.24%)		
128,163	Devro PLC Com GBP0.10	264,657	0.06
1,581,918	Tesco PLC Com GBP0.05	3,888,354	0.96
3,262,454	Wm Morrison Supermarkets PLC Com GBP0.10	8,022,374	1.98
	林産品・紙製品：0.41% (31 May 2017: 0.45%)		
301,217	DS Smith PLC Com GBP0.10	1,666,634	0.41
	各種持株会社：0.97% (31 May 2017: 1.20%)		
2,204,097	Mitie Group PLC Com GBP0.03	3,942,027	0.97
	家庭用品・雑貨：1.21% (31 May 2017: 1.02%)		
1,101,311	McBride PLC Com GBP0.10	1,406,374	0.35
60,320	Reckitt Benckiser Group PLC Com GBP0.10	3,477,448	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 英ポンド	純資産 比率(%)
	株式（つづき）：93.55% (31 May 2017: 85.88%)		
	英国（つづき）：90.34% (31 May 2017: 82.80%)		
	保険：1.21% (31 May 2017: 1.83%)		
956,055	Aviva PLC Com GBP0.25	4,882,573	1.21
	インターネット：0.38% (31 May 2017: 0.00%)		
491,626	Moneysupermarket.com Group PLC Com GBP0.0002	1,558,700	0.38
	投資会社：0.45% (31 May 2017: 0.00%)		
773,621	Melrose Industries PLC Com GBP0.06	1,824,585	0.45
	メディア：7.71% (31 May 2017: 6.45%)		
2,116,470	Daily Mail & General Trust PLC Class A Com GBP0.13	14,122,146	3.49
656,261	Euromoney Institutional Investor PLC Com GBP0.0025	8,334,515	2.06
827,930	ITV PLC Com GBP0.10	1,346,421	0.33
737,333	Pearson PLC Com GBP0.25	6,646,320	1.64
57,375	Sky PLC Com GBP0.50	772,698	0.19
	鉱業：3.73% (31 May 2017: 2.91%)		
234,429	Anglo American PLC Com USD0.55	4,213,861	1.04
256,539	Rio Tinto PLC Com GBP0.10	10,881,102	2.69
	各種製造業：4.07% (31 May 2017: 4.37%)		
474,324	IMI PLC Com GBP0.29	5,504,530	1.36
1,183,129	Senior PLC Com GBP0.10	3,694,912	0.91
324,774	Smiths Group PLC Com GBP0.38	5,714,399	1.41
125,835	Vitec Group PLC Com GBP0.20	1,563,500	0.39
	石油・ガス：3.97% (31 May 2017: 3.46%)		
1,445,057	BP PLC Com USD0.25	8,323,528	2.06
289,337	Royal Dutch Shell PLC Class B Com EUR0.07	7,746,998	1.91
	石油・ガス・サービス：0.50% (31 May 2017: 0.00%)		
238,391	Hunting PLC Com GBP0.25	2,011,424	0.50
	医薬品：2.42% (31 May 2017: 4.15%)		
25,053	AstraZeneca PLC Com USD0.25	1,369,272	0.34
553,440	GlaxoSmithKline PLC Com GBP0.25	8,433,872	2.08
	プライベート・エクイティ：1.35% (31 May 2017: 1.20%)		
571,856	3i Group PLC Com GBP0.74	5,450,360	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 英ポンド	純資産 比率(%)
	株式（つづき）：93.55% (31 May 2017: 85.88%)		
	英国（つづき）：90.34% (31 May 2017: 82.80%)		
	不動産：0.55% (31 May 2017: 0.19%)		
558,827	St Modwen Properties PLC Com GBP0.10	2,230,279	0.55
	小売：1.72% (31 May 2017: 1.65%)		
140,323	Greene King PLC Com GBP0.13	813,452	0.20
241,088	Majestic Wine PLC Com GBP0.08	1,021,610	0.25
550,009	Marks & Spencer Group PLC Com GBP0.25	1,562,301	0.39
1,139,892	Restaurant Group PLC Com GBP0.28	3,553,043	0.88
	ソフトウェア：4.11% (31 May 2017: 3.66%)		
187,992	EMIS Group PLC Com GBP0.01	1,750,206	0.43
141,967	Fidessa Group PLC Com GBP0.10	5,462,180	1.35
1,329,248	Sage Group PLC Com GBP0.01	8,807,597	2.18
134,021	SDL PLC Com GBP0.01	601,754	0.15
	通信：1.13% (31 May 2017: 1.18%)		
2,385,528	Vodafone Group PLC Com USD0.21	4,576,874	1.13
	運輸：1.30% (31 May 2017: 1.43%)		
125,518	Clarkson PLC Com GBP0.25	3,203,847	0.79
517,189	National Express Group PLC Com GBP0.05	2,076,514	0.51
	英国合計	**365,591,687**	**90.34**
	米国：1.03% (31 May 2017: 1.27%)		
	食品：1.03% (31 May 2017: 1.27%)		
141,767	Mondelez International Inc Class A Com	4,184,345	1.03
	米国合計	**4,184,345**	**1.03**
	株式合計	**378,594,757**	**93.55**
	権利証券：0.00% (31 May 2017: 0.00%)		
	英国：0.00% (0.00%)		
14,191,515	McBride Non Cum Prf	—	—
131,666	Fenner Ord GP0.25	—	—
	英国合計	**—**	**—**
	権利証券合計	**—**	**—**

契約数	先物契約：0.23% (31 May 2017: 0.16%)	取引相手方	未実現利益 英ポンド	純資産 比率(%)
188	FTSE 100 Index Future June 2018	Goldman Sachs	918,430	0.23
	未決済先物契約に係る評価益合計		**918,430**	**0.23**

契約数	先物契約：－0.02% (31 May 2017: 0.00%)	取引相手方	未実現損失 英ポンド	純資産 比率(%)
43	FTSE 100 Index Future June 2018	Goldman Sachs	(89,950)	(0.02)
	未決済先物契約に係る評価損合計		**(89,950)**	**(0.02)**
	先物契約合計		**828,480**	**0.21**

先渡為替契約：0.00% (31 May 2017: 0.23%)

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	115,461	GBP	84,867	15/06/2018	1,871	－
Barclays^	USD	24,267	GBP	17,837	15/06/2018	393	－
Barclays^	USD	23,494	GBP	17,268	15/06/2018	381	－
Barclays^	USD	2,522	GBP	1,854	15/06/2018	41	－
UBS	USD	5,173,143	GBP	3,819,977	15/06/2018	66,241	0.02
UBS	USD	1,087,280	GBP	802,875	15/06/2018	13,922	－
UBS	USD	1,054,105	GBP	778,377	15/06/2018	13,498	－
UBS	USD	125,749	GBP	92,928	15/06/2018	1,539	－
UBS	USD	113,548	GBP	83,846	15/06/2018	1,454	－
UBS	USD	26,424	GBP	19,527	15/06/2018	323	－
UBS	USD	25,548	GBP	18,880	15/06/2018	313	－
UBS	GBP	57,076	EUR	64,714	15/06/2018	295	－
UBS	EUR	46,282	GBP	40,341	15/06/2018	267	－
UBS	GBP	62,438	EUR	70,995	15/06/2018	146	－
UBS	GBP	13,144	EUR	14,904	15/06/2018	68	－
UBS	USD	5,292	GBP	3,915	15/06/2018	60	－
UBS	USD	4,200	GBP	3,109	15/06/2018	47	－
UBS	EUR	12,900	GBP	11,275	15/06/2018	44	－
UBS	GBP	10,439	EUR	11,850	15/06/2018	42	－
UBS	USD	2,737	GBP	2,023	15/06/2018	33	－
UBS	EUR	18,347	GBP	16,090	15/06/2018	8	－
UBS	EUR	824	GBP	720	15/06/2018	3	－
UBS	GBP	363	EUR	411	15/06/2018	2	－
UBS	EUR	630	GBP	552	15/06/2018	1	－
UBS	GBP	4,253	EUR	4,846	15/06/2018	1	－
UBS	GBP	1,002	EUR	1,142	15/06/2018	－	－
UBS	GBP	603	EUR	687	15/06/2018	－	－
	先渡為替契約に係る評価益合計					**100,993**	**0.02**

先渡為替契約（つづき）：0.00% (31 May 2017: 0.23%)

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(%)
Barclays^	EUR	439	GBP	386	15/06/2018	—	—
Barclays^	EUR	411	GBP	362	15/06/2018	(2)	—
Barclays^	EUR	2,971	GBP	2,610	15/06/2018	(3)	—
Barclays^	EUR	6,623	GBP	5,818	15/06/2018	(6)	—
Barclays^	EUR	2,779	GBP	2,449	15/06/2018	(11)	—
Barclays^	EUR	5,385	GBP	4,745	15/06/2018	(20)	—
Barclays^	EUR	150,368	GBP	132,081	15/06/2018	(146)	—
Barclays^	EUR	186,554	GBP	163,866	15/06/2018	(181)	—
Barclays^	EUR	147,015	GBP	129,548	15/06/2018	(556)	—
Barclays^	EUR	175,023	GBP	154,228	15/06/2018	(662)	—
UBS	GBP	299	EUR	341	15/06/2018	—	—
UBS	EUR	2,453	GBP	2,153	15/06/2018	(1)	—
UBS	GBP	2,486	EUR	2,841	15/06/2018	(7)	—
UBS	USD	4,663	GBP	3,512	15/06/2018	(9)	—
UBS	EUR	50,025	GBP	43,910	15/06/2018	(18)	—
UBS	GBP	10,049	EUR	11,475	15/06/2018	(19)	—
UBS	GBP	10,618	EUR	12,152	15/06/2018	(44)	—
UBS	GBP	17,028	EUR	19,467	15/06/2018	(53)	—
UBS	EUR	11,884	GBP	10,498	15/06/2018	(72)	—
UBS	GBP	19,249	EUR	22,024	15/06/2018	(75)	—
UBS	EUR	18,626	GBP	16,423	15/06/2018	(81)	—
UBS	GBP	25,515	EUR	29,200	15/06/2018	(106)	—
UBS	GBP	63,821	EUR	72,935	15/06/2018	(173)	—
UBS	GBP	26,560	EUR	30,472	15/06/2018	(176)	—
UBS	EUR	127,331	GBP	112,272	15/06/2018	(551)	—
UBS	EUR	242,545	GBP	213,861	15/06/2018	(1,049)	—
UBS	EUR	6,741,137	GBP	5,943,903	15/06/2018	(29,166)	(0.01)
UBS	EUR	7,915,659	GBP	6,979,522	15/06/2018	(34,248)	(0.01)
先渡為替契約に係る評価損合計						**(67,435)**	**(0.02)**
先渡為替契約合計						**33,558**	**—**
投資総額						**379,456,795**	**93.76**
現金および現金同等物*						**22,708,645**	**5.61**
その他の純資産						**2,553,119**	**0.63**
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産						**404,718,559**	**100.00**

総資産の分析	**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	**93.14**
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**
OTC金融デリバティブ商品	**0.03**
その他の純資産	**6.60**
	100.00

*** すべての現金保有高は、デリバティブ契約の取引相手方であるゴールドマン・サックスにより担保として保有される1,148,742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。**
^ 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（以下「ICB」という。）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。

バークレイズ・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（2018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、2017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：100.48% (31 May 2017: 94.84%)		
	オーストラリア：2.02% (31 May 2017: 1.86%)		
	社債：0.13% (31 May 2017: 0.49%)		
300,000	National Australia Bank Ltd VAR 6.75% 26/06/2023	351,666	0.13
	国債：1.89% (31 May 2017: 1.37%)		
1,300,000	Australia Government Bond 5.75% 15/07/2022	1,119,939	0.41
5,300,000	Australia Treasury Bill 0% 22/06/2018	4,006,195	1.48
	オーストラリア合計	**5,477,800**	**2.02**
	オーストリア：0.00% (31 May 2017: 0.40%)		
	国債：0.00% (31 May 2017: 0.40%)		
	ベルギー：0.25% (31 May 2017: 1.17%)		
	国債：0.25% (31 May 2017: 1.17%)		
700,000	Belgium Government Bond 2.875% 18/09/2024	690,619	0.25
	ベルギー合計	**690,619**	**0.25**
	カナダ：4.50% (31 May 2017: 3.48%)		
	社債：0.34% (31 May 2017: 0.92%)		
800,000	CPPIB Capital Inc 0.375% 20/06/2024	932,304	0.34
	国債：4.16% (31 May 2017: 0.75%)		
1,100,000	CPPIB Capital Inc 1.5% 04/03/2033	1,323,641	0.49
400,000	CPPIB Capital Inc 2.25% 25/01/2022	390,881	0.14
2,000,000	Province of Alberta Canada 3.3% 15/03/2028	2,004,337	0.74
300,000	Province of Ontario Canada 0.375% 14/06/2024	349,298	0.13
200,000	Province of Ontario Canada 0.875% 21/01/2025	239,196	0.09
200,000	Province of Ontario Canada 1.875% 21/05/2024	253,673	0.09
3,000,000	Province of Ontario Canada 2.6% 02/06/2027	2,261,170	0.83
3,800,000	Province of Quebec Canada 0.875% 04/05/2027	4,463,579	1.65
	政府系機関：0.00% (31 May 2017: 1.81%)		
	カナダ合計	**12,218,079**	**4.50**

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）：100.48% (31 May 2017: 94.84%)		
	チリ：0.19% (31 May 2017: 0.22%)		
	国債：0.19% (31 May 2017: 0.22%)		
320,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 6% 01/01/2019	528,609	0.19
	チリ合計	**528,609**	**0.19**
	チェコ共和国：0.55% (31 May 2017: 0.08%)		
	国債：0.55% (31 May 2017: 0.08%)		
1,100,000	Czech Republic International 3.875% 24/05/2022	1,480,713	0.55
	チェコ共和国合計	**1,480,713**	**0.55**
	デンマーク：1.50% (31 May 2017: 2.36%)		
	社債：1.18% (31 May 2017: 2.17%)		
5,333,732	BRFkredit A/S 2% 01/10/2047	842,985	0.31
575,766	Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 2% 01/10/2047	90,994	0.03
4,377	Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 2.5% 01/10/2047	714	—
450,000	Nykredit Realkredit A/S 0.375% 16/06/2020	528,757	0.20
10,907,730	Nykredit Realkredit A/S 2% 01/10/2047	1,723,002	0.64
17,257	Nykredit Realkredit A/S 2.5% 01/10/2047	2,816	—
	国債：0.00% (31 May 2017: 0.19%)		
	政府系機関：0.32% (31 May 2017: 0.00%)		
52,102	Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 3% 01/10/2047	8,693	—
5,411,359	Realkredit Danmark A/S 2% 01/10/2047	854,829	0.31
87,706	Realkredit Danmark A/S 2.5% 01/10/2047	14,287	0.01
	デンマーク合計	**4,067,077**	**1.50**
	フィンランド：0.00% (31 May 2017: 0.20%)		
	国債：0.00% (31 May 2017: 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）：100.48% (31 May 2017: 94.84%)		
	フランス：8.71% (31 May 2017: 9.80%)		
	社債：1.58% (31 May 2017: 1.77%)		
300,000	BPCE SA 2.75% 02/12/2021	293,197	0.11
400,000	BPCE SA 3.18719% 31/05/2022	404,341	0.15
325,000	Danone SA 1.691% 30/10/2019	319,629	0.12
700,000	Dexia Credit Local SA 0.5% 17/01/2025	817,246	0.30
900,000	Dexia Credit Local SA 1.875% 15/09/2021	868,943	0.32
900,000	Dexia Credit Local SA/New York NY 1.875% 29/01/2020	887,327	0.33
325,000	Orange SA 1.625% 03/11/2019	319,407	0.12
300,000	Wendel SA 1.875% 10/04/2020	360,125	0.13
	国債：7.13% (31 May 2017: 8.03%)		
600,000	Agence Francaise de Developpement 1.875% 14/09/2020	587,476	0.22
1,800,000	Agence Francaise de Developpement 2.75% 22/03/2021	1,791,531	0.66
2,000,000	France Treasury Bill BTF 0% 08/08/2018	2,337,165	0.86
5,400,000	French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/05/2025	6,421,445	2.36
2,300,000	French Republic Government Bond OAT 2% 25/05/2048	2,947,765	1.09
3,300,000	French Republic Government Bond OAT 2.25% 25/07/2020	5,275,799	1.94
	フランス合計	**23,631,396**	**8.71**
	ドイツ：1.13% (31 May 2017: 1.41%)		
	社債：0.24% (31 May 2017: 0.56%)		
500,000	Deutsche Bank AG 1.75% 16/12/2021	640,728	0.24
	国債：0.89% (31 May 2017: 0.85%)		
1,900,000	Bundesrepublik Deutschland 1.5% 15/05/2023	2,418,144	0.89
	ドイツ合計	**3,058,872**	**1.13**

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）：100.48% (31 May 2017: 94.84%)		
	ハンガリー：0.57% (31 May 2017: 0.00%)		
	国債：0.57% (31 May 2017: 0.00%)		
1,450,000	Hungary Government International Bond 6.375% 29/03/2021 - United States of America	1,554,922	0.57
	ハンガリー合計	**1,554,922**	**0.57**
	アイルランド：0.50% (31 May 2017: 0.73%)		
	社債：0.19% (31 May 2017: 0.31%)		
450,000	FCA Bank SpA 1% 15/11/2021	529,650	0.19
	国債：0.31% (31 May 2017: 0.42%)		
700,000	Ireland Government Bond 1% 15/05/2026	839,724	0.31
	アイルランド合計	**1,369,374**	**0.50**
	イスラエル：0.78% (31 May 2017: 0.92%)		
	国債：0.78% (31 May 2017: 0.92%)		
200,000	Israel Government International Bond 3.25% 17/01/2028	193,464	0.07
1,690,000	Israel Government International Bond 4% 30/06/2022	1,735,398	0.64
200,000	Israel Government International Bond 4.125% 17/01/2048	188,023	0.07
	イスラエル合計	**2,116,885**	**0.78**
	イタリア：7.96% (31 May 2017: 8.18%)		
	国債：7.96% (31 May 2017: 8.18%)		
1,400,000	Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 29/06/2018	1,633,575	0.60
4,000,000	Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 13/07/2018	4,666,326	1.72
3,000,000	Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 31/07/2018	3,498,752	1.29
600,000	Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 31/08/2018	699,408	0.26
1,400,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.9% 01/08/2022	1,564,396	0.58
500,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.45% 15/11/2024	550,261	0.20
500,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2% 01/12/2025	563,556	0.21
600,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.8% 01/03/2067	604,704	0.22

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券（つづき）：100.48% (31 May 2017: 94.84%)		
	イタリア（つづき）：7.96% (31 May 2017: 8.18%)		
	国債（つづき）：22.84% (31 May 2017: 8.18%)		
2,000,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.45% 01/03/2048	2,360,716	0.87
4,000,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.5% 01/06/2018	4,669,200	1.72
500,000	Italy Government International Bond 6% 04/08/2028	789,039	0.29
	イタリア合計	**21,599,933**	**7.96**
	日本：16.22% (31 May 2017: 16.56%)		
	社債：1.66% (31 May 2017: 1.14%)		
600,000	中日本高速道路 2.091% 14/09/2021	577,061	0.21
500,000	中日本高速道路 2.293% 23/04/2021	486,106	0.18
800,000	中日本高速道路 0% MTN 15/02/2022	799,704	0.29
300,000	中国電力 2.701% 16/03/2020	298,922	0.11
200,000	みずほフィナンシャルグループ 2.953% 28/02/2022	195,987	0.07
600,000	ＮＴＴファイナンス FRN 29/06/2020	602,298	0.22
1,000,000	オリックス 3.25% 04/12/2024	962,424	0.35
325,000	三井住友フィナンシャルグループ 2.058% 14/07/2021	312,877	0.12
300,000	三井住友フィナンシャルグループ FRN 09/03/2021	309,667	0.11
	国債：14.56% (31 May 2017: 15.32%)		
1,200,000	日本政策投資銀行 2% 19/10/2021	1,157,687	0.43
500,000	日本政策投資銀行 2.5% 18/10/2022	487,596	0.18
670,000,000	国庫短期証券 0% 04/06/2018	6,166,874	2.27
430,000,000	国庫短期証券 0% 11/06/2018	3,957,924	1.46
1,250,000,000	国庫短期証券 0% 18/06/2018	11,505,833	4.24
30,000,000	国庫短期証券 0% 02/07/2018	276,153	0.10
490,000,000	国庫短期証券 0% 09/07/2018	4,510,602	1.66
190,000,000	国庫短期証券 0% 23/07/2018	1,749,096	0.65
150,000,000	国庫短期証券 0% 06/08/2018	1,380,939	0.51
190,000,000	国庫短期証券 0% 13/08/2018	1,749,238	0.65
690,000,000	国庫短期証券 0% 20/08/2018	6,352,674	2.34
200,000	東京都債 2% 17/05/2021	193,396	0.07
	政府系機関：0.00% (31 May 2017: 0.10%)		
	日本合計	**44,033,058**	**16.22**

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券（つづき）：100.48% (31 May 2017: 94.84%)		
	リトアニア：0.32% (31 May 2017: 0.00%)		
	国債：0.32% (31 May 2017: 0.00%)		
800,000	Lithuania Government International Bond 6.125% 09/03/2021	856,461	0.32
	リトアニア合計	**856,461**	**0.32**
	ルクセンブルグ：0.98% (31 May 2017: 0.49%)		
	社債：0.59% (31 May 2017: 0.49%)		
525,000	Allergan Funding SCS 2.45% 15/06/2019	521,893	0.19
500,000	Glencore Finance Europe SA 6.5% 27/02/2019	690,850	0.25
400,000	NORD/LB Luxembourg SA Covered Bond Bank 2.875% 16/02/2021	397,386	0.15
	国債：0.39% (31 May 2017: 0.00%)		
900,000	European Financial Stability Facility 0.4% 17/02/2025	1,051,467	0.39
	ルクセンブルグ合計	**2,661,596**	**0.98**
	マレーシア：0.00% (31 May 2017: 0.24%)		
	国債：0.00% (31 May 2017: 0.24%)		
	メキシコ：1.15% (31 May 2017: 0.66%)		
	国債：1.15% (31 May 2017: 0.66%)		
25,350,000	Mexican Bonos 10% 05/12/2024	1,411,791	0.52
1,600,000	Mexico Government International Bond 3.625% 15/03/2022	1,600,848	0.59
100,000	Mexico Government International Bond 4% 15/03/2115	106,306	0.04
	メキシコ合計	**3,118,945**	**1.15**
	オランダ：0.48% (31 May 2017: 2.36%)		
	社債：0.48% (31 May 2017: 1.86%)		
500,000	ING Bank NV 2.625% 05/12/2022	490,085	0.18
350,000	Mylan NV 1.25% 23/11/2020	417,837	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(%)
	債券（つづき）：100.48% (31 May 2017: 94.84%)		
	オランダ（つづき）：0.48% (31 May 2017: 2.36%)		
	社債（つづき）：0.48% (31 May 2017: 1.86%)		
300,000	Volkswagen Financial Services NV 1.5% 12/04/2021	398,868	0.15
	国債：0.00% (31 May 2017: 0.50%)		
	オランダ合計	**1,306,790**	**0.48**
	ニュージーランド：2.20% (31 May 2017: 0.64%)		
	社債：0.07% (31 May 2017: 0.07%)		
150,000	BNZ International Funding Ltd/London 0.5% 13/05/2023	173,679	0.07
	国債：2.13% (31 May 2017: 0.57%)		
600,000	Auckland Council 0.625% 13/11/2024	706,185	0.26
6,500,000	New Zealand Government Bond 6% 15/05/2021	5,083,270	1.87
	ニュージーランド合計	**5,963,134**	**2.20**
	ノルウェー：0.18% (31 May 2017: 0.38%)		
	国債：0.18% (31 May 2017: 0.38%)		
4,000,000	Norway Government Bond 1.75% 13/03/2025	497,180	0.18
	ノルウェー合計	**497,180**	**0.18**
	ポーランド：0.84% (31 May 2017: 0.76%)		
	国債：0.84% (31 May 2017: 0.76%)		
2,700,000	Poland Government Bond 3.25% 25/07/2025	742,309	0.27
1,450,000	Poland Government International Bond 5% 23/03/2022	1,530,439	0.57
	ポーランド合計	**2,272,748**	**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 米ドル	純資産 比率(%)
	債券（つづき）：100.48% (31 May 2017: 94.84%)		
	サウジアラビア：1.47% (31 May 2017: 0.40%)		
	国債：1.47% (31 May 2017: 0.40%)		
1,400,000	Saudi Government International Bond 2.375% 26/10/2021	1,347,198	0.50
1,100,000	Saudi Government International Bond 3.625% 04/03/2028 - Ireland	1,042,570	0.38
700,000	Saudi Government International Bond 4% 17/04/2025	695,194	0.26
900,000	Saudi Government International Bond 4.5% 17/04/2030	895,743	0.33
	サウジアラビア合計	**3,980,705**	**1.47**
	シンガポール：0.62% (31 May 2017: 0.13%)		
	社債：0.62% (31 May 2017: 0.00%)		
1,700,000	Clifford Capital Pte Ltd 3.38% 07/03/2028	1,680,560	0.62
	国債：0.00% (31 May 2017: 0.13%)		
	シンガポール合計	**1,680,560**	**0.62**
	スロバキア：0.00% (31 May 2017: 0.51%)		
	国債：0.00% (31 May 2017: 0.51%)		
	スロベニア：0.87% (31 May 2017: 0.79%)		
	国債：0.87% (31 May 2017: 0.79%)		
300,000	Slovenia Government International Bond 4.125% 18/02/2019	302,775	0.11
2,050,000	Slovenia Government International Bond 4.125% 18/02/2019 - Germany	2,068,962	0.76
	スロベニア合計	**2,371,737**	**0.87**
	スペイン：7.28% (31 May 2017: 5.99%)		
	社債：0.13% (31 May 2017: 0.00%)		
300,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.273% 09/03/2023	341,805	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）：100.48% (31 May 2017: 94.84%)		
	スペイン（つづき）：7.28% (31 May 2017: 5.99%)		
	国債：7.15% (31 May 2017: 5.99%)		
5,900,000	Spain Government Bond 1.4% 30/04/2028	6,825,872	2.51
1,950,000	Spain Government Bond 2.9% 31/10/2046	2,435,708	0.90
7,900,000	Spain Letras del Tesoro 0% 13/07/2018	9,225,732	3.40
800,000	Spain Letras del Tesoro 0% 17/08/2018	934,551	0.34
	スペイン合計	**19,763,668**	**7.28**
	国際機関：0.06% (31 May 2017: 0.09%)		
	国債：0.06% (31 May 2017: 0.09%)		
200,000	European Investment Bank 6% 06/08/2020	163,016	0.06
	国際機関合計	**163,016**	**0.06**
	スウェーデン：0.27% (31 May 2017: 0.66%)		
	社債：0.27% (31 May 2017: 0.53%)		
700,000	Lansforsakringar Hypotek AB 2.25% 21/09/2022	85,027	0.03
800,000	Nordea Hypotek AB 1% 08/04/2022	92,698	0.03
1,000,000	Skandinaviska Enskilda Banken AB 1.5% 15/12/2021	118,048	0.05
250,000	Stadshypotek AB 2.5% 05/04/2022	244,879	0.09
1,600,000	Swedbank Hypotek AB 1% 15/06/2022	185,549	0.07
	国債：0.00% (31 May 2017: 0.13%)		
	スウェーデン合計	**726,201**	**0.27**
	スイス：0.55% (31 May 2017: 0.34%)		
	社債：0.55% (31 May 2017: 0.13%)		
1,500,000	Credit Suisse AG 3.625% 09/09/2024	1,490,266	0.55
	国債：0.00% (31 May 2017: 0.21%)		
	スイス合計	**1,490,266**	**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(%)
	債券（つづき）：100.48% (31 May 2017: 94.84%)		
	英国：5.50% (31 May 2017: 6.74%)		
	社債：1.69% (31 May 2017: 0.82%)		
300,000	Anglo American Capital PLC 3.5% 28/03/2022	385,531	0.14
450,000	Barclays PLC FRN 06/10/2023	591,889	0.22
300,000	Coventry Building Society 1% 05/05/2020	397,934	0.15
200,000	Firstgroup PLC 8.75% 08/04/2021	314,218	0.11
300,000	HSBC Holdings PLC 2.95% 25/05/2021	296,562	0.11
500,000	HSBC Holdings PLC 4.3% 08/03/2026	505,846	0.19
600,000	Lloyds Bank PLC 4.875% 30/03/2027	992,860	0.37
200,000	Reckitt Benckiser Treasury Services PLC 2.375% 24/06/2022	192,047	0.07
450,000	Royal Bank of Scotland Group PLC 2.875% 19/09/2026	597,971	0.22
300,000	Santander UK PLC 2.5% 05/01/2021	294,675	0.11
	国債：3.81% (31 May 2017: 5.92%)		
2,500,000	United Kingdom Gilt 1.5% 22/01/2021	3,401,607	1.25
1,600,000	United Kingdom Gilt 1.5% 22/07/2047	2,037,491	0.75
700,000	United Kingdom Gilt 2% 22/07/2020	959,194	0.35
900,000	United Kingdom Gilt 3.25% 22/01/2044	1,579,375	0.58
1,300,000	United Kingdom Gilt 3.5% 22/01/2045	2,392,030	0.88
	英国合計	**14,939,230**	**5.50**
	米国：32.83% (31 May 2017: 26.29%)		
	社債：4.40% (31 May 2017: 5.19%)		
188,000	Abbott Laboratories 2.35% 22/11/2019	187,039	0.07
350,000	American Honda Finance Corp 0.55% 17/03/2023	409,874	0.15
200,000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc 3.65% 01/02/2026	197,361	0.07
200,000	Apple Inc 2.3% 11/05/2022	194,916	0.07
700,000	Ares Capital Corp 3.625% 19/01/2022	687,972	0.25
150,000	AT&T Inc FRN 30/06/2020	151,631	0.06
1,000,000	Baker Hughes a GE Co LLC / Baker Hughes Co-Obligor Inc 3.337% 15/12/2027	942,313	0.35
500,000	Bank of America Corp 4% 01/04/2024	507,655	0.19
525,000	Citigroup Inc 2.9% 08/12/2021	516,808	0.19
550,000	Daimler Finance North America LLC FRN 30/10/2019	553,397	0.20
300,000	Dell International LLC / EMC Corp 3.48% 01/06/2019	301,272	0.11
300,000	Energy Transfer LP 4.15% 01/10/2020	304,899	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）：100.48% (31 May 2017: 94.84%)		
	米国（つづき）：32.83% (31 May 2017: 26.29%)		
	社債（つづき）：4.39% (31 May 2017: 5.19%)		
550,000	Ford Motor Credit Co LLC FRN 12/08/2019	552,844	0.20
475,000	Goldman Sachs Group Inc 5.375% 15/03/2020	494,302	0.18
700,000	International Lease Finance Corp 4.625% 15/04/2021	722,405	0.27
1,000,000	Jackson National Life Global Funding 3.25% 30/01/2024	984,755	0.36
175,000	JPMorgan Chase & Co 6.3% 23/04/2019	180,499	0.07
1,500,000	JPMorgan Chase & Co FRN 25/04/2023	1,459,718	0.54
200,000	Microsoft Corp 2.4% 08/08/2026	185,854	0.07
475,000	Morgan Stanley 5.5% 26/01/2020	494,030	0.18
300,000	MUFG Americas Holdings Corp 3% 10/02/2025	288,928	0.11
100,000	Nissan Motor Acceptance Corp 2.72175% 15/03/2021	100,270	0.04
273,000	Ryder System Inc 2.5% 11/05/2020	269,812	0.10
250,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01/02/2021	262,271	0.10
266,000	Santander Holdings USA Inc 2.65% 17/04/2020	264,036	0.10
200,000	Santander Holdings USA Inc 3.7% 28/03/2022	197,979	0.07
500,000	Wells Fargo & Co 3.55% 29/09/2025	487,726	0.19
	国債：26.30% (31 May 2017: 19.63%)		
200,000	American Municipal Power Inc 7.334% 15/02/2028	247,891	0.09
200,000	Port Authority of New York & New Jersey 5.647% 01/11/2040	249,497	0.09
3,700,000	United States Treasury Bill 0% 21/06/2018	3,696,505	1.36
29,600,000	United States Treasury Bill 0% 12/07/2018	29,541,170	10.88
17,700,000	United States Treasury Bill 0% 26/07/2018	17,651,732	6.50
4,200,000	United States Treasury Bill 0% 02/08/2018	4,186,692	1.54
4,100,000	United States Treasury Bill 0% 23/08/2018	4,082,479	1.51
600,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2022	604,551	0.22
2,700,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/07/2024	2,761,372	1.02
4,000,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/01/2025	4,105,014	1.51
3,600,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.5% 15/01/2028	3,561,541	1.31
700,000	United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/02/2043	718,990	0.27
	政府系機関：2.13% (31 May 2017: 1.47%)		
5,800,000	Fannie Mae Pool 3.5% 15/06/2046	5,786,857	2.13

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(%)
	米国合計		**89,094,857**	**32.83**
	債券合計		**272,714,431**	**100.48**
	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：0.38% (31 May 2017: 0.53%)		**1,031,723**	**0.38**
	投資ファンド：0.00% (31 May 2017: 1.34%)			
	ルクセンブルグ：0.00% (31 May 2017: 1.34%)			
	TBA売却契約：0.00% (31 May 2017: －2.74%)			
	米国：0.00% (31 May 2017: －2.74%)			
契約数	**先物契約：0.16% (31 May 2017: 0.03%)**	**取引相手方**	**未実現損益 米ドル**	**純資産 比率(%)**
345	Euro-BOBL EUX Future June 2018	Barclays	787,507	0.29
38	US Ultra CBT Future September 2018	Barclays	115,187	0.04
55	Euro-Bund EUX Future June 2018	Barclays	129,722	0.05
22	US 10 Year Ultra CBT Future September 2018	Goldman Sachs	58,438	0.02
7	US Ultra CBT Future September 2018	Goldman Sachs	42,383	0.02
19	Australia 10 Year SFE Future June 2018	Barclays	22,120	0.01
200	US 10 Year Note CBT Future September 2018	Barclays	9,748	－
24	3-Month Sterling LIFFE Future December 2018	Barclays	2,794	－
1	Euro-SCHATZ EUX Future June 2018	Goldman Sachs	368	－
24	90 DAY STG. Future December 2018	Barclays	－	－
	未決済先物契約に係る評価益合計		**1,168,267**	**0.43**
(27)	Japan 10 Year Bond OSE Future June 2018	Barclays	(133,738)	(0.05)
(10)	Euro-BUXL 30 Year Bond EUX Future June 2018	Barclays	(89,789)	(0.03)
(19)	US Long Bond CBT Future September 2018	Barclays	(88,883)	(0.03)
(31)	Long Gilt ICF Future September 2018	Barclays	(83,804)	(0.04)
6	Euro-Btp EUX Future June 2018	Barclays	(60,303)	(0.02)
(5)	Euro-BUXL 30 Year Bond EUX Future June 2018	Goldman Sachs	(58,832)	(0.02)
150	US 5 Year Note CBT Future September 2018	Barclays	(54,755)	(0.02)
(12)	Euro-Bund EUX Future June 2018	Goldman Sachs	(58,062)	(0.02)
(18)	Long Gilt ICF Future September 2018	Goldman Sachs	(38,801)	(0.01)
(58)	Euro-OAT EUX Future September 2018	Barclays	(28,050)	(0.01)
(24)	US 5 Year Note CBT Future September 2018	Goldman Sachs	(21,561)	(0.01)
(27)	US 2 Year Note CBT Future September 2018	Goldman Sachs	(21,516)	(0.01)
	未決済先物契約に係る評価損合計		**(738,094)**	**(0.27)**
	先物契約合計		**430,173**	**0.16**

先渡為替契約：0.34% (31 May 2017: －1.33%)

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	USD	1,446,486	NOK	11,790,000	03/07/2018	4,120	－
Barclays^	RUB	11,140,000	USD	176,492	20/08/2018	903	－
BNP Paribas	USD	4,068,874	AUD	5,300,000	09/07/2018	57,859	0.02
BNP Paribas	USD	1,415,174	JPY	150,000,000	04/06/2018	34,531	0.01
BNP Paribas	USD	24,933	PLN	84,000	06/07/2018	2,215	－
Chase Manhattan	USD	1,306,763	MXN	25,455,000	27/08/2018	52,016	0.02
Chase Manhattan	USD	1,227,110	JPY	130,000,000	04/06/2018	30,552	0.01
Chase Manhattan	NOK	7,665,000	USD	924,572	03/07/2018	13,150	0.01
Chase Manhattan	USD	884,647	SEK	7,810,000	04/06/2018	332	－
Citibank	USD	19,186,031	EUR	15,987,000	08/06/2018	524,405	0.19
Citibank	USD	3,908,395	DKK	23,457,794	02/07/2018	222,255	0.08
Citibank	USD	1,881,795	JPY	200,000,000	09/07/2018	36,806	0.02
Citibank	USD	1,315,732	EUR	1,096,000	04/06/2018	36,371	0.02
Citibank	USD	1,037,247	JPY	110,000,000	04/06/2018	24,775	0.01
Citibank	USD	625,368	CAD	786,000	26/06/2018	19,116	0.01
Citibank	USD	608,619	NZD	844,000	26/06/2018	16,431	0.01
Citibank	USD	374,439	JPY	40,000,000	23/07/2018	5,108	－
Citibank	USD	487,289	CZK	10,663,000	15/08/2018	3,389	－
Citibank	USD	68,006	SEK	595,000	04/06/2018	635	－
Deutsche	USD	46,668,114	EUR	38,218,657	04/06/2018	2,055,476	0.76
Goldman Sachs	USD	1,823,398	GBP	1,347,000	04/06/2018	31,012	0.01
Goldman Sachs	USD	2,350,805	CAD	3,016,000	04/06/2018	25,797	0.01
Goldman Sachs	USD	1,450,333	SEK	12,700,000	03/07/2018	9,347	－
Goldman Sachs	USD	624,866	EUR	533,000	04/06/2018	2,695	－
Marine Midland Bank	USD	4,253,150	GBP	3,130,000	08/06/2018	88,216	0.03
Marine Midland Bank	USD	832,136	EUR	676,000	27/07/2018	40,024	0.02
Marine Midland Bank	USD	5,648,276	NZD	7,995,000	05/06/2018	38,584	0.02
Marine Midland Bank	USD	41,000	KRW	43,659,260	20/06/2018	503	－
Morgan Stanley	USD	809,727	PLN	2,751,713	06/07/2018	65,542	0.03
Royal Bank of Canada	USD	854,811	JPY	90,000,000	11/06/2018	26,245	0.01
Royal Bank of Canada	USD	49,236	DKK	295,000	02/07/2018	2,880	－
Societe Generale	SEK	8,315,000	USD	933,254	03/07/2018	10,195	－
Standard Chartered	USD	12,276,279	GBP	8,779,858	04/06/2018	593,360	0.22
Standard Chartered	GBP	2,449,000	USD	3,255,664	03/07/2018	7,486	－

先渡為替契約（つづき）：0.34% (31 May 2017: －1.33%)

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(%)
State Street	USD	15,183,788	EUR	12,654,000	08/06/2018	412,773	0.15
State Street	USD	706,968	EUR	600,000	08/06/2018	6,588	－
UBS	USD	9,290,376	JPY	980,000,000	11/06/2018	268,207	0.10
UBS	USD	6,463,362	JPY	680,000,000	18/06/2018	199,898	0.07
UBS	USD	1,320,257	JPY	140,000,000	04/06/2018	31,656	0.01
UBS	USD	1,319,267	JPY	140,000,000	04/06/2018	30,667	0.01
Bank of America	USD	284,961	JPY	30,000,000	02/07/2018	8,351	－
UBS	NZD	767,000	USD	530,248	05/06/2018	7,918	－
UBS	USD	118,339	EUR	98,954	15/06/2018	2,764	－
UBS	USD	99,959	EUR	84,134	15/06/2018	1,693	－
UBS	EUR	218,400	USD	253,770	15/06/2018	1,314	－
UBS	USD	57,575	EUR	48,368	15/06/2018	1,084	－
UBS	USD	5,921	EUR	5,023	15/06/2018	54	－
UBS	USD	3,467	EUR	2,954	15/06/2018	17	－
UBS	USD	345	EUR	291	15/06/2018	6	－
UBS	EUR	2,625	USD	3,062	15/06/2018	4	－
先渡為替契約に係る評価益合計						**5,055,325**	**1.86**
Bank of America	CZK	10,515,875	USD	501,370	15/08/2018	(24,147)	(0.01)
Barclays^	MXN	2,487,000	USD	130,211	27/08/2018	(7,620)	－
Barclays^	USD	11,048,928	JPY	1,204,100,000	08/06/2018	(33,957)	(0.01)
BNP Paribas	MXN	88,962,783	USD	4,625,360	27/08/2018	(240,142)	(0.09)
BNP Paribas	USD	42,833,232	EUR	36,929,657	03/07/2018	(362,469)	(0.13)
Chase Manhattan	USD	1,380,828	AUD	1,828,000	04/06/2018	(2,328)	－
Chase Manhattan	JPY	640,000,000	USD	5,896,136	11/06/2018	(4,107)	－
Chase Manhattan	DKK	695,000	USD	115,310	02/07/2018	(6,098)	－
Chase Manhattan	USD	1,375,390	JPY	150,000,000	06/08/2018	(10,847)	－
Chase Manhattan	USD	1,541,810	JPY	170,000,000	20/08/2018	(30,719)	(0.01)
Chase Manhattan	EUR	1,484,000	USD	1,765,392	04/06/2018	(33,119)	(0.01)
Chase Manhattan	USD	2,085,222	JPY	230,000,000	20/08/2018	(42,317)	(0.02)
Chase Manhattan	USD	4,997,544	NZD	7,228,000	03/07/2018	(73,922)	(0.03)
Citibank	DKK	600,000	USD	96,349	02/07/2018	(2,066)	－
Citibank	CAD	786,000	USD	610,426	26/06/2018	(4,175)	－
Citibank	EUR	200,000	USD	239,124	08/06/2018	(5,664)	－
Citibank	USD	2,316,685	CAD	3,016,000	03/07/2018	(10,086)	－
Citibank	GBP	652,000	USD	878,800	04/06/2018	(11,216)	－
Citibank	USD	725,482	JPY	80,000,000	20/08/2018	(14,532)	(0.01)
Citibank	NZD	844,000	USD	617,464	26/06/2018	(25,277)	(0.01)
Citibank	USD	12,609,953	GBP	9,517,858	03/07/2018	(72,038)	(0.03)

先渡為替契約（つづき）：0.34% (31 May 2017: －1.33%)

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(%)
Goldman Sachs	EUR	84,000	USD	100,722	04/06/2018	(2,669)	－
Goldman Sachs	NOK	2,825,000	USD	348,710	04/06/2018	(3,463)	－
Goldman Sachs	EUR	541,000	USD	638,879	04/06/2018	(7,370)	－
Goldman Sachs	EUR	1,260,000	USD	1,512,133	04/06/2018	(41,335)	(0.02)
Marine Midland Bank	GBP	200,000	USD	271,184	08/06/2018	(5,054)	－
Marine Midland Bank	NOK	6,529,000	USD	829,232	27/07/2018	(29,754)	(0.01)
Morgan Stanley	USD	1,904,028	JPY	210,000,000	20/08/2018	(38,508)	(0.02)
Standard Chartered	SEK	16,720,000	USD	1,952,891	04/06/2018	(59,711)	(0.02)
State Street	USD	127,707	JPY	13,900,000	14/06/2018	(289)	－
State Street	USD	822,074	JPY	89,900,000	14/06/2018	(5,752)	－
State Street	JPY	97,300,000	USD	918,995	14/06/2018	(23,028)	(0.01)
State Street	JPY	96,900,000	USD	919,581	14/06/2018	(27,296)	(0.01)
UBS	GBP	54	USD	73	15/06/2018	(1)	－
UBS	EUR	1,152	USD	1,360	15/06/2018	(15)	－
UBS	EUR	1,279	USD	1,531	15/06/2018	(37)	－
UBS	EUR	3,643	USD	4,294	15/06/2018	(39)	－
UBS	EUR	22,497	USD	26,402	15/06/2018	(127)	－
UBS	EUR	4,735	USD	5,663	15/06/2018	(132)	－
UBS	USD	16,705	EUR	14,436	15/06/2018	(156)	－
UBS	EUR	9,561	USD	11,435	15/06/2018	(268)	－
UBS	GBP	13,810	USD	18,703	15/06/2018	(319)	－
UBS	EUR	10,688	USD	12,817	15/06/2018	(333)	－
UBS	EUR	22,699	USD	26,967	15/06/2018	(456)	－
UBS	GBP	33,200	USD	44,856	15/06/2018	(662)	－
UBS	GBP	34,439	USD	46,639	15/06/2018	(796)	－
UBS	EUR	278,100	USD	325,850	15/06/2018	(1,039)	－
UBS	USD	112,621	EUR	97,324	15/06/2018	(1,049)	－
UBS	EUR	98,416	USD	117,154	15/06/2018	(2,207)	－
UBS	EUR	133,228	USD	158,289	15/06/2018	(2,683)	－
UBS	EUR	396,108	USD	473,754	15/06/2018	(11,113)	(0.01)
UBS	NOK	4,840,000	USD	606,649	04/06/2018	(15,146)	(0.01)
UBS	EUR	4,582,948	USD	5,481,302	15/06/2018	(128,579)	(0.05)
UBS	EUR	5,180,205	USD	6,195,634	15/06/2018	(145,336)	(0.05)
UBS	GBP	7,801,491	USD	10,565,178	15/06/2018	(180,209)	(0.07)
UBS	EUR	12,627,892	USD	15,103,224	15/06/2018	(354,288)	(0.13)
UBS	GBP	86,374,878	USD	116,973,265	15/06/2018	(1,995,199)	(0.74)
先渡為替契約に係る評価損合計						**(4,101,264)**	**(1.52)**

	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
先渡為替契約合計	**954,061**	**0.34**
投資総額	**275,130,388**	**101.36**
現金および現金同等物*	**8,956,382**	**3.30**
その他の純負債	**(12,641,966)**	**(4.66)**
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	**271,444,804**	**100.00**

総資産の分析	**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	**93.01**
投資ファンドおよびAIF	**—**
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	**0.40**
OTC金融デリバティブ商品	**1.72**
その他の資産	**4.87**
	100.00

* すべての現金保有高は、デリバティブ契約の取引相手方であるバークレイズ・キャピタルおよびゴールドマン・サックスにより、それぞれ担保として保有される687,996米ドルおよび99,841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。

^ 関係会社。

† ファンドの純資産価額の1.94%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（以下「ICB」という。）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。

バークレイズ・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　アジア・パシフィック（除く日本）・ファンド

投資有価証券明細表（2018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、2017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：89.14% (31 May 2017: 89.52%)		
	オーストラリア：12.27% (31 May 2017: 12.77%)		
	広告：0.31% (31 May 2017: 0.09%)		
51,991	APN Outdoor Group Ltd Com	223,642	0.17
107,532	IVE Group Ltd Com	181,849	0.14
	農業：0.00% (31 May 2017: 0.04%)		
	航空：0.18% (31 May 2017: 0.00%)		
51,617	Qantas Airways Ltd Com	248,201	0.18
	自動車部品・装置：0.03% (31 May 2017: 0.03%)		
23,793	PWR Holdings Ltd Com	46,898	0.03
	銀行：2.87% (31 May 2017: 3.64%)		
46,452	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Com	956,726	0.71
32,289	Commonwealth Bank of Australia Com	1,693,712	1.26
24,158	National Australia Bank Ltd Com	489,973	0.37
33,575	Westpac Banking Corp Com	707,643	0.53
	飲料：0.36% (31 May 2017: 0.31%)		
38,143	Treasury Wine Estates Ltd Com	478,947	0.36
	バイオテクノロジー：1.03% (31 May 2017: 0.55%)		
9,429	CSL Ltd Com	1,325,867	0.99
55,669	Starpharma Holdings Ltd Com	49,599	0.04
	建設資材：0.28% (31 May 2017: 0.00%)		
41,513	Adelaide Brighton Ltd Com	205,584	0.15
44,549	CSR Ltd Com	169,383	0.13
	化学：0.00% (31 May 2017: 0.15%)		
	商業サービス：0.42% (31 May 2017: 0.07%)		
97,924	Atlas Arteria Ltd	492,356	0.37
79,080	QANTM Intellectual Property Ltd Com	69,260	0.05
	各種金融サービス：0.36% (31 May 2017: 0.75%)		
5,580	Macquarie Group Ltd Com	482,735	0.36

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式（つづき）：89.14% (31 May 2017: 89.52%)		
	オーストラリア（つづき）：12.27% (31 May 2017: 12.77%)		
	電気：0.29% (31 May 2017: 0.26%)		
53,625	Origin Energy Ltd Com	389,726	0.29
	エンジニアリング・建設：0.48% (31 May 2017: 0.54%)		
19,077	LendLease Group	271,010	0.20
40,474	RCR Tomlinson Ltd Com	104,736	0.08
49,890	Sydney Airport	275,003	0.20
	娯楽：0.24% (31 May 2017: 0.19%)		
14,247	Aristocrat Leisure Ltd Com	323,885	0.24
	環境規制：0.17% (31 May 2017: 0.01%)		
186,601	Cleanaway Waste Management Ltd Com	230,495	0.17
	食品：0.56% (31 May 2017: 0.56%)		
21,797	Wesfarmers Ltd Com	751,325	0.56
	ヘルスケア用品：0.17% (31 May 2017: 0.17%)		
1,186	Cochlear Ltd Com	176,063	0.13
119,682	ImpediMed Ltd Com	47,543	0.04
	ヘルスケア・サービス：0.00% (31 May 2017: 0.14%)		
	保険：0.62% (31 May 2017: 0.97%)		
62,176	QBE Insurance Group Ltd Com	446,226	0.33
182,278	Steadfast Group Ltd Com	386,867	0.29
	鉄／鉄鋼：0.27% (31 May 2017: 0.00%)		
27,457	BlueScope Steel Ltd Com	361,283	0.27
	余暇：0.27% (31 May 2017: 0.26%)		
19,337	Corporate Travel Management Ltd Com	359,931	0.27
	宿泊施設：0.19% (31 May 2017: 0.15%)		
69,218	Star Entertainment Group Ltd Com	260,036	0.19
	鉱業：1.83% (31 May 2017: 1.75%)		
29,807	BHP Billiton Ltd Com	739,303	0.55
98,112	Evolution Mining Ltd Com	242,382	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）：89.14% (31 May 2017: 89.52%)		
	オーストラリア（つづき）：12.27% (31 May 2017: 12.77%)		
	鉱業（つづき）：1.83% (31 May 2017: 1.75%)		
236,044	Lynas Corp Ltd Com	433,111	0.32
19,902	Newcrest Mining Ltd Com	312,546	0.23
8,705	Rio Tinto Ltd Com	546,460	0.41
110,930	Salt Lake Potash Ltd Com	45,955	0.03
63,640	Syrah Resources Ltd Com	151,923	0.11
	石油・ガス：0.17% (31 May 2017: 0.26%)		
10,004	Caltex Australia Ltd Com	222,695	0.17
31,840	FAR Ltd Com	2,253	—
	包装・容器：0.09% (31 May 2017: 0.05%)		
28,149	Pact Group Holdings Ltd Com	120,446	0.09
	不動産：0.13% (31 May 2017: 0.11%)		
222,437	Propertylink Group	176,302	0.13
	不動産投資信託：0.19% (31 May 2017: 0.85%)		
35,983	Goodman Group Reits	254,432	0.19
	ソフトウェア：0.34% (31 May 2017: 0.48%)		
50,110	Bravura Solutions Ltd Com	116,780	0.09
30,322	WiseTech Global Ltd Com	336,805	0.25
	通信：0.42% (31 May 2017: 0.34%)		
93,251	Telstra Corp Ltd Com	197,211	0.15
85,601	TPG Telecom Ltd Com	361,093	0.27
	繊維：0.00% (31 May 2017: 0.05%)		
	オーストラリア合計	**16,466,201**	**12.27**
	バミューダ：5.08% (31 May 2017: 6.46%)		
	自動車製造: 0.00% (31 May 2017: 0.26%)		
	商業サービス：1.01% (31 May 2017: 1.50%)		
1,410,668	COSCO SHIPPING Ports Ltd Com	1,358,668	1.01

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）：89.14% (31 May 2017: 89.52%)		
	バミューダ（つづき）：5.08% (31 May 2017: 6.46%)		
	電気部品・設備：0.44% (31 May 2017: 0.99%)		
191,625	Johnson Electric Holdings Ltd Com	586,908	0.44
	各種持株会社：0.86% (31 May 2017: 1.24%)		
32,197	Jardine Strategic Holdings Ltd Com	1,152,331	0.86
	石油・ガス：1.56% (31 May 2017: 1.02%)		
2,308,000	Kunlun Energy Co Ltd Com	2,099,345	1.56
	不動産：0.73% (31 May 2017: 0.91%)		
135,500	Hongkong Land Holdings Ltd Com	982,375	0.73
	小売：0.48% (31 May 2017: 0.54%)		
311,000	Chow Sang Sang Holdings International Ltd Com	639,909	0.48
	バミューダ合計	**6,819,536**	**5.08**
	ケイマン諸島：17.76% (31 May 2017: 17.38%)		
	アパレル：0.77% (31 May 2017: 0.57%)		
88,000	Shenzhou International Group Holdings Ltd Com	1,030,143	0.77
	商業サービス：0.66% (31 May 2017: 0.00%)		
8,946	New Oriental Education & Technology Group Inc ADR	889,635	0.66
	電子：0.00% (31 May 2017: 0.52%)		
	食品：1.47% (31 May 2017: 0.79%)		
700,492	Tingyi Cayman Islands Holding Corp Class C Com	1,567,236	1.17
378,076	Uni-President China Holdings Ltd Com	407,036	0.30
	各種持株会社：0.00% (31 May 2017: 0.37%)		
	ガス：0.01% (31 May 2017: 0.00%)		
10,000	Towngas China Co Ltd Com	9,803	0.01
	インターネット：11.60% (31 May 2017: 11.73%)		
30,781	Alibaba Group Holding Ltd ADR	6,098,024	4.54
13,223	Baidu Inc ADR	3,207,173	2.39

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）：89.14% (31 May 2017: 89.52%)		
	ケイマン諸島：17.76% (31 May 2017: 17.38%)		
	インターネット（つづき）：11.60% (31 May 2017: 11.73%)		
52,295	JD.com Inc ADR	1,838,954	1.37
87,000	Tencent Holdings Ltd Com	4,428,663	3.30
	宿泊施設：0.47% (31 May 2017: 0.00%)		
104,400	Sands China Ltd Com	624,538	0.47
	各種機械：0.48% (31 May 2017: 0.61%)		
227,000	Haitian International Holdings Ltd Com	643,164	0.48
	小売：1.66% (31 May 2017: 1.93%)		
1,833,000	China Dongxiang Group Co Ltd Class C Com	347,011	0.26
497,600	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd Com	680,666	0.51
443,302	Lifestyle International Holdings Ltd Com	1,200,916	0.89
	半導体：0.37% (31 May 2017: 0.46%)		
37,700	ASM Pacific Technology Ltd Com	494,551	0.37
	ソフトウェア：0.27% (31 May 2017: 0.40%)		
1,599	NetEase Inc ADR	365,084	0.27
	ケイマン諸島合計	**23,832,597**	**17.76**
	フランス：0.95% (31 May 2017: 0.82%)		
	アパレル：0.95% (31 May 2017: 0.82%)		
3,658	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Com	1,268,612	0.95
	フランス合計	**1,268,612**	**0.95**
	香港：9.19% (31 May 2017: 6.38%)		
	銀行：0.62% (31 May 2017: 0.00%)		
165,000	BOC Hong Kong Holdings Ltd Com	829,296	0.62
	ガス：0.99% (31 May 2017: 0.64%)		
241,017	Beijing Enterprises Holdings Ltd Com	1,331,191	0.99

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式（つづき）：89.14% (31 May 2017: 89.52%)		
	香港（つづき）：9.19% (31 May 2017: 6.38%)		
	工具・工作機械：1.17% (31 May 2017: 1.13%)		
262,500	Techtronic Industries Co Ltd Com	1,575,338	1.17
	各種持株会社：0.64% (31 May 2017: 0.69%)		
378,320	China Merchants Port Holdings Co Ltd Com	862,345	0.64
	保険：2.15% (31 May 2017: 1.96%)		
314,200	AIA Group Ltd Com	2,880,979	2.15
	石油・ガス：0.85% (31 May 2017: 0.55%)		
682,000	CNOOC Ltd Com	1,148,527	0.85
	不動産：1.52% (31 May 2017: 1.41%)		
28,000	Sun Hung Kai Properties Ltd Com	451,725	0.34
404,350	Swire Properties Ltd Com	1,581,234	1.18
	通信：1.25% (31 May 2017: 0.00%)		
187,000	China Mobile Ltd Com Com	1,674,719	1.25
	香港合計	**12,335,354**	**9.19**
	インド：6.97% (31 May 2017: 6.96%)		
	銀行：2.91% (31 May 2017: 2.79%)		
84,259	HDFC Bank Ltd Com INR2.00	2,661,527	1.98
42,837	IndusInd Bank Ltd Com INR10.00	1,244,373	0.93
	コンピューター：0.32% (31 May 2017: 0.00%)		
23,800	Infosys Ltd Com INR5.00	436,032	0.32
	電気：0.37% (31 May 2017: 0.46%)		
158,187	Power Grid Corp of India Ltd Com INR10.00	490,917	0.37
	ガス：0.19% (31 May 2017: 0.79%)		
49,608	GAIL India Ltd Com INR10.00	256,887	0.19
	ヘルスケア・サービス：0.44% (31 May 2017: 0.59%)		
42,326	Apollo Hospitals Enterprise Ltd Com INR5.00	594,333	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）：89.14% (31 May 2017: 89.52%)		
	インド：6.97% (31 May 2017: 6.96%)		
	家庭用品・雑貨：0.54% (31 May 2017: 0.65%)		
152,680	Marico Ltd Com INR1.00	730,056	0.54
	メディア：0.74% (31 May 2017: 0.90%)		
114,491	ZEE Entertainment Enterprises Ltd Com INR1.00	947,850	0.71
355,263	ZEE Entertainment Enterprises Pref INR8.00	40,932	0.03
	不動産：0.94% (31 May 2017: 0.65%)		
123,457	Phoenix Mills Ltd Com INR2.00	1,253,871	0.94
	ソフトウェア：0.52% (31 May 2017: 0.13%)		
66,615	Tech Mahindra Ltd Com INR5.00	699,787	0.52
	インド合計	**9,356,565**	**6.97**
	アイルランド：0.03% (31 May 2017: 0.16%)		
	建設資材：0.00% (31 May 2017: 0.16%)		
	ソフトウェア：0.03% (31 May 2017: 0.00%)		
23,388	Oneview Healthcare PLC Com	34,685	0.03
	アイルランド合計	**34,685**	**0.03**
	日本：0.00% (31 May 2017: 0.98%)		
	ソフトウェア：0.00% (31 May 2017: 0.98%)		
	マレーシア：0.41% (31 May 2017: 0.00%)		
	宿泊施設：0.41% (31 May 2017: 0.00%)		
434,604	Genting Malaysia Bhd Com MYR0.10	544,893	0.41
	マレーシア合計	**544,893**	**0.41**
	ニュージーランド：0.17% (31 May 2017: 0.35%)		
	食品：0.09% (31 May 2017: 0.31%)		
15,669	Synlait Milk Ltd Com	123,658	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）：89.14% (31 May 2017: 89.52%)		
	ニュージーランド（つづき）：0.17% (31 May 2017: 0.35%)		
	ソフトウェア：0.08% (31 May 2017: 0.04%)		
26,796	Vista Group International Ltd Com †	64,171	0.05
110,168	XREF Ltd Com	41,471	0.03
	ニュージーランド合計	**229,300**	**0.17**
	パプアニューギニア：0.40% (31 May 2017: 0.17%)		
	石油・ガス：0.40% (31 May 2017: 0.17%)		
86,574	Oil Search Ltd Com	542,064	0.40
	パプアニューギニア合計	**542,064**	**0.40**
	中国：6.32% (31 May 2017: 3.67%)		
	自動車製造：0.58% (31 May 2017: 0.81%)		
682,000	Dongfeng Motor Group Co Ltd Com CNY1.00	777,712	0.58
	化学：0.64% (31 May 2017: 0.48%)		
2,559,944	China BlueChemical Ltd Com HKD1.00	856,671	0.64
	エンジニアリング・建設：0.76% (31 May 2017: 0.98%)		
685,185	Beijing Capital International Airport Co Ltd Com CNY1.00	1,014,131	0.76
	保険：2.58% (31 May 2017: 1.40%)		
348,800	China Pacific Insurance Group Co Ltd Com CNY1.00	1,506,295	1.12
636,000	PICC Property & Casualty Co Ltd Com CNY1.00	1,119,708	0.83
86,500	Ping An Insurance Group Co of China Ltd Com CNY1.00	848,277	0.63
	石油・ガス：1.76% (31 May 2017: 0.00%)		
3,207	Petrochina Co ADR HKD0.10	266,758	0.20
2,528,000	PetroChina Co Ltd Com CNY1.00	2,093,198	1.56
	中国合計	**8,482,750**	**6.32**

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）：89.14% (31 May 2017: 89.52%)		
	フィリピン：0.40% (31 May 2017: 0.60%)		
	不動産：0.40% (31 May 2017: 0.60%)		
702,600	Ayala Land Inc Com PHP1.00	532,946	0.40
	フィリピン合計	**532,946**	**0.40**
	韓国：12.25% (31 May 2017: 16.20%)		
	アパレル：0.88% (31 May 2017: 1.01%)		
40,065	Youngone Corp Com KRW500.00	1,182,864	0.88
	自動車製造：0.95% (31 May 2017: 0.86%)		
4,366	Hyundai Motor Co Class C Com KRW5000.00	561,976	0.42
5,189	Hyundai Motor Co Pref KRW5000.00	429,869	0.32
3,266	Hyundai Motor Co Pref KRW5000.00	287,379	0.21
	自動車部品・装置：0.00% (31 May 2017: 0.17%)		
	化学：2.16% (31 May 2017: 3.36%)		
1,927	KCC Corp Com KRW5000.00	616,293	0.46
2,246	LG Chem Ltd Com KRW5000.00	705,814	0.53
15,263	LOTTE Fine Chemical Co Ltd Com KRW5000.00	970,619	0.72
9,227	Soulbrain Co Ltd Com KRW500.00	598,328	0.45
	各種金融サービス：0.64% (31 May 2017: 1.39%)		
26,653	Daishin Securities Co Ltd Com KRW5000.00	335,651	0.25
15,403	Samsung Card Co Ltd Class C Com KRW5000.00	529,771	0.39
	エンジニアリング・建設：0.00% (31 May 2017: 0.54%)		
	保険：1.51% (31 May 2017: 1.18%)		
8,703	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd Com KRW500.00	2,026,488	1.51
	インターネット：0.17% (31 May 2017: 0.75%)		
372	NAVER Corp Com KRW500.00	230,699	0.17
	鉄／鉄鋼：0.93% (31 May 2017: 1.04%)		
21,710	Hyundai Steel Co Class C Com KRW5000.00	1,245,664	0.93

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式（つづき）：89.14% (31 May 2017: 89.52%)		
	韓国（つづき）：12.25% (31 May 2017: 16.20%)		
	小売：0.39% (31 May 2017: 0.29%)		
4,444	Samsung C&T Corp Com KRW100.00	518,422	0.39
	半導体：4.30% (31 May 2017: 4.60%)		
122,700	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW100.00	5,776,730	4.30
	通信：0.32% (31 May 2017: 1.01%)		
2,304	Samsung SDI Co Ltd Com KRW5000.00	429,081	0.32
	韓国合計	**16,445,648**	**12.25**
	シンガポール：2.01% (31 May 2017: 1.51%)		
	銀行：0.89% (31 May 2017: 0.44%)		
127,000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd Com	1,191,708	0.89
	販売／卸売：0.34% (31 May 2017: 0.42%)		
17,900	Jardine Cycle & Carriage Ltd Com	459,997	0.34
	電子：0.78% (31 May 2017: 0.65%)		
66,000	Venture Corp Ltd Com	1,041,482	0.78
	シンガポール合計	**2,693,187**	**2.01**
	台湾：10.68% (31 May 2017: 11.40%)		
	コンピューター：0.83% (31 May 2017: 0.45%)		
29,000	Asustek Computer Inc Com TWD10.00	262,787	0.20
188,010	Foxconn Technology Co Ltd Com TWD10.00	463,413	0.35
284,000	Lite-On Technology Corp Com TWD10.00	370,385	0.28
	電気部品・設備: 0.00% (31 May 2017: 0.47%)		
	電子：2.01% (31 May 2017: 2.04%)		
305,000	Chin-Poon Industrial Co Ltd Com TWD10.00	404,899	0.30
327,933	Hon Hai Precision Industry Co Ltd Com TWD10.00	938,546	0.70
273,000	Kinsus Interconnect Technology Corp Com TWD10.00	523,467	0.39
132,000	Simplo Technology Co Ltd Com TWD10.00	829,364	0.62

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式（つづき）：89.14% (31 May 2017: 89.52%)		
	保険：0.27% (31 May 2017: 0.69%)		
350,395	China Life Insurance Co Ltd/Taiwan Com TWD10.00	368,095	0.27
	余暇：0.32% (31 May 2017: 0.43%)		
98,000	Giant Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	430,119	0.32
	各種製造業：0.61% (31 May 2017: 0.82%)		
6,000	Largan Precision Co Ltd Com TWD10.00	820,553	0.61
	半導体：6.64% (31 May 2017: 6.08%)		
844,000	ASE Industrial Holding Co Ltd Com TWD10.00	2,139,472	1.59
186,000	Chipbond Technology Corp Com TWD10.00	391,412	0.29
98,000	MediaTek Inc Com TWD10.00	1,018,057	0.76
452,748	Powertech Technology Inc Com TWD10.00	1,351,678	1.00
539,183	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	4,026,574	3.00
	通信：0.00% (31 May 2017: 0.42%)		
	台湾合計	**14,338,821**	**10.68**
	タイ：1.86% (31 May 2017: 1.79%)		
	銀行：1.20% (31 May 2017: 0.68%)		
105,600	Bangkok Bank PCL THB10.00	623,070	0.46
165,800	Kasikornbank PCL THB10.00	993,815	0.74
	住宅建設：0.66% (31 May 2017: 0.80%)		
488,600	AP Thailand PCL THB1.00	140,898	0.11
2,572,091	AP Thailand PCL THB1.00	741,717	0.55
	通信：0.00% (31 May 2017: 0.31%)		
	タイ合計	**2,499,500**	**1.86**
	英国：1.64% (31 May 2017: 1.25%)		
	銀行：0.75% (31 May 2017: 0.55%)		
104,000	HSBC Holdings PLC Com USD0.50	1,007,298	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）：89.14% (31 May 2017: 89.52%)		
	英国（つづき）：1.64% (31 May 2017: 1.25%)		
	鉱業：0.89% (31 May 2017: 0.70%)		
21,107	Rio Tinto PLC Com GBP0.10	1,191,269	0.89
	英国合計	**2,198,567**	**1.64**
	米国：0.56% (31 May 2017: 0.63%)		
	コンピューター：0.56% (31 May 2017: 0.63%)		
9,955	Cognizant Technology Solutions Corp Class A Com USD0.01	750,159	0.56
	米国合計	**750,159**	**0.56**
	バージン諸島：0.19% (31 May 2017: 0.04%)		
	各種機械：0.19% (31 May 2017: 0.04%)		
10,554	Hollysys Automation Technologies Ltd Com USD0.0001	251,871	0.19
	バージン諸島合計	**251,871**	**0.19**
	株式合計	**119,623,256**	**89.14**
	投資ファンド：1.41% (31 May 2017: 1.76%)		
	ルクセンブルグ：1.41% (31 May 2017: 1.76%)		
5,924	Schroder International Selection Fund - Asian Smaller Companies Class I Acc	1,894,624	1.41
	ルクセンブルグ合計	**1,894,624**	**1.41**
	投資ファンド合計	**1,894,624**	**1.41**
	参加証書：4.85% (31 May 2017: 4.40%)		
	シンガポール：2.80% (31 May 2017: 1.89%)		
312,152	China South Publishing & Media Group Co Ltd 18/03/2020	681,751	0.51
519,532	Shenergy Co Ltd 18/11/2019	437,069	0.33
213,173	Wuliangye Yibin Co Ltd 16/12/2021	2,630,443	1.96
	シンガポール合計	**3,749,263**	**2.80**

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(%)
	参加証書：4.85% (31 May 2017: 4.40%)			
	スイス：2.05% (31 May 2017: 1.41%)			
76,631	China International Travel Service Corp Ltd 24/12/2018		810,845	0.60
155,775	Hangzhou Hikvision Digital Technology Co Ltd 02/05/2019		952,148	0.71
120,265	Midea Group Co Ltd Class C 22/06/2018		994,192	0.74
	スイス合計		**2,757,185**	**2.05**
	米国：0.00% (31 May 2017: 1.10%)			
	参加証書合計		**6,506,448**	**4.85**

契約数	先物契約：0.05% (31 May 2017: −0.05%)	取引相手方	未実現利益 米ドル	純資産 比率(%)
17	SPI 200 SFE June 2018	Goldman Sachs	66,869	0.05
	未決済先物契約に係る評価益合計		**66,869**	**0.05**

契約数	先物契約：0.00% (31 May 2017: 0.00%)	取引相手方	未実現損失 米ドル	純資産 比率(%)
8	SPI 200 SFE June 2018	Goldman Sachs	**(6,507)**	**(0.01)**
	未決済先物契約に係る評価損合計		**(6,507)**	**(0.01)**
	先物契約合計		**60,362**	**0.04**

先渡為替契約：−0.78% (31 May 2017: −0.01%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日／月／年)	未実現損益 米ドル	純資産 比率(%)
UBS	USD	22,434	GBP	16,598	15/06/2018	339	−
UBS	USD	1,635	EUR	1,367	15/06/2018	38	−
UBS	USD	11,980	EUR	10,224	15/06/2018	38	−
UBS	GBP	3,094	USD	4,109	15/06/2018	10	−
UBS	USD	192	EUR	162	15/06/2018	3	−
	先渡為替契約に係る評価益合計					**428**	**−**
Barclays^	GBP	150	USD	204	15/06/2018	(4)	−
Barclays^	GBP	4,684	USD	6,351	15/06/2018	(116)	−
Barclays^	GBP	4,935	USD	6,692	15/06/2018	(123)	−
Barclays^	GBP	62,399	USD	84,611	15/06/2018	(1,549)	−
Barclays^	GBP	917,883	USD	1,244,625	15/06/2018	(22,784)	(0.02)

先渡為替契約：－0.78% (31 May 2017: －0.01%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日（日／月／年）	未実現損失 米ドル	純資産比率(%)
UBS	GBP	335	USD	457	15/06/2018	(10)	－
UBS	EUR	5,000	USD	5,868	15/06/2018	(28)	－
UBS	GBP	7,500	USD	10,013	15/06/2018	(29)	－
UBS	EUR	4,772	USD	5,625	15/06/2018	(51)	－
UBS	EUR	4,357	USD	5,145	15/06/2018	(57)	－
UBS	GBP	7,171	USD	9,712	15/06/2018	(166)	－
UBS	USD	73,933	EUR	63,629	15/06/2018	(384)	－
UBS	EUR	43,345	USD	51,497	15/06/2018	(871)	－
UBS	EUR	33,012	USD	39,498	15/06/2018	(940)	－
UBS	GBP	400,000	USD	535,296	15/06/2018	(2,835)	－
UBS	GBP	166,634	USD	225,665	15/06/2018	(3,849)	－
UBS	GBP	176,174	USD	238,583	15/06/2018	(4,069)	－
UBS	EUR	178,116	USD	213,107	15/06/2018	(5,074)	－
UBS	EUR	1,180,369	USD	1,411,747	15/06/2018	(33,116)	(0.02)
UBS	GBP	2,281,743	USD	3,090,052	15/06/2018	(52,707)	(0.04)
UBS	EUR	6,485,795	USD	7,757,147	15/06/2018	(181,965)	(0.14)
UBS	GBP	32,418,385	USD	43,902,630	15/06/2018	(748,843)	(0.56)
	先渡為替契約に係る評価損合計					**(1,059,570)**	**(0.78)**
	先渡為替契約合計					**(1,059,142)**	**(0.78)**
	投資総額					**127,025,548**	**94.66**
	現金および現金同等物*					**8,216,706**	**6.12**
	その他の純負債					**(1,042,121)**	**(0.78)**
	買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産					**134,200,133**	**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	**92.08**
投資ファンドおよびAIF	**1.39**
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	**0.04**
OTC金融デリバティブ商品	**－**
その他の資産	**6.49**
	100.00

***　すべての現金保有高は、デリバティブ契約の取引相手方であるゴールドマン・サックスにより担保として保有される285,459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。**

^　関係会社。

†　ファンドの純資産の0.04%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（以下「ICB」という。）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

バークレイズ・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（2018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、2017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：87.91% (31 May 2017: 84.06%)		
	バミューダ：2.68% (31 May 2017: 3.27%)		
	自動車製造：0.00% (31 May 2017: 0.22%)		
	銀行：0.11% (31 May 2017: 0.08%)		
4,224	Credicorp Ltd Com USD5.00	935,341	0.11
	コンピューター：0.12% (31 May 2017: 0.13%)		
34,775	Genpact Ltd Com USD0.01	1,044,467	0.12
	電気部品・設備：0.34% (31 May 2017: 0.56%)		
928,025	Johnson Electric Holdings Ltd Com HKD0.05	2,842,347	0.34
	林産品・紙製品: 0.00% (31 May 2017: 0.07%)		
	ガス：0.00% (31 May 2017: 0.00%)		
10,000	China Resources Gas Group Ltd Com HKD0.10	37,958	—
	各種持株会社：0.86% (31 May 2017: 0.84%)		
115,300	Jardine Matheson Holdings Ltd Com USD0.25	7,199,909	0.86
	不動産：0.57% (31 May 2017: 0.69%)		
664,700	Hongkong Land Holdings Ltd Com USD0.10	4,819,075	0.57
	小売：0.30% (31 May 2017: 0.33%)		
1,208,000	Chow Sang Sang Holdings International Ltd Com HKD0.25	2,485,562	0.30
	繊維：0.06% (31 May 2017: 0.08%)		
908,000	Texwinca Holdings Ltd Com HKD0.05	464,756	0.06
	運輸：0.32% (31 May 2017: 0.27%)		
10,096,000	Pacific Basin Shipping Ltd Com USD0.01	2,683,549	0.32
	バミューダ合計	**22,512,964**	**2.68**
	ブラジル：6.76% (31 May 2017: 5.40%)		
	航空・防衛：0.09% (31 May 2017: 0.05%)		
121,206	Embraer SA Com	731,978	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）：87.91% (31 May 2017: 84.06%)		
	ブラジル（つづき）：6.76% (31 May 2017: 5.40%)		
	自動車部品・装置：0.05% (31 May 2017: 0.02%)		
34,099	Iochpe Maxion SA Com	217,694	0.03
32,080	Tupy SA Com	154,497	0.02
	銀行：0.75% (31 May 2017: 1.04%)		
41,569	Banco Bradesco SA Com	291,560	0.03
319,918	Banco Bradesco SA Pref	2,507,165	0.30
148,420	Banco do Brasil SA Com	1,208,188	0.14
10,300	Banco Santander Brasil SA	93,318	0.01
22,682	Itau Unibanco Holding SA ADR	261,864	0.03
172,167	Itau Unibanco Holding SA Pref	1,986,551	0.24
	飲料：0.82% (31 May 2017: 0.58%)		
1,307,339	Ambev SA Com	6,915,745	0.82
	建設資材：0.03% (31 May 2017: 0.00%)		
82,400	Duratex SA Com	216,065	0.03
	化学：0.02% (31 May 2017: 0.00%)		
5,310	Braskem SA ADR	127,148	0.02
	商業サービス：0.13% (31 May 2017: 0.19%)		
78,594	CCR SA Com	217,481	0.03
110,800	Cielo SA Com	504,454	0.06
447,975	Santos Brasil Participacoes SA Com	330,203	0.04
	各種金融サービス：0.24% (31 May 2017: 0.16%)		
284,205	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao Com	1,660,257	0.20
68,061	BTG Pactual Group BRL1.00	355,013	0.04
	電気：0.43% (31 May 2017: 0.47%)		
65,617	AES Tiete Energia SA	176,110	0.02
95,500	Centrais Eletricas Brasileiras SA Com	374,148	0.04
20,700	Centrais Eletricas Brasileiras SA Pref	92,882	0.01
149,106	Cia Energetica de Sao Paulo Class B Pref	661,639	0.08
103,129	Cia Paranaense de Energia Pref	651,886	0.08
141,444	EDP - Energias do Brasil SA Com	501,352	0.06
91,822	Eletropaulo Metropolitana Eletricidade de Sao Paulo SA Com	863,100	0.10
24,481	Engie Brasil Energia SA Com	242,769	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）：87.91% (31 May 2017: 84.06%)		
	ブラジル（つづき）：6.76% (31 May 2017: 5.40%)		
	電気（つづき）：0.43% (31 May 2017: 0.47%)		
32,553	Light SA Com	107,868	0.01
	食品：0.15% (31 May 2017: 0.14%)		
37,098	Cia Brasileira de Distribuicao Pref	790,812	0.09
249,742	Marfrig Global Foods SA Com	530,460	0.06
	林産品・紙製品：0.16% (31 May 2017: 0.06%)		
834	Fibria Celulose SA ADR	15,433	—
10,900	Fibria Celulose SA Com	207,109	0.02
64,500	Klabin SA	362,418	0.04
74,900	Suzano Papel e Celulose SA Com	867,352	0.10
	各種持株会社：0.29% (31 May 2017: 0.19%)		
812,421	Itausa - Investimentos Itau SA Pref	2,449,883	0.29
	保険：0.83% (31 May 2017: 0.93%)		
17,299	Hapvida Participacoes e Investimentos SA Com	138,636	0.02
596,390	Porto Seguro SA Com	6,805,385	0.81
	インターネット：0.13% (31 May 2017: 0.05%)		
160,730	B2W Cia Digital Com	1,093,890	0.13
	鉄／鉄鋼：1.00% (31 May 2017: 0.57%)		
173,028	Gerdau SA Pref	687,642	0.08
817,774	Metalurgica Gerdau SA Pref	1,493,230	0.18
626,358	Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA Class A Pref	1,390,954	0.17
42,124	Vale SA ADR	573,097	0.07
307,250	Vale SA Com	4,176,366	0.50
	建設機械・採掘機械：0.03% (31 May 2017: 0.13%)		
139,556	Randon SA Implementos e Participacoes Pref	258,947	0.03
	石油・ガス：0.90% (31 May 2017: 0.32%)		
10,849	Cosan SA Industria e Comercio Com	112,858	0.01
272,395	Petrobras Distribuidora SA Com	1,330,504	0.16
89,391	Petroleo Brasileiro SA ADR	1,059,730	0.13
253,700	Petroleo Brasileiro SA Com	1,512,029	0.18
528,285	Petroleo Brasileiro SA Pref	2,693,168	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）：87.91% (31 May 2017: 84.06%)		
	ブラジル（つづき）：6.76% (31 May 2017: 5.40%)		
	石油・ガス（つづき）：0.90% (31 May 2017: 0.32%)		
55,600	Petroleo Brasileiro SA SPON ADR	566,842	0.07
17,609	Ultrapar Participacoes SA Com	236,706	0.03
	医薬品：0.07% (31 May 2017: 0.00%)		
81,400	Hypera SA Com	614,208	0.07
	小売：0.19% (31 May 2017: 0.05%)		
259,851	Atacadao SA Com	1,112,237	0.13
83,653	Lojas Americanas SA Com	303,362	0.04
44,105	Lojas Americanas SA Pref	210,396	0.02
	通信：0.27% (31 May 2017: 0.24%)		
131,767	Telefonica Brasil SA ADR	1,589,769	0.19
53,881	Telefonica Brasil SA Pref	658,022	0.08
	水道：0.18% (31 May 2017: 0.21%)		
213,047	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo Com	1,494,856	0.18
	ブラジル合計	**56,787,236**	**6.76**
	ケイマン諸島：10.25% (31 May 2017: 8.58%)		
	アパレル：0.66% (31 May 2017: 0.57%)		
447,000	Shenzhou International Group Holdings Ltd Com HKD0.10	5,232,661	0.62
267,000	Stella International Holdings Ltd Com HKD0.10	327,447	0.04
	化学：0.04% (31 May 2017: 0.02%)		
88,000	Kingboard Chemical Holdings Ltd Com HKD0.10	349,177	0.04
	商業サービス：0.58% (31 May 2017: 0.00%)		
62,000	China Conch Venture Holdings Ltd Com HKD0.01	214,791	0.02
46,914	New Oriental Education & Technology Group Inc ADR USD0.01	4,665,363	0.56
	各種金融サービス：0.05% (31 May 2017: 0.00%)		
125,000	Chailease Holding Co Ltd Com TWD10.00	447,449	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）：87.91% (31 May 2017: 84.06%)		
	ケイマン諸島（つづき）：10.25% (31 May 2017: 8.58%)		
	電子：0.00% (31 May 2017: 0.64%)		
	食品：0.06% (31 May 2017: 0.00%)		
508,000	Want Want China Holdings Ltd Com USD0.02	504,169	0.06
	ヘルスケア用品：0.40% (31 May 2017: 0.50%)		
350,451	Hengan International Group Co Ltd Com HKD0.10	3,338,469	0.40
	各種持株会社：0.00% (31 May 2017: 0.32%)		
	インターネット：6.60% (31 May 2017: 4.78%)		
118,639	Alibaba Group Holding Ltd ADR USD0.000025	23,503,572	2.80
9,054	Baidu Inc ADR USD0.00005	2,196,002	0.26
4,683	SINA Corp/China Com USD0.13	425,287	0.05
29,737	Tencent Holdings Ltd ADR	1,518,594	0.18
517,600	Tencent Holdings Ltd Com HKD0.00002	26,348,002	3.14
700	Weibo Corp ADR USD0.0003	71,344	0.01
11,733	YY Inc ADR USD0.00001	1,367,129	0.16
	宿泊施設：0.38% (31 May 2017: 0.00%)		
530,800	Sands China Ltd Com USD0.01	3,175,333	0.38
	各種機械：0.41% (31 May 2017: 0.47%)		
1,202,000	Haitian International Holdings Ltd Com HKD0.10	3,405,653	0.41
	鉱業：0.00% (31 May 2017: 0.03%)		
	医薬品：0.25% (31 May 2017: 0.09%)		
98,000	China Shineway Pharmaceutical Group Ltd Com HKD0.10	213,762	0.03
718,000	Sino Biopharmaceutical Ltd Com HKD0.03	1,817,849	0.22
	不動産：0.05% (31 May 2017: 0.00%)		
146,500	Longfor Properties Co Ltd Com HKD0.10	437,960	0.05
	小売：0.23% (31 May 2017: 0.29%)		
2,854,000	China Dongxiang Group Co Ltd Class C Com HKD0.01	540,299	0.06
3,298,000	Grand Baoxin Auto Group Ltd Com HKD0.01	1,452,623	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）：87.91% (31 May 2017: 84.06%)		
	ケイマン諸島（つづき）：10.25% (31 May 2017: 8.58%)		
	半導体：0.26% (31 May 2017: 0.31%)		
167,600	ASM Pacific Technology Ltd Com HKD0.10	2,198,586	0.26
	ソフトウェア：0.28% (31 May 2017: 0.56%)		
10,195	NetEase Inc ADR USD0.0001	2,327,722	0.28
	ケイマン諸島合計	**86,079,243**	**10.25**
	チリ：1.15% (31 May 2017: 1.39%)		
	銀行：0.00% (31 May 2017: 0.07%)		
	飲料：0.61% (31 May 2017: 0.67%)		
382,876	Cia Cervecerias Unidas SA Com	5,113,681	0.61
	化学：0.07% (31 May 2017: 0.00%)		
12,100	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA ADR USD1.00	630,713	0.07
	投資会社：0.33% (31 May 2017: 0.32%)		
1,813,776	Administradora de Fondos de Pensiones Habitat SA Com CLP1.18	2,785,278	0.33
	水道：0.14% (31 May 2017: 0.33%)		
1,583,399	Aguas Andinas SA Class A Com	922,343	0.11
147,033	Inversiones Aguas Metropolitanas SA Com	240,045	0.03
	チリ合計	**9,692,060**	**1.15**
	チェコ共和国：0.31% (31 May 2017: 0.13%)		
	銀行：0.00% (31 May 2017: 0.05%)		
	電気：0.31% (31 May 2017: 0.07%)		
103,995	CEZ AS Class A Com CZK100.00	2,607,245	0.31
	通信：0.00% (31 May 2017: 0.01%)		
	チェコ共和国合計	**2,607,245**	**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）：87.91% (31 May 2017: 84.06%)		
	エジプト：0.00% (31 May 2017: 0.01%)		
	銀行：0.00% (31 May 2017: 0.01%)		
	フランス：0.75% (31 May 2017: 0.53%)		
	アパレル：0.75% (31 May 2017: 0.53%)		
18,094	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Com EUR0.30	6,275,087	0.75
	フランス合計	**6,275,087**	**0.75**
	ドイツ：0.08% (31 May 2017: 0.00%)		
	運輸：0.08% (31 May 2017: 0.00%)		
15,051	Hapag-Lloyd AG Com	638,810	0.08
	ドイツ合計	**638,810**	**0.08**
	ギリシャ：0.65% (31 May 2017: 0.26%)		
	銀行：0.58% (31 May 2017: 0.14%)		
2,151,803	Alpha Bank AE Com EUR0.30	4,611,664	0.55
826,370	National Bank of Greece SA Com EUR0.30	259,773	0.03
	娯楽：0.07% (31 May 2017: 0.09%)		
48,828	OPAP SA Com EUR0.30	528,931	0.07
	小売：0.00% (31 May 2017: 0.03%)		
	通信：0.00% (31 May 2017: 0.00%)		
2,121	Hellenic Telecommunications Organization SA Com EUR2.83	25,402	—
	ギリシャ合計	**5,425,770**	**0.65**
	香港：8.29% (31 May 2017: 6.24%)		
	農業：0.26% (31 May 2017: 0.21%)		
5,199,000	China Agri-Industries Holdings Ltd Com	2,203,767	0.26
	自動車製造：0.07% (31 May 2017: 0.06%)		
1,038,403	Dah Chong Hong Holdings Ltd Com	556,655	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）：87.91% (31 May 2017: 84.06%)		
	香港（つづき）：8.29% (31 May 2017: 6.24%)		
	銀行：0.52% (31 May 2017: 0.00%)		
865,000	BOC Hong Kong Holdings Ltd Com	4,347,523	0.52
	コンピューター：0.36% (31 May 2017: 0.42%)		
5,634,000	Lenovo Group Ltd Com	2,991,479	0.36
	各種金融サービス：0.09% (31 May 2017: 0.09%)		
306,000	China Everbright Ltd Com	672,142	0.08
65,000	Far East Horizon Ltd Com	69,067	0.01
	電気：0.39% (31 May 2017: 0.34%)		
1,614,000	China Resources Power Holdings Co Ltd Com	3,302,423	0.39
	ガス：0.03% (31 May 2017: 0.00%)		
51,500	Beijing Enterprises Holdings Ltd Com	284,446	0.03
	工具・工作機械：0.99% (31 May 2017: 0.77%)		
1,388,500	Techtronic Industries Co Ltd Com	8,332,788	0.99
	保険：1.67% (31 May 2017: 1.35%)		
1,531,200	AIA Group Ltd Com	14,039,961	1.67
	石油・ガス：1.37% (31 May 2017: 0.39%)		
8,508	CNOOC Ltd ADR HKD0.02	1,438,490	0.17
5,950,993	CNOOC Ltd Com	10,021,815	1.20
	医薬品：0.09% (31 May 2017: 0.00%)		
244,000	CSPC Pharmaceutical Group Ltd Com	764,430	0.09
	不動産：1.61% (31 May 2017: 1.07%)		
417,746	Henderson Land Development Co Ltd Com	2,753,322	0.33
192,000	Sun Hung Kai Properties Ltd Com	3,097,544	0.37
1,950,600	Swire Properties Ltd Com	7,627,934	0.91
	小売：0.00% (31 May 2017: 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）：87.91% (31 May 2017: 84.06%)		
	香港（つづき）：8.29% (31 May 2017: 6.24%)		
	通信：0.84% (31 May 2017: 1.50%)		
787,500	China Mobile Ltd Com	7,052,628	0.84
	香港合計	**69,556,414**	**8.29**
	ハンガリー：2.23% (31 May 2017: 2.48%)		
	銀行：1.38% (31 May 2017: 1.50%)		
322,453	OTP Bank PLC Com HUF100.00	11,568,024	1.38
	石油・ガス：0.80% (31 May 2017: 0.84%)		
715,199	MOL Hungarian Oil & Gas PLC Com HUF125.00	6,701,064	0.80
	医薬品：0.04% (31 May 2017: 0.08%)		
16,729	Richter Gedeon Nyrt Com HUF100.00	324,969	0.04
	通信：0.01% (31 May 2017: 0.06%)		
56,864	Magyar Telekom Telecommunications PLC Com HUF100.00	86,064	0.01
	ハンガリー合計	**18,680,121**	**2.23**
	インド：8.53% (31 May 2017: 7.37%)		
	航空・防衛：0.00% (31 May 2017: 0.10%)		
	自動車製造：0.00% (31 May 2017: 0.04%)		
	銀行：3.33% (31 May 2017: 2.77%)		
344,300	Bank of Baroda Com INR2.00	698,983	0.08
417,327	HDFC Bank Ltd Com INR2.00	13,182,295	1.57
263,400	ICICI Bank Ltd Com INR2.00	1,121,497	0.13
208,372	IndusInd Bank Ltd Com INR10.00	6,053,001	0.72
238,715	Punjab National Bank Com INR2.00	296,702	0.04
242,725	State Bank of India Com INR1.00	972,950	0.12
1,095,647	Yes Bank Ltd Com INR2.00	5,624,562	0.67
	石炭：0.09% (31 May 2017: 0.00%)		
172,268	Coal India Ltd Com INR10.00	753,708	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）：87.91% (31 May 2017: 84.06%)		
	インド（つづき）：8.53% (31 May 2017: 7.37%)		
	コンピューター：0.94% (31 May 2017: 0.00%)		
35,894	Infosys Ltd ADR	653,450	0.08
238,635	Infosys Ltd Com INR5.00	4,371,954	0.52
105,054	Tata Consultancy Services Ltd Com INR1.00	2,720,865	0.32
49,005	Wipro Ltd Com INR2.00	191,405	0.02
	化粧品／パーソナルケア：0.01% (31 May 2017: 0.00%)		
14,451	Dabur India Ltd Com INR1.00	82,339	0.01
	各種金融サービス：0.00% (31 May 2017: 0.24%)		
	電気：0.69% (31 May 2017: 0.75%)		
2,146,378	NHPC Ltd Com INR10.00	845,256	0.10
539,700	NTPC Ltd Com INR10.00	1,347,800	0.16
1,161,537	Power Grid Corp of India Ltd Com INR10.00	3,604,711	0.43
	食品：0.01% (31 May 2017: 0.00%)		
495	Nestle India Ltd Com INR10.00	70,968	0.01
	ヘルスケア・サービス：0.29% (31 May 2017: 0.30%)		
175,682	Apollo Hospitals Enterprise Ltd Com INR5.00	2,466,890	0.29
	家庭用品・雑貨：0.46% (31 May 2017: 0.53%)		
805,292	Marico Ltd Com INR1.00	3,850,592	0.46
	保険：0.01% (31 May 2017: 0.00%)		
11,854	ICICI Prudential Life Insurance Co Ltd/India Com INR10.00	74,339	0.01
	投資会社：0.03% (31 May 2017: 0.02%)		
5,263	Bajaj Holdings & Investment Ltd Com INR10.00	216,065	0.03
	余暇：0.40% (31 May 2017: 0.30%)		
64,299	Hero MotoCorp Ltd Com INR2.00	3,379,670	0.40
	メディア：0.55% (31 May 2017: 0.51%)		
557,536	Zee Entertainment Enterprises Ltd Com INR1.00	4,615,736	0.55
	鉱業：0.08% (31 May 2017: 0.07%)		
185,485	Vedanta Ltd Com INR1.00	686,816	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）：87.91% (31 May 2017: 84.06%)		
	インド（つづき）：8.53% (31 May 2017: 7.37%)		
	石油・ガス：0.29% (31 May 2017: 0.48%)		
103,887	Hindustan Petroleum Corp Ltd Com INR10.00	480,737	0.06
83,997	Oil India Ltd Com INR10.00	269,607	0.03
120,860	Reliance Industries Ltd Com INR10.00	1,649,674	0.20
	不動産：0.47% (31 May 2017: 0.31%)		
389,193	Phoenix Mills Ltd Com INR2.00	3,952,775	0.47
	ソフトウェア：0.88% (31 May 2017: 0.95%)		
545,957	HCL Technologies Ltd Com INR2.00	7,344,015	0.88
	インド合計	**71,579,362**	**8.53**
	インドネシア：1.08% (31 May 2017: 0.91%)		
	農業：0.00% (31 May 2017: 0.04%)		
	銀行：0.41% (31 May 2017: 0.05%)		
412,700	Bank Central Asia Tbk PT Com IDR62.50	674,591	0.08
2,184,000	Bank Danamon Indonesia Tbk PT Com	921,461	0.11
833,800	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT Com IDR7500.00	509,311	0.06
5,885,400	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT Com IDR50.00	1,308,808	0.16
	化学：0.08% (31 May 2017: 0.00%)		
2,508,900	Barito Pacific Tbk PT Com IDR500.00	383,693	0.05
796,476	Barito Pacific Tbk PT IDR500.00	—	—
542,000	Chandra Asri Petrochemical Tbk PT Com IDR200.00	227,215	0.03
	石炭：0.00% (31 May 2017: 0.02%)		
	販売／卸売：0.14% (31 May 2017: 0.00%)		
3,325,259	AKR Corporindo Tbk PT Com IDR100.00	1,176,225	0.14
	建設機械・採掘機械：0.01% (31 May 2017: 0.01%)		
35,400	United Tractors Tbk PT Com IDR250.00	89,455	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）：87.91% (31 May 2017: 84.06%)		
	インドネシア（つづき）：1.08% (31 May 2017: 0.91%)		
	通信：0.44% (31 May 2017: 0.79%)		
14,739,502	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT Com IDR50.00	3,739,240	0.44
	インドネシア合計	**9,029,999**	**1.08**
	マレーシア：0.31% (31 May 2017: 0.63%)		
	航空：0.03% (31 May 2017: 0.00%)		
401,800	AirAsia Group Bhd Com MYR0.10	311,445	0.03
	銀行：0.00% (31 May 2017: 0.27%)		
	飲料：0.02% (31 May 2017: 0.00%)		
27,800	Heineken Malaysia Bhd Com MYR0.50	159,396	0.02
	化学：0.04% (31 May 2017: 0.04%)		
177,400	Petronas Chemicals Group Bhd Com MYR0.10	359,034	0.04
	エンジニアリング・建設：0.00% (31 May 2017: 0.05%)		
	宿泊施設：0.21% (31 May 2017: 0.27%)		
111,500	Genting Bhd Com MYR0.10	246,393	0.03
1,187,900	Genting Malaysia Bhd Com MYR0.10	1,489,352	0.18
	石油・ガス：0.01% (31 May 2017: 0.00%)		
75,000	Dialog Group Bhd Com MYR0.10	61,338	0.01
	マレーシア合計	**2,626,958**	**0.31**
	メキシコ：0.06% (31 May 2017: 0.48%)		
	銀行：0.06% (31 May 2017: 0.00%)		
94,900	Grupo Financiero Banorte SAB de CV Com MXN3.50	502,160	0.06
	飲料：0.00% (31 May 2017: 0.19%)		
	商業サービス：0.00% (31 May 2017: 0.03%)		
	エンジニアリング・建設：0.00% (31 May 2017: 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）：87.91% (31 May 2017: 84.06%)		
	メキシコ（つづき）：0.06% (31 May 2017: 0.48%)		
	鉱業：0.00% (31 May 2017: 0.05%)		
	通信：0.00% (31 May 2017: 0.04%)		
	メキシコ合計	**502,160**	**0.06**
	オランダ：0.70% (31 May 2017: 0.77%)		
	食品：0.70% (31 May 2017: 0.77%)		
150,746	X5 Retail Group GDR EUR1.00	4,273,649	0.51
56,892	X5 Retail Group GDR USD1.00	1,612,888	0.19
	オランダ合計	**5,886,537**	**0.70**
	ナイジェリア：0.21% (31 May 2017: 0.17%)		
	銀行：0.21% (31 May 2017: 0.17%)		
62,570,347	Access Bank PLC Com NGN0.50	1,803,830	0.21
	ナイジェリア合計	**1,803,830**	**0.21**
	中国：3.40% (31 May 2017: 3.57%)		
	航空：0.00% (31 May 2017: 0.20%)		
	自動車製造：0.22% (31 May 2017: 0.30%)		
1,592,000	Dongfeng Motor Group Co Ltd Com CNY1.00	1,815,422	0.22
	自動車部品・装置：0.07% (31 May 2017: 0.00%)		
421,000	Weichai Power Co Ltd Com CNY1.00	564,078	0.07
	銀行：0.36% (31 May 2017: 0.68%)		
2,000	Bank of China Ltd ADR	26,120	—
1,159,000	Bank of China Ltd Com CNY1.00	606,528	0.07
675,000	Bank of Communications Co Ltd Com CNY1.00	534,809	0.06
789,000	China CITIC Bank Corp Ltd Com CNY1.00	535,613	0.06
1,349,000	China Construction Bank Corp Com CNY1.00	1,361,184	0.16
122,000	Huishang Bank Corp Ltd Com CNY1.00	58,557	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）：87.91% (31 May 2017: 84.06%)		
	中国（つづき）：3.40% (31 May 2017: 3.57%)		
	飲料：0.02% (31 May 2017: 0.02%)		
70,378	Yantai Changyu Pioneer Wine Co Ltd Com CNY1.00	197,968	0.02
	石炭：0.15% (31 May 2017: 0.17%)		
471,000	China Shenhua Energy Co Ltd Com CNY1.00	1,232,418	0.15
	商業サービス：0.00% (31 May 2017: 0.03%)		
	コンピューター：0.01% (31 May 2017: 0.01%)		
225,500	BOE Technology Group Co Ltd Com CNY1.00	99,898	0.01
	各種金融サービス：0.19% (31 May 2017: 0.31%)		
1,384,000	China Cinda Asset Management Co Ltd Com CNY1.00	501,964	0.06
251,000	China Huarong Asset Management Co Ltd Com CNY1.00	84,316	0.01
167,200	China International Capital Corp Ltd Com CNY1.00	352,128	0.04
66,800	GF Securities Co Ltd Com CNY1.00	112,665	0.01
450,800	Haitong Securities Co Ltd Com CNY1.00	564,064	0.07
	電気：0.10% (31 May 2017: 0.02%)		
1,842,000	Huadian Power International Corp Ltd Com CNY1.00	846,543	0.10
	エンジニアリング・建設：0.08% (31 May 2017: 0.13%)		
376,000	Beijing Capital International Airport Co Ltd Com CNY1.00	556,512	0.07
82,000	China Communications Services Corp Ltd Com CNY1.00	52,739	0.01
	保険：1.59% (31 May 2017: 0.88%)		
1,769,200	China Pacific Insurance Group Co Ltd Com CNY1.00	7,640,299	0.91
2,255,000	People's Insurance Co Group of China Ltd Com CNY1.00	1,065,096	0.13
228,000	PICC Property & Casualty Co Ltd Com CNY1.00	401,405	0.05
428,500	Ping An Insurance Group Co of China Ltd Com CNY1.00	4,202,159	0.50
	各種機械：0.02% (31 May 2017: 0.02%)		
40,000	Shanghai Mechanical and Electrical Industry Co Ltd Com CNY1.00	79,800	0.01
153,072	Shanghai Zhenhua Heavy Industries Co Ltd Com CNY1.00	76,459	0.01
	各種製造業：0.00% (31 May 2017: 0.05%)		
	石油・ガス：0.48% (31 May 2017: 0.28%)		
17,345	China Petroleum & Chemical ADR Com CNY1.00	1,689,750	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(%)
	株式（つづき）：87.91% (31 May 2017: 84.06%)		
	中国（つづき）：3.40% (31 May 2017: 3.57%)		
	石油・ガス（つづき）：0.48% (31 May 2017: 0.28%)		
922,000	China Petroleum & Chemical Corp Com CNY1.00	902,118	0.11
11,369	Petrochina Co ADR HKD0.10	945,673	0.11
402,000	PetroChina Co Ltd Com CNY1.00	332,858	0.04
177,500	Sinopec Engineering Group Co Ltd Com CNY1.00	190,531	0.02
	不動産：0.00% (31 May 2017: 0.02%)		
	ソフトウェア：0.02% (31 May 2017: 0.07%)		
54,000	TravelSky Technology Ltd Com CNY1.00	157,818	0.02
	通信：0.07% (31 May 2017: 0.27%)		
1,264,000	China Telecom Corp Ltd Com CNY1.00	588,964	0.07
	運輸：0.02% (31 May 2017: 0.11%)		
260,000	Guangshen Railway Co Ltd Com CNY1.00	149,984	0.02
	中国合計	**28,526,440**	**3.40**
	フィリピン：0.85% (31 May 2017: 1.22%)		
	銀行：0.12% (31 May 2017: 0.27%)		
673,835	Metropolitan Bank & Trust Co Com PHP20.00	1,019,689	0.12
	電気：0.40% (31 May 2017: 0.55%)		
4,540,976	Aboitiz Power Corp Com PHP1.00	3,388,304	0.40
	不動産：0.32% (31 May 2017: 0.40%)		
3,503,800	Ayala Land Inc Com PHP1.00	2,657,754	0.32
	小売：0.01% (31 May 2017: 0.00%)		
17,100	Jollibee Foods Corp Com PHP1.00	89,251	0.01
	フィリピン合計	**7,154,998**	**0.85**
	ポーランド：1.07% (31 May 2017: 1.69%)		
	アパレル：0.02% (31 May 2017: 0.00%)		
59	LPP SA Com PLN2.00	148,945	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）：87.91% (31 May 2017: 84.06%)		
	ポーランド（つづき）：1.07% (31 May 2017: 1.69%)		
	銀行：0.00% (31 May 2017: 0.04%)		
	電気：0.00% (31 May 2017: 0.03%)		
	食品：0.22% (31 May 2017: 0.26%)		
10,105	Dino Polska SA Com PLN0.10	302,351	0.04
231,373	Eurocash SA Com PLN1.00	1,483,389	0.18
	保険：0.61% (31 May 2017: 0.91%)		
522,945	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA Com PLN0.10	5,144,289	0.61
	メディア：0.16% (31 May 2017: 0.26%)		
196,603	Cyfrowy Polsat SA Com PLN0.04	1,322,643	0.16
	鉱業：0.00% (31 May 2017: 0.08%)		
	石油・ガス：0.00% (31 May 2017: 0.11%)		
1,795	Polski Koncern Naftowy Orlen SA Com PLN1.25	39,677	—
8,621	Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo SA Class I Com PLN1.00	13,329	—
	ソフトウェア：0.06% (31 May 2017: 0.00%)		
13,621	CD Projekt SA Com PLN1.00	539,723	0.06
	ポーランド合計	**8,994,346**	**1.07**
	ポルトガル：0.26% (31 May 2017: 0.38%)		
	食品：0.26% (31 May 2017: 0.38%)		
140,272	Jeronimo Martins SGPS SA Com EUR1.00	2,200,659	0.26
	ポルトガル合計	**2,200,659**	**0.26**
	韓国：12.98% (31 May 2017: 13.96%)		
	広告：0.00% (31 May 2017: 0.05%)		
	農業：0.28% (31 May 2017: 0.49%)		
26,504	KT&G Corp Com KRW5000.00	2,361,621	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）：87.91% (31 May 2017: 84.06%)		
	韓国（つづき）：12.98% (31 May 2017: 13.96%)		
	自動車製造：0.35% (31 May 2017: 0.11%)		
17,123	Hyundai Motor Co Com KRW5000.00	2,204,013	0.26
546	Hyundai Motor Co Pref (Cumulative) KRW5000.00	48,043	0.01
7,594	Hyundai Motor Co Pref (Non-cumulative) KRW5000.00	629,105	0.08
	自動車部品・装置：0.38% (31 May 2017: 0.50%)		
306,170	Nexen Tire Corp Com KRW500.00	3,202,437	0.38
	銀行：0.00% (31 May 2017: 0.04%)		
	バイオテクノロジー：0.12% (31 May 2017: 0.00%)		
739	Medy-Tox Inc Com KRW500.00	517,461	0.06
1,156	Samsung Biologics Co Ltd Com KRW2500.00	467,033	0.06
	化学：0.16% (31 May 2017: 0.20%)		
2,897	LG Chem Ltd Com KRW5000.00	910,394	0.11
1,143	Lotte Chemical Corp Com KRW5000.00	390,472	0.05
	コンピューター：0.01% (31 May 2017: 0.00%)		
590	Samsung SDS Co Ltd Com KRW500.00	115,761	0.01
	化粧品／パーソナルケア：0.14% (31 May 2017: 0.01%)		
9,310	AMOREPACIFIC Group Com KRW500.00	1,086,073	0.13
129	LG Household & Health Care Ltd Pref KRW5000.00	87,839	0.01
	販売／卸売：0.00% (31 May 2017: 0.10%)		
	各種金融サービス：0.66% (31 May 2017: 1.11%)		
50,100	Hana Financial Group Inc Com KRW5000.00	1,934,610	0.23
35,330	KB Financial Group Inc Com KRW5000.00	1,699,393	0.20
48,290	Shinhan Financial Group Co Ltd Com KRW5000.00	1,962,152	0.23
	電気部品・設備：0.19% (31 May 2017: 0.39%)		
17,701	LG Electronics Inc Com KRW5000.00	1,521,404	0.18
3,097	LG Electronics Inc Pref KRW5000.00	108,098	0.01
	電子：0.00% (31 May 2017: 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）：87.91% (31 May 2017: 84.06%)		
	韓国（つづき）：12.98% (31 May 2017: 13.96%)		
	食品：0.57% (31 May 2017: 0.68%)		
15,877	NongShim Co Ltd Com KRW5000.00	4,797,934	0.57
	保険：1.29% (31 May 2017: 1.75%)		
34,632	DB Insurance Co Ltd Com KRW500.00	1,881,074	0.22
10,087	Hyundai Marine & Fire Insurance Co Ltd Com KRW500.00	318,859	0.04
37,127	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd Com KRW500.00	8,644,999	1.03
	インターネット：0.24% (31 May 2017: 0.72%)		
2,731	NAVER Corp Com KRW500.00	1,693,653	0.20
938	NCSoft Corp Com KRW500.00	307,388	0.04
	鉄／鉄鋼：0.68% (31 May 2017: 0.39%)		
2,065	POSCO ADR KRW5000.00	162,939	0.02
17,513	POSCO Com KRW5000.00	5,519,775	0.66
	建設機械・採掘機械：0.00% (31 May 2017: 0.10%)		
	各種機械：0.07% (31 May 2017: 0.14%)		
1,718	Hyundai Robotics Co Ltd Com KRW5000.00	617,983	0.07
	石油・ガス：0.05% (31 May 2017: 0.04%)		
2,020	SK Innovation Co Ltd Com KRW5000.00	386,498	0.05
	半導体：7.48% (31 May 2017: 6.53%)		
903,978	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW100.00	42,559,380	5.07
102,250	Samsung Electronics Co Ltd Pref KRW100.00	3,839,296	0.46
189,077	SK Hynix Inc Com KRW5000.00	16,391,526	1.95
	造船：0.31% (31 May 2017: 0.29%)		
24,445	Hyundai Heavy Industries Co Ltd Com KRW5000.00	2,602,221	0.31
	通信：0.00% (31 May 2017: 0.15%)		
	韓国合計	**108,969,434**	**12.98**

保有高	損益を通じて公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）：87.91% (31 May 2017: 84.06%)		
	ロシア連邦：2.48% (31 May 2017: 1.61%)		
	銀行：0.41% (31 May 2017: 0.25%)		
66,824	Sberbank of Russia ADR RUB1.00	959,259	0.11
174,376	Sberbank of Russia PJSC ADR	2,511,014	0.30
	電気：0.00% (31 May 2017: 0.01%)		
27,593	RusHydro PJSC ADR	29,938	—
	鉄／鉄鋼：0.18% (31 May 2017: 0.00%)		
36,557	Novolipetsk Steel GDR	961,815	0.11
36,550	Severstal PJSC GDR RUB0.01	581,328	0.07
	鉱業：0.41% (31 May 2017: 0.22%)		
180,551	MMC Norilsk Nickel PJSC ADR - England	3,206,134	0.38
12,300	MMC Norilsk Nickel PJSC ADR - United States	219,002	0.03
	石油・ガス：1.47% (31 May 2017: 1.05%)		
7,650	Gazprom PJSC ADR	34,769	—
269,133	Gazprom PJSC ADR	1,222,940	0.15
97,154	LUKOIL PJSC ADR RUB0.03 - England	6,496,688	0.77
1,440	LUKOIL PJSC ADR RUB0.03 - United States	96,012	0.01
2,099	Novatek PJSC GDR	302,676	0.04
520,550	Rosneft OAO GDR	3,181,602	0.38
31,254	Surgutneftegas OJSC ADR RUB1.00	139,018	0.02
13,311	Tatneft PJSC ADR RUB0.10	851,638	0.10
	通信：0.01% (31 May 2017: 0.08%)		
7,000	Mobile Telesystems PSJC ADR RUB1.00	67,095	0.01
	ロシア連邦合計	**20,860,928**	**2.48**
	シンガポール：2.07% (31 May 2017: 1.44%)		
	銀行：0.71% (31 May 2017: 0.38%)		
637,100	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd Com	5,978,246	0.71
	販売／卸売：0.34% (31 May 2017: 0.33%)		
112,700	Jardine Cycle & Carriage Ltd Com	2,896,182	0.34

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式（つづき）：87.91% (31 May 2017: 84.06%)		
	シンガポール（つづき）：2.07% (31 May 2017: 1.44%)		
	電子：0.66% (31 May 2017: 0.52%)		
54,448	Flex Ltd Com	756,555	0.09
301,200	Venture Corp Ltd Com	4,752,945	0.57
	食品：0.36% (31 May 2017: 0.21%)		
1,239,700	Wilmar International Ltd Com	2,998,564	0.36
	シンガポール合計	**17,382,492**	**2.07**
	南アフリカ：2.02% (31 May 2017: 1.99%)		
	各種金融サービス：0.01% (31 May 2017: 0.00%)		
11,162	Coronation Fund Managers Ltd Com ZAR0.01	55,303	0.01
	食品：0.60% (31 May 2017: 0.64%)		
24,528	Bidvest Group Ltd/The Com ZAR5.00	394,114	0.05
247,092	Shoprite Holdings Ltd Com ZAR1.13	4,576,226	0.55
	林産品・紙製品：0.00% (31 May 2017: 0.07%)		
	保険：0.77% (31 May 2017: 0.76%)		
1,073,554	Sanlam Ltd Com ZAR1.00	6,449,377	0.77
	鉄／鉄鋼：0.08% (31 May 2017: 0.00%)		
29,242	Kumba Iron Ore Ltd Com ZAR0.0001	667,798	0.08
	宿泊施設：0.00% (31 May 2017: 0.03%)		
	鉱業：0.00% (31 May 2017: 0.04%)		
	事務用機器：0.25% (31 May 2017: 0.26%)		
339,450	Reunert Ltd Com ZAR0.10	2,136,002	0.25
	石油・ガス：0.24% (31 May 2017: 0.17%)		
8,944	Sasol Ltd ADR	325,338	0.03
49,357	Sasol Ltd Com	1,786,244	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）：87.91% (31 May 2017: 84.06%)		
	南アフリカ（つづき）：2.02% (31 May 2017: 1.99%)		
	小売：0.07% (31 May 2017: 0.02%)		
98,979	Pick n Pay Stores Ltd Com ZAR1.25	589,263	0.07
	南アフリカ合計	**16,979,665**	**2.02**
	スイス：0.74% (31 May 2017: 0.60%)		
	飲料：0.74% (31 May 2017: 0.60%)		
181,074	Coca-Cola HBC AG Com CHF6.70	6,193,520	0.74
	スイス合計	**6,193,520**	**0.74**
	台湾：9.66% (31 May 2017: 10.35%)		
	航空：0.00% (31 May 2017: 0.07%)		
	アパレル：0.48% (31 May 2017: 0.70%)		
65,000	Feng TAY Enterprise Co Ltd Com TWD10.00	287,995	0.03
3,088,000	Pou Chen Corp Com TWD10.00	3,779,931	0.45
	銀行：0.03% (31 May 2017: 0.00%)		
767,000	Taiwan Business Bank Com TWD10.00	234,620	0.03
	建設資材：0.03% (31 May 2017: 0.04%)		
169,000	Asia Cement Corp Com TWD10.00	186,562	0.02
35,000	Taiwan Cement Corp Com TWD10.00	50,961	0.01
	コンピューター：0.40% (31 May 2017: 0.82%)		
48,000	Catcher Technology Co Ltd Com TWD10.00	557,916	0.07
4,078,000	Compal Electronics Inc Com TWD10.00	2,677,925	0.32
184,061	Innolux Corp Com TWD10.00	71,108	0.01
	各種金融サービス：0.01% (31 May 2017: 0.01%)		
251,000	Yuanta Financial Holding Co Ltd Com TWD10.00	117,912	0.01
	電気部品・設備：0.00% (31 May 2017: 0.26%)		
	電子：1.20% (31 May 2017: 1.69%)		
29,000	Cheng Uei Precision Industry Co Ltd Com TWD10.00	34,191	—

保有高	損益を通じて公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）：87.91% (31 May 2017: 84.06%)		
	台湾（つづき）：9.66% (31 May 2017: 10.35%)		
	電子（つづき）：1.20% (31 May 2017: 1.69%)		
3,085,811	Hon Hai Precision Industry Co Ltd Com TWD10.00	8,831,610	1.05
75,000	Micro-Star International Co Ltd Com TWD10.00	313,527	0.04
374,000	Synnex Technology International Corp Com TWD10.00	598,545	0.07
225,000	WPG Holdings Ltd Com TWD10.00	326,857	0.04
	食品：0.00% (31 May 2017: 0.13%)		
	保険：0.08% (31 May 2017: 0.00%)		
341,000	China Life Insurance Co Ltd/Taiwan Com TWD10.00	358,226	0.04
835,000	Shin Kong Financial Holding Co Ltd Com TWD10.00	335,126	0.04
	余暇：0.28% (31 May 2017: 0.31%)		
542,000	Giant Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	2,378,819	0.28
	宿泊施設：0.16% (31 May 2017: 0.18%)		
259,243	Formosa International Hotels Corp Com TWD10.00	1,306,533	0.16
	各種機械：0.02% (31 May 2017: 0.01%)		
235,000	Teco Electric and Machinery Co Ltd Com TWD10.00	189,222	0.02
	各種製造業：0.65% (31 May 2017: 0.57%)		
95,020	Hiwin Technologies Corp Com TWD10.00	1,347,054	0.16
30,000	Largan Precision Co Ltd Com TWD10.00	4,102,765	0.49
	石油・ガス：0.00% (31 May 2017: 0.12%)		
	小売：0.43% (31 May 2017: 0.46%)		
310,000	President Chain Store Corp Com TWD10.00	3,178,996	0.38
207,000	Ruentex Industries Ltd Com TWD10.00	423,859	0.05
	半導体：5.89% (31 May 2017: 4.75%)		
165,500	ASE Industrial Holding Co Ltd Com TWD10.00	419,529	0.05
214,000	eMemory Technology Inc Com TWD10.00	2,594,513	0.31
31,000	Globalwafers Co Ltd Com TWD10.00	613,037	0.07
154,000	MediaTek Inc Com TWD10.00	1,599,803	0.19
337,000	Nanya Technology Corp Com TWD10.00	1,118,591	0.13
47,000	Novatek Microelectronics Corp Com TWD10.00	212,164	0.03
29,000	Phison Electronics Corp Com TWD10.00	266,901	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）：87.91% (31 May 2017: 84.06%)		
	台湾（つづき）：9.66% (31 May 2017: 10.35%)		
	半導体（つづき）：5.89% (31 May 2017: 4.75%)		
159,000	Powertech Technology Inc Com TWD10.00	474,694	0.06
55,000	Realtek Semiconductor Corp Com TWD10.00	210,645	0.03
121,496	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	4,701,288	0.56
3,941,250	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	29,432,929	3.51
18,749	United Microelectronics Corp ADR TWD10	52,028	0.01
2,143,000	United Microelectronics Corp Com TWD10.00	1,189,105	0.14
802,180	Win Semiconductors Corp Com TWD10.00	6,512,701	0.77
	通信：0.00% (31 May 2017: 0.23%)		
	台湾合計	**81,088,188**	**9.66**
	タイ：1.61% (31 May 2017: 1.21%)		
	銀行：0.91% (31 May 2017: 0.91%)		
482,700	Bangkok Bank PCL THB10.00	2,848,066	0.34
804,500	Kasikornbank PCL THB10.00	4,822,222	0.57
	化学：0.05% (31 May 2017: 0.01%)		
146,900	PTT Global Chemical PCL THB10.00	409,267	0.05
	代替エネルギー資源：0.06% (31 May 2017: 0.00%)		
391,200	Energy Absolute PCL THB0.10	472,338	0.06
	各種持株会社：0.00% (31 May 2017: 0.03%)		
	石油・ガス：0.26% (31 May 2017: 0.02%)		
34,400	PTT Exploration & Production PCL THB1.00	144,902	0.02
967,600	PTT PCL THB1.00†	1,584,184	0.19
664,400	Star Petroleum Refining PCL THB6.92†	320,881	0.04
27,900	Thai Oil PCL THB10.00†	80,129	0.01
	小売：0.33% (31 May 2017: 0.01%)		
993,500	CP ALL PCL THB1.00	2,503,937	0.30
130,300	MK Restaurants Group PCL THB1.00	314,651	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）：87.91% (31 May 2017: 84.06%)		
	タイ（つづき）：1.61% (31 May 2017: 1.21%)		
	通信：0.00% (31 May 2017: 0.23%)		
	タイ合計	**13,500,577**	**1.61**
	トルコ：1.92% (31 May 2017: 2.95%)		
	航空・防衛：0.00% (31 May 2017: 0.09%)		
	航空：0.01% (31 May 2017: 0.00%)		
13,879	Turk Hava Yollari AO Com TRY1.00	50,944	0.01
	自動車製造：0.06% (31 May 2017: 0.00%)		
36,728	Ford Otomotiv Sanayi AS Class A Com TRY1.00	520,268	0.06
	銀行：0.40% (31 May 2017: 0.66%)		
1,215,907	Akbank Turk AS Com TRY1.00	2,155,830	0.26
255,723	Turkiye Garanti Bankasi AS Com TRY1.00	502,716	0.06
44,574	Turkiye Is Bankasi Class C Com TRY1.00	58,598	0.01
251,873	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO Class D Com TRY1.00	303,916	0.04
303,525	Yapi ve Kredi Bankasi AS Com TRY1.00	269,246	0.03
	化学：0.45% (31 May 2017: 0.60%)		
1,353,773	Aksa Akrilik Kimya Sanayii AS Com TRY1.00	3,446,006	0.41
336,794	Petkim Petrokimya Holding AS Class A Com TRY1.00	349,230	0.04
	食品：0.05% (31 May 2017: 0.00%)		
28,856	BIM Birlesik Magazalar AS Class A Com TRY1.00	440,238	0.05
	各種持株会社：0.04% (31 May 2017: 0.15%)		
164,811	Haci Omer Sabanci Holding AS Com TRY1.00	339,069	0.04
	住宅家具：0.00% (31 May 2017: 0.06%)		
	家庭用品：0.02% (31 May 2017: 0.03%)		
167,840	Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS Com TRY1.00	147,405	0.02
	保険：0.40% (31 May 2017: 0.39%)		
1,878,765	Anadolu Hayat Emeklilik AS Com TRY1.00	3,366,287	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）：87.91% (31 May 2017: 84.06%)		
	トルコ（つづき）：1.92% (31 May 2017: 2.95%)		
	鉄／鉄鋼：0.01% (31 May 2017: 0.13%)		
36,339	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS Com TRY1.00	90,178	0.01
	各種機械：0.00% (31 May 2017: 0.04%)		
	石油・ガス：0.00% (31 May 2017: 0.02%)		
	通信：0.48% (31 May 2017: 0.78%)		
3,084,057	Turk Telekomunikasyon AS Class A Com TRY1.00	4,033,957	0.48
	トルコ合計	**16,073,888**	**1.92**
	アラブ首長国連邦：0.90% (31 May 2017: 1.11%)		
	銀行：0.90% (31 May 2017: 1.06%)		
1,487,244	First Abu Dhabi Bank PJSC Com AED1.00	4,970,099	0.59
2,643,900	Union National Bank PJSC Com AED1.00	2,587,648	0.31
	エンジニアリング・建設：0.00% (31 May 2017: 0.05%)		
	アラブ首長国連邦合計	**7,557,747**	**0.90**
	英国：2.87% (31 May 2017: 2.43%)		
	銀行：1.97% (31 May 2017: 1.62%)		
1,431,067	HSBC Holdings PLC Com USD0.50	13,860,688	1.66
263,313	Standard Chartered PLC Com USD0.50	2,644,123	0.31
	鉱業：0.90% (31 May 2017: 0.81%)		
85,353	Antofagasta PLC Com GBP5.00	1,197,932	0.14
113,734	Rio Tinto PLC Com GBP10.00	6,419,093	0.76
	英国合計	**24,121,836**	**2.87**
	米国：1.04% (31 May 2017: 0.93%)		
	コンピューター：0.90% (31 May 2017: 0.85%)		
99,736	Cognizant Technology Solutions Corp Class A Com USD0.01	7,515,606	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）：87.91% (31 May 2017: 84.06%)		
	米国（つづき）：1.04% (31 May 2017: 0.93%)		
	鉱業：0.14% (31 May 2017: 0.00%)		
25,031	Southern Copper Corp Com USD0.01	1,224,142	0.14
	小売：0.00% (31 May 2017: 0.08%)		
	米国合計	**8,739,748**	**1.04**
	株式合計	**738,028,262**	**87.91**
	投資ファンド：3.14% (31 May 2017: 5.10%)		
	アイルランド：2.08% (31 May 2017: 4.07%)		
754,672	iShares MSCI Eastern Europe Capped Fund	17,454,205	2.08
	ルクセンブルグ：1.06% (31 May 2017: 1.03%)		
27,896	Schroder International Selection Fund - Asian Smaller Companies Class I Acc	8,922,484	1.06
	投資ファンド合計	**26,376,689**	**3.14**
	参加証書：1.65% (31 May 2017: 0.92%)		
	スイス：1.65% (31 May 2017: 0.92%)		
373,477	China International Travel Service Corp Ltd 24/12/2018	3,951,820	0.47
790,614	Hangzhou Hikvision Digital Technology Co Ltd 02/05/2019	4,832,491	0.58
607,749	Midea Group Co Ltd Class C 22/06/2018	5,024,064	0.60
	スイス合計	**13,808,375**	**1.65**
	参加証書合計	**13,808,375**	**1.65**
	ワラント：0.00% (31 May 2017: 0.00%)		
	ブラジル：0.00% (31 May 2017: 0.00%)		
1,429	Iochpe Maxion SA 03/06/2019	4,273	—
	ブラジル合計	**4,273**	**—**
	ワラント合計	**4,273**	**—**

契約数	先物契約：－0.35% (31 May 2017: 0.16%)	取引相手方	未実現損失 米ドル	純資産 比率(%)
528	FTSE Top 40 JSE Future June 2018	Goldman Sachs	(1,239,852)	(0.15)
779	MEXBOL Index MDX Future June 2018	Goldman Sachs	(1,711,414)	(0.20)
	未決済先物契約に係る評価損合計		**(2,951,266)**	**(0.35)**

先渡為替契約：－0.64% (31 May 2017: 0.58%)

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(%)
Barclays^	USD	2,017,781	GBP	1,513,888	15/06/2018	2,567	－
Barclays^	USD	889,299	GBP	667,217	15/06/2018	1,131	－
Barclays^	USD	1,352,414	EUR	1,157,548	15/06/2018	439	－
Barclays^	USD	1,073,810	EUR	919,087	15/06/2018	348	－
Barclays^	USD	107,536	EUR	92,041	15/06/2018	35	－
Barclays^	USD	19,876	GBP	14,912	15/06/2018	25	－
Barclays^	USD	8,987	GBP	6,743	15/06/2018	11	－
Barclays^	USD	7,205	GBP	5,406	15/06/2018	9	－
Barclays^	USD	4,809	GBP	3,608	15/06/2018	6	－
Barclays^	USD	4,652	GBP	3,491	15/06/2018	6	－
Barclays^	USD	15,586	EUR	13,340	15/06/2018	5	－
Barclays^	USD	13,979	EUR	11,965	15/06/2018	5	－
Barclays^	USD	11,144	EUR	9,539	15/06/2018	4	－
Barclays^	USD	906	EUR	775	15/06/2018	－	－
UBS	ZAR	270,000,000	USD	21,202,238	05/06/2018	116,357	0.02
UBS	USD	500,363	GBP	369,650	15/06/2018	8,303	－
UBS	USD	394,904	EUR	332,397	15/06/2018	6,676	－
UBS	EUR	567,619	USD	656,849	15/06/2018	6,110	－
UBS	USD	81,738	EUR	68,166	15/06/2018	2,123	－
UBS	USD	106,006	EUR	89,214	15/06/2018	1,808	－
UBS	USD	42,208	EUR	35,294	15/06/2018	986	－
UBS	USD	40,353	EUR	33,966	15/06/2018	682	－
UBS	USD	39,363	GBP	29,123	15/06/2018	596	－
UBS	USD	20,735	EUR	17,451	15/06/2018	354	－
UBS	USD	15,469	EUR	12,995	15/06/2018	291	－
UBS	USD	15,658	GBP	11,589	15/06/2018	231	－
UBS	USD	32,120	EUR	27,369	15/06/2018	154	－
UBS	USD	6,612	GBP	4,899	15/06/2018	91	－
UBS	USD	9,825	GBP	7,322	15/06/2018	78	－
UBS	USD	22,063	GBP	16,526	15/06/2018	64	－
UBS	USD	7,645	EUR	6,497	15/06/2018	57	－
UBS	USD	15,766	EUR	13,456	15/06/2018	50	－
UBS	USD	2,748	EUR	2,332	15/06/2018	25	－
UBS	USD	5,614	EUR	4,792	15/06/2018	18	－
UBS	EUR	1,985	USD	2,315	15/06/2018	3	－

先渡為替契約：－0.64% (31 May 2017: 0.58%)

先渡為替契約に係る評価益合計						**149,648**	**0.02**
取引相手方	**通貨**	**買い**	**通貨**	**売り**	**満期日（日／月／年）**	**未実現損失 米ドル**	**純資産比率(%)**
Barclays^	MXN	375,000,000	USD	19,490,164	05/06/2018	(751,782)	(0.09)
UBS	EUR	166	USD	199	15/06/2018	(5)	－
UBS	USD	6,844	EUR	5,866	15/06/2018	(8)	－
UBS	GBP	697	USD	948	15/06/2018	(20)	－
UBS	EUR	1,985	USD	2,340	15/06/2018	(21)	－
UBS	EUR	3,191	USD	3,769	15/06/2018	(42)	－
UBS	EUR	5,305	USD	6,263	15/06/2018	(67)	－
UBS	USD	181,945	EUR	155,968	15/06/2018	(221)	－
UBS	EUR	44,502	USD	52,228	15/06/2018	(251)	－
UBS	GBP	9,199	USD	12,507	15/06/2018	(262)	－
UBS	EUR	9,804	USD	11,725	15/06/2018	(274)	－
UBS	EUR	28,090	USD	33,112	15/06/2018	(304)	－
UBS	GBP	16,337	USD	22,212	15/06/2018	(465)	－
UBS	EUR	16,742	USD	20,036	15/06/2018	(482)	－
UBS	EUR	23,684	USD	28,193	15/06/2018	(531)	－
UBS	EUR	24,016	USD	28,589	15/06/2018	(539)	－
UBS	GBP	27,723	USD	37,529	15/06/2018	(626)	－
UBS	GBP	39,604	USD	53,410	15/06/2018	(691)	－
UBS	USD	137,832	EUR	118,623	15/06/2018	(716)	－
UBS	EUR	60,756	USD	71,756	15/06/2018	(795)	－
UBS	EUR	83,039	USD	97,882	15/06/2018	(896)	－
UBS	EUR	33,012	USD	39,483	15/06/2018	(926)	－
UBS	EUR	56,273	USD	66,858	15/06/2018	(1,133)	－
UBS	EUR	51,149	USD	61,170	15/06/2018	(1,430)	－
UBS	USD	200,189	EUR	172,997	15/06/2018	(1,865)	－
UBS	GBP	151,825	USD	205,609	15/06/2018	(3,507)	－
UBS	GBP	157,678	USD	213,536	15/06/2018	(3,642)	－
UBS	GBP	198,937	USD	269,933	15/06/2018	(5,118)	－
UBS	GBP	252,990	USD	342,612	15/06/2018	(5,844)	－
UBS	GBP	290,963	USD	394,037	15/06/2018	(6,721)	－
UBS	EUR	271,818	USD	325,300	15/06/2018	(7,826)	－
UBS	EUR	332,397	USD	397,554	15/06/2018	(9,326)	－
UBS	EUR	404,254	USD	483,496	15/06/2018	(11,342)	－
UBS	EUR	642,970	USD	763,917	15/06/2018	(12,950)	－
UBS	EUR	503,153	USD	601,782	15/06/2018	(14,116)	－
UBS	GBP	648,610	USD	878,380	15/06/2018	(14,982)	－
UBS	EUR	571,086	USD	683,030	15/06/2018	(16,022)	－
UBS	EUR	3,101,012	USD	3,661,073	15/06/2018	(39,200)	－
UBS	EUR	3,934,197	USD	4,705,383	15/06/2018	(110,378)	(0.01)
UBS	GBP	29,282,326	USD	39,655,619	15/06/2018	(676,401)	(0.09)
UBS	EUR	33,495,426	USD	40,061,233	15/06/2018	(939,747)	(0.11)
UBS	EUR	48,413,877	USD	57,904,013	15/06/2018	(1,358,298)	(0.17)

先渡為替契約（つづき）：－0.64% (31 May 2017: 0.58%)

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	66,410,309	USD	89,936,227	15/06/2018	(1,534,032)	(0.19)
先渡為替契約に係る評価損合計						**(5,533,804)**	**(0.66)**
先渡為替契約合計						**(5,384,156)**	**(0.64)**
投資総額						**769,882,177**	**91.71**
現金および現金同等物*						**69,633,149**	**8.29**
その他の純資産						**10,677**	**－**
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産						**839,526,003**	**100.00**

総資産の分析	**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	**87.98**
投資ファンドおよびAIF	**3.09**
OTC金融デリバティブ商品	**0.02**
その他の資産	**8.91**
	100.00

* すべての現金保有高は、デリバティブ契約の取引相手方であるゴールドマン・サックスにより担保として保有される6,290,225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。
^ 関係会社。
† ファンドの純資産の0.24%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（以下「ICB」という。）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

バークレイズ・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（2018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、2017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：92.88% (31 May 2017: 89.70%)		
	オーストラリア：0.29% (31 May 2017: 0.38%)		
	社債：0.29% (31 May 2017: 0.38%)		
75,000	Barminco Finance Pty Ltd 6.625% 15/05/2022	72,187	0.01
508,000	BlueScope Steel Finance Ltd / BlueScope Steel Finance USA LLC 6.5% 15/05/2021	525,272	0.04
150,000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd 4.75% 15/05/2022	147,750	0.01
74,965	FMG Resources August 2006 Pty Ltd 9.75% 01/03/2022	82,664	0.01
93,229	Midwest Vanadium Pty Ltd 11.5% 15/02/2018**	9	—
2,960,000	Nufarm Australia Ltd / Nufarm Americas Inc 5.75% 30/04/2026	2,873,124	0.22
	オーストラリア合計	**3,701,006**	**0.29**
	オーストリア：0.05% (31 May 2017: 0.06%)		
	社債：0.05% (31 May 2017: 0.06%)		
200,000	JBS Investments GmbH 7.25% 03/04/2024	197,252	0.02
400,000	JBS Investments GmbH 7.75% 28/10/2020	409,500	0.03
	オーストリア合計	**606,752**	**0.05**
	バハマ：0.05% (31 May 2017: 0.03%)		
	社債：0.05% (31 May 2017: 0.03%)		
650,000	Silversea Cruise Finance Ltd 7.25% 01/02/2025	680,875	0.05
	バハマ合計	**680,875**	**0.05**
	バミューダ：0.98% (31 May 2017: 1.04%)		
	社債：0.98% (31 May 2017: 1.04%)		
575,000	Aircastle Ltd 4.625% 15/12/2018	579,312	0.05
475,000	Aircastle Ltd 5.125% 15/03/2021	488,062	0.04
1,025,000	Aircastle Ltd 6.25% 01/12/2019	1,063,437	0.08
2,575,000	Digicel Group Ltd 8.25% 30/09/2020	1,963,437	0.16
200,000	Digicel Ltd 6% 15/04/2021	184,000	0.01
800,000	Digicel Ltd 6.75% 01/03/2023	696,500	0.05
200,000	Fly Leasing Ltd 5.25% 15/10/2024	191,000	0.02
500,000	Fly Leasing Ltd 6.375% 15/10/2021	520,000	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）：92.88% (31 May 2017: 89.70%)		
	バミューダ（つづき）：0.98% (31 May 2017: 1.04%)		
	社債 (つづき): 0.98% (31 May 2017: 1.04%)		
821,000	NCL Corp Ltd 4.75% 15/12/2021	823,053	0.06
525,000	Viking Cruises Ltd 5.875% 15/09/2027	492,188	0.04
225,000	Viking Cruises Ltd 6.25% 15/05/2025	222,188	0.02
125,000	VOC Escrow Ltd 5% 15/02/2028	118,361	0.01
860,000	Weatherford International Ltd 4.5% 15/04/2022	787,975	0.06
270,000	Weatherford International Ltd 6.5% 01/08/2036	211,950	0.02
400,000	Weatherford International Ltd 7% 15/03/2038	320,000	0.03
1,895,000	Weatherford International Ltd 7.75% 15/06/2021	1,930,531	0.15
410,000	Weatherford International Ltd 8.25% 15/06/2023	398,725	0.03
1,400,000	Weatherford International Ltd 9.875% 15/02/2024	1,379,000	0.11
	バミューダ合計	**12,369,719**	**0.98**
	カナダ：6.28% (31 May 2017: 5.10%)		
	社債：6.28% (31 May 2017: 5.10%)		
4,405,000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc 5% 15/10/2025	4,195,762	0.33
325,000	Air Canada 7.75% 15/04/2021	351,812	0.03
250,000	Bank of Nova Scotia 4.65% Perpetual	230,831	0.02
1,185,000	Baytex Energy Corp 5.625% 01/06/2024	1,084,275	0.09
275,000	Bombardier Inc 7.75% 15/03/2020	293,219	0.02
1,275,000	Bombardier Inc 8.75% 01/12/2021	1,421,625	0.11
2,525,000	Bombardier Inc 6% 15/10/2022	2,518,182	0.20
825,000	Bombardier Inc 6.125% 15/01/2023	826,031	0.07
700,000	Bombardier Inc 7.5% 01/12/2024	731,500	0.06
275,000	Brookfield Residential Properties Inc / Brookfield Residential US Corp 6.125% 01/07/2022	279,153	0.02
675,000	Brookfield Residential Properties Inc 6.375% 15/05/2025	683,438	0.05
1,424,000	Cascades Inc 5.5% 15/07/2022	1,427,560	0.11
912,000	Cascades Inc 5.75% 15/07/2023	907,440	0.07
225,000	Clearwater Seafoods Inc 6.875% 01/05/2025	215,437	0.02
125,000	Concordia International Corp 9.5% 21/10/2022	7,812	—
650,000	Conuma Coal Resources Ltd 10% 01/05/2023	654,875	0.05
725,000	Cooke Omega Investments Inc / Alpha VesselCo Holdings Inc 8.5% 15/12/2022	737,687	0.06
925,000	Cott Corp 5.5% 01/07/2024	1,146,179	0.09
2,345,000	Eldorado Gold Corp 6.125% 15/12/2020	2,257,062	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）：92.88% (31 May 2017: 89.70%)		
	カナダ（つづき）：6.28% (31 May 2017: 5.10%)		
	社債（つづき）：6.28% (31 May 2017: 5.10%)		
2,200,000	First Quantum Minerals Ltd 6.5% 01/03/2024	2,095,500	0.17
1,000,000	First Quantum Minerals Ltd 6.875% 01/03/2026	952,500	0.08
725,000	First Quantum Minerals Ltd 7% 15/02/2021	729,984	0.06
1,345,000	First Quantum Minerals Ltd 7.25% 15/05/2022	1,360,131	0.11
1,800,000	First Quantum Minerals Ltd 7.25% 01/04/2023	1,809,000	0.14
1,175,000	Garda World Security Corp 7.25% 15/11/2021	1,192,625	0.09
1,025,000	Gateway Casinos & Entertainment Ltd 8.25% 01/03/2024	1,083,937	0.09
1,710,000	goeasy Ltd 7.875% 01/11/2022	1,825,425	0.14
1,200,000	GW Honos Security Corp 8.75% 15/05/2025	1,224,000	0.10
200,000	Hudbay Minerals Inc 7.25% 15/01/2023	207,500	0.02
350,000	Hudbay Minerals Inc 7.625% 15/01/2025	369,250	0.03
350,000	IAMGOLD Corp 7% 15/04/2025	361,812	0.03
400,000	Kinross Gold Corp 4.5% 15/07/2027	368,000	0.03
250,000	Kissner Holdings LP / Kissner Milling Co Ltd / BSC Holding Inc / Kissner USA 8.375% 01/12/2022	256,875	0.02
1,475,000	Masonite International Corp 5.625% 15/03/2023	1,525,150	0.12
350,000	Mattamy Group Corp 6.5% 01/10/2025	347,714	0.03
2,700,000	MEG Energy Corp 6.375% 30/01/2023	2,450,250	0.19
25,000	MEG Energy Corp 6.5% 15/01/2025	25,148	—
800,000	MEG Energy Corp 7% 31/03/2024	726,000	0.06
375,000	Mountain Province Diamonds Inc 8% 15/12/2022	375,469	0.03
1,675,000	New Gold Inc 6.375% 15/05/2025	1,668,719	0.13
325,000	Northwest Acquisitions ULC / Dominion Finco Inc 7.125% 01/11/2022	329,875	0.03
400,000	NOVA Chemicals Corp 5.25% 01/06/2027	380,000	0.03
2,320,000	Open Text Corp 5.625% 15/01/2023	2,383,800	0.19
975,000	Open Text Corp 5.875% 01/06/2026	999,473	0.08
500,000	Paramount Resources Ltd 6.875% 30/06/2023	520,000	0.04
250,000	Parkland Fuel Corp 6% 01/04/2026	248,125	0.02
300,000	Precision Drilling Corp 5.25% 15/11/2024	283,500	0.02
814,000	Precision Drilling Corp 6.5% 15/12/2021	834,513	0.07
1,370,000	Precision Drilling Corp 7.125% 15/01/2026	1,400,825	0.11
500,000	Precision Drilling Corp 7.75% 15/12/2023	531,250	0.04
675,000	Quebecor Media Inc 5.75% 15/01/2023	690,188	0.05
1,535,000	Ritchie Bros Auctioneers Inc 5.375% 15/01/2025	1,498,544	0.12
350,000	Rockpoint Gas Storage Canada Ltd 7% 31/03/2023	354,813	0.03
500,000	Sanjel Corp 7.5% 19/06/2019	2,525	—

保有高	損益を通じて公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）：92.88% (31 May 2017: 89.70%)		
	カナダ（つづき）：6.28% (31 May 2017: 5.10%)		
	社債（つづき）：6.28% (31 May 2017: 5.10%)		
925,000	Seven Generations Energy Ltd 5.375% 30/09/2025	894,938	0.07
850,000	Taseko Mines Ltd 8.75% 15/06/2022	881,875	0.07
500,000	Teck Resources Ltd 3.75% 01/02/2023	485,005	0.04
175,000	Teck Resources Ltd 4.5% 15/01/2021	177,406	0.01
600,000	Teck Resources Ltd 4.75% 15/01/2022	609,186	0.05
150,000	Teck Resources Ltd 5.2% 01/03/2042	136,500	0.01
600,000	Teck Resources Ltd 6% 15/08/2040	604,500	0.05
1,600,000	Teck Resources Ltd 6.125% 01/10/2035	1,660,000	0.13
350,000	Teck Resources Ltd 6.25% 15/07/2041	362,250	0.03
325,000	Trinidad Drilling Ltd 6.625% 15/02/2025	311,188	0.02
1,965,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 5.5% 01/11/2025	1,935,525	0.15
6,275,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 5.625% 01/12/2021	6,242,056	0.49
2,450,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 5.875% 15/05/2023	2,324,438	0.18
2,671,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 6.125% 15/04/2025	2,480,691	0.20
720,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 6.5% 15/03/2022	750,924	0.06
2,875,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 7.5% 15/07/2021	2,939,688	0.23
4,450,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 9% 15/12/2025	4,672,500	0.37
400,000	Vermilion Energy Inc 5.625% 15/03/2025	398,000	0.03
158,013	Xplornet Communications Inc PIK 01/06/2022	166,506	0.01
	カナダ合計	**79,415,476**	**6.28**
	ケイマン諸島：1.34% (31 May 2017: 1.02%)		
	社債：1.34% (31 May 2017: 1.02%)		
620,000	Avolon Holdings Funding Ltd 5.5% 15/01/2023	616,125	0.05
125,000	Noble Holding International Ltd 6.2% 01/08/2040	90,000	0.01
1,825,000	Noble Holding International Ltd 7.75% 15/01/2024	1,720,063	0.14
1,025,000	Noble Holding International Ltd 7.875% 01/02/2026	1,045,500	0.08
275,000	Noble Holding International Ltd 8.95% 01/04/2045	243,375	0.02
425,000	Park Aerospace Holdings Ltd 3.625% 15/03/2021	410,125	0.03
775,000	Park Aerospace Holdings Ltd 4.5% 15/03/2023	740,125	0.06
3,100,000	Park Aerospace Holdings Ltd 5.25% 15/08/2022	3,069,000	0.24
2,820,000	Park Aerospace Holdings Ltd 5.5% 15/02/2024	2,774,175	0.22

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券（つづき）：92.88% (31 May 2017: 89.70%)		
	ケイマン諸島（つづき）：1.34% (31 May 2017: 1.02%)		
	社債（つづき）：1.34% (31 May 2017: 1.02%)		
400,000	Sable International Finance Ltd 6.875% 01/08/2022	418,000	0.03
200,000	Shelf Drilling Holdings Ltd 8.25% 15/02/2025	204,750	0.02
900,000	Transocean Inc 5.55% 15/10/2022	900,000	0.07
1,425,000	Transocean Inc 7.5% 15/01/2026	1,448,156	0.11
200,000	Transocean Inc 7.5% 15/04/2031	186,000	0.01
925,000	Transocean Inc 9% 15/07/2023	1,000,156	0.08
575,000	UPCB Finance IV Ltd 4% 15/01/2027	693,531	0.05
200,000	UPCB Finance IV Ltd 5.375% 15/01/2025	193,000	0.02
600,000	Wynn Macau Ltd 4.875% 01/10/2024	573,300	0.05
600,000	Wynn Macau Ltd 5.5% 01/10/2027	580,500	0.05
	ケイマン諸島合計	**16,905,881**	**1.34**
	フィンランド：0.01% (31 May 2017: 0.00%)		
	社債：0.01% (31 May 2017: 0.00%)		
175,000	Nokia OYJ 3.375% 12/06/2022	171,063	0.01
	フィンランド合計	**171,063**	**0.01**
	フランス：1.15% (31 May 2017: 1.01%)		
	社債：1.15% (31 May 2017: 1.01%)		
600,000	Altice France SA/France 6.25% 15/05/2024	584,250	0.05
1,300,000	Casino Guichard Perrachon SA 4.498% 07/03/2024	1,553,866	0.12
597,552	Novasep Holding SAS PIK 31/05/2019	678,340	0.05
1,015,000	SFR Group SA 5.625% 15/05/2024	1,238,695	0.10
7,050,000	SFR Group SA 6% 15/05/2022 '144A'	7,032,375	0.56
1,675,000	SFR Group SA 6% 15/05/2022 'REGS'	1,670,813	0.13
1,200,000	SFR Group SA 7.375% 01/05/2026	1,171,500	0.09
600,000	SPCM SA 4.875% 15/09/2025	571,500	0.05
	フランス合計	**14,501,339**	**1.15**
	ドイツ：0.39% (31 May 2017: 0.50%)		
	社債：0.39% (31 May 2017: 0.50%)		
200,000	IHO Verwaltungs GmbH PIK 15/09/2023 '144A'	193,500	0.02

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券（つづき）：92.88% (31 May 2017: 89.70%)		
	ドイツ（つづき）：0.39% (31 May 2017: 0.50%)		
	社債（つづき）：0.39% (31 May 2017: 0.50%)		
475,000	Nidda BondCo GmbH 5% 30/09/2025	536,147	0.04
450,000	Nidda Healthcare Holding GmbH 3.5% 30/09/2024	511,381	0.04
1,080,000	Tele Columbus AG 3.875% 02/05/2025	1,220,594	0.10
1,480,000	Unitymedia GmbH 3.75% 15/01/2027	1,819,340	0.14
600,000	Unitymedia GmbH 6.125% 15/01/2025	621,900	0.05
	ドイツ合計	**4,902,862**	**0.39**
	アイルランド：0.67% (31 May 2017: 1.08%)		
	社債：0.67% (31 May 2017: 1.08%)		
450,000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 3.75% 15/05/2019	453,335	0.04
400,000	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc 4.25% 15/09/2022	397,000	0.03
820,000	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc 4.75% 15/07/2027	1,057,521	0.08
1,400,000	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc 6% 15/02/2025	1,375,500	0.11
400,000	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc 6% 30/06/2021	405,500	0.03
2,000,000	Endo DAC / Endo Finance LLC / Endo Finco Inc 6% 15/07/2023	1,480,000	0.12
613,000	Endo DAC / Endo Finance LLC / Endo Finco Inc 6% 02/01/2025	438,295	0.03
1,075,000	James Hardie International Finance DAC 4.75% 15/01/2025	1,049,469	0.08
200,000	James Hardie International Finance DAC 5% 15/01/2028	190,696	0.02
1,230,000	Virgin Media Receivables Financing Notes I DAC 5.5% 15/09/2024	1,626,676	0.13
	アイルランド合計	**8,473,992**	**0.67**
	イタリア：0.49% (31 May 2017: 0.00%)		
	社債：0.49% (31 May 2017: 0.00%)		
2,320,000	Nexi Capital SpA 4.125% 01/11/2023	2,641,448	0.21
660,000	Telecom Italia SpA/Milano 3.625% 19/01/2024	836,295	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）：92.88% (31 May 2017: 89.70%)		
	イタリア（つづき）：0.49% (31 May 2017: 0.00%)		
	社債（つづき）：0.49% (31 May 2017: 0.00%)		
880,000	Telecom Italia SpA/Milano 5.303% 30/05/2024	878,900	0.07
820,000	Wind Tre SpA 2.625% 20/01/2023	827,542	0.06
995,000	Wind Tre SpA 3.125% 20/01/2025	969,566	0.08
	イタリア合計	**6,153,751**	**0.49**
	ジャージー：0.37% (31 May 2017: 0.34%)		
	社債：0.37% (31 May 2017: 0.34%)		
865,000	AA Bond Co Ltd 5.5% 31/07/2022	1,059,138	0.08
785,000	CPUK Finance Ltd 4.25% 28/08/2022	1,053,469	0.08
1,346,000	Delphi Technologies PLC 5% 01/10/2025	1,288,795	0.10
1,135,000	LHC3 PLC PIK 15/08/2024	1,343,103	0.11
	ジャージー合計	**4,744,505**	**0.37**
	ルクセンブルグ：3.09% (31 May 2017: 4.27%)		
	社債：3.09% (31 May 2017: 4.27%)		
600,000	4finance SA 10.75% 01/05/2022	611,530	0.05
1,005,000	Altice Financing SA 7.5% 15/05/2026	963,544	0.08
930,000	Altice Finco SA 7.625% 15/02/2025	867,225	0.07
1,095,000	Altice Luxembourg SA 6.25% 15/02/2025	1,248,367	0.10
4,130,000	Altice Luxembourg SA 7.75% 15/05/2022 '144A'	3,980,287	0.31
175,000	ArcelorMittal 6.125% 01/06/2025	188,562	0.01
275,000	ArcelorMittal 7% 01/03/2041	312,128	0.02
1,260,000	ARD Finance SA PIK 6.625% 15/09/2023	1,524,048	0.12
2,200,000	ARD Finance SA PIK 7.125% 15/09/2023	2,205,500	0.17
1,000,000	Camelot Finance SA 7.875% 15/10/2024	1,022,500	0.08
600,000	Consolidated Energy Finance SA 6.5% 15/05/2026	596,250	0.05
2,675,000	Dana Financing Luxembourg Sarl 5.75% 15/04/2025	2,658,281	0.21
1,791,000	Intelsat Connect Finance SA 12.5% 01/04/2022	1,737,270	0.14
1,225,000	Intelsat Jackson Holdings SA 7.25% 15/10/2020	1,206,625	0.10
3,880,000	Intelsat Jackson Holdings SA 8% 15/02/2024	4,112,800	0.33
2,300,000	Intelsat Jackson Holdings SA 9.75% 15/07/2025	2,392,000	0.19
1,906,000	Intelsat Luxembourg SA 7.75% 01/06/2021	1,581,980	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）：92.88% (31 May 2017: 89.70%)		
	ルクセンブルグ（つづき）：3.09% (31 May 2017: 4.27%)		
	社債（つづき）：3.09% (31 May 2017: 4.27%)		
450,000	Intelsat Luxembourg SA 8.125% 01/06/2023	346,500	0.02
475,000	Mallinckrodt International Finance SA / Mallinckrodt CB LLC 5.625% 15/10/2023	394,844	0.03
970,000	Monitchem HoldCo 2 SA 6.875% 15/06/2022	1,041,159	0.08
2,760,000	Nielsen Co Luxembourg SARL 5% 01/02/2025	2,670,300	0.21
180,000	Samsonite Finco Sarl 3.5% 15/05/2026	192,523	0.02
1,290,000	SES SA F2V 4.625% Perpetual	1,569,709	0.12
820,000	SIG Combibloc Holdings SCA 7.75% 15/02/2023	997,809	0.08
1,090,000	Telecom Italia Capital SA 6.375% 15/11/2033	1,111,800	0.09
400,000	Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl 5.5% 01/03/2028	390,069	0.03
1,516,500	Telenet Finance VI Luxembourg SCA 4.875% 15/07/2027	1,926,309	0.15
875,000	Trinseo Materials Operating SCA / Trinseo Materials Finance Inc 5.375% 01/09/2025	864,063	0.07
350,000	Venator Finance Sarl / Venator Materials LLC 5.75% 15/07/2025	344,750	0.03
	ルクセンブルグ合計	**39,058,732**	**3.09**
	マーシャル諸島：0.08% (31 May 2017: 0.21%)		
	社債：0.08% (31 May 2017: 0.21%)		
625,000	Navios Maritime Acquisition Corp / Navios Acquisition Finance US Inc 8.125% 15/11/2021	505,469	0.04
2,210,400	Seaspan Corp 6.375% 30/04/2019	568,294	0.04
	マーシャル諸島合計	**1,073,763**	**0.08**
	メキシコ：0.08% (31 May 2017: 0.10%)		
	社債：0.08% (31 May 2017: 0.10%)		
600,000	Cemex SAB de CV 5.7% 11/01/2025	590,100	0.05
400,000	Cemex SAB de CV 7.75% 16/04/2026	431,800	0.03
	メキシコ合計	**1,021,900**	**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）：92.88% (31 May 2017: 89.70%)		
	オランダ：1.44% (31 May 2017: 1.25%)		
	社債：1.44% (31 May 2017: 1.25%)		
1,930,000	Alcoa Nederland Holding BV 6.125% 15/05/2028	1,987,900	0.16
600,000	Alpha 2 BV 8.75% 01/06/2023	594,000	0.05
400,000	Alpha 3 BV / Alpha US Bidco Inc 6.25% 01/02/2025	396,000	0.03
150,000	Clear Channel International BV 8.75% 15/12/2020	156,375	0.01
950,000	Constellium NV 5.75% 15/05/2024	921,500	0.07
1,500,000	Constellium NV 6.625% 01/03/2025	1,498,125	0.12
955,000	Darling Global Finance BV 3.625% 15/05/2026	1,121,800	0.09
1,290,000	Diamond BC BV 5.625% 15/08/2025	1,344,318	0.11
200,000	GTH Finance BV 6.25% 26/04/2020	204,937	0.02
400,000	LBC Tank Terminals Holding Netherlands BV 6.875% 15/05/2023	408,500	0.03
200,000	NXP BV / NXP Funding LLC 3.875% 01/09/2022	199,125	0.01
800,000	NXP BV / NXP Funding LLC 4.125% 01/06/2021	808,080	0.06
600,000	NXP BV / NXP Funding LLC 4.625% 15/06/2022	614,250	0.05
600,000	NXP BV / NXP Funding LLC 4.625% 01/06/2023	613,380	0.05
600,000	OCI NV 6.625% 15/04/2023	619,500	0.05
400,000	OI European Group BV 4% 15/03/2023	377,000	0.03
1,100,000	Sigma Holdco BV 5.75% 15/05/2026	1,240,694	0.10
400,000	Sigma Holdco BV 7.875% 15/05/2026	385,000	0.03
600,000	UPC Holding BV 5.5% 15/01/2028	550,500	0.04
890,000	Ziggo Bond Co BV 7.125% 15/05/2024	1,119,624	0.09
1,265,000	Ziggo Bond Finance BV 4.625% 15/01/2025	1,484,741	0.12
400,000	Ziggo Bond Finance BV 5.875% 15/01/2025	380,000	0.03
950,000	Ziggo Bond Finance BV 6% 15/01/2027	890,625	0.07
300,000	Ziggo BV 5.5% 15/01/2027	287,160	0.02
	オランダ合計	**18,203,134**	**1.44**
	スペイン：0.16% (31 May 2017: 0.32%)		
	社債：0.16% (31 May 2017: 0.32%)		
1,710,000	Grifols SA 3.2% 01/05/2025	1,988,578	0.16
	スペイン合計	**1,988,578**	**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）：92.88% (31 May 2017: 89.70%)		
	スウェーデン：0.06% (31 May 2017: 0.00%)		
	社債：0.06% (31 May 2017: 0.00%)		
705,000	Intrum Justitia AB 3.125% 15/07/2024	803,815	0.06
	スウェーデン合計	**803,815**	**0.06**
	スイス：0.02% (31 May 2017: 0.02%)		
	社債：0.02% (31 May 2017: 0.02%)		
200,000	Credit Suisse Group AG FRN Perpetual	198,950	0.02
	スイス合計	**198,950**	**0.02**
	英国：1.28% (31 May 2017: 1.37%)		
	社債：1.28% (31 May 2017: 1.37%)		
800,000	Algeco Global Finance 2 PLC 10% 15/08/2023	800,000	0.06
400,000	Algeco Global Finance Plc 8% 15/02/2023	401,000	0.03
400,000	Anglo American Capital PLC 4.125% 27/09/2022	403,799	0.03
1,000,000	Ardonagh Midco 3 PLC 8.625% 15/07/2023	1,037,500	0.08
200,000	Drax Finco PLC 6.625% 01/11/2025	203,000	0.02
205,000	Ensco PLC 4.5% 01/10/2024	171,431	0.01
830,000	Ensco PLC 5.75% 01/10/2044	594,488	0.05
1,435,000	Ensco PLC 7.75% 01/02/2026	1,372,219	0.11
1,110,000	Inmarsat Finance PLC 6.5% 01/10/2024	1,070,817	0.09
800,000	KCA Deutag UK Finance PLC 9.625% 01/04/2023	800,000	0.06
400,000	Mclaren Finance PLC 5.75% 01/08/2022	400,508	0.03
400,000	Merlin Entertainments PLC 5.75% 15/06/2026	403,752	0.03
400,000	Petra Diamonds US Treasury PLC 7.25% 01/05/2022	397,800	0.03
400,000	Royal Bank of Scotland Group PLC 7.5%-FRN Perpetual	413,000	0.03
1,300,000	Royal Bank of Scotland Group PLC 7.64%-FRN Perpetual	1,293,500	0.10
400,000	Royal Bank of Scotland Group PLC 8%-FRN Perpetual	432,752	0.03
400,000	Royal Bank of Scotland Group PLC 8.625%-FRN Perpetual	433,880	0.03
375,000	Sensata Technologies UK Financing Co PLC 6.25% 15/02/2026	392,344	0.03
200,000	Travelport Corporate Finance PLC 6% 15/03/2026	201,500	0.02
2,065,000	Tronox Finance PLC 5.75% 01/10/2025	2,008,213	0.16
200,000	Tullow Oil PLC 6.25% 15/04/2022	199,010	0.02
200,000	Tullow Oil PLC 7% 01/03/2025	199,000	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）：92.88% (31 May 2017: 89.70%)		
	英国（つづき）：1.28% (31 May 2017: 1.37%)		
	社債（つづき）：1.28% (31 May 2017: 1.37%)		
500,000	Virgin Media Finance PLC 4.875% 15/02/2022	490,000	0.04
1,550,000	Virgin Media Finance PLC 5.75% 15/01/2025	1,472,500	0.12
600,000	Virgin Media Finance PLC 6% 15/10/2024	584,640	0.05
	英国合計	**16,176,653**	**1.28**
	米国：74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
	社債：74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
375,000	A Schulman Inc 6.875% 01/06/2023	395,250	0.03
1,335,000	Acadia Healthcare Co Inc 5.125% 01/07/2022	1,341,675	0.11
2,800,000	Acadia Healthcare Co Inc 5.625% 15/02/2023	2,845,500	0.23
2,625,000	ACCO Brands Corp 5.25% 15/12/2024	2,631,562	0.21
925,000	Acrisure LLC / Acrisure Finance Inc 7% 15/11/2025	864,875	0.07
1,100,000	ADT Corp 5.25% 15/03/2020	1,124,750	0.09
475,000	ADT Corp/The 6.25% 15/10/2021	491,625	0.04
475,000	Advanced Micro Devices Inc 6.75% 01/03/2019	491,625	0.04
1,054,000	Advanced Micro Devices Inc 7% 01/07/2024	1,114,605	0.09
714,000	Advanced Micro Devices Inc 7.5% 15/08/2022	783,686	0.06
2,225,000	AES Corp 6% 15/05/2026	2,305,656	0.18
1,035,000	AES Corp/VA 4.5% 15/03/2023	1,036,294	0.08
1,360,000	AES Corp/VA 5.5% 15/03/2024	1,366,800	0.11
1,450,000	Ahern Rentals Inc 7.375% 15/05/2023	1,421,000	0.11
750,000	AK Steel Corp 7.625% 01/10/2021	771,562	0.06
2,835,000	Albertsons Cos LLC / Safeway Inc / New Albertson's Inc / Albertson's LLC 5.75% 15/03/2025	2,509,542	0.20
3,070,000	Albertsons Cos LLC / Safeway Inc / New Albertson's Inc / Albertson's LLC 6.625% 15/06/2024	2,902,071	0.23
500,000	Aleris International Inc 7.875% 01/11/2020	507,500	0.04
675,000	Aleris International Inc 9.5% 01/04/2021	707,906	0.06
750,000	Allegiant Travel Co 5.5% 15/07/2019	761,250	0.06
125,000	Alliance Data Systems Corp 5.375% 01/08/2022	126,250	0.01
550,000	Alliance Resource Operating Partners LP / Alliance Resource Finance Corp 7.5% 01/05/2025	582,312	0.05
2,080,000	Allison Transmission Inc 5% 01/10/2024	2,069,600	0.16
975,000	Ally Financial Inc 3.25% 05/11/2018	975,634	0.08
125,000	Ally Financial Inc 3.5% 27/01/2019	125,312	0.01

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券（つづき）：92.88% (31 May 2017: 89.70%)		
	米国（つづき）：74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
	社債（つづき）：74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
925,000	Ally Financial Inc 3.5% 27/01/2019 USD1000	927,312	0.07
475,000	Ally Financial Inc 3.75% 18/11/2019	476,781	0.04
100,000	Ally Financial Inc 4.125% 30/03/2020	100,626	0.01
1,600,000	Ally Financial Inc 4.625% 19/05/2022	1,610,064	0.13
500,000	Ally Financial Inc 5.125% 30/09/2024	513,750	0.04
75,000	Ally Financial Inc 7.5% 15/09/2020	80,610	0.01
850,000	Ally Financial Inc 8% 01/11/2031	1,024,250	0.08
1,075,000	Ally Financial Inc 8% 31/12/2018	1,105,637	0.09
1,000,000	Alta Mesa Holdings LP / Alta Mesa Finance Services Corp 7.875% 15/12/2024	1,052,500	0.08
600,000	Altice US Finance I Corp 5.375% 15/07/2023	592,500	0.05
200,000	AMC Entertainment Holdings Inc 5.75% 15/06/2025	196,250	0.02
175,000	AMC Entertainment Holdings Inc 5.875% 15/02/2022	177,844	0.01
750,000	AMC Entertainment Holdings Inc 5.875% 15/11/2026	732,187	0.06
700,000	AMC Entertainment Holdings Inc 6.125% 15/05/2027	678,650	0.05
1,125,000	American Airlines Group Inc 4.625% 01/03/2020	1,128,769	0.09
700,000	American Axle & Manufacturing Inc 6.25% 01/04/2025	693,875	0.05
1,587,000	American Builders & Contractors Supply Co Inc 5.75% 15/12/2023	1,612,789	0.13
730,000	American Builders & Contractors Supply Co Inc 5.875% 15/05/2026	720,875	0.06
500,000	American Midstream Partners LP / American Midstream Finance Corp 8.5% 15/12/2021	490,000	0.04
225,000	American Woodmark Corp 4.875% 15/03/2026	215,437	0.02
2,215,000	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 5.5% 20/05/2025	2,161,065	0.17
1,500,000	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 5.625% 20/05/2024	1,492,500	0.12
525,000	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 5.75% 20/05/2027	497,437	0.04
450,000	Amkor Technology Inc 6.375% 01/10/2022	462,375	0.04
228,000	Amkor Technology Inc 6.625% 01/06/2021	228,598	0.02
5,145,000	Amsurg Corp 5.625% 15/07/2022	5,267,194	0.42
800,000	Andeavor Logistics LP / Tesoro Logistics Finance Corp 5.5% 15/10/2019	821,560	0.06
1,250,000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp 5.375% 15/09/2024	1,231,250	0.10
655,000	Antero Resources Corp 5.125% 01/12/2022	661,550	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）：92.88% (31 May 2017: 89.70%)		
	米国（つづき）：74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
	社債（つづき）：74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
725,000	Antero Resources Corp 5.375% 01/11/2021	735,331	0.06
510,000	Antero Resources Corp 5.625% 01/06/2023	520,200	0.04
1,270,000	Apergy Corp 6.375% 01/05/2026	1,293,813	0.10
1,025,000	Appvion Inc 9% 01/06/2020	5,381	—
225,000	Aramark Services Inc 5% 01/04/2025	225,562	0.02
1,150,000	Aramark Services Inc 5% 01/02/2028	1,109,750	0.09
425,000	Aramark Services Inc 5.125% 15/01/2024	432,650	0.03
2,000,000	Arconic Inc 5.125% 01/10/2024	2,013,750	0.16
100,000	Arconic Inc 5.9% 01/02/2027	101,660	0.01
700,000	Arconic Inc 5.95% 01/02/2037	679,000	0.05
125,000	Arconic Inc 6.15% 15/08/2020	131,106	0.01
550,000	Artesyn Embedded Technologies Inc 9.75% 15/10/2020	533,500	0.04
625,000	Asbury Automotive Group Inc 6% 15/12/2024	621,875	0.05
175,000	Ascend Learning LLC 6.875% 01/08/2025	175,437	0.01
1,800,000	Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp 10% 01/04/2022	1,948,500	0.15
1,325,000	Ashtead Capital Inc 5.625% 01/10/2024	1,368,062	0.11
625,000	Ashton Woods USA LLC / Ashton Woods Finance Co 6.75% 01/08/2025	602,344	0.05
45,000	Ashton Woods USA LLC / Ashton Woods Finance Co 6.875% 15/02/2021	45,562	—
1,250,000	ASP AMC Merger Sub Inc 8% 15/05/2025	1,079,300	0.09
700,000	AssuredPartners Inc 7% 15/08/2025	686,000	0.05
850,000	AV Homes Inc 6.625% 15/05/2022	865,087	0.07
325,000	Avantor Inc 6% 01/10/2024	324,187	0.03
1,450,000	Avantor Inc 9% 01/10/2025	1,500,749	0.12
875,000	Avaya Inc 7% 01/04/2049**	—	—
525,000	Avaya Inc 9% 01/04/2049**	—	—
524,000	Aventine Renewable Energy 10% 01/04/2017**	—	—
210,000	B&G Foods Inc 4.625% 01/06/2021	207,375	0.02
3,495,000	B&G Foods Inc 5.25% 01/04/2025	3,294,038	0.26
950,000	Ball Corp 4.375% 15/12/2020	969,684	0.08
175,000	Bank of America Corp 5.875%-FRN Perpetual	173,250	0.01
250,000	Bank of America Corp Series 'DD' FRN Perpetual	263,625	0.02
320,000	Bank of America Corp Series 'K' FRN Perpetual	322,000	0.03
675,000	Bank of America Corp Series 'X' FRN Perpetual	702,992	0.06
925,000	Bank of America Corp Series 'Z' FRN Perpetual	982,812	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）：92.88% (31 May 2017: 89.70%)		
	米国（つづき）：74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
	社債（つづき）：74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
325,000	BCD Acquisition Inc 9.625% 15/09/2023	353,031	0.03
2,630,000	Beacon Escrow Corp 4.875% 01/11/2025	2,432,750	0.19
750,000	Beacon Roofing Supply Inc 6.375% 01/10/2023	779,775	0.06
925,000	Beazer Homes USA Inc 5.75% 15/06/2019	947,894	0.07
500,000	Beazer Homes USA Inc 6.75% 15/03/2025	487,500	0.04
100,000	Beazer Homes USA Inc 8.75% 15/03/2022	107,500	0.01
1,025,000	Belden Inc 4.125% 15/10/2026	1,250,528	0.10
225,000	Berry Global Inc 4.5% 15/02/2026	210,937	0.02
520,000	Berry Global Inc 5.125% 15/07/2023	516,750	0.04
2,220,000	Berry Global Inc 5.5% 15/05/2022	2,261,625	0.18
600,000	Berry Global Inc 6% 15/10/2022	620,250	0.05
2,305,000	Berry Petroleum Co LLC 7% 15/02/2026	2,351,100	0.19
600,000	Big River Steel LLC / BRS Finance Corp 7.25% 01/09/2025	626,250	0.05
25,000	Bill Barrett Corp 7% 15/10/2022	25,305	—
550,000	BioScrip Inc 8.875% 15/02/2021	530,750	0.04
400,000	Block Communications Inc 6.875% 15/02/2025	405,000	0.03
700,000	Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp 6.125% 15/11/2022	715,904	0.06
1,425,000	BlueLine Rental Finance Corp / BlueLine Rental LLC 9.25% 15/03/2024	1,523,995	0.12
1,870,000	BMC East LLC 5.5% 01/10/2024	1,816,238	0.14
1,175,000	BMC Software Finance Inc 8.125% 15/07/2021	1,207,430	0.10
1,610,000	Booz Allen Hamilton Inc 5.125% 01/05/2025	1,581,825	0.13
4,475,000	Boyd Gaming Corp 6.375% 01/04/2026	4,598,063	0.36
2,600,000	Boyd Gaming Corp 6.875% 15/05/2023	2,739,750	0.22
775,000	Boyne USA Inc 7.25% 01/05/2025	809,875	0.06
775,000	Brand Industrial Services Inc 8.5% 15/07/2025	795,344	0.06
300,000	Bristow Group Inc 8.75% 01/03/2023	297,000	0.02
237,922	Buffalo Thunder Development Authority 0% 15/11/2029**	119	—
708,924	Buffalo Thunder Development Authority 11% 09/12/2022	358,007	0.03
700,000	Builders FirstSource Inc 5.625% 01/09/2024	690,193	0.05
3,370,000	BWAY Holding Co 5.5% 15/04/2024	3,336,300	0.26
3,175,000	BWAY Holding Co 7.25% 15/04/2025	3,125,470	0.25
325,000	BWX Technologies Inc 5.375% 15/07/2026	329,062	0.03
175,000	Cablevision Systems Corp 5.875% 15/09/2022	175,000	0.01
800,000	Calfrac Holdings LP 8.5% 15/06/2026	795,760	0.06
4,650,000	California Resources Corp 8% 15/12/2022	4,127,247	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(%)
	債券（つづき）：92.88% (31 May 2017: 89.70%)		
	米国（つづき）：74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
	社債（つづき）：74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
900,000	Callon Petroleum Co 6.125% 01/10/2024	912,375	0.07
425,000	Calpine Corp 5.25% 01/06/2026	403,219	0.03
4,075,000	Calpine Corp 5.375% 15/01/2023	3,896,719	0.31
725,000	Calpine Corp 5.5% 01/02/2024	662,469	0.05
200,000	Calpine Corp 5.875% 15/01/2024	200,000	0.02
2,725,000	Cardtronics Inc / Cardtronics USA Inc 5.5% 01/05/2025	2,500,188	0.20
400,000	Carlson Travel Inc 9.5% 15/12/2024	363,800	0.03
175,000	Carmike Cinemas Inc 6% 15/06/2023	180,687	0.01
1,440,000	Carriage Services Inc 6.625% 01/06/2026	1,459,800	0.12
3,645,000	Carrizo Oil & Gas Inc 6.25% 15/04/2023	3,708,787	0.29
302,000	Carrizo Oil & Gas Inc 7.5% 15/09/2020	303,887	0.02
125,000	Carrizo Oil & Gas Inc 8.25% 15/07/2025	133,750	0.01
50,000	Carrols Restaurant Group Inc 8% 01/05/2022	52,312	—
400,000	CCM Merger Inc 6% 15/03/2022	408,080	0.03
675,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4% 01/03/2023	646,393	0.05
2,410,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5% 01/02/2028	2,241,300	0.18
625,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.125% 15/02/2023	625,000	0.05
1,750,000	CCO Holdings LLC/ CCO Holdings Capital Corp 5.125% 01/05/2023	1,743,437	0.14
2,425,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.125% 01/05/2027	2,276,469	0.18
150,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.25% 15/03/2021	151,219	0.01
925,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.25% 30/09/2022	934,828	0.07
950,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.375% 01/05/2025	928,625	0.07
250,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.5% 01/05/2026	241,950	0.02
800,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.75% 01/09/2023	808,000	0.06
250,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.75% 15/01/2024	251,250	0.02

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券（つづき）：92.88% (31 May 2017: 89.70%)		
	米国（つづき）：74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
	社債（つづき）：74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
3,075,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.75% 15/02/2026	3,020,265	0.24
2,550,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.875% 01/04/2024	2,578,687	0.20
760,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.875% 01/05/2027	749,075	0.06
685,000	CDK Global Inc 4.875% 01/06/2027	649,037	0.05
2,725,000	CDW LLC / CDW Finance Corp 5% 01/09/2025	2,705,380	0.21
540,000	Cedar Fair LP / Canada's Wonderland Co / Magnum Management Corp / Millennium Op 5.375% 15/04/2027	536,625	0.04
2,500,000	Cedar Fair LP / Canada's Wonderland Co / Magnum Management Corp 5.375% 01/06/2024	2,518,750	0.20
1,545,000	Centene Corp 4.75% 15/01/2025	1,539,206	0.12
500,000	Centene Corp 5.625% 15/02/2021	514,605	0.04
300,000	Centene Corp 6.125% 15/02/2024	316,125	0.02
1,350,000	Centene Escrow I Corp 5.375% 01/06/2026	1,367,820	0.11
400,000	Centennial Resource Production LLC 5.375% 15/01/2026	395,000	0.03
1,360,000	Central Garden & Pet Co 5.125% 01/02/2028	1,275,000	0.10
975,000	Central Garden & Pet Co 6.125% 15/11/2023	1,018,875	0.08
475,000	Century Communities Inc 5.875% 15/07/2025	450,062	0.04
1,050,000	Century Communities Inc 6.875% 15/05/2022	1,085,889	0.09
2,850,000	CenturyLink Inc 5.625% 01/04/2025	2,668,483	0.21
2,375,000	CenturyLink Inc 6.75% 01/12/2023	2,380,937	0.19
475,000	CenturyLink Inc 7.5% 01/04/2024	489,558	0.04
1,700,000	CenturyLink Inc 7.6% 15/09/2039	1,445,000	0.11
1,024,000	Cequel Communications Holdings I LLC / Cequel Capital Corp 5.125% 15/12/2021 '144A'	1,024,123	0.08
200,000	Cequel Communications Holdings I LLC / Cequel Capital Corp 5.125% 15/12/2021 '144A' 'SEP'	200,004	0.02
400,000	Cequel Communications Holdings I LLC / Cequel Capital Corp 7.75% 15/07/2025	416,000	0.03
900,000	CF Industries Inc 5.375% 15/03/2044	797,625	0.06
1,535,000	CF Industries Inc 7.125% 01/05/2020	1,634,775	0.13
3,100,000	Change Healthcare Holdings LLC / Change Healthcare Finance Inc 5.75% 01/03/2025	2,976,000	0.24
450,000	Charles River Laboratories International Inc 5.5% 01/04/2026	452,812	0.04
650,000	Charles Schwab Corporation 5.0% 12/31/2049	621,563	0.05
1,030,000	Chemours Co 5.375% 15/05/2027	1,004,250	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）：92.88% (31 May 2017: 89.70%)		
	米国（つづき）：74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
	社債（つづき）：74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
880,000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 5.125% 30/06/2027	877,800	0.07
555,000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 5.875% 31/03/2025	581,362	0.05
2,585,000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 7% 30/06/2024	2,840,295	0.22
2,555,000	Cheniere Energy Partners LP 5.25% 01/10/2025	2,491,125	0.20
1,950,000	Chesapeake Energy Corp 4.875% 15/04/2022	1,906,125	0.15
800,000	Chesapeake Energy Corp 5.375% 15/06/2021	792,000	0.06
100,000	Chesapeake Energy Corp 5.5% 15/09/2026	97,007	0.01
365,000	Chesapeake Energy Corp 5.75% 15/03/2023	344,925	0.03
375,000	Chesapeake Energy Corp 6.625% 15/08/2020	389,137	0.03
1,825,000	Chesapeake Energy Corp 6.875% 15/11/2020	1,875,187	0.15
3,295,000	Chesapeake Energy Corp 8% 15/01/2025	3,282,644	0.26
750,000	Chobani LLC / Chobani Finance Corp Inc 7.5% 15/04/2025	724,687	0.06
265,000	CHS/Community Health Systems Inc 5.125% 08/01/2021	250,343	0.02
3,235,000	CHS/Community Health Systems Inc 6.25% 31/03/2023	3,032,812	0.24
225,000	CHS/Community Health Systems Inc 8% 15/11/2019	219,375	0.02
2,415,000	Churchill Downs Inc 4.75% 15/01/2028	2,264,063	0.18
875,000	Cinemark USA Inc 5.125% 15/12/2022	885,937	0.07
2,130,000	CIT Group Inc 4.125% 09/03/2021	2,132,663	0.17
850,000	CIT Group Inc 5% 01/08/2023	860,625	0.07
1,700,000	CITGO Holding Inc 10.75% 15/02/2020	1,823,250	0.14
4,257,000	CITGO Petroleum Corp 6.25% 15/08/2022	4,257,000	0.34
375,000	Citigroup 5.9% Perpetual	383,062	0.03
525,000	Citigroup Inc 5.95% 31/12/2049	534,187	0.04
850,000	Citigroup Inc FRN Series 'D' VAR 5.35% Perpetual	838,312	0.07
250,000	Citigroup Inc FRN Series 'Q' VAR 5.95% Perpetual	259,349	0.02
275,000	Citigroup Inc FRN Series 'T' VAR 6.25% Perpetual	283,249	0.02
125,000	Claire's Stores Inc 8.875% 15/03/2019	16,250	—
604,750	Clear Channel Communications Inc 12% 01/08/2021**	—	—
1,075,000	Clear Channel Worldwide Holdings Inc 6.5% 15/11/2022 (USD1000)	1,103,219	0.09
450,000	Clear Channel Worldwide Holdings Inc 6.5% 15/11/2022 (USD2000)	461,250	0.04
525,000	Clear Channel Worldwide Holdings Inc 7.625% 15/03/2020	526,969	0.04
125,000	Cleaver-Brooks Inc 7.875% 01/03/2023	129,219	0.01
1,175,000	Cleveland-Cliffs Inc 5.75% 01/03/2025	1,129,116	0.09
1,000,000	Cloud Crane LLC 10.125% 01/08/2024	1,092,500	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）：92.88% (31 May 2017: 89.70%)		
	米国（つづき）：74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
	社債（つづき）：74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
450,000	Cloud Peak Energy Resources LLC / Cloud Peak Energy Finance Corp 12% 01/11/2021	454,500	0.04
1,100,000	Cloud Peak Energy Resources LLC / Cloud Peak Energy Finance Corp 6.375% 15/03/2024	840,125	0.07
350,000	CNG Holdings Inc 9.375% 15/05/2020	350,000	0.03
375,000	CNX Midstream Partners LP / CNX Midstream Finance Corp 6.5% 15/03/2026	366,562	0.03
275,000	Coeur Mining Inc 5.875% 01/06/2024	270,531	0.02
225,000	Cogent Communications Group Inc 5.375% 01/03/2022	229,500	0.02
150,000	Commercial Metals Co 4.875% 15/05/2023	146,625	0.01
350,000	Commercial Metals Co 5.75% 15/04/2026	348,250	0.03
1,480,000	CommScope Inc 5% 15/06/2021	1,492,950	0.12
1,065,000	CommScope Inc 5.5% 15/06/2024	1,071,656	0.08
1,460,000	CommScope Technologies Finance LLC 6% 15/06/2025	1,470,950	0.12
2,065,000	CommScope Technologies LLC 5% 15/03/2027	1,935,938	0.15
825,000	Community Choice Financial Inc 10.75% 01/05/2019	639,375	0.05
995,000	Community Health Systems Inc 6.875% 01/02/2022	527,350	0.04
379,000	Community Health Systems Inc 7.125% 15/07/2020	320,255	0.03
1,200,000	CONSOL Energy Inc 5.875% 15/04/2022	1,213,500	0.10
475,000	CONSOL Mining Corp 11% 15/11/2025	521,906	0.04
925,000	Constellation Merger Sub Inc 8.5% 15/09/2025	896,094	0.07
175,000	Continental Resources Inc 4.9% 01/06/2044	173,726	0.01
400,000	Cooper-Standard Automotive Inc 5.625% 15/11/2026	392,000	0.03
350,000	Core & Main LP 6.125% 15/08/2025	337,750	0.03
1,320,000	CoreCivic Inc 4.625% 01/05/2023	1,303,500	0.10
575,000	Cornerstone Chemical Co 6.75% 15/08/2024	571,406	0.05
575,000	Cortes NP Acquisition Corp 9.25% 15/10/2024	566,375	0.04
1,180,000	Covanta Holding Corp 5.875% 01/03/2024	1,162,300	0.09
210,000	Covanta Holding Corp 5.875% 01/07/2025	202,975	0.02
2,625,000	Covanta Holding Corp 6.375% 01/10/2022	2,677,500	0.21
875,000	Covey Park Energy LLC / Covey Park Finance Corp 7.5% 15/05/2025	870,625	0.07
650,000	CPG Merger Sub LLC 8% 01/10/2021	667,062	0.05
3,025,000	CRC Escrow Issuer LLC / CRC Finco Inc 5.25% 15/10/2025	2,896,437	0.23
570,000	Crescent Communities LLC/Crescent Ventures Inc 8.875% 15/10/2021	607,050	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）：92.88% (31 May 2017: 89.70%)		
	米国（つづき）：74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
	社債（つづき）：74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
650,000	Crestwood Midstream Partners LP /Crestwood Midstream Finance Corp 5.75% 01/04/2025	641,062	0.05
1,125,000	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp 6.25% 01/04/2023	1,150,312	0.09
2,540,000	CrownRock LP / CrownRock Finance Inc 5.625% 15/10/2025	2,476,551	0.20
535,000	CSC Holdings LLC 5.375% 01/02/2028	501,562	0.04
3,640,000	CSC Holdings LLC 5.5% 15/04/2027	3,494,400	0.28
825,000	CSC Holdings LLC 7.625% 15/07/2018	831,187	0.07
550,000	CSC Holdings LLC 8.625% 15/02/2019	571,356	0.05
500,000	CSC Holdings LLC 10.125% 15/01/2023	555,625	0.04
425,000	CSI Compressco LP / CSI Compressco Finance Inc 7.25% 15/08/2022	400,562	0.03
1,050,000	CSVC Acquisition Corp 7.75% 15/06/2025	805,875	0.06
650,000	Cumberland Farms Inc 6.75% 01/05/2025	669,500	0.05
350,000	CVR Partners LP / CVR Nitrogen Finance Corp 9.25% 15/06/2023	360,937	0.03
150,000	CyrusOne LP / CyrusOne Finance Corp 5% 15/03/2024	150,562	0.01
1,635,000	CyrusOne LP / CyrusOne Finance Corp 5.375% 15/03/2027	1,647,263	0.13
1,000,000	DAE Funding LLC 4.5% 01/08/2022	957,500	0.08
975,000	DAE Funding LLC 5% 01/08/2024	921,375	0.07
65,000	Dana Inc 5.5% 15/12/2024	65,731	0.01
1,850,000	Dana Inc 6% 15/09/2023	1,924,000	0.15
1,880,000	DaVita Inc 5% 01/05/2025	1,786,564	0.14
3,140,000	DaVita Inc 5.125% 15/07/2024	3,067,388	0.24
400,000	DaVita Inc 5.75% 15/08/2022	408,750	0.03
2,710,000	DBP Holding Corp 7.75% 15/10/2020	1,314,350	0.10
350,000	Delek Logistics Partners LP 6.75% 15/05/2025	348,250	0.03
700,000	Dell Inc 5.875% 15/06/2019	721,840	0.06
522,000	Denbury Resources Inc 5% 15/12/2023	628,267	0.05
1,325,000	Denbury Resources Inc 6.375% 15/08/2021	1,238,875	0.10
1,020,000	Denbury Resources Inc 9% 15/05/2021	1,088,850	0.09
659,000	Denbury Resources Inc 9.25% 31/03/2022	703,482	0.06
100,000	Diamond 1 Finance Corp / Diamond 2 Finance Corp 5.45% 15/06/2023	105,135	0.01
2,275,000	Diamond 1 Finance Corp / Diamond 2 Finance Corp 5.875% 15/06/2021	2,341,264	0.19
725,000	Diamond Offshore Drilling Inc 7.875% 15/08/2025	751,281	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）：92.88% (31 May 2017: 89.70%)		
	米国（つづき）：74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
	社債（つづき）：74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
250,000	Diamondback Energy Inc 5.375% 31/05/2025	247,812	0.02
175,000	Diebold Nixdorf Inc 8.5% 15/04/2024	171,281	0.01
1,040,000	DISH DBS Corp 5% 15/03/2023	900,598	0.07
1,150,000	DISH DBS Corp 5.125% 01/05/2020	1,139,937	0.09
1,210,000	DISH DBS Corp 5.875% 15/07/2022	1,139,518	0.09
1,440,000	DISH DBS Corp 5.875% 15/11/2024	1,201,968	0.10
225,000	DISH DBS Corp 6.75% 01/06/2021	225,562	0.02
2,220,000	DISH DBS Corp 7.75% 01/07/2026	1,925,850	0.15
786,671	Ditech Holding Corp 9% 31/12/2024	601,803	0.05
500,000	DJO Finco Inc / DJO Finance LLC / DJO Finance Corp 8.125% 15/06/2021	505,625	0.04
800,000	Donnelley Financial Solutions Inc 8.25% 15/10/2024	839,952	0.07
900,000	Downstream Development Authority of the Quapaw Tribe of Oklahoma 10.5% 15/02/2023	912,375	0.07
400,000	DR Horton Inc 3.75% 01/03/2019	401,625	0.03
150,000	DriveTime Automotive Group Inc / Bridgecrest Acceptance Corp 8% 01/06/2021	150,750	0.01
1,625,000	Dynegy Inc 7.375% 01/11/2022	1,710,962	0.14
267,929	Dynegy Inc 8.034% 02/02/2024	284,005	0.02
625,000	Dynegy Inc 8.125% 30/01/2026	687,500	0.05
1,050,000	Eagle Holding Co II LLC PIK 15/05/2022	1,065,960	0.08
750,000	Eagle Intermediate Global Holding BV/Ruyi US Finance LLC 7.5% 01/05/2025	767,100	0.06
100,000	Eclipse Resources Corp 8.875% 15/07/2023	94,500	0.01
4,030,000	Eldorado Resorts Inc 6% 01/04/2025	4,030,000	0.32
725,000	Eldorado Resorts Inc 7% 01/08/2023	764,875	0.06
1,125,000	Embarq Corp 7.995% 01/06/2036	1,074,375	0.08
3,900,000	EMC Corp 2.65% 01/06/2020	3,809,787	0.30
1,165,000	EMI Music Publishing Group North America Holdings Inc 7.625% 15/06/	1,264,025	0.10
2,915,000	Endo Finance LLC / Endo Finco Inc 5.375% 15/01/2023	2,178,088	0.17
675,000	Endo Finance LLC / Endo Finco Inc 7.25% 15/01/2022	588,094	0.05
150,000	Endo Finance LLC 5.75% 15/01/2022	126,375	0.01
1,885,000	Energizer Holdings Inc 5.5% 15/06/2025	1,852,012	0.15
2,000,000	Energy Transfer Equity LP 4.25% 15/03/2023	1,942,500	0.15
1,005,000	Energy Transfer Equity LP 5.875% 15/01/2024	1,045,200	0.08
1,750,000	Energy Transfer Equity LP 7.5% 15/10/2020	1,890,000	0.15
550,000	Energy Transfer Partners F2F 6.25% Perpetual	517,426	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）：92.88% (31 May 2017: 89.70%)		
	米国（つづき）：74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
	社債（つづき）：74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
275,000	Energy Transfer Partners F2F 6.625% Perpetual	257,778	0.02
175,000	Engility Corp 8.875% 01/09/2024	183,969	0.01
525,000	Entegris Inc 4.625% 10/02/2026	505,969	0.04
1,087,000	EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance Inc 6.375% 15/06/2023	695,680	0.06
200,000	EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance Inc 8% 15/02/2025	145,500	0.01
1,987,000	EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance Inc 9.375% 01/05/2020	1,947,260	0.15
2,926,000	EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance Inc 9.375% 01/05/2024	2,312,418	0.18
1,335,000	Equinix Inc 2.875% 01/02/2026	1,492,292	0.12
799,000	Equinix Inc 5.375% 01/04/2023	820,972	0.06
350,000	Equinix Inc 5.375% 15/05/2027	352,292	0.03
3,230,000	ESH Hospitality Inc 5.25% 01/05/2025	3,110,813	0.25
1,100,000	Everi Payments Inc 7.5% 15/12/2025	1,117,875	0.09
450,000	EW Scripps Co 5.125% 15/05/2025	426,937	0.03
825,000	Exela Intermediate LLC / Exela Finance Inc 10% 15/07/2023	848,719	0.07
267,618	Exide Technologies PIK 30/04/2025†	171,275	0.01
575,000	Exterran Energy Solutions LP / EES Finance Corp 8.125% 01/05/2025	608,781	0.05
3,290,000	Extraction Oil & Gas Inc 5.625% 01/02/2026	3,154,288	0.25
200,000	Extraction Oil & Gas Inc 7.375% 15/05/2024	210,500	0.02
125,000	Fair Isaac Corp 5.25% 15/05/2026	126,875	0.01
2,195,000	FBM Finance Inc 8.25% 15/08/2021	2,308,701	0.18
2,675,000	FelCor Lodging LP 6% 01/06/2025	2,761,937	0.22
850,000	Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp 6.75% 15/01/2022	784,125	0.06
650,000	Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp 6.75% 15/06/2023	578,500	0.05
529,000	Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp 8.625% 15/06/2020	511,807	0.04
150,000	Ferrellgas Partners LP / Ferrellgas Partners Finance Corp 8.625% 15/06/2020	145,125	0.01
800,000	Fidelity & Guaranty Life Holdings Inc 5.5% 01/05/2025	794,000	0.06
6,190,000	First Data Corp 5.75% 15/01/2024	6,236,425	0.49
6,465,000	First Data Corp 7% 01/12/2023	6,789,543	0.54
1,310,000	First Quality Finance Co Inc 4.625% 15/05/2021	1,288,712	0.10
935,000	First Quality Finance Co Inc 5% 01/07/2025	878,900	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）：92.88% (31 May 2017: 89.70%)		
	米国（つづき）：74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
	社債（つづき）：74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
250,000	FirstCash Inc 5.375% 01/06/2024	251,875	0.02
275,000	Five Point Operating Co LP / Five Point Capital Corp 7.875% 15/11/2025	281,187	0.02
1,650,000	Flex Acquisition Co Inc 6.875% 15/01/2025	1,600,500	0.13
1,520,000	Forum Energy Technologies Inc 6.25% 01/10/2021	1,533,300	0.12
875,000	Freeport-McMoRan Inc 3.1% 15/03/2020	866,250	0.07
425,000	Freeport-McMoRan Inc 3.55% 01/03/2022	411,719	0.03
850,000	Freeport-McMoRan Inc 3.875% 15/03/2023	819,196	0.06
325,000	Freeport-McMoRan Inc 4% 14/11/2021	323,375	0.03
150,000	Freeport-McMoRan Inc 5.4% 14/11/2034	138,750	0.01
1,300,000	Freeport-McMoRan Inc 5.45% 15/03/2043	1,179,750	0.09
4,050,000	Frontier Communications Corp 10.5% 15/09/2022	3,665,250	0.29
225,000	Frontier Communications Corp 11% 15/09/2025	181,125	0.01
3,380,000	Frontier Communications Corp 8.5% 01/04/2026	3,287,050	0.26
1,625,000	FTS International Inc 6.25% 01/05/2022	1,645,312	0.13
325,000	FXI Holdings Inc 7.875% 01/11/2024	322,562	0.03
325,000	Gartner Inc 5.125% 01/04/2025	323,375	0.03
535,000	Gates Global LLC / Gates Global Co 6% 15/07/2022	541,687	0.04
250,000	GCP Applied Technologies Inc 5.5% 15/04/2026	244,062	0.02
525,000	General Motors Financial Co Inc 4.25% 15/05/2023	533,465	0.04
150,000	General Motors Financial General Motors Financial F2F 5.75% Perpetual	146,437	0.01
175,000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 6.25% 15/05/2026	164,937	0.01
250,000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 6.5% 01/10/2025	241,875	0.02
250,000	GenOn Energy Inc 7.875% 15/06/2017	230,625	0.02
600,000	GenOn Energy Inc 9.5% 15/10/2018	541,500	0.04
100,000	Genworth Holdings Inc 7.7% 15/06/2020	101,000	0.01
3,150,000	GEO Group Inc 5.125% 01/04/2023	3,113,617	0.25
325,000	GEO Group Inc 6% 15/04/2026	319,312	0.03
250,000	Gibraltar Industries Inc 6.25% 01/02/2021	252,000	0.02
7,193	Global Aviation Holdings 2nd Lien Term GTD Sr PIK 13/07/2017**	72	—
175,000	Global Marine Inc 7% 01/06/2028	176,750	0.01
300,000	Global Partners LP / GLP Finance Corp 6.25% 15/07/2022	293,250	0.02
450,000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 4.875% 01/11/2020	457,875	0.04

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券（つづき）：92.88% (31 May 2017: 89.70%)		
	米国（つづき）：74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
	社債（つづき）：74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
300,000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 5.25% 01/06/2025	302,034	0.02
250,000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 5.375% 15/04/2026	248,684	0.02
425,000	GM Corp 8.375% 15/07/2033**	—	—
5,400,000	Golden Nugget Inc 6.75% 15/10/2024	5,474,250	0.43
1,175,000	Golden Nugget Inc 8.75% 01/10/2025	1,227,875	0.10
550,000	Goldman Sachs Group Inc FRN Series 'L' Perpetual	559,487	0.04
200,000	Goldman Sachs Group Inc FRN Series 'M' Perpetual	204,294	0.02
775,000	Goodyear Tire & Rubber Co 5% 31/05/2026	737,219	0.06
525,000	Graham Holdings Co 5.75% 01/06/2026	528,937	0.04
300,000	Gray Television Inc 5.125% 15/10/2024	283,500	0.02
1,125,000	Gray Television Inc 5.875% 15/07/2026	1,065,937	0.08
375,000	Great Lakes Dredge & Dock Corp 8% 15/05/2022	382,500	0.03
1,470,000	Great Western Petroleum LLC / Great Western Finance Corp 9% 30/09/2021	1,517,775	0.12
930,000	Greif Inc 7.75% 01/08/2019	971,850	0.08
1,865,000	Greystar Real Estate Partners LLC 5.75% 01/12/2025	1,823,038	0.14
1,775,000	Griffon Corp 5.25% NT 01/03/2022	1,719,531	0.14
2,705,000	Grinding Media Inc / MC Grinding Media Canada Inc 7.375% 15/12/2023	2,861,836	0.23
225,000	Group 1 Automotive Inc 5.25% 15/12/2023	220,500	0.02
1,005,000	Gulfport Energy Corp 6% 15/10/2024	949,725	0.08
150,000	Gulfport Energy Corp 6.375% 15/05/2025	144,561	0.01
425,000	Gulfport Energy Corp 6.375% 15/01/2026	406,937	0.03
1,440,000	Gulfport Energy Corp 6.625% 01/05/2023	1,454,400	0.12
4,085,000	H&E Equipment Services Inc 5.625% 01/09/2025	4,044,150	0.32
625,000	Halcon Resources Corp 6.75% 15/02/2025	590,625	0.05
2,155,000	Hanesbrands Inc 4.625% 15/05/2024	2,114,594	0.17
750,000	Harland Clarke Holdings Corp 8.375% 15/08/2022	755,625	0.06
1,700,000	Harland Clarke Holdings Corp 9.25% 01/03/2021	1,700,000	0.13
200,000	Hawker Beechcraft Acquisition Co LLC / Hawker Beechcraft Notes Co FRN 01/04/2017**	—	—
7,920,000	HCA Holdings Inc 6.25% 15/02/2021	8,316,000	0.66
750,000	HCA Inc 3.75% 15/03/2019	755,625	0.06
100,000	HCA Inc 4.75% 01/05/2023	100,875	0.01
325,000	HCA Inc 5% 15/03/2024	328,152	0.03
605,000	HCA Inc 5.375% 01/02/2025	595,925	0.05
2,800,000	HCA Inc 5.875% 15/03/2022	2,950,500	0.23
1,055,000	HCA Inc 5.875% 15/02/2026	1,064,242	0.08
1,950,000	HCA Inc 6.5% 15/02/2020	2,042,625	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）：92.88% (31 May 2017: 89.70%)		
	米国（つづき）：74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
	社債（つづき）：74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
1,600,000	HCA Inc 7.5% 15/02/2022	1,752,000	0.14
550,000	HCA Inc 7.69% 15/06/2025	602,250	0.05
2,110,000	HD Supply Inc 5.75% 15/04/2024	2,218,137	0.18
2,585,000	HealthSouth Corp 5.125% 15/03/2023	2,623,775	0.21
795,000	HealthSouth Corp 5.75% 01/11/2024	809,906	0.06
350,000	Hecla Mining Co 6.875% 01/05/2021	357,656	0.03
728,000	Herc Rentals Inc 7.5% 01/06/2022	773,500	0.06
16,000	Herc Rentals Inc 7.75% 01/06/2024	17,280	—
30,980	Hercules Offshore 7.5% 01/10/2021**	77	—
2,565,000	Hess Infrastructure Partners LP / Hess Infrastructure Partners Finance Corp 5.625% 15/02/2026	2,590,650	0.20
1,175,000	Hexion Inc / Hexion Nova Scotia Finance ULC 9% 15/11/2020	987,000	0.08
825,000	Hexion Inc 10.375% 01/02/2022	813,656	0.06
1,225,000	Hexion Inc 13.75% 01/02/2022	1,099,437	0.09
225,000	High Ridge Brands Co 8.875% 15/03/2025	105,750	0.01
300,000	Hillman Group Inc 6.375% 15/07/2022	290,250	0.02
1,500,000	Hilton Domestic Operating Co Inc 5.125% 01/05/2026	1,468,125	0.12
148	Holdco Member Int Sorenson Plan Of Reorg 31/12/2049**	1,128	—
300,000	Holly Energy Partners LP / Holly Energy Finance Corp 6% 01/08/2024	300,750	0.02
350,000	Howard Hughes Corp 5.375% 15/03/2025	339,062	0.03
950,000	HRG Group Inc 7.75% 15/01/2022	978,215	0.08
3,795,000	HUB International Ltd 7% 01/05/2026	3,807,524	0.30
50,000	Hughes Satellite Systems Corp 6.625% 01/08/2026	48,625	—
3,745,000	Hunt Cos Inc 6.25% 15/02/2026	3,534,344	0.28
675,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 5.875% 01/02/2022	684,281	0.05
1,675,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 6% 01/08/2020	1,707,453	0.14
800,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 6.25% 01/02/2022	821,000	0.06
875,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 6.375% 15/12/2025	873,906	0.07
375,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 6.75% 01/02/2024	384,844	0.03
125,000	iHeartCommunications Inc 9% 15/12/2019	99,062	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）：92.88% (31 May 2017: 89.70%)		
	米国（つづき）：74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
	社債（つづき）：74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
623,073	iHeartCommunications Inc PIK 01/02/2021	85,672	0.01
875,000	Indigo Natural Resources LLC 6.875% 15/02/2026	840,000	0.07
525,000	Infor Software Parent LLC / Infor Software Parent Inc PIK 01/05/2021	529,594	0.04
1,800,000	Infor US Inc 6.5% 15/05/2022	1,838,250	0.15
1,000,000	Informatica LLC 7.125% 15/07/2023	1,020,000	0.08
4,100,000	Ingles Markets Inc 5.75% 15/06/2023	4,100,000	0.32
749,497	Inn of the Mountain Gods Resort & Casino STP CPN 9.25% 30/11/2020	706,401	0.06
875,000	International Lease Finance Corp 5.875% 01/04/2019	894,273	0.07
1,225,000	International Lease Finance Corp 8.625% 15/01/2022	1,416,810	0.11
275,000	Intrepid Aviation Group Holdings LLC / Intrepid Finance Co 6.875% 15/02/2019	273,281	0.02
568,000	inVentiv Group Holdings Inc/inVentiv Health Inc/inVentiv Health Clinical Inc 7.5% 01/10/2024	602,080	0.05
125,000	iPayment Inc 10.75% 15/04/2024	138,594	0.01
650,000	IRB Holding Corp 6.75% 15/02/2026	615,875	0.05
1,300,000	Iron Mountain Inc 3% 15/01/2025	1,493,468	0.12
3,330,000	Iron Mountain Inc 4.875% 15/09/2027	3,113,550	0.25
575,000	Iron Mountain Inc 5.25% 15/03/2028	544,094	0.04
275,000	Iron Mountain Inc 5.75% 15/08/2024	271,892	0.02
375,000	iStar Inc 4.625% 15/09/2020	370,781	0.03
75,000	iStar Inc 5.25% 15/09/2022	73,031	0.01
1,590,000	Itron Inc 5% 15/01/2026	1,530,375	0.12
1,275,000	j2 Cloud Services LLC / j2 Global Co-Obligor Inc 6% 15/07/2025	1,284,562	0.10
100,000	Jack Ohio Finance LLC / Jack Ohio Finance 1 Corp 6.75% 15/11/2021	103,250	0.01
525,000	Jack Ohio Finance LLC / Jack Ohio Finance 1 Corp 10.25% 15/11/2022	572,250	0.05
700,000	Jacobs Entertainment Inc 7.875% 01/02/2024	733,250	0.06
525,000	Jagged Peak Energy LLC 5.875% 01/05/2026	519,750	0.04
1,865,000	Jaguar Holding Co II / Pharmaceutical Product Development LLC 6.375% 01/08/2023	1,879,454	0.15
625,000	JB Poindexter & Co Inc 7.125% 15/04/2026	637,500	0.05
675,000	JBS USA LUX SA / JBS USA Finance Inc 5.875% 15/07/2024	648,844	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）：92.88% (31 May 2017: 89.70%)		
	米国（つづき）：74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
	社債（つづき）：74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
1,985,000	JBS USA LUX SA / JBS USA Finance Inc 7.25% 01/06/2021	2,017,256	0.16
475,000	JC Penney Corp Inc 6.375% 15/10/2036	268,375	0.02
475,000	JC Penney Corp Inc 8.625% 15/03/2025	395,437	0.03
600,000	Jefferies Finance LLC / JFIN Co-Issuer Corp 7.25% 15/08/2024	594,000	0.05
1,200,000	Jefferies Finance LLC / JFIN Co-Issuer Corp 7.375% 01/04/2020	1,213,500	0.10
575,000	Jefferson Smurfit 8.25% 01/10/2012**	575	—
275,000	Jeld-Wen Inc 4.625% 15/12/2025	260,562	0.02
500,000	Jonah Energy LLC / Jonah Energy Finance Corp 7.25% 15/10/2025	398,125	0.03
500,000	Jones Energy Holdings LLC / Jones Energy Finance Corp 6.75% 01/04/2022	308,750	0.02
325,000	Jones Energy Holdings LLC / Jones Energy Finance Corp 9.25% 15/03/2023	203,125	0.02
525,000	Jones Energy Holdings LLC / Jones Energy Finance Corp 9.25% 15/03/2023 '144A'	514,500	0.04
150,000	JPMorgan Chase & Co 6.125%	155,062	0.01
775,000	JPMorgan Chase & Co FRN Series 'Q' Perpetual	767,250	0.06
1,050,000	JPMorgan Chase & Co FRN Series 'R' Perpetual	1,073,625	0.08
925,000	JPMorgan Chase & Co FRN Series 'S' Perpetual	1,001,590	0.08
1,350,000	JPMorgan Chase & Co FRN Series 'V' Perpetual	1,363,500	0.11
325,000	JPW Industries Holding Corp 9% 01/10/2024	342,875	0.03
211,000	K Hovnanian Enterprises Inc 5% 01/02/2040	86,510	0.01
212,000	K Hovnanian Enterprises Inc 13.5% 01/02/2026	245,920	0.02
2,180,000	KAR Auction Services Inc 5.125% 01/06/2025	2,076,450	0.16
75,000	KB Home 4.75% 15/05/2019	75,847	0.01
1,175,000	KB Home 7% 15/12/2021	1,246,969	0.10
5,900,000	Kennedy-Wilson Inc 5.875% 04/01/2024	5,826,250	0.46
10,000	Kennedy-Wilson Inc 5.875% 01/04/2024	9,875	—
1,830,000	KFC Holding Co / Pizza Hut Holdings LLC / Taco Bell of America LLC 5% 01/06/2024	1,811,700	0.14
575,000	Kindred Healthcare Inc 6.375% 15/04/2022	592,808	0.05
1,050,000	Kindred Healthcare Inc 8% 15/01/2020	1,123,489	0.09
150,000	Kindred Healthcare Inc 8.75% 15/01/2023	160,312	0.01
75,000	Koppers Inc 6% 15/02/2025	76,219	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）：92.88% (31 May 2017: 89.70%)		
	米国（つづき）：74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
	社債（つづき）：74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
740,000	Kraton Polymers LLC / Kraton Polymers Capital Corp 5.25% 15/05/2026	868,846	0.07
2,805,000	Kraton Polymers LLC / Kraton Polymers Capital Corp 7% 15/04/2025	2,903,175	0.23
950,000	Kronos International Inc 3.75% 15/09/2025	1,092,293	0.09
200,000	L Brands Inc 5.25% 01/02/2028	182,750	0.01
725,000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp 5.25% 15/03/2022	726,812	0.06
800,000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp 5.875% 01/08/2021	818,000	0.06
1,410,000	Lamar Media Corp 5% 01/05/2023	1,434,675	0.11
2,620,000	Laredo Petroleum Inc 5.625% 15/01/2022	2,606,900	0.21
105,000	Laredo Petroleum Inc 6.25% 15/03/2023	105,000	0.01
250,000	Lear Corp 5.375% 15/03/2024	260,863	0.02
525,000	Lennar Corp 4.125% 01/12/2018	526,207	0.04
775,000	Lennar Corp 4.125% 15/01/2022	767,730	0.06
50,000	Lennar Corp 5% 15/06/2027	47,875	—
75,000	Lennar Corp 5.25% 01/06/2026	73,875	0.01
150,000	Lennar Corp 6.25% 15/12/2021	157,875	0.01
1,000,000	Lennar Corp 6.95% 01/06/2018**	1,000,000	0.08
425,000	Lennar Corp 8.375% 15/01/2021	469,625	0.04
1,700,000	Level 3 Financing Inc 5.125% 01/05/2023	1,668,210	0.13
1,655,000	Level 3 Financing Inc 5.375% 15/08/2022	1,659,138	0.13
1,395,000	Level 3 Financing Inc 5.375% 15/01/2024	1,363,613	0.11
575,000	Level 3 Financing Inc 6.125% 15/01/2021	582,187	0.05
675,000	Level 3 Parent LLC 5.75% 01/12/2022	676,687	0.05
1,185,000	Levi Strauss & Co 3.375% 15/03/2027	1,401,993	0.11
1,910,000	LifePoint Health Inc 5.375% 01/05/2024	1,850,312	0.15
475,000	LifePoint Health Inc 5.5% 01/12/2021	478,562	0.04
915,000	LifePoint Health Inc 5.875% 01/12/2023	918,431	0.07
275,000	Lions Gate Capital Holdings LLC 5.875% 01/11/2024	276,375	0.02
250,000	Lithia Motors Inc 5.25% 01/08/2025	246,250	0.02
2,285,000	Live Nation Entertainment Inc 4.875% 01/11/2024	2,227,875	0.18
600,000	Live Nation Entertainment Inc 5.375% 15/06/2022	611,250	0.05
300,000	Live Nation Entertainment Inc 5.625% 15/03/2026	300,000	0.02
125,000	LSB Industries Inc 9.625% 01/05/2023	127,656	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）：92.88% (31 May 2017: 89.70%)		
	米国（つづき）：74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
	社債（つづき）：74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
3,800,000	LTF Merger Sub Inc 8.5% 15/06/2023	3,971,000	0.31
1,075,000	Martin Midstream Partners LP / Martin Midstream Finance Corp 7.25% 15/02/2021	1,075,000	0.09
675,000	Match Group Inc 6.375% 01/06/2024	706,219	0.06
375,000	Matthews International Corp 5.25% 01/12/2025	363,750	0.03
275,000	MBIA Inc 7.15% 15/07/2027	239,937	0.02
675,000	MBIA Insurance Corp FRN 15/01/2033	340,875	0.03
675,000	McDermott Technology Americas Inc / McDermott Technology US Inc 10.625% 01/05/2024	707,062	0.06
775,000	Mediacom Broadband LLC / Mediacom Broadband Corp 5.5% 15/04/2021	785,540	0.06
2,220,000	MEDNAX Inc 5.25% 01/12/2023	2,192,250	0.17
1,410,000	Mercer International Inc 5.5% 15/01/2026	1,385,325	0.11
625,000	Mercer International Inc 6.5% 01/02/2024	643,750	0.05
175,000	Meredith Corp 6.875% 01/02/2026	177,187	0.01
400,000	Meritage Homes Corp 6% 01/06/2025	411,000	0.03
1,025,000	Meritage Homes Corp 7% 01/04/2022	1,126,219	0.09
375,000	Meritage Homes Corp 7.15% 15/04/2020	396,562	0.03
975,000	Meritor Inc STP CPN 4% 15/02/2027	1,027,533	0.08
425,000	MGIC Investment Corp 5.75% 15/08/2023	435,625	0.03
675,000	MGM Resorts International 6.625% 15/12/2021	717,187	0.06
775,000	MGM Resorts International 6.75% 01/10/2020	819,601	0.06
2,250,000	MGM Resorts International 7.75% 15/03/2022	2,469,375	0.20
800,000	Michael Baker International LLC 8.75% 01/03/2023	780,000	0.06
225,000	Micron Technology Inc 5.5% 01/02/2025	235,204	0.02
575,000	Midas Intermediate Holdco II LLC / Midas Intermediate Holdco II Finance Inc 7.875% 01/10/2022	566,375	0.04
600,000	Midcontinent Communications / Midcontinent Finance Corp 6.875% 15/08/2023	634,500	0.05
350,000	Midstates Petroleum 9.25% 01/06/2021**	—	—
1,625,000	Midstates Petroleum 10.75% 01/10/2020**	—	—
1,500,000	Mohegan Tribal Gaming Authority 7.875% 15/10/2024	1,430,625	0.11
1,800,000	Moss Creek Resources Holdings Inc 7.5% 15/01/2026	1,793,250	0.14
3,620,000	MPH Acquisition Holdings LLC 7.125% 01/06/2024	3,764,800	0.30
100,000	MPLX LP 5.5% 15/02/2023	102,376	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）：92.88% (31 May 2017: 89.70%)		
	米国（つづき）：74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
	社債（つづき）：74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
1,795,000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 5% 15/10/2027	1,691,895	0.13
1,880,000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 6.375% 01/03/2024	1,983,400	0.16
275,000	MSCI Inc 4.75% 01/08/2026	269,500	0.02
100,000	MSCI Inc 5.375% 15/05/2027	100,500	0.01
500,000	Multi-Color Corp 6.125% 01/12/2022	515,000	0.04
1,275,000	Murphy Oil Corp 4.7% 01/12/2022	1,259,062	0.10
150,000	Murphy Oil Corp 5.75% 15/08/2025	150,000	0.01
675,000	Murphy Oil Corp 6.875% 15/08/2024	717,188	0.06
3,475,000	Murray Energy Corp 11.25% 15/04/2021	1,494,250	0.12
125,000	Nabors Industries Inc 4.625% 15/09/2021	123,125	0.01
350,000	Nabors Industries Inc 5% 15/09/2020	355,250	0.03
1,650,000	Nabors Industries Inc 5.5% 15/01/2023	1,625,250	0.13
625,000	Nathan's Famous Inc 6.625% 01/11/2025	634,375	0.05
125,000	National CineMedia LLC 5.75% 15/08/2026	113,125	0.01
790,000	National CineMedia LLC 6% 15/04/2022	805,800	0.06
275,000	Nationstar Mortgage LLC / Nationstar Capital Corp 7.875% 01/10/2020	279,538	0.02
1,325,000	Nationstar Mortgage LLC / Nationstar Capital Corp 9.625% 01/05/2019	1,338,581	0.11
1,298,000	Natural Resource Partners LP / NRP Finance Corp 10.5% 15/03/2022	1,398,595	0.11
225,000	Navient Corp 4.875% 17/06/2019	227,576	0.02
175,000	Navient Corp 5% 26/10/2020	176,488	0.01
800,000	Navient Corp 5.5% 15/01/2019	810,200	0.06
50,000	Navient Corp 5.875% 25/03/2021	51,375	—
900,000	Navient Corp 5.875% 25/10/2024	891,270	0.07
3,355,000	Navient Corp 6.125% 25/03/2024	3,380,163	0.27
1,930,000	Navient Corp 6.5% 15/06/2022	1,995,138	0.16
250,000	Navient Corp 6.625% 26/07/2021	260,000	0.02
1,400,000	Navient Corp 6.75% 25/06/2025	1,427,580	0.11
866,000	Navient Corp 7.25% 25/09/2023	915,795	0.07
1,530,000	Navient Corp 8% 25/03/2020	1,630,980	0.13
2,650,000	Navistar International Corp 6.625% 01/11/2025	2,749,375	0.22
215,000	NCR Corp 5.875% 15/12/2021	218,580	0.02
2,940,000	NCR Corp 6.375% 15/12/2023	3,031,169	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）：92.88% (31 May 2017: 89.70%)		
	米国（つづき）：74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
	社債（つづき）：74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
3,039,399	Neiman Marcus Group LTD LLC PIK 15/10/2021	2,173,170	0.17
1,025,000	Netflix Inc 4.875% 15/04/2028	975,134	0.08
100,000	Netflix Inc 5.375% 01/02/2021	103,500	0.01
425,000	Netflix Inc 5.5% 15/02/2022	440,215	0.03
150,000	Netflix Inc 5.875% 15/11/2028	151,545	0.01
1,245,000	New Enterprise Stone & Lime Co Inc 6.25% 15/03/2026	1,254,338	0.10
975,000	New Enterprise Stone & Lime Co Inc 10.125% 01/04/2022	1,040,813	0.08
175,000	Newfield Exploration Co 5.75% 30/01/2022	184,406	0.01
100,000	Nexstar Broadcasting Inc 6.125% 15/02/2022	103,125	0.01
925,000	Nexstar Escrow Corp 5.625% 01/08/2024	907,101	0.07
675,000	NFP Corp 6.875% 15/07/2025	669,938	0.05
600,000	NGPL PipeCo LLC 4.375% 15/08/2022	601,500	0.05
350,000	NGPL PipeCo LLC 4.875% 15/08/2027	341,128	0.03
1,050,000	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co 5% 15/04/2022	1,044,194	0.08
450,000	Noranda Aluminum 11 06/01/2019 Escrow**	—	—
1,800,000	Novelis Corp 5.875% 30/09/2026	1,768,680	0.14
3,385,000	Novelis Corp 6.25% 15/08/2024	3,436,114	0.27
600,000	NRG Energy Inc 5.75% 15/01/2028	594,000	0.05
525,000	NRG Energy Inc 6.25% 15/07/2022	543,375	0.04
75,000	NRG Energy Inc 6.25% 01/05/2024	77,813	0.01
600,000	NRG Energy Inc 6.625% 15/01/2027	622,500	0.05
125,000	NRG Energy Inc 7.25% 15/05/2026	134,688	0.01
3,065,000	NRG Yield Operating LLC 5% 15/09/2026	2,965,388	0.23
1,090,000	NRG Yield Operating LLC 5.375% 15/08/2024	1,090,000	0.09
82,002	NSG Holdings LLC / NSG Holdings Inc 7.75% 15/12/2025 '144A'	89,997	0.01
225,000	NVA Holdings Inc/United States 6.875% 01/04/2026	222,255	0.02
275,000	NWH Escrow Corp 7.5% 01/08/2021	258,500	0.02
1,325,000	Oasis Petroleum Inc 6.25% 01/05/2026	1,323,344	0.10
1,525,000	Oasis Petroleum Inc 6.5% 01/11/2021	1,563,125	0.12
1,467,000	Oasis Petroleum Inc 6.875% 15/03/2022	1,492,673	0.12
885,000	Oasis Petroleum Inc 6.875% 15/01/2023	899,381	0.07
600,000	Olin Corp 5% 01/02/2030	565,530	0.04
1,830,000	Olin Corp 5.125% 15/09/2027	1,784,250	0.14
500,000	Ortho-Clinical Diagnostics Inc / Ortho-Clinical Diagnostics SA 6.625% 15/05/2022	496,585	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）：92.88% (31 May 2017: 89.70%)		
	米国（つづき）：74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
	社債（つづき）：74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
350,000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp 5.25% 15/02/2022	354,813	0.03
300,000	Owens-Brockway Glass Container Inc 5% 15/01/2022	300,750	0.02
325,000	Owens-Brockway Glass Container Inc 6.375% 15/08/2025	336,375	0.03
275,000	Oxford Finance LLC / Oxford Finance Co-Issuer II Inc 6.375% 15/12/2022	281,188	0.02
100,000	Parker Drilling Co 7.5% 01/08/2020	93,750	0.01
250,000	Park-Ohio Industries Inc 6.625% 15/04/2027	258,125	0.02
425,000	Parsley Energy LLC / Parsley Finance Corp 5.625% 15/10/2027	420,750	0.03
475,000	Parsley Energy LLC / Parsley Finance Corp 6.25% 01/06/2024	491,625	0.04
770,000	Party City Holdings Inc 6.125% 15/08/2023	785,400	0.06
400,000	Pattern Energy Group Inc 5.875% 01/02/2024	407,000	0.03
1,350,000	PBF Logistics LP / PBF Logistics Finance Corp 6.875% 15/05/2023	1,368,563	0.11
1,870,000	PDC Energy Inc 5.75% 15/05/2026	1,853,638	0.15
375,000	PDC Energy Inc 6.125% 15/09/2024	383,438	0.03
1,267,000	Peabody Energy Corp 6% 31/03/2022	1,299,879	0.10
150,000	Peabody Energy Corp 6.25% 15/11/2021**	—	—
1,550,000	Peabody Energy Corp 10% 15/03/2022**	—	—
275,000	Penske Automotive Group Inc 3.75% 15/08/2020	272,250	0.02
600,000	Penske Automotive Group Inc 5.75% 01/10/2022	613,875	0.05
4,100,000	Performance Food Group Inc 5.5% 01/06/2024	4,069,250	0.32
770,000	PetSmart Inc 5.875% 01/06/2025	535,150	0.04
940,000	PetSmart Inc 7.125% 15/03/2023	456,652	0.04
2,715,000	PHI Inc 5.25% 15/03/2019	2,579,250	0.20
3,185,000	Pilgrim's Pride Corp 5.75% 15/03/2025	3,081,488	0.24
775,000	Pilgrim's Pride Corp 5.875% 30/09/2027	730,438	0.06
125,000	Pinnacle Entertainment Inc 5.625% 01/05/2024	131,563	0.01
925,000	Pinnacle Foods Finance LLC / Pinnacle Foods Finance Corp 5.875% 15/01/2024	955,063	0.08
450,000	Pioneer Holdings LLC / Pioneer Finance Corp 9% 01/11/2022	466,875	0.04
350,000	Plains All American Pipeline 6.125% 15/11/2049	336,000	0.03
2,645,000	Plantronics Inc 5.5% 31/05/2023	2,638,388	0.21
1,395,000	Plastipak Holdings Inc 6.25% 15/10/2025	1,339,200	0.11
400,000	Platform Specialty Products Corp 5.875% 01/12/2025	385,500	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）：92.88% (31 May 2017: 89.70%)		
	米国（つづき）：74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
	社債（つづき）：74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
350,000	Platform Specialty Products Corp 6.5% 01/02/2022	359,625	0.03
900,000	Polaris Intermediate Corp PIK 8.5% 01/12/2022	932,625	0.07
2,775,000	Post Holdings Inc 5% 15/08/2026	2,608,500	0.21
750,000	Post Holdings Inc 5.5% 01/03/2025	740,625	0.06
2,475,000	Post Holdings Inc 5.625% 15/01/2028	2,341,969	0.19
1,625,000	Post Holdings Inc 5.75% 01/03/2027	1,575,746	0.12
250,000	PQ Corp 5.75% 15/12/2025	246,250	0.02
1,055,000	Prestige Brands Inc 5.375% 15/12/2021	1,053,681	0.08
1,605,000	Prestige Brands Inc 6.375% 01/03/2024	1,588,950	0.13
831,000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc 9.25% 15/05/2023	881,276	0.07
1,650,000	PriSo Acquisition Corp 9% 15/05/2023	1,728,375	0.14
865,000	PSPC Escrow Corp 6% 01/02/2023	1,048,392	0.08
1,525,000	PTC Inc 6% 15/05/2024	1,605,063	0.13
200,000	QEP Resources Inc 5.625% 01/03/2026	191,750	0.02
1,125,000	Qorvo Inc 6.75% 01/12/2023	1,198,125	0.09
800,000	Qorvo Inc 7% 01/12/2025	865,000	0.07
1,825,000	Qualitytech LP/QTS Finance Corp 4.75% 15/11/2025	1,712,124	0.14
3,175,000	Quicken Loans Inc 5.25% 15/01/2028	2,917,031	0.23
1,395,000	Quicken Loans Inc 5.75% 01/05/2025	1,368,077	0.11
475,000	Quicksilver 9.125% 15/08/2019**	—	—
1,670,000	Quintiles IMS Inc 2.875% 15/09/2025	1,860,085	0.15
500,000	Quintiles IMS Inc 3.5% 15/10/2024	594,878	0.05
750,000	Qwest Corp 6.75% 01/12/2021	808,091	0.06
775,000	Rackspace Hosting Inc 8.625% 15/11/2024	790,500	0.06
500,000	Radian Group Inc 4.5% 01/10/2024	478,125	0.04
786,000	Radian Group Inc 5.25% 15/06/2020	797,790	0.06
210,000	Radian Group Inc 7% 15/03/2021	226,013	0.02
1,350,000	Radiate Holdco LLC / Radiate Finance Inc 6.625% 15/02/2025	1,242,000	0.10
425,000	Range Resources Corp 5% 15/08/2022	422,875	0.03
2,235,000	Range Resources Corp 5% 15/03/2023	2,179,125	0.17
825,000	Range Resources Corp 5.875% 01/07/2022	835,313	0.07
2,125,000	RBS Global Inc / Rexnord LLC 4.875% 15/12/2025	2,050,625	0.16
175,000	Realogy Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp 4.875% 01/06/2023	165,375	0.01

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券（つづき）：92.88% (31 May 2017: 89.70%)		
	米国（つづき）：74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
	社債（つづき）：74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
475,000	Realogy Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp 5.25% 01/12/2021	479,156	0.04
1,665,000	Rent-A-Center Inc 4.75% 01/05/2021	1,565,100	0.12
745,000	Rent-A-Center Inc 6.625% 15/11/2020	711,475	0.06
1,050,000	Resolute Energy Corp 8.5% 01/05/2020	1,052,625	0.08
175,000	Resolute Energy Corp 8.5% 01/05/2020 '144A'	175,438	0.01
325,000	Revlon Consumer Products Corp 6.25% 01/08/2024	187,688	0.01
1,910,000	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu 5.125% 15/07/2023	1,878,963	0.15
2,887,941	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu 5.75% 15/10/2020	2,909,601	0.23
3,025,000	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu 7% 15/07/2024	3,109,927	0.25
1,285,000	RHP Hotel Properties LP / RHP Finance Corp 5% 15/04/2023	1,283,394	0.10
495,000	Rite Aid Corp 6.125% 01/04/2023	509,231	0.04
550,000	Rite Aid Corp 6.75% 15/06/2021	563,750	0.04
200,000	Rite Aid Corp 7.7% 15/02/2027	175,000	0.01
450,000	Rockies Express Pipeline LLC 6.875% 15/04/2040	519,750	0.04
600,000	Rowan Cos Inc 7.375% 15/06/2025	577,500	0.05
725,000	RP Crown Parent LLC 7.375% 15/10/2024	748,562	0.06
425,000	Sabra Health Care LP / Sabra Capital Corp 5.5% 01/02/2021	435,221	0.03
125,000	Salem Media Group Inc 6.75% 01/06/2024	118,750	0.01
2,106,000	Sanchez Energy Corp 6.125% 15/01/2023	1,395,225	0.11
2,300,000	Sanchez Energy Corp 7.75% 15/06/2021	1,988,764	0.16
725,000	SBA Communications Corp 4% 01/10/2022	699,625	0.06
3,930,000	SBA Communications Corp 4.875% 01/09/2024	3,679,502	0.29
1,160,000	Scientific Games International Inc 3.375% 15/02/2026	1,316,669	0.10
5,250,000	Scientific Games International Inc 5% 15/10/2025	5,079,375	0.40
175,000	Scientific Games International Inc 6.25% 01/09/2020	176,094	0.01
200,000	Scientific Games International Inc 6.625% 15/05/2021	205,000	0.02
2,725,000	Scientific Games International Inc 10% 01/12/2022	2,932,809	0.23
1,575,000	Scotts Miracle-Gro Co 5.25% 15/12/2026	1,508,063	0.12
1,250,000	Scotts Miracle-Gro Co 6% 15/10/2023	1,301,563	0.10
200,000	Sealed Air Corp 5.125% 01/12/2024	203,750	0.02
1,150,000	Select Medical Corp 6.375% 01/06/2021	1,170,125	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）：92.88% (31 May 2017: 89.70%)		
	米国（つづき）：74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
	社債（つづき）：74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
1,225,000	SemGroup Corp / Rose Rock Finance Corp 5.625% 15/07/2022	1,194,375	0.09
275,000	SemGroup Corp / Rose Rock Finance Corp 5.625% 15/11/2023	257,813	0.02
425,000	SemGroup Corp 6.375% 15/03/2025	403,750	0.03
475,000	SemGroup Corp 7.25% 15/03/2026	467,875	0.04
700,000	Service Corp International/US 5.375% 15/01/2022	710,063	0.06
1,635,000	SESI LLC 7.125% 15/12/2021	1,667,700	0.13
1,970,000	SESI LLC 7.75% 15/09/2024	2,048,800	0.16
275,000	Seventy Seven Energy 6.5% 15/07/2022**	17,187	—
275,000	Shea Homes LP / Shea Homes Funding Corp 5.875% 01/04/2023	278,094	0.02
575,000	Shea Homes LP / Shea Homes Funding Corp 6.125% 01/04/2025	578,594	0.04
1,460,000	Silgan Holdings Inc 3.25% 15/03/2025	1,740,426	0.14
125,000	Silgan Holdings Inc 4.75% 15/03/2025	119,063	0.01
700,000	Sinclair Television Group Inc 5.125% 15/02/2027	654,500	0.05
246,000	Sinclair Television Group Inc 5.375% 01/04/2021	247,845	0.02
300,000	Sinclair Television Group Inc 5.875% 15/03/2026	298,125	0.02
125,000	Sinclair Television Group Inc 6.125% 01/10/2022	128,281	0.01
1,400,000	Sirius XM Radio Inc 3.875% 01/08/2022	1,358,070	0.11
200,000	Sirius XM Radio Inc 5% 01/08/2027	191,028	0.02
2,595,000	Sirius XM Radio Inc 5.375% 15/04/2025	2,572,294	0.20
350,000	Sirius XM Radio Inc 6% 15/07/2024	359,625	0.03
2,820,000	Six Flags Entertainment Corp 4.875% 31/07/2024	2,728,350	0.22
585,000	Six Flags Entertainment Corp 5.5% 15/04/2027	568,737	0.04
940,000	SM Energy Co 5% 15/01/2024	885,950	0.07
1,565,000	SM Energy Co 5.625% 01/06/2025	1,506,313	0.12
840,000	SM Energy Co 6.125% 15/11/2022	856,800	0.07
600,000	SM Energy Co 6.5% 15/11/2021	613,500	0.05
725,000	SM Energy Co 6.5% 01/01/2023	739,500	0.06
1,125,000	SM Energy Co 6.75% 15/09/2026	1,150,313	0.09
300,000	Solera LLC / Solera Finance Inc 10.5% 01/03/2024	334,410	0.03
300,000	Sonic Automotive Inc 5% 15/05/2023	288,750	0.02
1,965,000	Sonic Automotive Inc 6.125% 15/03/2027	1,881,488	0.15
63,775	Sorenson Communications Inc PIK 31/10/2020	63,456	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）：92.88% (31 May 2017: 89.70%)		
	米国（つづき）：74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
	社債（つづき）：74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
37,394	Sorenson Holdings LLC / Sorenson Finance Corp PIK 31/10/2021	38,516	—
3,425,000	Sotheby's 4.875% 15/12/2025	3,323,278	0.26
1,285,000	Southwestern Energy Co 4.1% 15/03/2022	1,256,088	0.10
525,000	Southwestern Energy Co 6.7% 23/01/2025	518,437	0.04
325,000	Southwestern Energy Co 7.5% 01/04/2026	338,007	0.03
1,329,000	Springleaf Finance Corp 6% 01/06/2020	1,373,854	0.11
850,000	Springleaf Finance Corp 6.875% 15/03/2025	847,875	0.07
600,000	Springleaf Finance Corp 7.125% 15/03/2026	601,320	0.05
275,000	Springleaf Finance Corp 8.25% 01/10/2023	300,438	0.02
1,190,000	Sprint Capital Corp 6.875% 15/11/2028	1,142,400	0.09
375,000	Sprint Capital Corp 6.9% 01/05/2019	386,213	0.03
6,125,000	Sprint Capital Corp 8.75% 15/03/2032	6,607,344	0.52
8,009,000	Sprint Communications Inc 6% 15/11/2022	7,988,978	0.63
3,546,000	Sprint Communications Inc 9% 15/11/2018	3,636,246	0.29
1,500,000	Sprint Communications Inc 9.25% 15/04/2022	1,725,000	0.14
1,190,000	Sprint Corp 7.625% 15/02/2025	1,228,675	0.10
520,000	Sprint Corp 7.625% 01/03/2026	535,600	0.04
225,000	Sprint Corp 7.875% 15/09/2023	236,700	0.02
275,000	SPX FLOW Inc 5.625% 15/08/2024	272,938	0.02
275,000	SPX FLOW Inc 5.875% 15/08/2026	272,250	0.02
2,345,000	SRC Energy Inc 6.25% 01/12/2025	2,374,313	0.19
1,910,000	Standard Industries Inc 5.375% 15/11/2024	1,886,125	0.15
815,000	Standard Industries Inc 5.5% 15/02/2023	834,356	0.07
1,340,000	Standard Industries Inc 6% 15/10/2025	1,360,100	0.11
300,000	Standard Industries Inc/NJ 4.75% 15/01/2028	276,750	0.02
300,000	StandardAero Aviation Holdings Inc 10% 15/07/2023	325,500	0.03
300,000	Starwood Property Trust Inc 4.75% 15/03/2025	289,410	0.02
425,000	Station Casinos LLC 5% 01/10/2025	409,488	0.03
2,490,000	Suburban Propane Partners LP/Suburban Energy Finance Corp 5.5% 01/06/2024	2,410,818	0.19
515,000	Suburban Propane Partners LP/Suburban Energy Finance Corp 5.75% 01/03/2025	495,688	0.04
975,000	Suburban Propane Partners LP/Suburban Energy Finance Corp 5.875% 01/03/2027	923,813	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）：92.88% (31 May 2017: 89.70%)		
	米国（つづき）：74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
	社債（つづき）：74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
125,000	Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp 5.125% 01/06/2025	117,813	0.01
3,850,000	Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp 6.125% 15/07/2023	3,907,750	0.31
100,000	Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp 8.5% 15/04/2022	108,000	0.01
875,000	Summit Midstream Holdings LLC / Summit Midstream Finance Corp 5.5% 15/08/2022	857,500	0.07
715,000	Summit Midstream Holdings LLC / Summit Midstream Finance Corp 5.75% 15/04/2025	684,613	0.05
825,000	Summit Midstream Partners F2F 9.5% Perpetual	827,062	0.07
2,730,000	SunCoke Energy Partners LP / SunCoke Energy Partners Finance Corp 7.5	2,784,600	0.22
1,400,000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp 4.875% 15/01/2023	1,340,514	0.11
900,000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp 5.5% 15/02/2026	853,875	0.07
595,000	Symantec Corp 5% 15/04/2025	577,572	0.04
1,175,000	Talen Energy Supply LLC 10.5% 15/01/2026	1,097,156	0.09
325,000	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp 5.5% 15/09/2024	328,250	0.02
600,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 4.125% 15/11/2019	603,000	0.05
285,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 4.25% 15/11/2023	272,175	0.02
990,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5.125% 01/02/2025	980,100	0.08
1,395,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5.875% 15/04/2026	1,403,286	0.11
2,195,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 6.75% 15/03/2024	2,315,769	0.18
175,000	TEGNA Inc 4.875% 15/09/2021	175,875	0.01
250,000	TEGNA Inc 6.375% 15/10/2023	259,687	0.02
675,000	Tempo Acquisition LLC / Tempo Acquisition Finance Corp 6.75% 01/06/2025	655,796	0.05
3,525,000	Tempur Sealy International Inc 5.5% 15/06/2026	3,410,438	0.27
1,715,000	Tenet Healthcare Corp 4.625% 15/07/2024	1,654,975	0.13
660,000	Tenet Healthcare Corp 4.75% 01/06/2020	666,402	0.05
1,500,000	Tenet Healthcare Corp 5.125% 01/05/2025	1,460,625	0.11
475,000	Tenet Healthcare Corp 6% 01/10/2020	492,219	0.04
125,000	Tenet Healthcare Corp 6.75% 01/02/2020	129,688	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）：92.88% (31 May 2017: 89.70%)		
	米国（つづき）：74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
	社債（つづき）：74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
1,350,000	Tenet Healthcare Corp 6.75% 15/06/2023	1,348,313	0.11
1,695,000	Tenet Healthcare Corp 7.5% 01/01/2022	1,782,208	0.14
325,000	Tenet Healthcare Corp 8.125% 01/04/2022	341,250	0.03
1,625,000	Tenet Healthcare Corp 8.125% 01/04/2022 -United States of America	1,706,250	0.13
250,000	Tennant Co 5.625% 01/05/2025	251,875	0.02
500,000	Tenneco Inc 5% 15/07/2026	457,350	0.04
710,000	Tenneco Inc 5.375% 15/12/2024	688,700	0.05
400,000	Terex Corp 5.625% 01/02/2025	397,500	0.03
1,630,000	TerraForm Power Operating LLC 4.25% 31/01/2023	1,577,025	0.12
1,210,000	TerraForm Power Operating LLC 5% 31/01/2028	1,146,475	0.09
450,000	TerraForm Power Operating LLC STP CPN 6.625% 15/06/2025	480,938	0.04
550,000	Tesla Inc 5.3% 15/08/2025	479,188	0.04
125,000	Tesoro Logistics LP / Tesoro Logistics Finance Corp 5.25% 15/01/2025	128,594	0.01
575,000	Texas Competitive 11.50% 01/10/2020	6	—
9,847	Texas Competitive Electric Holdings Co LLC / TCEH Finance Inc FRN 01/10/2020†	100	—
800,000	Titan International Inc 6.5% 30/11/2023	806,000	0.06
300,000	T-Mobile USA Inc 4% 15/04/2022	299,250	0.02
3,195,000	T-Mobile USA Inc 4.5% 01/02/2026	3,007,294	0.24
500,000	T-Mobile USA Inc 4.75% 01/02/2028	468,125	0.04
700,000	T-Mobile USA Inc 6% 01/03/2023	726,250	0.06
1,435,000	T-Mobile USA Inc 6% 15/04/2024	1,494,266	0.12
2,185,000	TMS International Corp 7.25% 15/08/2025	2,266,938	0.18
550,000	Toll Brothers Finance Corp 5.625% 15/01/2024	569,250	0.04
400,000	TopBuild Corp 5.625% 01/05/2026	395,000	0.03
399,000	Tops Holding II Corp 8.75% 15/06/2018**	322,193	0.02
750,000	Townsquare Media Inc 6.5% 01/04/2023	677,813	0.05
1,200,000	TPC Group Inc 8.75% 15/12/2020	1,188,600	0.09
250,000	TransDigm Inc 5.5% 15/10/2020	250,938	0.02
1,625,000	TransDigm Inc 6% 15/07/2022	1,651,406	0.13
2,055,000	TransDigm Inc 6.5% 15/05/2025	2,089,730	0.17
300,000	TransMontaigne Partners LP / TLP Finance Corp 6.125% 15/02/2026	304,500	0.02

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券（つづき）：92.88% (31 May 2017: 89.70%)		
	米国（つづき）：74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
	社債（つづき）：74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
3,350,000	TreeHouse Foods Inc 6% 15/02/2024	3,444,303	0.27
475,000	TRI Pointe Group Inc / TRI Pointe Homes Inc 4.375% 15/06/2019	477,375	0.04
425,000	TRI Pointe Group Inc / TRI Pointe Homes Inc 5.875% 15/06/2024	424,873	0.03
900,000	TRI Pointe Group Inc 5.25% 01/06/2027	840,105	0.07
275,000	Triangle USA Petroleum Corp 6.75% 15/07/2022**	79,750	0.01
225,000	Trident Merger Sub Inc 6.625% 01/11/2025	222,188	0.02
1,960,000	TriMas Corp 4.875% 15/10/2025	1,870,575	0.15
825,000	Triumph Group Inc 4.875% 01/04/2021	802,313	0.06
525,000	Triumph Group Inc 5.25% 01/06/2022	507,938	0.04
400,000	Triumph Group Inc 7.75% 15/08/2025	404,000	0.03
1,265,000	Tronox Inc 6.5% 15/04/2026	1,250,769	0.10
375,000	TTM Technologies Inc 5.625% 01/10/2025	367,500	0.03
125,000	Tutor Perini Corp 6.875% 01/05/2025	126,213	0.01
665,000	Ultra Resources Inc 6.875% 15/04/2022	449,706	0.03
675,000	Ultra Resources Inc 7.125% 15/04/2025	421,875	0.03
250,000	United Continental Holdings Inc 4.25% 01/10/2022	241,390	0.02
575,000	United Continental Holdings Inc 6% 01/12/2020	600,156	0.05
975,000	United Rentals North America Inc 4.875% 15/01/2028 USD2000	918,060	0.07
1,535,000	United Rentals North America Inc 5.5% 15/05/2027	1,523,488	0.12
3,490,000	United Rentals North America Inc 5.875% 15/09/2026	3,581,613	0.28
750,000	United States Steel Corp 6.25% 15/03/2026	745,088	0.06
700,000	United States Steel Corp 6.875% 15/08/2025	719,390	0.06
475,000	Uniti Group LP / Uniti Fiber Holdings Inc / CSL Capital LLC 7.125% 15/12/2024	445,170	0.04
1,665,000	Universal Hospital Services Inc 7.625% 15/08/2020	1,679,569	0.13
3,919,000	Univision Communications Inc 5.125% 15/05/2023	3,723,050	0.29
208,000	Univision Communications Inc 6.75% 15/09/2022	213,720	0.02
375,000	Urban One Inc 9.25% 15/02/2020	358,125	0.03
115,884	US Airways 2012-2 Class B Pass Through Trust 6.75% 03/06/2021	122,734	0.01
850,000	US Concrete Inc 6.375% 01/06/2024	868,063	0.07
2,615,000	US Foods Inc 5.875% 15/06/2024	2,673,838	0.21
2,110,000	USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp 6.875% 01/04/2026	2,181,213	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）：92.88% (31 May 2017: 89.70%)		
	米国（つづき）：74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
	社債（つづき）：74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
650,000	USIS Merger Sub Inc 6.875% 01/05/2025	656,500	0.05
1,340,000	Valeant Pharmaceuticals International 6.75% 15/08/2021	1,354,640	0.11
250,000	Valeant Pharmaceuticals International 7.25% 15/07/2022	254,425	0.02
850,000	Valeant Pharmaceuticals International 8.5% 31/01/2027	867,531	0.07
325,000	Valvoline Inc 5.5% 15/07/2024	328,250	0.03
1,050,000	Vantiv LLC / Vantiv Issuer Corp 4.375% 15/11/2025	996,188	0.08
475,000	Vector Group Ltd 6.125% 01/02/2025	466,688	0.04
800,000	Veritas US Inc / Veritas Bermuda Ltd 10.5% 01/02/2024	686,000	0.05
200,000	Versum Materials Inc 5.5% 30/09/2024	201,500	0.01
1,900,000	Vertiv Intermediate Holding Corp PIK 15/02/2022	1,807,375	0.14
275,000	VFH Parent LLC / Orchestra Co-Issuer Inc 6.75% 15/06/2022	285,480	0.02
1,725,000	ViaSat Inc 5.625% 15/09/2025	1,625,813	0.13
700,000	Vine Oil & Gas LP / Vine Oil & Gas Finance Corp 8.75% 15/04/2023	649,250	0.05
50,000	W/S Packaging Holdings Inc 9% 15/04/2023	51,375	—
600,000	Wabash National Corp 5.5% 01/10/2025	583,500	0.05
1,700,000	Warrior Met Coal Inc 8% 01/11/2024	1,744,625	0.14
500,000	Washington Mutual Inc Escrow CUSIPs 15/11/2021**	—	—
1,345,000	Waste Pro USA Inc 5.5% 15/02/2026	1,301,288	0.10
2,850,000	Watco Cos LLC / Watco Finance Corp 6.375% 01/04/2023	2,928,375	0.23
50,000	Weatherford International LLC 6.8% 15/06/2037	39,500	—
425,000	Weatherford International LLC 9.875% 01/03/2025	416,500	0.03
275,000	Weekley Homes LLC / Weekley Finance Corp 6% 01/02/2023	270,875	0.02
500,000	Weekley Homes LLC / Weekley Finance Corp 6.625% 15/08/2025	478,750	0.04
700,000	Weight Watchers International Inc 8.625% 01/12/2025	764,750	0.06
425,000	Welbit Inc 9.5% 15/02/2024	470,687	0.04
425,000	Wells Fargo & Co FRN Series 'S' Perpetual	426,636	0.03
1,025,000	Werner FinCo LP / Werner FinCo Inc 8.75% 15/07/2025	1,035,250	0.08
825,000	West Street Merger Sub Inc 6.375% 01/09/2025	792,000	0.06
2,475,000	Western Digital Corp 4.75% 15/02/2026	2,439,422	0.19
1,699,000	Whiting Petroleum Corp 5.75% 15/03/2021	1,737,228	0.14
285,000	Whiting Petroleum Corp 6.625% 15/01/2026	292,125	0.02
925,000	WildHorse Resource Development Corp 6.875% 02/01/2025	949,281	0.07
350,000	WildHorse Resource Development Corp 6.875% 01/02/2025	359,188	0.03
325,000	William Lyon Homes Inc 5.875% 31/01/2025	309,871	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）：92.88% (31 May 2017: 89.70%)		
	米国（つづき）：74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
	社債（つづき）：74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
450,000	William Lyon Homes Inc 6% 01/09/2023	451,688	0.03
400,000	Williams Cos Inc 3.7% 15/01/2023	391,052	0.03
850,000	Williams Cos Inc 4.55% 24/06/2024	857,438	0.07
525,000	Williams Scotsman International Inc 7.875% 15/12/2022	549,938	0.04
575,000	Windstream Holding of the Midwest Inc 6.75% 01/04/2028	357,937	0.03
972,000	Windstream Services LLC / Windstream Finance Corp 6.375% 01/08/2023	554,040	0.04
106,000	Windstream Services LLC / Windstream Finance Corp 7.75% 01/10/2021	80,295	0.01
265,000	Windstream Services LLC / Windstream Finance Corp 8.625% 31/10/2025	251,088	0.02
275,000	Windstream Services LLC 7.75% 15/10/2020	239,594	0.02
1,385,000	WMG Acquisition Corp 4.125% 01/11/2024	1,689,673	0.13
175,000	WMG Acquisition Corp 5% 01/08/2023	173,469	0.01
375,000	WMG Acquisition Corp 5.5% 15/04/2026	372,188	0.03
600,000	WPX Energy Inc 5.75% 01/06/2026	599,616	0.05
491,000	WPX Energy Inc 6% 15/01/2022	518,005	0.04
725,000	WPX Energy Inc 8.25% 01/08/2023	826,500	0.06
600,000	WR Grace & Co-Conn 5.125% 01/10/2021	619,500	0.05
3,550,000	Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp 5.25% 15/05/2027	3,399,125	0.27
325,000	XPO Logistics Inc 6.125% 01/09/2023	333,434	0.03
2,025,000	XPO Logistics Inc 6.5% 15/06/2022	2,081,194	0.16
1,275,000	Zayo Group LLC / Zayo Capital Inc 5.75% 15/01/2027	1,236,750	0.10
2,750,000	Zayo Group LLC / Zayo Capital Inc 6% 01/04/2023	2,801,564	0.22
125,000	Zekelman Industries Inc 9.875% 15/06/2023	137,500	0.01
	米国合計	**943,490,737**	**74.60**
	債券合計	**1,174,643,483**	**92.88**
	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：1.54% (31 May 2017: 1.45%)	**19,439,373**	**1.54**

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：0.51% (31 May 2017: 0.89%)		
	カナダ：0.00% (31 May 2017: 0.00%)		
	林産品・紙製品：0.00% (31 May 2017: 0.00%)		
99,590	Catalyst Paper Corp Com**	996	—
	医薬品：0.00% (31 May 2017: 0.00%)		
2,840	Beech Holdings LLC USD1.00**	3,550	—
	カナダ合計	**4,546**	**—**
	ルクセンブルグ：0.03% (31 May 2017: 0.03%)		
	化学：0.03% (31 May 2017: 0.03%)		
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class A**	35,661	—
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class B**	35,661	—
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class C**	8,281	—
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	0.01
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class I**	35,661	0.01
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class J**	35,661	0.01
	ルクセンブルグ合計	**329,230**	**0.03**
	米国：0.48% (31 May 2017: 0.86%)		
	銀行：0.15% (31 May 2017: 0.19%)		
16,068	Citigroup Inc Class K VAR 6.875% Pref USD25.00	436,166	0.03
57,100	GMAC Capital VAR 8.125% Pref 15/02/2040 USD25.00	1,491,166	0.12
	石炭：0.02% (31 May 2017: 0.05%)		
1,434	Peabody Energy **	19,717	—
5,192	Peabody Energy Pref 8.5% USD 1.00**	290,752	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）：0.51% (31 May 2017: 0.89%)		
	米国（つづき）：0.48% (31 May 2017: 0.86%)		
	普通株式：0.02% (31 May 2017: 0.05%)		
9,842,533	Education Management Corp USD0.01**	310,490	0.02
	各種金融サービス：0.02% (31 May 2017: 0.02%)		
314	Ditech Holding Corp Com Pref USD100	227,650	0.02
	電気：0.03% (31 May 2017: 0.02%)		
103	Nine Point Energy Holdings Pref USD1.00**	66,950	0.01
8,167	Vistra Energy	200,296	0.02
	電気部品・設備：0.00% (31 May 2017: 0.00%)		
2,835	Exide Technologies USD1.00**	2,977	—
	代替エネルギー資源：0.00% (31 May 2017: 0.00%)		
10,809	Colt Holdings Inc Rest Class B Units USD1.00**	—	—
	外貨：0.05% (31 May 2017: 0.09%)		
31,200	UC Holdings Inc USD1.00**	592,800	0.05
	インターネット：0.00% (31 May 2017: 0.00%)		
23,922	Bluestem Group Inc Com USD0.001	13,396	—
	鉄／鉄鋼：0.00% (31 May 2017: 0.00%)		
340	Aquilex Holdings LLC Class A**	—	—
534	Aquilex Holdings LLC Class B**	—	—
	石油・ガス：0.13% (31 May 2017: 0.41%)		
11,363	Bonanza Creek Energy Inc USD0.001	418,101	0.03
29,076	Chaparral Energy Inc Class A USD0.01	596,058	0.05
6,227	Chaparral Energy Inc Class B USD0.01	119,870	0.01
40,786	Halcon Resources Corp Com USD0.0001	197,608	0.02
7,579	LINN Energy Inc USD1.00	303,842	0.02
936	Midstates Petroleum USD0.01	12,341	—
9,218	Warren Resources Inc USD1.00**	9,218	—
	医薬品：0.00% (31 May 2017: 0.00%)		
1,078	Directbuy Holdings Inc USD1.00**	—	—
	トラック輸送・リース：0.02% (31 May 2017: 0.03%)		
12,209	General Finance Co 8.125% Senior Notes Pref 31/07/2021 USD25.00	311,146	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）：0.51% (31 May 2017: 0.89%)		
	米国（つづき）：0.48% (31 May 2017: 0.86%)		
	ソフトウェア：0.04% (31 May 2017: 0.00%)		
22,451	Avaya Holdings Corp Com USD0.01	495,269	0.04
	米国合計	**6,115,813**	**0.48**
	株式合計	**6,449,589**	**0.51**
	投資ファンド：1.40% (31 May 2017: 0.00%)		
	アイルランド：1.40% (31 May 2017: 0.00%)		
175,178	iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF	17,688,599	1.40
	アイルランド合計	**17,688,599**	**1.40**
	投資ファンド合計	**17,688,599**	**1.40**
	ワラント：0.48% (31 May 2017: 0.00%)		
	米国：0.48% (31 May 2017: 0.00%)		
1,352	Affinion Group Holdings Class C 10/07/2016 USD1.00**	13	—
1,423	Affinion Group Holdings Class D 10/07/2016 USD1.00**	14	—
1,277	Aventine Renewable Energy Holdings 24/09/2017 USD1.00**	—	—
6,043,358	Education Management Corp 05/01/2022 USD1.00**	6,043,358	0.48
216,718	iPayment Holdings Inc 29/12/2022 **	32,508	—
309	Jack Cooper 29/10/2027 USD1.00**	3	—
6,646	Midstates Petroleum 21/04/2020 USD1.00**	399	—
189,900	Novasep Holding SAS 31/05/2019 **	—	—
12,758	Vistra Energy Corp NPV 02/02/2024	15,373	—
	米国合計	**6,091,668**	**0.48**
	ワラント合計	**6,091,668**	**0.48**

先渡為替契約：−1.31% (31 May 2017: 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(%)
Northern Trust	USD	57,324,489	EUR	47,740,570	05/06/2018	1,596,921	0.13
Northern Trust	USD	5,295,312	GBP	3,889,179	05/06/2018	120,175	0.01
Northern Trust	USD	48,834,969	EUR	41,664,863	05/07/2018	92,700	0.01
Northern Trust	USD	1,286,638	EUR	1,089,898	05/06/2018	14,401	—
Northern Trust	USD	4,839,170	GBP	3,622,716	05/07/2018	11,593	—

先渡為替契約：－1.31% (31 May 2017: 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(%)
Northern Trust	EUR	5,983,291	USD	6,982,890	05/06/2018	1,406	－
UBS	USD	756,782	GBP	556,031	15/06/2018	16,619	－
UBS	USD	954,727	GBP	707,951	15/06/2018	12,336	－
UBS	USD	461,029	GBP	341,840	15/06/2018	5,988	－
UBS	USD	239,841	EUR	201,847	15/06/2018	4,091	－
UBS	USD	657,831	GBP	491,574	15/06/2018	3,472	－
UBS	USD	111,694	EUR	93,397	15/06/2018	2,609	－
UBS	USD	111,174	GBP	81,769	15/06/2018	2,327	－
UBS	USD	80,241	EUR	67,050	15/06/2018	1,929	－
UBS	USD	131,270	GBP	97,255	15/06/2018	1,809	－
UBS	GBP	419,598	USD	557,065	15/06/2018	1,483	－
UBS	USD	67,234	GBP	49,666	15/06/2018	1,121	－
UBS	USD	112,249	GBP	83,584	15/06/2018	986	－
UBS	USD	74,528	EUR	63,104	15/06/2018	825	－
UBS	USD	45,132	EUR	37,983	15/06/2018	770	－
UBS	USD	27,854	EUR	23,229	15/06/2018	723	－
UBS	USD	51,337	EUR	43,468	15/06/2018	568	－
UBS	USD	50,975	EUR	43,178	15/06/2018	545	－
UBS	USD	26,154	EUR	22,014	15/06/2018	442	－
UBS	GBP	134,027	USD	177,974	15/06/2018	437	－
UBS	USD	46,439	EUR	39,397	15/06/2018	424	－
UBS	USD	80,018	EUR	68,182	15/06/2018	383	－
UBS	EUR	30,000	USD	34,716	15/06/2018	323	－
UBS	USD	55,536	EUR	47,321	15/06/2018	266	－
UBS	USD	380,005	GBP	285,274	15/06/2018	262	－
UBS	USD	80,361	EUR	68,586	15/06/2018	255	－
UBS	USD	21,087	EUR	17,861	15/06/2018	225	－
UBS	EUR	33,000	USD	38,344	15/06/2018	199	－
UBS	USD	9,725	EUR	8,186	15/06/2018	165	－
UBS	USD	16,387	EUR	13,902	15/06/2018	150	－
UBS	USD	4,451	EUR	3,722	15/06/2018	104	－
UBS	USD	1,419	GBP	1,049	15/06/2018	24	－
UBS	USD	1,708	GBP	1,266	15/06/2018	24	－
UBS	EUR	4,725	USD	5,512	15/06/2018	7	－
UBS	EUR	321	USD	371	15/06/2018	3	－
	先渡為替契約に係る評価益合計					**1,899,090**	**0.15**
Northern Trust	GBP	246,852	USD	329,088	05/06/2018	(615)	－
Northern Trust	EUR	1,077,005	USD	1,293,269	05/06/2018	(36,082)	－
UBS	USD	337	EUR	290	15/06/2018	(2)	－
UBS	GBP	200	USD	270	15/06/2018	(3)	－
UBS	GBP	900	USD	1,209	15/06/2018	(11)	－
UBS	EUR	1,500	USD	1,772	15/06/2018	(20)	－

先渡為替契約：－1.31% (31 May 2017: 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	EUR	5,945	USD	7,008	15/06/2018	(64)	－
UBS	USD	13,650	EUR	11,748	15/06/2018	(71)	－
UBS	EUR	38,200	USD	44,759	15/06/2018	(143)	－
UBS	EUR	7,666	USD	9,125	15/06/2018	(172)	－
UBS	GBP	18,771	USD	25,372	15/06/2018	(385)	－
UBS	GBP	147,952	USD	197,524	15/06/2018	(577)	－
UBS	GBP	32,900	USD	44,451	15/06/2018	(656)	－
UBS	EUR	175,600	USD	205,751	15/06/2018	(656)	－
UBS	GBP	35,261	USD	47,641	15/06/2018	(703)	－
UBS	EUR	33,900	USD	40,570	15/06/2018	(976)	－
UBS	USD	195,809	EUR	168,520	15/06/2018	(1,016)	－
UBS	EUR	55,600	USD	66,067	15/06/2018	(1,128)	－
UBS	EUR	39,100	USD	46,886	15/06/2018	(1,218)	－
UBS	EUR	71,648	USD	85,125	15/06/2018	(1,443)	－
UBS	GBP	165,982	USD	222,719	15/06/2018	(1,772)	－
UBS	USD	229,123	EUR	198,001	15/06/2018	(2,135)	－
UBS	GBP	93,762	USD	126,978	15/06/2018	(2,166)	－
UBS	EUR	147,498	USD	175,244	15/06/2018	(2,971)	－
UBS	EUR	240,403	USD	283,928	15/06/2018	(3,146)	－
UBS	GBP	231,471	USD	312,865	15/06/2018	(4,743)	－
UBS	GBP	399,870	USD	541,524	15/06/2018	(9,237)	－
UBS	GBP	375,504	USD	509,514	15/06/2018	(9,661)	－
UBS	GBP	679,855	USD	920,346	15/06/2018	(15,357)	－
UBS	GBP	716,684	USD	970,127	15/06/2018	(16,112)	－
UBS	GBP	756,461	USD	1,024,438	15/06/2018	(17,474)	－
UBS	EUR	700,713	USD	838,068	15/06/2018	(19,659)	－
UBS	GBP	940,513	USD	1,273,691	15/06/2018	(21,725)	－
UBS	GBP	1,305,934	USD	1,768,562	15/06/2018	(30,166)	－
UBS	EUR	2,038,825	USD	2,444,804	15/06/2018	(63,528)	(0.01)
UBS	EUR	2,297,132	USD	2,747,418	15/06/2018	(64,448)	(0.01)
UBS	GBP	3,490,530	USD	4,727,053	15/06/2018	(80,629)	(0.01)
UBS	EUR	3,007,399	USD	3,596,912	15/06/2018	(84,375)	(0.01)
UBS	EUR	3,724,403	USD	4,454,464	15/06/2018	(104,492)	(0.01)
UBS	GBP	4,705,732	USD	6,372,742	15/06/2018	(108,699)	(0.01)
UBS	EUR	4,241,576	USD	5,073,015	15/06/2018	(119,001)	(0.01)
UBS	EUR	6,460,239	USD	7,726,582	15/06/2018	(181,248)	(0.01)
UBS	EUR	8,341,493	USD	9,976,600	15/06/2018	(234,029)	(0.02)
UBS	EUR	14,669,682	USD	17,545,248	15/06/2018	(411,572)	(0.03)
UBS	GBP	27,201,525	USD	36,837,693	15/06/2018	(628,336)	(0.05)
UBS	EUR	33,882,518	USD	40,524,203	15/06/2018	(950,607)	(0.08)
UBS	EUR	46,230,426	USD	55,292,561	15/06/2018	(1,297,038)	(0.10)

先渡為替契約：－1.31% (31 May 2017: 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	GBP	604,351,771	USD	818,443,991	15/06/2018	(13,960,103)	(1.10)
先渡為替契約に係る評価損合計						**(18,490,370)**	**(1.46)**
先渡為替契約合計						**(16,591,280)**	**(1.31)**
投資総額						**1,207,721,432**	**95.50**
現金および現金同等物*						**52,199,054**	**4.13**
その他の純資産						**4,707,800**	**0.37**
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産						**1,264,628,286**	**100.00**

総資産の分析	**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	**94.76**
OTC金融デリバティブ商品	**0.15**
その他の資産	**5.09**
	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。
** ステイル・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0.01%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（以下「ICB」という。）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

バークレイズ・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（2018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、2017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：97.32% (31 May 2017: 97.32%)		
	アルゼンチン：0.43% (31 May 2017: 0.18%)		
	社債：0.06% (31 May 2017: 0.00%)		
8,000,000	Banco de Galicia y Buenos Aires SA 25.98% 26/04/2020 †	329,259	0.06
	国債：0.37% (31 May 2017: 0.18%)		
3,448,000	Argentina Bonar Bonds FRN 03/04/2022	136,691	0.02
14,970,000	Argentina POM Politica Monetaria FRN 21/06/2020	665,553	0.11
900,000	Argentine Republic Government International Bond 5.875% 11/01/2028	789,750	0.13
500,000	Argentine Republic Government International Bond 6.25% 09/11/2047	495,843	0.08
200,000	Argentine Republic Government International Bond STP CPN 2.26% 31/12/2038	147,840	0.03
	アルゼンチン合計	**2,564,936**	**0.43**
	オーストラリア：1.11% (31 May 2017: 1.22%)		
	社債：1.11% (31 May 2017: 1.22%)		
1,000,000	Asciano Finance Ltd 4.625% 23/09/2020	1,019,163	0.17
42,000	Macquarie Bank Ltd 6.625% 07/04/2021	45,225	0.01
1,200,000	Macquarie Bank Ltd FRN 04/04/2019	1,202,307	0.20
825,000	QBE Insurance Group Ltd 3% 21/10/2022	797,228	0.13
900,000	Sydney Airport Finance Co Pty Ltd 3.9% 22/03/2023	905,546	0.15
800,000	Telstra Corp Ltd 1.125% 14/04/2026	927,947	0.16
900,000	Transurban Finance Co Pty Ltd 2% 28/08/2025	1,099,419	0.18
700,000	Woodside Finance Ltd 3.7% 15/03/2028	676,405	0.11
	オーストラリア合計	**6,673,240**	**1.11**
	オーストリア：0.29% (31 May 2017: 0.00%)		
	社債：0.29% (31 May 2017: 0.00%)		
400,000	Erste Group Bank AG 6.5% Perpetual	511,518	0.08
200,000	Erste Group Bank AG 8.875% Perpetual	275,629	0.05
800,000	Raiffeisen Bank International F2V 6.125% Perpetual	957,870	0.16
	オーストリア合計	**1,745,017**	**0.29**

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券（つづき）：97.32% (31 May 2017: 97.32%)		
	ベルギー：0.06% (31 May 2017: 0.32%)		
	社債：0.06% (31 May 2017: 0.32%)		
100,000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 2.85% 25/05/2037	128,794	0.02
200,000	Belfius Bank SA/NV 3.625% Perpetual	202,502	0.04
	ベルギー合計	**331,296**	**0.06**
	バミューダ：0.19% (31 May 2017: 0.05%)		
	社債：0.19% (31 May 2017: 0.05%)		
100,000	Bacardi Ltd 2.75% 03/07/2023	124,824	0.02
800,000	Bacardi Ltd 5.15% 15/05/2038	783,186	0.13
200,000	Ooredoo International Finance Ltd 4.75% 16/02/2021	205,568	0.04
	バミューダ合計	**1,113,578**	**0.19**
	ブラジル：0.03% (31 May 2017: 0.00%)		
	社債：0.03% (31 May 2017: 0.00%)		
200,000	Banco BTG Pactual SA/Luxembourg 5.5% 31/01/2023	189,344	0.03
	ブラジル合計	**189,344**	**0.03**
	カナダ：1.43% (31 May 2017: 2.40%)		
	社債：0.86% (31 May 2017: 1.70%)		
117,806	Air Canada 2013-1 Class A Pass-Through Trust 4.125% 15/11/2026**	119,039	0.02
742,134	Air Canada 2015-2 Class AA Pass-Through Trust 3.75% 15/06/2029**	734,075	0.12
200,000	Alimentation Couche-Tard Inc 2.7% 26/07/2022	193,655	0.03
500,000	Brookfield Finance Inc 4.7% 20/09/2047	487,650	0.08
300,000	Canadian Natural Resources Ltd 4.85% 30/05/2047	241,297	0.04
800,000	Enbridge Inc 6.25% 01/03/2078	773,482	0.13
440,000	Fortis Inc 3.055% 04/10/2026	405,199	0.07
200,000	Goldcorp Inc 3.625% 09/06/2021	200,710	0.03
400,000	Great-West Lifeco Inc 1.75% 07/12/2026	485,219	0.08
100,000	Manulife Financial Corp 4.15% 04/03/2026	100,806	0.02
470,000	St Marys Cement Inc Canada 5.75% 28/01/2027	463,537	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 2017: 97.32%)		
	カナダ（つづき）：1.43% (31 May 2017: 2.40%)		
	社債（つづき）：0.86% (31 May 2017: 1.70%)		
65,000	Tervita Escrow Corp 7.625% 01/12/2021	65,975	0.01
800,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 5.5% 01/11/2025	788,000	0.13
100,000	West Fraser Timber Co Ltd 4.35% 15/10/2024	99,774	0.02
	国債：0.57% (31 May 2017: 0.00%)		
1,800,000	Province of Ontario Canada 2.6% 02/06/2025	1,375,352	0.23
800,000	Province of Ontario Canada 3.5% 02/06/2024	645,156	0.11
1,800,000	Province of Quebec Canada 2.75% 01/09/2025	1,391,198	0.23
	政府系機関：0.00% (31 May 2017: 0.70%)		
	カナダ合計	**8,570,124**	**1.43**
	ケイマン諸島：1.59% (31 May 2017: 0.80%)		
	社債：1.55% (31 May 2017: 0.76%)		
750,000	Alibaba Group Holding Ltd 3.4% 06/12/2027	713,016	0.12
220,000	Alibaba Group Holding Ltd 4% 06/12/2037	209,123	0.03
200,000	Alpha Star Holding III Ltd 6.25% 20/04/2022	190,762	0.03
600,000	Amber Circle Funding Ltd 3.25% 04/12/2022	590,648	0.10
800,000	CK Hutchison Finance 16 Ltd 2% 06/04/2028	959,028	0.16
200,000	HPHT Finance 17 Ltd 2.75% 11/09/2022	190,892	0.03
325,000	Hutchison Whampoa International 14 Ltd 3.625% 31/10/2024	321,354	0.05
600,000	Melco Resorts Finance Ltd 4.875% 06/06/2025	570,277	0.10
150,394	Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd 6.72% 01/12/2022	142,348	0.02
453,559	Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd 7.72% 01/12/2026	133,800	0.02
71,662	Odebrecht Oil & Gas Finance Ltd 0% Perpetual	1,738	—
400,000	Park Aerospace Holdings Ltd 4.5% 15/03/2023	382,000	0.06
400,000	Park Aerospace Holdings Ltd 5.25% 15/08/2022	396,000	0.07
200,000	Park Aerospace Holdings Ltd 5.5% 15/02/2024	196,750	0.03
2,800,000	QNB Finance Ltd 3.705% 12/02/2020	2,813,037	0.47
505,000	Vale Overseas Ltd 6.25% 10/08/2026	548,531	0.09
600,000	Vale Overseas Ltd 6.875% 21/11/2036	676,200	0.11
300,000	XLIT Ltd 6.25% 15/05/2027	339,228	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 2017: 97.32%)		
	ケイマン諸島（つづき）：1.59% (31 May 2017: 0.80%)		
	国債：0.04% (31 May 2017: 0.04%)		
200,000	KSA Sukuk Ltd 2.894% 20/04/2022	194,546	0.04
	ケイマン諸島合計	**9,569,278**	**1.59**
	チリ：0.10% (31 May 2017: 0.08%)		
	社債：0.10% (31 May 2017: 0.08%)		
400,000	Banco Santander Chile FRN 25/07/2020	401,663	0.07
200,000	Enel Americas SA 4% 25/10/2026	190,568	0.03
	チリ合計	**592,231**	**0.10**
	キュラソー：0.21% (31 May 2017: 0.13%)		
	社債：0.21% (31 May 2017: 0.13%)		
1,300,000	Teva Pharmaceutical Finance Co BV 3.65% 10/11/2021	1,239,575	0.21
	キュラソー合計	**1,239,575**	**0.21**
	デンマーク：0.62% (31 May 2017: 0.58%)		
	社債：0.62% (31 May 2017: 0.58%)		
400,000	AP Moller - Maersk A/S 1.75% 16/03/2026	464,947	0.08
200,000	AP Moller - Maersk A/S 3.875% 28/09/2025	193,762	0.03
275,000	Danske Bank A/S 0.5% 06/05/2021	325,310	0.05
900,000	Danske Bank A/S 2% 08/09/2021	864,463	0.14
600,000	Danske Bank A/S FRN 04/10/2023	708,978	0.12
400,000	Nykredit Realkredit A/S 0.75% 14/07/2021	474,144	0.08
500,000	TDC A/S 5.625% 23/02/2023	713,584	0.12
	デンマーク合計	**3,745,188**	**0.62**
	フィンランド：0.06% (31 May 2017: 0.12%)		
	社債：0.06% (31 May 2017: 0.12%)		
300,000	Kojamo Oyj 1.625% 07/03/2025	353,290	0.06
	フィンランド合計	**353,290**	**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 2017: 97.32%)		
	フランス：4.95% (31 May 2017: 3.30%)		
	社債：4.95% (31 May 2017: 3.30%)		
355,000	AXA SA 3.25% 28/05/2049	404,719	0.07
260,000	AXA SA 5.125% 04/07/2043	351,676	0.06
675,000	AXA SA FRN 06/07/2047	807,599	0.13
800,000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.7% 20/07/2022	778,651	0.13
375,000	BNP Paribas SA 1.125% 16/08/2022	488,984	0.08
1,665,000	BNP Paribas SA 1.125% 11/06/2026	1,865,549	0.31
1,090,000	BNP Paribas SA 1.5% 17/11/2025	1,270,073	0.21
200,000	BNP Paribas SA 2.875% 01/10/2026	245,500	0.04
840,000	BNP Paribas SA 2.95% 23/05/2022	816,955	0.14
200,000	BNP Paribas SA 3.375% 09/01/2025	190,192	0.03
500,000	BNP Paribas SA 3.5% 01/03/2023	491,748	0.08
1,300,000	BNP Paribas SA 3.5% 16/11/2027	1,220,037	0.20
200,000	BNP Paribas SA 6.125% Perpetual	257,836	0.04
700,000	BPCE SA 1.375% 23/03/2026	797,961	0.13
510,000	BPCE SA 3% 22/05/2022	496,769	0.08
500,000	BPCE SA FRN 22/05/2022	507,771	0.08
900,000	BPCE SA STP CPN 2.75% 30/11/2027	1,104,633	0.18
400,000	Bureau Veritas SA 1.25% 07/09/2023	475,423	0.08
400,000	Credit Agricole Assurances SA 2.625% 29/01/2048	434,334	0.07
300,000	Credit Agricole Assurances SA 4.75 27/09/2048	388,950	0.06
750,000	Credit Agricole F2V 7.875% Perpetual	781,836	0.13
100,000	Credit Agricole SA 1.375% 03/05/2027	117,813	0.02
100,000	Credit Agricole SA 1.875% 20/12/2026	118,017	0.02
550,000	Credit Agricole SA 2.625% 17/03/2027	655,741	0.11
1,040,000	Credit Agricole SA 3.25% 04/10/2024	986,249	0.16
160,000	Credit Agricole SA 6.5% Perpetual	204,074	0.03
200,000	Credit Agricole SA STP CPN 8.125% Perpetual	218,140	0.04
200,000	Credit Agricole SA VAR 7.5% Perpetual 'REGS'	293,699	0.05
800,000	Danone SA 2.589% 02/11/2023	760,010	0.13
200,000	Electricite De France F2V 5% Perpetual	247,030	0.04
100,000	Electricite de France SA 4.5% 12/11/2040	150,165	0.03
200,000	Electricite de France SA 5.375% Perpetual	253,538	0.04
650,000	Electricite de France SA 6% 22/01/2114	676,563	0.11
450,000	France Telecom 8.125% 20/11/2028	899,313	0.15
200,000	Ingenico Group SA 1.625% 13/09/2024	231,951	0.04
450,000	RCI Banque SA 0.75% 26/09/2022	529,215	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）：97.32% (31 May 2017: 97.32%)		
	フランス（つづき）：4.95% (31 May 2017: 3.30%)		
	社債（つづき）：4.95% (31 May 2017: 3.30%)		
170,000	RCI Banque SA 1.25% 08/06/2022	204,158	0.04
400,000	RCI Banque SA FRN 14/03/2022	469,011	0.08
800,000	RTE Reseau de Transport d'Electricite SA 1.875% 23/10/2037	937,097	0.16
1,200,000	Safran SA FRN 28/06/2021	1,407,289	0.24
800,000	SCOR SE 5.25% Perpetual	730,500	0.12
300,000	SCOR SE VAR 3.625% 27/05/2048	373,890	0.06
200,000	SEB SA 1.5% 31/05/2024	233,741	0.04
1,200,000	SFR Group SA 5.375% 15/05/2022	1,436,682	0.24
700,000	Societe Generale SA 2.5% 08/04/2021	684,609	0.12
725,000	Societe Generale SA 4% 12/01/2027	704,450	0.12
700,000	Societe Generale SA VAR 2.5% 16/09/2026	848,052	0.14
200,000	Societe Generale VAR 8% Perpetual	213,250	0.04
300,000	TDF Infrastructure SAS 2.5% 07/04/2026	362,797	0.06
500,000	Unibail-Rodamco SE 2.125%	575,801	0.10
	フランス合計	**29,700,041**	**4.95**
	ドイツ：1.49% (31 May 2017: 1.61%)		
	社債：1.49% (31 May 2017: 1.61%)		
110,000	Commerzbank AG 4% 23/03/2026	138,434	0.02
790,000	Commerzbank AG 4% 30/03/2027	990,159	0.17
200,000	Deutsche Bank AG 1.25% 08/09/2021	233,743	0.04
1,500,000	Deutsche Bank AG 1.875% 28/02/2020	1,978,784	0.33
1,900,000	Deutsche Bank AG FRN 15/04/2019	2,218,256	0.37
200,000	Deutsche Bank AG NY 3.3% 16/11/2022	190,498	0.03
275,000	E.ON SE 0.375% 23/08/2021	323,044	0.05
455,000	E.ON SE 1.625% 22/05/2029	530,247	0.09
1,000,000	Volkswagen Leasing GmbH 1.125% 04/04/2024	1,169,088	0.19
1,000,000	Volkswagen Leasing GmbH 1.3701/5% 20/2025	1,173,129	0.20
	ドイツ合計	**8,945,382**	**1.49**

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券（つづき）：97.32% (31 May 2017: 97.32%)		
	ガーンジー：0.15% (31 May 2017: 0.13%)		
	社債：0.15% (31 May 2017: 0.13%)		
600,000	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd FRN 16/04/2021	629,890	0.11
200,000	Globalworth Real Estate Investments Ltd 2.875% 20/06/2022	240,238	0.04
	ガーンジー合計	**870,128**	**0.15**
	香港：0.29% (31 May 2017: 0.00%)		
	社債：0.29% (31 May 2017: 0.00%)		
200,000	HKCG Finance Ltd 6.25% 07/08/2018	201,187	0.03
1,000,000	Vanke Real Estate Hong Kong Co Ltd 3.975% 09/11/2027	935,191	0.16
600,000	Vanke Real Estate Hong Kong Co Ltd 4.15% 18/04/2023	592,504	0.10
	香港合計	**1,728,882**	**0.29**
	インド：0.09% (31 May 2017: 0.09%)		
	社債：0.06% (31 May 2017: 0.09%)		
200,000	Axis Bank Ltd/Dubai 3.25% 21/05/2020	197,938	0.03
200,000	GMR Hyderabad International Airport Ltd 4.25% 27/10/2027	175,536	0.03
	国債：0.03% (31 May 2017: 0.00%)		
200,000	Export-Import Bank of India 3.875% 01/02/2028	188,256	0.03
	インド合計	**561,730**	**0.09**
	インドネシア：0.03% (31 May 2017: 0.04%)		
	社債：0.03% (31 May 2017: 0.04%)		
200,000	PT. Pelabuhan Indonesia III (Persero) 5.375% 05/05/2045	185,500	0.03
	インドネシア合計	**185,500**	**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 2017: 97.32%)		
	アイルランド：0.80% (31 May 2017: 1.18%)		
	社債：0.80% (31 May 2017: 1.18%)		
1,000,000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 3.5% 15/01/2025	946,471	0.16
1,020,000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 3.65% 21/07/2027	939,595	0.16
150,000	ESB Finance Ltd 2.125% 08/06/2027	187,190	0.03
585,000	FCA Bank SpA 1.375% 17/04/2020	697,252	0.12
757,000	GE Capital International Funding Co Unlimited Co 4.418% 15/11/2035	730,766	0.12
220,000	Liberty Mutual Finance Europe DAC 1.75% 27/03/2024	262,254	0.04
100,000	Ryanair DAC 1.125% 15/08/2023	118,120	0.02
950,000	SMBC Aviation Capital Finance DAC 3% 15/07/2022	923,323	0.15
	アイルランド合計	**4,804,971**	**0.80**
	イタリア：1.45% (31 May 2017: 1.59%)		
	社債：0.73% (31 May 2017: 0.72%)		
200,000	Assicurazioni Generali SpA FRN 27/10/2047	253,993	0.04
1,200,000	FCA Bank SpA/Ireland 2.625% 17/04/2019	1,433,389	0.24
1,400,000	Intesa Sanpaolo SpA 4.375% 15/10/2019	1,714,107	0.28
400,000	Intesa Sanpaolo SpA 7.75% Perpetual	515,620	0.09
140,000	UniCredit SpA FRN 03/01/2027	168,695	0.03
300,000	Wind Tre SpA 3.125% 20/01/2025	292,332	0.05
	国債：0.72% (31 May 2017: 0.87%)		
2,500,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.1% 15/09/2021†	3,410,521	0.57
600,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6.5% 01/11/2027	908,532	0.15
	イタリア合計	**8,697,189**	**1.45**
	日本：1.04% (31 May 2017: 1.02%)		
	社債：0.84% (31 May 2017: 0.78%)		
200,000	明治安田生命保険 5.1% 26/04/2048	203,500	0.03
400,000	三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ 2.757% 13/09/2026	369,945	0.06
300,000	三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ 2.998% 22/02/2022	295,630	0.05
800,000	みずほ銀行 2.4% 26/03/2020	790,114	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 2017: 97.32%)		
	日本（つづき）：1.04% (31 May 2017: 1.02%)		
	社債（つづき）：0.84% (31 May 2017: 0.78%)		
200,000	みずほフィナンシャルグループ FRN 13/09/2021	203,759	0.03
700,000	ＮＴＴファイナンス 1.9% 21/07/2021	670,217	0.11
800,000	三井住友フィナンシャルグループ FRN 09/03/2021	825,780	0.14
1,300,000	三井住友フィナンシャルグループ FRN 19/10/2021	1,323,888	0.22
400,000	サントリーホールディングス 2.55% 29/09/2019	397,616	0.07
	国債：0.20% (31 May 2017: 0.24%)		
1,200,000	国際協力銀行 2.5% 01/06/2022	1,174,556	0.20
	日本合計	**6,255,005**	**1.04**
	ジャージー：0.95% (31 May 2017: 0.40%)		
	社債：0.95% (31 May 2017: 0.40%)		
475,000	AA Bond Co Ltd 2.875% 31/01/2022	624,705	0.10
1,100,000	AA Bond Co Ltd 6.269% 31/07/2025	1,660,574	0.28
500,000	Atrium European Real Estate Ltd 3.625% 17/10/2022	642,527	0.11
660,000	CPUK Finance Ltd 4.25% 28/08/2022	885,719	0.15
200,000	Heathrow Funding Ltd 2.75% 09/08/2049	243,534	0.04
200,000	Heathrow Funding Ltd 6.45% 10/12/2031	371,708	0.06
300,000	HSBC Capital Funding Dollar 1 F2F 10.176% Perpetual	459,936	0.07
500,000	LHC3 PLC PIK 4.125% 15/08/2024	591,675	0.10
250,000	Petrofac Ltd 3.4% 10/10/2018	248,987	0.04
	ジャージー合計	**5,729,365**	**0.95**
	カザフスタン：0.09% (31 May 2017: 0.00%)		
	社債：0.09% (31 May 2017: 0.00%)		
335,000	KazMunayGas National Co JSC 4.75% 24/04/2025	337,191	0.05
215,000	KazMunayGas National Co JSC 6.375% 24/10/2048	219,741	0.04
	カザフスタン合計	**556,932**	**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）：97.32% (31 May 2017: 97.32%)		
	クウェート：0.10% (31 May 2017: 0.13%)		
	国債：0.10% (31 May 2017: 0.13%)		
600,000	Kuwait International Government Bond 3.5% 20/03/2027	583,453	0.10
	クウェート合計	**583,453**	**0.10**
	ルクセンブルグ：1.65% (31 May 2017: 1.17%)		
	社債：1.65% (31 May 2017: 1.17%)		
600,000	Actavis Funding SCS 3.8% 15/03/2025	584,626	0.10
175,000	Actavis Funding SCS 4.75% 15/03/2045	169,599	0.03
100,000	Altice Financing SA 5.25% 15/02/2023	120,827	0.02
200,000	Aroundtown SA 1% 07/01/2025	222,742	0.04
600,000	Aroundtown SA 1.625% 31/01/2028	653,044	0.11
1,000,000	Aroundtown SA 1.875% 19/01/2026	1,152,830	0.19
600,000	Aroundtown SA 3% 16/10/2029	775,157	0.13
1,500,000	CPI Property Group SA 2.125% 04/10/2024	1,721,123	0.29
1,000,000	Eurofins Scientific SE 2.125% 25/07/2024	1,176,183	0.20
200,000	Eurofins Scientific SE 3.375% 30/01/2023	250,149	0.04
800,000	Holcim US Finance Sarl & Cie SCS 6% 30/12/2019	834,615	0.14
100,000	Mallinckrodt International Finance SA / Mallinckrodt CB LLC 5.75% 01/08/2022	87,000	0.01
455,000	Novartis Finance SA 1.375% 14/08/2030	531,621	0.09
740,000	Richemont International Holding SA 1% 26/03/2026	866,523	0.14
200,000	Sberbank of Russia Via SB Capital SA 3.352% 15/11/2019	239,793	0.04
500,000	Sberbank of Russia Via SB Capital SA 5.717% 16/06/2021	515,967	0.08
	ルクセンブルグ合計	**9,901,799**	**1.65**
	メキシコ：0.37% (31 May 2017: 0.97%)		
	社債：0.37% (31 May 2017: 0.87%)		
675,000	Petroleos Mexicanos 3.75% 21/02/2024	809,792	0.13
280,000	Petroleos Mexicanos 4.875% 18/01/2024	275,072	0.05
400,000	Petroleos Mexicanos 6.35% 12/02/2048	366,000	0.06
765,000	Petroleos Mexicanos 6.5% 13/03/2027	779,917	0.13
	国債：0.00% (31 May 2017: 0.10%)		
	メキシコ合計	**2,230,781**	**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）：97.32% (31 May 2017: 97.32%)		
	オランダ：7.52% (31 May 2017: 5.72%)		
	社債：7.52% (31 May 2017: 5.72%)		
300,000	ABN AMRO Bank NV 1% 30/06/2020	398,029	0.07
1,500,000	ABN AMRO Bank NV 1.375% 07/06/2022	1,983,678	0.33
1,075,000	ABN AMRO Bank NV 2.5% 18/12/2018	1,442,718	0.24
100,000	ABN AMRO Bank NV 2.875%-STP 18/01/2028	123,497	0.02
1,375,000	ABN AMRO Bank NV VAR 2.875% 30/06/2025	1,674,375	0.28
1,000,000	ABN AMRO Bank NV VAR 5.75% Perpetual	1,243,175	0.21
500,000	Braskem Netherlands Finance BV 3.5% 10/01/2023	475,150	0.08
350,000	Cooperatieve Rabobank UA 3.875% 25/07/2023	466,566	0.08
1,500,000	Cooperatieve Rabobank UA 4.625% 23/05/2029	2,213,576	0.37
1,600,000	Cooperatieve Rabobank UA FRN Perpetual	2,113,616	0.35
730,000	Diamond BC BV 5.625% 15/08/2025	760,738	0.13
360,000	Eagle Intermediate Global Holding BV/Ruyi US Finance LLC 7.5% 01/05/2025	368,208	0.06
600,000	Enel Finance International NV 3.625% 25/05/2027	550,654	0.09
300,000	ING Bank NV 5.8% 25/09/2023	320,992	0.05
525,000	ING Bank NV FRN 21/11/2023	527,666	0.09
1,700,000	ING Groep NV 1.125% 14/02/2025	1,960,014	0.33
500,000	ING Groep NV 1.375% 11/01/2028	565,934	0.09
300,000	ING Groep NV 1.625%-FRN 26/09/2029	341,473	0.06
235,000	ING Groep NV 3.15% 29/03/2022	231,135	0.04
1,520,000	ING Groep NV 4.7% 22/03/2028	1,515,109	0.25
900,000	ING Groep NV 6.5% Perpetual	899,280	0.15
430,000	innogy Finance BV 1.25% 19/10/2027	488,372	0.08
155,000	innogy Finance BV 6.25% 03/06/2030	273,706	0.05
900,000	JAB Holdings BV 2.125% 16/09/2022	1,119,314	0.19
250,000	Koninklijke KPN NV 5.75% 17/09/2029	414,814	0.07
450,000	Koninklijke KPN NV 8.375% 01/10/2030	600,885	0.10
200,000	LeasePlan Corp NV 0.75% 03/10/2022	233,416	0.04
900,000	LeasePlan Corp NV 1% 24/05/2021	1,069,858	0.18
500,000	Mondelez International Holdings Netherlands BV 2% 28/10/2021	480,299	0.08
800,000	Mylan NV 3.15% 15/06/2021	791,968	0.13
840,000	Mylan NV 5.25% 15/06/2046	820,916	0.14
205,000	NN Group NV 4.625% 13/01/2048	258,789	0.04
300,000	NN Group NV FRN 08/04/2044	385,515	0.06
500,000	NXP BV / NXP Funding LLC 3.875% 01/09/2022	497,812	0.08
300,000	Petrobras Global Finance BV 5.75% 01/02/2029	268,950	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 2017: 97.32%)		
	オランダ（つづき）：7.52% (31 May 2017: 5.72%)		
	社債（つづき）：7.52% (31 May 2017: 5.72%)		
955,000	Petrobras Global Finance BV 5.999% 27/01/2028	886,001	0.15
700,000	Redexis Gas Finance BV 2.75% 08/04/2021	865,403	0.14
900,000	Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.4% 16/03/2027	880,470	0.15
1,450,000	Siemens Financieringsmaatschappij NV FRN 13/09/2019	1,454,715	0.24
25,000	Stichting AK Rabobank Certificaten 6.5% Perpetual	35,561	0.01
300,000	Syngenta Finance NV 3.933% 23/04/2021	300,229	0.05
515,000	Syngenta Finance NV 4.441% 24/04/2023	515,014	0.08
455,000	Syngenta Finance NV 5.182% 24/04/2028	447,046	0.07
700,000	Telefonica Europe BV 3.75% Perpetual	842,236	0.14
200,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.25% 15/04/2022 †	239,278	0.04
600,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2.8% 21/07/2023	514,527	0.09
1,500,000	Toyota Motor Finance Netherlands BV 2.3214% 12/12/2019	1,503,023	0.25
100,000	United Group BV 4.375% 01/07/2022	119,738	0.02
100,000	Vesteda Finance BV 2.5% 27/10/2022	125,652	0.02
200,000	VIVAT NV 2.375% 17/05/2024	240,205	0.04
1,141,000	Volkswagen Financial Services NV 1.75% 17/04/2020	1,531,111	0.25
184,000	Volkswagen Financial Services NV 2.75% 02/10/2020	252,550	0.04
1,000,000	Volkswagen International Finance F2V 3.875% Perpetual	1,176,942	0.20
2,900,000	Volkswagen International Finance NV 1.875% 30/03/2027	3,425,819	0.57
20,000	Volkswagen International Finance VAR 2.5% Perpetual	23,540	—
400,000	Vonovia Finance BV 0.75% 15/01/2024	460,457	0.08
300,000	Vonovia Finance BV 1.5% 14/01/2028	338,804	0.06
600,000	Vonovia Finance BV 1.5% 22/03/2026	698,495	0.12
300,000	WPC Eurobond BV 2.125% 15/04/2027	354,335	0.06
	オランダ合計	**45,111,348**	**7.52**
	ノルウェー：0.07% (31 May 2017: 0.36%)		
	社債：0.07% (31 May 2017: 0.36%)		
400,000	Yara International ASA 4.75% 01/06/2028	401,743	0.07
	ノルウェー合計	**401,743**	**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）：97.32% (31 May 2017: 97.32%)		
	中国：0.13% (31 May 2017: 0.00%)		
	社債：0.13% (31 May 2017: 0.00%)		
800,000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd FRN 12/10/2020	800,992	0.13
	中国合計	**800,992**	**0.13**
	ポーランド：0.00% (31 May 2017: 0.06%)		
	国債：0.00% (31 May 2017: 0.06%)		
	カタール：0.37% (31 May 2017: 0.00%)		
	国債：0.37% (31 May 2017: 0.00%)		
900,000	Qatar Government International Bond 4.5% 23/04/2028	904,649	0.15
905,000	Qatar Government International Bond 4.5% 23/04/2028	909,675	0.15
436,000	Qatar Government International Bond 5.103% 23/04/2048	434,557	0.07
	カタール合計	**2,248,881**	**0.37**
	ルーマニア：0.10% (31 May 2017: 0.00%)		
	国債：0.10% (31 May 2017: 0.00%)		
545,000	Romanian Government International Bond 3.375% 08/02/2038	612,322	0.10
	ルーマニア合計	**612,322**	**0.10**
	サウジアラビア：0.59% (31 May 2017: 0.10%)		
	国債：0.59% (31 May 2017: 0.10%)		
500,000	Saudi Government International Bond 3.25% 26/10/2026	466,573	0.08
1,695,000	Saudi Government International Bond 3.625% 04/03/2028 - Ireland	1,606,506	0.27
1,000,000	Saudi Government International Bond 3.625% 04/03/2028 - Saudi Arabia	947,791	0.16
500,000	Saudi Government International Bond 4.5% 17/04/2030	497,635	0.08
	サウジアラビア合計	**3,518,505**	**0.59**

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券（つづき）：97.32% (31 May 2017: 97.32%)		
	シンガポール：0.43% (31 May 2017: 0.15%)		
	社債：0.43% (31 May 2017: 0.15%)		
200,000	BOC Aviation Ltd 2.75% 18/09/2022	190,338	0.03
300,000	BOC Aviation Ltd 3.5% 18/09/2027	276,833	0.05
400,000	DBS Group Holdings Ltd FRN 08/06/2020	400,808	0.07
725,000	ONGC Videsh Vankorneft Pte Ltd 2.875% 27/01/2022	692,563	0.11
1,000,000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd 2.77063% 17/05/2021 †	1,000,930	0.17
	シンガポール合計	**2,561,472**	**0.43**
	南アフリカ：0.00% (31 May 2017: 0.00%)		
	国債：0.00% (31 May 2017: 0.00%)		
100,000	South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	8,810	—
	南アフリカ合計	**8,810**	**—**
	スペイン：2.66% (31 May 2017: 1.74%)		
	社債：2.66% (31 May 2017: 1.74%)		
700,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.75% 11/09/2022	804,617	0.13
600,000	Banco De Sabadell Banco De Sabadell VAR 6.5% Perpetual	709,514	0.12
700,000	Banco de Sabadell SA 0.875% 05/03/2023	798,840	0.13
300,000	Banco de Sabadell SA 5.625% 06/05/2026	404,378	0.07
850,000	Banco de Sabadell SA 6.25% 26/04/2020	1,089,302	0.18
300,000	Banco Santander SA 2.125% 08/02/2028	327,454	0.05
500,000	Banco Santander SA FRN Perpetual	625,877	0.10
400,000	CaixaBank SA 1.125% 12/01/2023	458,499	0.08
1,100,000	CaixaBank SA 1.125% 17/05/2024	1,257,132	0.21
400,000	CaixaBank SA 6.75% Perpetual	499,491	0.08
300,000	CaixaBank SA FRN 14/07/2028	349,933	0.06
1,100,000	CaixaBank SA FRN 15/02/2027	1,336,675	0.22
400,000	Criteria Caixa SAU 1.5% 10/05/2023	462,998	0.08
400,000	Ferrovial Emisiones SA 1.375% 31/03/2025	463,010	0.08
300,000	Inmobiliaria Colonial SA 1.863% 05/06/2019	356,319	0.06
400,000	Inmobiliaria Colonial Socimi SA 1.625% 28/11/2025	455,545	0.08
1,100,000	Merlin Properties Socimi SA 2.225% 25/04/2023	1,344,328	0.22
300,000	NorteGas Energia Distribucion SAU 0.918% 28/09/2022	351,932	0.06
1,300,000	Telefonica Emisiones SAU 1.46% 13/04/2026	1,503,383	0.25

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券（つづき）：97.32% (31 May 2017: 97.32%)		
	スペイン（つづき）：2.66% (31 May 2017: 1.74%)		
	社債（つづき）：2.66% (31 May 2017: 1.74%)		
600,000	Telefonica Emisiones SAU 4.103% 08/03/2027	587,295	0.10
320,000	Telefonica Emisiones SAU 4.665% 06/03/2038	307,887	0.05
900,000	Telefonica Emisiones SAU 4.693% 11/11/2019	1,120,519	0.19
380,000	Telefonica Emisiones SAU 4.895% 06/03/2048	362,513	0.06
	スペイン合計	**15,977,441**	**2.66**
	スウェーデン：0.18% (31 May 2017: 0.40%)		
	社債：0.18% (31 May 2017: 0.40%)		
515,000	Intrum Justitia AB 3.125% 15/07/2024	587,184	0.10
100,000	Molnlycke Holding AB 1.75% 28/02/2024	120,247	0.02
300,000	Molnlycke Holding AB 1.875% 28/02/2025	358,978	0.06
	スウェーデン合計	**1,066,409**	**0.18**
	スイス：2.44% (31 May 2017: 1.41%)		
	社債：2.44% (31 May 2017: 1.41%)		
900,000	Credit Suisse AG 3.625% 09/09/2024	894,160	0.15
1,150,000	Credit Suisse AG 4.75% 05/08/2019	1,418,929	0.24
650,000	Credit Suisse AG 6.5% 08/08/2023	696,462	0.12
1,150,000	Credit Suisse AG 6.5% 08/08/2023 '144A'	1,232,202	0.20
1,000,000	Credit Suisse Group AG 3.574% 09/01/2023	986,816	0.16
695,000	Credit Suisse Group AG 4.282% 09/01/2028	678,038	0.11
320,000	Credit Suisse Group AG FRN 12/09/2025	414,316	0.07
1,080,000	Credit Suisse Group AG FRN 17/07/2025	1,237,484	0.21
200,000	UBS AG 2.45% 01/12/2020	196,421	0.03
700,000	UBS AG 5.125% 15/05/2024	705,684	0.12
1,600,000	UBS AG FRN 01/12/2020	1,601,850	0.27
1,200,000	UBS AG FRN 08/06/2020	1,205,251	0.20
1,450,000	UBS AG FRN 28/05/2019	1,452,034	0.24
850,000	UBS AG/Stamford CT 7.625% 17/08/2022	947,750	0.16
300,000	UBS Group Funding (Switzerland) AG 1.5% 30/11/2024	354,611	0.06
600,000	UBS Group Funding (Switzerland) AG 4.125% 24/09/2025	598,867	0.10
	スイス合計	**14,620,875**	**2.44**

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）：97.32% (31 May 2017: 97.32%)		
	アラブ首長国連邦：0.12% (31 May 2017: 0.00%)		
	国債：0.12% (31 May 2017: 0.00%)		
765,000	Abu Dhabi Government International Bond 4.125% 11/10/2047	707,625	0.12
	アラブ首長国連邦合計	**707,625**	**0.12**
	英国：6.89% (31 May 2017: 6.25%)		
	社債：6.89% (31 May 2017: 6.23%)		
1,045,000	Anglo American Capital PLC 4% 11/09/2027	983,621	0.16
400,000	Annington Funding PLC 3.685% 12/07/2034	548,927	0.09
425,000	Aon PLC 4.75% 15/05/2045	426,405	0.07
100,000	Ardonagh Midco 3 PLC 8.375% 15/07/2023	138,010	0.02
1,200,000	Barclays Bank PLC 7.625% 21/11/2022	1,304,250	0.22
935,000	BAT International Finance PLC 1.75% 05/07/2021	1,252,737	0.21
605,000	BAT International Finance PLC 2.25% 16/01/2030	707,172	0.12
550,000	BAT International Finance PLC 4.875% 24/02/2021	722,938	0.12
100,000	BAT International Finance PLC 7.25% 12/03/2024	168,430	0.03
500,000	Brambles Finance PLC 1.5% 04/10/2027	585,953	0.10
100,000	British Telecommunications PLC 1% 21/11/2024	115,028	0.02
400,000	British Telecommunications PLC 1.5% 23/06/2027	454,923	0.08
100,000	British Telecommunications PLC 3.125% 21/11/2031	130,428	0.02
100,000	Bunzl Finance PLC 2.25% 11/06/2025	131,978	0.02
300,000	Cadent Finance PLC 2.125% 22/09/2028	380,348	0.06
250,000	EI Group PLC 6% 06/10/2023	361,036	0.06
575,000	FCE Bank PLC 1.875% 24/06/2021	700,504	0.12
300,000	G4S International Finance PLC 1.5% 09/01/2023	357,532	0.06
100,000	Grainger PLC 3.375% 24/04/2028	134,367	0.02
300,000	Hammerson PLC 3.5% 27/10/2025	420,333	0.07
150,000	HSBC Holdings PLC 0.875% 06/09/2024	172,478	0.03
450,000	HSBC Holdings PLC 1.5% 15/03/2022	542,159	0.09
500,000	HSBC Holdings PLC 2.625% 16/08/2028	648,543	0.11
1,300,000	HSBC Holdings PLC 2.92563% 18/05/2021	1,301,953	0.22
660,000	HSBC Holdings PLC 3.32563% 18/05/2024	658,108	0.11
400,000	HSBC Holdings PLC 4% 30/03/2022	407,105	0.07
1,700,000	HSBC Holdings PLC 4.75% Perpetual	2,021,316	0.34
1,300,000	HSBC Holdings PLC FRN 13/11/2026	1,680,109	0.28
700,000	HSBC Holdings PLC 6%-STP Perpetual 'REGS'	919,241	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(%)
	債券（つづき）：97.32% (31 May 2017: 97.32%)		
	英国（つづき）：6.89% (31 May 2017: 6.25%)		
	社債（つづき）：6.89% (31 May 2017: 6.23%)		
925,000	Imperial Brands Finance PLC 2.25% 26/02/2021	1,135,338	0.19
1,675,000	Imperial Brands Finance PLC 3.75% 21/07/2022	1,677,827	0.28
400,000	InterContinental Hotels Group PLC 2.125% 24/08/2026	509,178	0.08
200,000	ITV PLC 2.125% 21/09/2022	245,655	0.04
1,000,000	Lloyds Bank PLC 7.625% 22/04/2025	1,723,377	0.29
100,000	Lloyds Banking Group PLC 2.25% 16/10/2024	130,236	0.02
1,000,000	Lloyds Banking Group PLC 3% 11/01/2022	979,244	0.16
900,000	Lloyds Banking Group PLC 4.45% 08/05/2025	912,536	0.15
100,000	Manchester Airport Group Funding PLC 2.875% 31/03/2039	130,111	0.02
3,300	Nationwide Building Society VAR 10.25% Perpetual	680,627	0.11
100,000	Next PLC 4.375% 02/10/2026	144,239	0.02
400,000	Places For People Treasury PLC 2.875% 17/08/2026	527,969	0.09
800,000	Prudential PLC 5.7%-STP 19/12/2063	1,186,081	0.20
300,000	RAC Bond Co PLC 4.565% 06/05/2023	420,123	0.07
200,000	RAC Bond Co PLC 4.87% 06/05/2026	280,401	0.05
200,000	RAC Bond Co PLC 4.87% 06/05/2026 GBP100000	280,401	0.05
900,000	Royal Bank of Scotland Group PLC 1.75% 02/03/2026	1,035,657	0.17
1,500,000	Royal Bank of Scotland Group PLC 4.892% 18/05/2029	1,502,740	0.25
200,000	Royal Bank of Scotland Group PLC VAR 2% 08/03/2023	240,798	0.04
1,000,000	Santander UK Group Holdings PLC 3.125% 08/01/2021	991,536	0.17
600,000	Santander UK Group Holdings PLC 7.375%-STP Perpetual	847,251	0.14
1,450,000	Santander UK Group Holdings PLC VAR 6.75% 24/06/2024 'REGS'	2,043,639	0.34
600,000	Segro PLC 2.375% 11/10/2029	784,596	0.13
500,000	Sky PLC 3.125% 26/11/2022	492,894	0.08
100,000	Society of Lloyd's 4.75% 30/10/2024	145,731	0.02
100,000	Tesco PLC 6.125% 24/02/2022	152,359	0.03
97,311	Tesco Property Finance 3 PLC 5.744% 13/04/2040	152,794	0.03
194,304	Tesco Property Finance 6 PLC 5.411% 13/07/2044	298,272	0.05
200,000	TP ICAP PLC 5.25% 26/01/2024	275,240	0.05
300,000	Virgin Media Secured Finance PLC 5% 15/04/2027	393,742	0.06
1,450,000	Vodafone Group PLC 0.627% 25/02/2019	1,703,446	0.28
965,000	Vodafone Group PLC 4.125% 30/05/2025	965,601	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 2017: 97.32%)		
	英国（つづき）：6.89% (31 May 2017: 6.25%)		
	政府系機関：0.00% (31 May 2017: 0.02%)		
	英国合計	**41,365,571**	**6.89**
	米国：55.99% (31 May 2017: 63.38%)		
	社債：49.67% (31 May 2017: 55.00%)		
465,000	AbbVie Inc 4.45% 14/05/2046	452,242	0.08
100,000	Activision Blizzard Inc 2.3% 15/09/2021	97,187	0.02
200,000	Activision Blizzard Inc 3.4% 15/06/2027	191,840	0.03
198,000	Advanced Micro Devices Inc 2.125% 01/09/2026	367,421	0.06
1,350,000	Aetna Inc 1.7% 07/06/2018	1,349,926	0.23
53,000	Aflac Inc 6.45% 15/08/2040	66,371	0.01
400,000	Air Lease Corp 3% 15/09/2023	383,277	0.06
400,000	Alleghany Corp 4.95% 27/06/2022	422,410	0.07
300,000	Allegion US Holding Co Inc 3.55% 01/10/2027	280,080	0.05
525,000	Allstate Corp VAR 5.75% 15/08/2053	544,031	0.09
300,000	Ally Financial Inc 8% 01/11/2031	361,500	0.06
800,000	American Airlines 2017-2 Class A Pass-Through Trust 3.6% 15/04/2029	784,249	0.13
400,000	American Electric Power Co Inc 2.95% 15/12/2022	391,985	0.07
375,000	American Honda Finance Corp 3.875% 21/09/2020	382,537	0.06
915,000	American International Group Inc 1.875% 21/06/2027	1,052,366	0.18
275,000	American International Group Inc 3.75% 10/07/2025	269,071	0.04
500,000	American International Group Inc 3.9% 01/04/2026	489,225	0.08
400,000	American Tower Corp 1.375% 04/04/2025	460,502	0.08
300,000	American Tower Corp 1.95% 22/05/2026	354,036	0.06
2,290,000	American Tower Corp 2.8% 01/06/2020	2,269,451	0.38
600,000	American Tower Corp 3.55% 15/07/2027	567,037	0.09
300,000	American Transmission Systems Inc 5.25% 15/01/2022	317,043	0.05
72,076	Ameriquest Mortgage Securities Inc FRN 25/10/2035	72,278	0.01
400,000	Amgen Inc 2.6% 19/08/2026	363,498	0.06
1,100,000	Amgen Inc 3.2% 02/11/2027	1,033,822	0.17
1,050,000	Amgen Inc 4.563% 15/06/2048	1,047,805	0.17
1,045,000	Anadarko Petroleum Corp 4.85% 15/03/2021	1,083,014	0.18
85,000	Anadarko Petroleum Corp 6.45% 15/09/2036	100,781	0.02
500,000	Anadarko Petroleum Corp 8.7% 15/03/2019	521,703	0.09
600,000	Andeavor 4.75% 15/12/2023	627,463	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 2017: 97.32%)		
	米国（つづき）：55.99% (31 May 2017: 63.38%)		
	社債（つづき）：49.67% (31 May 2017: 54.16%)		
440,000	Andeavor 5.125% 15/12/2026	465,669	0.08
400,000	Andeavor Logistics LP / Tesoro Logistics Finance Corp 4.25% 01/12/2027	389,322	0.06
350,000	Andeavor Logistics LP / Tesoro Logistics Finance Corp 5.2% 01/12/2047	350,747	0.06
2,310,000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc 3.65% 01/02/2026	2,279,521	0.38
1,245,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4% 13/04/2028	1,245,743	0.21
1,145,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4.375% 15/04/2038	1,139,448	0.19
1,300,000	Anthem Inc 3.35% 01/12/2024	1,265,404	0.21
450,000	Apache Corp 3.625% 01/02/2021	453,160	0.08
100,000	Apple Inc 3.2% 11/05/2027	97,429	0.02
140,000	AT&T Inc 2.45% 15/03/2035	153,498	0.03
490,000	AT&T Inc 3.15% 04/09/2036	580,493	0.10
100,000	AT&T Inc 3.15% 04/09/2036 EUR100000	118,468	0.02
775,000	AT&T Inc 3.6% 17/02/2023	771,014	0.13
65,000	AT&T Inc 4.35% 15/06/2045	56,948	0.01
62,000	AT&T Inc 4.5% 09/03/2048	55,315	0.01
190,000	AT&T Inc 4.75% 15/05/2046	176,399	0.03
2,745,000	AT&T Inc 4.8% 15/06/2044	2,574,401	0.43
200,000	AT&T Inc 4.875% 01/06/2044	312,193	0.05
200,000	AT&T Inc 5.15% 15/03/2042	198,277	0.03
1,002,000	AT&T Inc 5.15% 15/11/2046	978,774	0.16
150,000	AT&T Inc 5.2% 18/11/2033	240,900	0.04
303,000	AT&T Inc 5.45% 01/03/2047	310,115	0.05
55,000	AT&T Inc 5.65% 15/02/2047	57,712	0.01
3,155,000	AT&T Inc 5.8% 15/02/2019	3,221,700	0.54
500,000	AT&T Inc FRN 15/07/2021	507,775	0.08
100,000	Autodesk Inc 3.125% 15/06/2020	100,026	0.02
650,000	Aviation Capital Group Corp 7.125% 15/10/2020	702,416	0.12
900,000	Aviation Capital Group LLC 3.875% 01/05/2023	900,393	0.15
200,000	AXA Equitable Holdings Inc 4.35% 20/04/2028	196,208	0.03
275,000	Baltimore Gas & Electric Co 2.8% 15/08/2022	269,440	0.04
281,383	Banc of America Alternative Loan Trust 2005-10 Class 4-A-1 5.75% 25/11/2035	269,733	0.04
600,000	Bank of America Corp 1.776%-FRN 04/05/2027	710,660	0.12
3,060,000	Bank of America Corp 2.625% 19/10/2020	3,033,998	0.51
1,500,000	Bank of America Corp 2.816% 21/07/2023	1,456,948	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）：97.32% (31 May 2017: 97.32%)		
	米国（つづき）：55.99% (31 May 2017: 63.38%)		
	社債（つづき）：49.67% (31 May 2017: 54.16%)		
323,000	Bank of America Corp 3.004% 20/12/2023	314,351	0.05
2,600,000	Bank of America Corp 3.11125% 05/03/2024	2,597,911	0.43
2,250,000	Bank of America Corp 3.38769% 15/01/2019	2,264,743	0.38
2,460,000	Bank of America Corp 3.419% 20/12/2028	2,326,904	0.39
325,000	Bank of America Corp 3.95% 21/04/2025	320,010	0.05
25,000	Bank of America Corp 3.97% 05/03/2029	24,707	—
250,000	Bank of America Corp 4% 22/01/2025	247,900	0.04
1,744,000	Bank of America Corp 4.183% 25/11/2027	1,711,484	0.29
525,000	Bank of America Corp 4.45% 03/03/2026	530,753	0.09
300,000	Bank of America Corp FRN 07/02/2022	352,567	0.06
200,000	Bank of America Corp FRN 21/07/2028	191,958	0.03
100,000	Bank of America Corp FRN 24/04/2023	101,205	0.02
200,000	Bank of New York Mellon Corp 3.25% 16/05/2027	193,806	0.03
200,000	BAT Capital Corp 1.125% 16/11/2023	235,345	0.04
475,000	BAT Capital Corp 2.764% 15/08/2022	458,720	0.08
400,000	BAT Capital Corp 3.557% 15/08/2027	378,033	0.06
2,100,000	BAT Capital Corp FRN 15/08/2022	2,109,529	0.35
525,000	Bay Area Toll Authority 6.263% 04/01/2049	734,044	0.12
1,100,000	Berkshire Hathaway Energy Co 3.25% 15/04/2028	1,056,612	0.18
900,000	Bluescope Finance Americas LLC 4.625% 25/05/2023	907,785	0.15
500,000	Boston Gas Co 3.15% 01/08/2027	476,585	0.08
1,300,000	Boston Scientific Corp 4% 01/03/2028	1,284,565	0.21
700,000	Brixmor Operating Partnership LP 3.85% 01/02/2025	681,181	0.11
900,000	Broadcom Corp / Broadcom Cayman Finance Ltd 3% 15/01/2022	879,242	0.15
670,000	Broadcom Corp / Broadcom Cayman Finance Ltd 3.5% 15/01/2028	619,178	0.10
230,000	Broadcom Corp / Broadcom Cayman Finance Ltd 3.875% 15/01/2027	219,979	0.04
500,000	Campbell Soup Co 3.95% 15/03/2025	486,350	0.08
510,000	Capital One Financial Corp 4.2% 29/10/2025	501,264	0.08
200,000	CBL & Associates LP 4.6% 15/10/2024	162,408	0.03
1,000,000	CBL & Associates LP 5.25% 01/12/2023	854,624	0.14
200,000	Cboe Global Markets Inc 3.65% 12/01/2027	195,258	0.03
195,000	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C7 Class A3 3.839% 10/12/2054	198,455	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 2017: 97.32%)		
	米国（つづき）：55.99% (31 May 2017: 63.38%)		
	社債（つづき）：49.67% (31 May 2017: 54.16%)		
1,395,000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 3.579% 23/07/2020	1,398,971	0.23
200,000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 3.75% 15/02/2028	183,000	0.03
525,000	Chubb INA Holdings Inc 1.55% 15/03/2028	607,075	0.10
420,000	Chubb INA Holdings Inc 2.5% 15/03/2038	495,646	0.08
926,871	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2014-GC23 1.03947% 10/07/2047	45,369	0.01
150,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2014-GC23 Class A-4 3.622% 12/07/2047	151,954	0.03
1,210,000	Citigroup Inc 2.65% 26/10/2020	1,194,615	0.20
1,025,000	Citigroup Inc 3.4% 01/05/2026	978,295	0.16
800,000	Citigroup Inc 4.075% 23/04/2029	787,731	0.13
195,000	Citigroup Inc 5.3% 06/05/2044	207,676	0.03
2,175,000	Citigroup Inc 5.5% 13/09/2025	2,329,738	0.39
1,500,000	Citigroup Inc 8.5% 22/05/2019	1,580,590	0.26
700,000	Citigroup Inc FRN 02/08/2021	714,473	0.12
1,000,000	Citigroup Inc FRN 07/06/2019	1,007,046	0.17
100,000	Citigroup Inc FRN 17/05/2024	100,681	0.02
97,173	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-10 FRN 25/09/2037	84,635	0.01
1,500,000	Citizens Bank NA/Providence RI 2.5% 14/03/2019	1,497,687	0.25
230,000	Citizens Financial Group Inc 4.3% 03/12/2025	230,994	0.04
550,000	Cleco Corporate Holdings LLC 3.743% 01/05/2026	521,704	0.09
700,000	Cleco Power LLC 6% 01/12/2040	822,264	0.14
800,000	Cleveland Electric Illuminating Co 8.875% 15/11/2018	821,210	0.14
700,000	CME Group Inc 3% 15/03/2025	681,710	0.11
675,000	CNA Financial Corp 4.5% 01/03/2026	694,839	0.12
625,000	CNA Financial Corp 5.75% 15/08/2021	667,354	0.11
1,125,000	Columbia Pipeline Group Inc 4.5% 01/06/2025	1,138,084	0.19
175,091	COMM 2012-CCRE4 Mortgage Trust Class A-3 2.853% 17/10/2045	172,476	0.03
75,000	COMM 2013-CCRE6 Mortgage Trust Class A-4 3.101% 12/03/2046	74,524	0.01
150,000	COMM 2013-CCRE7 Mortgage Trust 3.213% 10/03/2046	149,466	0.02
599,951	COMM 2013-CCRE7 Mortgage Trust FRN 12/03/2046	27,348	—
120,000	COMM 2013-CCRE8 Mortgage Trust Class A-5 3.612% 12/06/2046	121,720	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 2017: 97.32%)		
	米国（つづき）：55.99% (31 May 2017: 63.38%)		
	社債（つづき）：49.67% (31 May 2017: 54.16%)		
434,153	COMM 2013-CRE10 Class XA Mortgage Trust FRN 10/08/2046	12,429	—
185,000	COMM 2014-UBS4 Mortgage Trust Class A-5 3.694% 12/08/2047	188,127	0.03
190,000	COMM 2015-DC1 Mortgage Trust 2015-DC1 Class A-5 3.35% 02/10/2048	188,169	0.03
185,000	COMM 2015-PC1 Mortgage Trust Class A-4 3.62% 12/07/2050	186,200	0.03
190,000	COMM 2016-DC2 Mortgage Trust 3.765% 12/02/2049	192,396	0.03
360,000	Concho Resources Inc 3.75% 01/10/2027	349,467	0.06
200,000	Constellation Brands Inc 4.75% 15/11/2024	209,616	0.03
435,000	Continental Resources Inc/OK 4.375% 15/01/2028	435,162	0.07
47,693	Countrywide Asset-Backed Certificates 2005-AB4 Class 2-A-4 FRN 25/03/2036	43,687	0.01
114,687	Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust 5.75% 25/07/2057	105,704	0.02
200,000	Cox Communications Inc 3.35% 15/09/2026	188,248	0.03
875,000	Cox Communications Inc 3.5% 15/08/2027	828,793	0.14
300,000	CRC Escrow Issuer LLC / CRC Finco Inc 5.25% 15/10/2025	287,250	0.05
505,000	Credit Acceptance Auto Loan Trust 2018-1 3.01% 16/02/2027	501,462	0.08
220,000	Crown Castle International Corp 3.65% 01/09/2027	207,833	0.03
975,000	Crown Castle International Corp 3.8% 15/02/2028	928,558	0.15
160,000	Crown Castle International Corp 4.75% 15/05/2047	156,710	0.03
200,000	Crown Castle International Corp 4.875% 15/04/2022	208,228	0.03
500,000	Crown Castle International Corp 5.25% 15/01/2023	527,069	0.09
1,738,569	CSAIL 2015-C1 Commercial Mortgage Trust Class X-A FRN 15/04/2050	77,941	0.01
104,672	CSAIL 2015-C3 Commercial Mortgage Trust Series 2015-C3 Class A-3 VAR 3.447% 17/08/2048	104,387	0.02
130,000	CSAIL 2015-C3 Commercial Mortgage Trust Series 2015-C4 Class A-4 3.8079% 18/11/2048	132,062	0.02
85,000	CSAIL 2016-C7 Commercial Mortgage Trust Series 2016-C7 Class A-5 VAR 3.502% 18/11/2049	84,114	0.01
400,000	CubeSmart LP 3.125% 01/09/2026	369,343	0.06
675,000	CVS Health Corp 3.7% 09/03/2023	674,455	0.11
195,000	CVS Health Corp 4.1% 25/03/2025	195,986	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 2017: 97.32%)		
	米国（つづき）：55.99% (31 May 2017: 63.38%)		
	社債（つづき）：49.67% (31 May 2017: 54.16%)		
275,000	CVS Health Corp 4.3% 25/03/2028	274,165	0.05
550,000	CVS Health Corp 4.78% 25/03/2038	550,423	0.09
700,000	CVS Health Corp 5.125% 20/07/2045	728,048	0.12
331,937	CVS Pass-Through Trust 5.926% 10/01/2034	361,767	0.06
1,500,000	Devon Energy Corp 3.25% 15/05/2022	1,483,035	0.25
335,000	Devon Energy Corp 5.6% 15/07/2041	377,359	0.06
2,800,000	Diamond 1 Finance Corp / Diamond 2 Finance Corp 4.42% 15/06/2021	2,854,295	0.48
400,000	Digital Realty Trust LP 3.95% 01/07/2022	406,114	0.07
690,000	Discover Bank/Greenwood DE 3.45% 27/07/2026	645,556	0.11
520,000	Discover Financial Services 3.75% 04/03/2025	503,410	0.08
2,925,000	Discovery Communications LLC 0% 22/06/2018	2,920,717	0.49
750,000	Discovery Communications LLC 2.09/5% 20/2024	976,533	0.16
485,000	Discovery Communications LLC 3.9% 15/11/2024 †	481,916	0.08
1,150,000	Discovery Communications LLC 3.95% 20/03/2028	1,090,153	0.18
320,000	Discovery Communications LLC 5% 20/09/2037	310,705	0.05
525,000	Discovery Communications LLC 5.2% 20/09/2047	510,043	0.09
100,000	DISH DBS Corp 6.75% 01/06/2021	100,250	0.02
830,000	Dollar Tree Inc 4.2% 15/05/2028	818,172	0.14
3,050,000	Dominion Energy Gas Holdings LLC 0% 04/06/2018	3,049,236	0.51
200,000	Dominion Energy Inc 2.93% 15/05/2020	200,198	0.03
675,000	Dominion Resources Inc 4.45% 15/03/2021	692,689	0.12
100,000	DR Horton Inc 4.375% 15/09/2022	102,608	0.02
1,700,000	Duke Energy Corp 2.65% 01/09/2026	1,549,517	0.26
550,000	Duke Energy Corp 3.05% 15/08/2022	543,867	0.09
160,000	Duke Energy Corp 3.75% 01/09/2046	145,186	0.02
400,000	Duquesne Light Holdings Inc 6.4% 15/09/2020	425,556	0.07
1,500,000	E*TRADE Financial Corp 3.8% 24/08/2027	1,438,753	0.24
400,000	eBay Inc FRN 30/01/2023	402,793	0.07
150,000	Emera US Finance LP 2.7% 15/06/2021	146,408	0.02
400,000	Enable Midstream Partners LP 4.4% 15/03/2027	388,935	0.06
600,000	Enable Midstream Partners LP 4.95% 15/05/2028	601,233	0.10
300,000	Endo Finance LLC 5.75% 15/01/2022	252,750	0.04
710,000	Energy Transfer LP 6.05% 01/06/2041	720,719	0.12
75,000	Energy Transfer LP 6.625% 15/10/2036	82,466	0.01
1,160,000	Energy Transfer Partners LP 0% 14/06/2018	1,159,062	0.19
500,000	Energy Transfer Partners LP 5.15% 15/03/2045	452,986	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 2017: 97.32%)		
	米国（つづき）：55.99% (31 May 2017: 63.38%)		
	社債（つづき）：49.67% (31 May 2017: 54.16%)		
205,000	Energy Transfer Partners LP 5.95% 01/10/2043	205,482	0.03
500,000	Entergy Corp 4% 15/07/2022	510,003	0.09
100,000	Entergy Gulf States Louisiana LLC 5.59% 01/10/2024	111,765	0.02
400,000	Enterprise Products Operating LLC 3.9% 15/02/2024	404,556	0.07
415,000	Enterprise Products Operating LLC 4.05% 15/02/2022	425,190	0.07
400,000	Enterprise Products Operating LLC 4.95% 15/10/2054	407,429	0.07
200,000	EPR Properties 4.5% 01/04/2025	199,021	0.03
200,000	EPR Properties 4.95% 15/04/2028	195,086	0.03
300,000	EQT Corp 3% 01/10/2022	290,866	0.05
700,000	EQT Corp 3.9% 01/10/2027	667,708	0.11
500,000	EQT Midstream Partners LP 4% 01/08/2024	481,735	0.08
995,000	Equinix Inc 2.875% 01/02/2026	1,112,233	0.19
380,000	Equinix Inc 2.875% 01/10/2025	427,157	0.07
900,000	Essex Portfolio LP 3.5% 01/04/2025	874,435	0.15
1,000,000	Eversource Energy 2.9% 01/10/2024	952,759	0.16
575,000	Exelon Corp 3.4% 15/04/2026	551,948	0.09
300,000	Federal Realty Investment Trust 4.5% 01/12/2044	307,431	0.05
1,121,000	Fidelity National Information Services Inc 2.85% 15/10/2018	1,123,085	0.19
300,000	Fifth Third Bancorp 3.5% 15/03/2022	301,645	0.05
1,000,000	Fifth Third Bancorp 4.5% 01/06/2018	1,000,000	0.17
775,000	Fifth Third Bank 3.85% 15/03/2026	767,323	0.13
1,225,000	Fifth Third Bank FRN 27/09/2019	1,230,264	0.21
425,000	First American Financial Corp 4.3% 01/02/2023	425,347	0.07
385,000	FirstEnergy Corp 4.85% 15/07/2047	403,172	0.07
380,000	FirstEnergy Corp 7.375% 15/11/2031	502,111	0.08
1,000,000	Florida Gas Transmission Co LLC 7.9% 15/05/2019	1,043,250	0.17
1,800,000	Ford Motor Credit Co LLC 0.103% 14/05/2021 †	2,098,913	0.35
500,000	Ford Motor Credit Co LLC 2.597% 04/11/2019	497,314	0.08
900,000	Ford Motor Credit Co LLC FRN 03/08/2022	902,288	0.15
303,000	Forest Laboratories LLC 4.875% 15/02/2021	312,277	0.05
500,000	Fortune Brands Home & Security Inc 3% 15/06/2020	497,603	0.08
1,100,000	Fortune Brands Home & Security Inc 4% 15/06/2025	1,113,468	0.19
600,000	GATX Corp 3.85% 30/03/2027	578,694	0.10
100,000	General Electric Co 1.5% 17/05/2029	112,905	0.02
645,000	General Motors Co 5.4% 01/04/2048	635,697	0.11
900,000	General Motors Co FRN 07/08/2020	904,278	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(%)
	債券（つづき）：97.32% (31 May 2017: 97.32%)		
	米国（つづき）：55.99% (31 May 2017: 63.38%)		
	社債（つづき）：49.67% (31 May 2017: 54.16%)		
1,200,000	General Motors Financial Co Inc 3.45% 10/04/2022	1,188,952	0.20
365,000	General Motors Financial Co Inc 3.7% 09/05/2023	361,231	0.06
1,575,000	General Motors Financial Co Inc 3.7% 24/11/2020	1,586,755	0.26
135,000	General Motors Financial Co Inc 3.95% 13/04/2024	133,604	0.02
560,000	General Motors Financial Co Inc 4.2% 01/03/2021	570,623	0.10
30,000	Georgia Power Co 4.3% 15/03/2042	30,620	0.01
910,000	Goldman Sachs Group Inc 0.123% 16/12/2020	1,062,283	0.18
800,000	Goldman Sachs Group Inc 1.25% 01/05/2025	924,476	0.15
480,000	Goldman Sachs Group Inc 1.375% 15/05/2024	564,404	0.09
1,200,000	Goldman Sachs Group Inc 3.08% 23/02/2023	1,196,232	0.20
1,450,000	Goldman Sachs Group Inc 3.4425% 15/11/2018	1,457,146	0.24
620,000	Goldman Sachs Group Inc 3.49063% 15/05/2026	616,924	0.10
1,700,000	Goldman Sachs Group Inc 3.75% 22/05/2025	1,668,893	0.28
950,000	Goldman Sachs Group Inc 3.85% 26/01/2027	922,795	0.15
1,160,000	Goldman Sachs Group Inc 4.017% 31/10/2038	1,075,301	0.18
1,365,000	Goldman Sachs Group Inc 4.223% 01/05/2029	1,346,308	0.22
350,000	Goldman Sachs Group Inc 5.15% 22/05/2045	361,764	0.06
2,000,000	Goldman Sachs Group Inc 5.25% 27/07/2021	2,112,271	0.35
200,000	Goldman Sachs Group Inc 5.75% 24/01/2022	215,353	0.04
300,000	Goldman Sachs Group Inc FRN 05/06/2023	301,536	0.05
400,000	Goldman Sachs Group Inc FRN 09/09/2022	466,460	0.08
1,500,000	Goldman Sachs Group Inc FRN 24/07/2023	1,510,489	0.25
625,000	Goldman Sachs Group Inc FRN 29/10/2019	734,566	0.12
300,000	Great-West Lifeco Finance 2018 LP 4.047% 17/05/2028	304,595	0.05
100,000	GS Mortgage Securities Trust 2014-GC18 Class A-4 4.074% 11/01/2047	103,486	0.02
145,000	GS Mortgage Securities Trust 2014-GC20 Class D FRN 12/04/2047	120,254	0.02
105,000	GS Mortgage Securities Trust 2017-GS5 3.674% 10/03/2050	105,674	0.02
278,000	Guidewire Software Inc 1.25% 15/03/2025	290,926	0.05
200,000	Harris Corp FRN 30/04/2020	200,356	0.03
700,000	Hartford Financial Services Group Inc 5.125% 15/04/2022	745,772	0.12
400,000	HCA Inc 5.875% 15/03/2022	421,500	0.07
500,000	HCP Inc 4% 01/12/2022	504,580	0.08
325,000	Hess Corp 5.8% 01/04/2047	344,314	0.06
100,000	High Street Funding Trust I 4.111% 15/02/2028	99,101	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 2017: 97.32%)		
	米国（つづき）：55.99% (31 May 2017: 63.38%)		
	社債（つづき）：49.67% (31 May 2017: 54.16%)		
202,970	Hilton Worldwide Finance LLC FRN 25/10/2023	204,070	0.03
100,000	Host Hotels & Resorts LP 3.875% 01/04/2024	98,539	0.02
950,000	Host Hotels & Resorts LP 4% 15/06/2025	930,851	0.16
100,000	Humana Inc 3.95% 15/03/2027	99,090	0.02
1,000,000	International Lease Finance Corp 6.25% 15/05/2019	1,030,812	0.17
1,600,000	International Lease Finance Corp 7.125% 01/09/2018	1,616,082	0.27
1,200,000	International Lease Finance Corp 8.25% 15/12/2020	1,337,233	0.22
300,000	IPALCO Enterprises Inc 3.7% 01/09/2024	291,376	0.05
145,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Corp 2.84% 15/12/2047	142,653	0.02
1,118,883	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2014-C23 Class X-A FRN 17/09/2047	30,613	0.01
2,200,000	JPMorgan Chase & Co 2.776%-FRN 25/04/2023	2,140,919	0.36
800,000	JPMorgan Chase & Co 3.22% 01/03/2025	775,828	0.13
700,000	JPMorgan Chase & Co 3.9% 15/07/2025	701,549	0.12
1,860,000	JPMorgan Chase & Co 4.005% 23/04/2029	1,843,236	0.31
395,000	JPMorgan Chase & Co VAR 1.638% 18/05/2028	461,149	0.08
500,000	Kimco Realty Corp 2.8% 01/10/2026	445,759	0.07
625,000	Kinder Morgan Energy Partners LP 4.25% 01/09/2024	628,657	0.10
500,000	Kinder Morgan Energy Partners LP 4.3% 01/05/2024	502,850	0.08
100,000	Kinder Morgan Inc/DE 3.05% 01/12/2019	100,107	0.02
1,235,000	Kinder Morgan Inc/DE 4.3% 01/03/2028	1,213,440	0.20
350,000	Kraft Heinz Foods Co 2.25% 25/05/2028	412,142	0.07
250,000	Kraft Heinz Foods Co 4.125% 01/07/2027	362,177	0.06
200,000	Lazard Group LLC 4.25% 14/11/2020	204,725	0.03
1,350,000	Lowe's Cos Inc FRN 10/09/2019	1,356,163	0.23
800,000	Maple Escrow Subsidiary Inc 4.985% 25/05/2038	812,673	0.14
285,000	Marathon Oil Corp 2.7% 01/06/2020	281,263	0.05
2,395,000	Marathon Oil Corp 4.4% 15/07/2027	2,433,925	0.41
600,000	Marathon Petroleum Corp 4.75% 15/09/2044	594,615	0.10
1,080,000	Mariner Finance Issuance Trust 2017-B 2.92% 20/12/2029 †	1,066,637	0.18
1,525,000	Marlette Funding Trust 2018-2 3.61% 17/07/2028	1,524,767	0.25
300,000	Marsh & McLennan Cos Inc 3.5% 03/06/2024	298,685	0.05
1,060,000	Metropolitan Life Global Funding I 1.35% 14/09/2018	1,056,864	0.18
875,000	Metropolitan Life Global Funding I 1.95% 03/12/2018	871,923	0.15
700,000	Mid-America Apartments LP 3.75% 15/06/2024	693,683	0.12
190,000	Midcontinent Express Pipeline LLC 6.7% 15/09/2019	196,175	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 2017: 97.32%)		
	米国（つづき）：55.99% (31 May 2017: 63.38%)		
	社債（つづき）：49.67% (31 May 2017: 54.16%)		
100,000	Molson Coors Brewing Co 1.25% 15/07/2024	116,449	0.02
1,150,000	Molson Coors Brewing Co 1.45% 15/07/2019	1,131,940	0.19
200,000	Monongahela Power Co 4.1% 15/04/2024	206,224	0.03
200,000	Moody's Corp 4.5% 01/09/2022	208,223	0.03
175,000	Morgan Stanley 1.375% 27/10/2026	198,402	0.03
150,000	Morgan Stanley 1.75% 30/01/2025	178,724	0.03
575,000	Morgan Stanley 1.875% 27/04/2027	679,569	0.11
3,250,000	Morgan Stanley 3.125% 27/07/2026	3,054,673	0.51
150,000	Morgan Stanley 3.134% 17/12/2048	149,022	0.02
700,000	Morgan Stanley 3.875% 29/04/2024	704,232	0.12
2,900,000	Morgan Stanley 7.3% 13/05/2019	3,019,718	0.50
155,000	Morgan Stanley Capital I Trust Series 2016-UBS12 Class A-3 3.337% 15/12/2049	152,430	0.03
60,000	Morgan Stanley Capital I Trust Series 2017-H1 Class A-5 3.53% 15/06/2050	59,647	0.01
178,846	Morgan Stanley Capital I Trust Series 2017-H1 Class X-A FRN 15/06/2015	15,938	—
325,000	MPLX LP 4% 15/03/2028	315,462	0.05
365,000	MPLX LP 4.125% 01/03/2027	357,248	0.06
350,000	MPLX LP 4.5% 15/04/2038	334,803	0.06
125,000	MPLX LP 4.7% 15/04/2048	120,125	0.02
300,000	MUFG Americas Holdings Corp 3% 10/02/2025	288,928	0.05
105,000	Nasdaq Inc 3.85% 30/06/2026	101,808	0.02
100,000	Navient Corp 6.5% 15/06/2022	103,375	0.02
700,000	NetApp Inc 3.3% 29/09/2024	673,837	0.11
246,000	Neurocrine Biosciences Inc 2.25% 15/05/2024	354,409	0.06
700,000	NextEra Energy Capital Holdings Inc 2.63625% 03/09/2019	701,389	0.12
375,000	NiSource Finance Corp 3.49% 15/05/2027	361,375	0.06
850,000	Nissan Motor Acceptance Corp 2.15% 28/09/2020	831,368	0.14
600,000	Nissan Motor Acceptance Corp FRN 13/07/2022	600,825	0.10
730,000	Noble Energy Inc 3.9% 15/11/2024	727,964	0.12
700,000	Noble Energy Inc 4.15% 15/12/2021	714,515	0.12
110,000	Noble Energy Inc 5.05% 15/11/2044	115,224	0.02
175,000	Noble Energy Inc 6% 01/03/2041	201,924	0.03
751,514	NRZ Excess Spread-Collateralized Notes Series 2018-PLS1 3.193% 25/01/2023†	749,132	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 2017: 97.32%)		
	米国（つづき）：55.99% (31 May 2017: 63.38%)		
	社債（つづき）：49.67% (31 May 2017: 54.16%)		
624,952	NRZ Excess Spread-Collateralized Notes Series 2018-PLS2 3.265% 25/02/2023†	625,406	0.10
100,000	NVIDIA Corp 3.2% 16/09/2026	96,743	0.02
400,000	Ohio National Financial Services Inc 6.375% 30/04/2020	423,111	0.07
500,000	Omega Healthcare Investors Inc 4.75% 15/01/2028	483,375	0.08
285,000	OneMain Direct Auto Receivables Trust 2017-2 2.82% 15/07/2024	281,229	0.05
1,625,000	Onemain Financial Issuance Trust 2018-1 3.3% 14/03/2029	1,625,779	0.27
396,000	ONEOK Inc 7.5% 01/09/2023	460,940	0.08
1,000,000	Oracle Corp 2.95% 15/05/2025	965,574	0.16
252,096	Ownit Mortgage Loan Trust Series '5 M1' FRN 25/10/2036	217,540	0.04
400,000	Pacific Gas & Electric Co 3.3% 01/12/2027	370,907	0.06
625,000	Parker-Hannifin Corp 1.125% 01/03/2025	733,333	0.12
1,600,000	Penske Truck Leasing Co Lp / PTL Finance Corp 2.5% 15/06/2019	1,592,147	0.27
900,000	Penske Truck Leasing Co Lp / PTL Finance Corp 3.95% 10/03/2025	897,866	0.15
750,000	Penske Truck Leasing Co Lp / PTL Finance Corp 4.25% 17/01/2023	763,121	0.13
300,000	Philip Morris International Inc 4.125% 04/03/2043	284,012	0.05
200,000	Physicians Realty LP 3.95% 15/01/2028	188,922	0.03
1,200,000	Pioneer Natural Resources Co 7.5% 15/01/2020	1,282,922	0.21
200,000	Pitney Bowes Inc 4.7% 01/04/2023	179,500	0.03
1,200,000	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp 3.85% 15/10/2023	1,180,906	0.20
200,000	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp 4.65% 15/10/2025	200,977	0.03
200,000	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp 6.65% 15/01/2037	221,361	0.04
1,025,000	PNC Bank NA 1.6% 01/06/2018	1,025,000	0.17
720,000	PNC Financial Services Group Inc 3.9% 29/04/2024	724,498	0.12
250,000	Principal Financial Group Inc 3.125% 15/05/2023	245,736	0.04
275,000	Principal Financial Group Inc 3.3% 15/09/2022	273,858	0.05
150,000	Principal Financial Group Inc 4.35% 15/05/2043	148,226	0.02
800,000	Prologis LP 2.25% 30/06/2029	1,023,123	0.17
500,000	Prologis LP 3% 02/06/2026	653,072	0.11
200,000	Protective Life Global Funding 1.999% 14/09/2021	192,197	0.03
340,000	Prudential Financial Inc 4.5% 15/09/2047	319,175	0.05
325,000	Prudential Financial Inc 5.625% 15/06/2043	338,406	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 2017: 97.32%)		
	米国（つづき）：55.99% (31 May 2017: 63.38%)		
	社債（つづき）：49.67% (31 May 2017: 54.16%)		
700,000	QVC Inc 3.125% 01/04/2019	699,917	0.12
100,000	Regency Centers LP 3.6% 01/02/2027	96,039	0.02
420,000	Regency Energy Partners LP / Regency Energy Finance Corp 4.5% 01/11/2023	424,484	0.07
185,000	Regency Energy Partners LP / Regency Energy Finance Corp 5% 01/10/2022	191,968	0.03
100,000	Regency Energy Partners LP / Regency Energy Finance Corp 5.75% 01/09/2020	104,412	0.02
500,000	Regency Energy Partners LP / Regency Energy Finance Corp 5.875% 01/03/2022	531,948	0.09
500,000	Reinsurance Group of America Inc 5% 01/06/2021	522,189	0.09
200,000	RELX Capital Inc 3.5% 16/03/2023	199,282	0.03
100,000	RenaissanceRe Finance Inc 3.45% 01/07/2027	94,234	0.02
450,000	Reynolds American Inc 4.45% 12/06/2025	456,651	0.08
340,657	Rio Oil Finance Trust Series 2014-1 9.25% 06/07/2024	369,613	0.06
381,366	Rio Oil Finance Trust Series 2014-3 7% 06/01/2027	418,076	0.07
100,000	Rockwell Collins Inc 2.8% 15/03/2022	97,878	0.02
310,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 4.2% 15/03/2028	302,473	0.05
300,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01/03/2025	321,117	0.05
2,300,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.75% 15/05/2024	2,474,813	0.41
400,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.875% 30/06/2026	434,468	0.07
200,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 6.25% 15/03/2022	216,257	0.04
100,000	Sanchez Energy Corp 7.25% 15/02/2023	98,500	0.02
500,000	Santander Holdings USA Inc 2.65% 17/04/2020	496,309	0.08
300,000	SBA Tower Trust 2.877% 15/07/2021	295,071	0.05
190,000	SCANA Corp 4.125% 01/02/2022	187,633	0.03
340,000	SCANA Corp 4.75% 15/05/2021	343,771	0.06
830,000	Sempra Energy 6.15% 15/06/2018	830,981	0.14
1,400,000	Simon Property Group LP 3.375% 01/12/2027	1,338,431	0.22
1,000,000	SL Green Realty Corp 5% 15/08/2018	1,000,612	0.17
50,000	SLM Corp 5.125% 05/04/2022	50,250	0.01
1,070,000	Sofi Consumer Loan Program 2018-1 Trust 3.14% 25/02/2027 †	1,070,138	0.18
120,000	South Carolina Electric & Gas Co 4.1% 15/06/2046	110,422	0.02
40,000	South Carolina Electric & Gas Co 4.35% 01/02/2042	38,610	0.01
60,000	South Carolina Electric & Gas Co 4.6% 15/06/2043	59,604	0.01
45,000	South Carolina Electric & Gas Co 5.3% 15/05/2033	48,407	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 2017: 97.32%)		
	米国（つづき）：55.99% (31 May 2017: 63.38%)		
	社債（つづき）：49.67% (31 May 2017: 54.16%)		
25,000	South Carolina Electric & Gas Co 5.45% 01/02/2041	27,256	—
100,000	Southern California Edison Co 3.65% 01/03/2028	99,811	0.02
800,000	Southern Co 1.55% 01/07/2018	799,527	0.13
1,000,000	Southern Co 2.45% 01/09/2018	999,417	0.17
600,000	Southern Co 2.95% 01/07/2023	583,791	0.10
440,000	Southern Co 4.4% 01/07/2046	441,992	0.07
325,000	Southern Co Gas Capital Corp 3.95% 01/10/2046	304,525	0.05
100,000	Springleaf Finance Corp 7.75% 01/10/2021	108,564	0.02
200,000	Springleaf Finance Corp 8.25% 01/10/2023	218,500	0.04
1,400,000	Sprint Corp 7.25% 15/09/2021	1,452,500	0.24
1,400,000	Sprint Spectrum Co LLC 4.738% 20/03/2025	1,394,820	0.23
765,000	Sprint Spectrum Co LLC 5.152% 20/03/2028	764,044	0.13
49,000	Square Inc 0.5% 15/05/2023	51,645	0.01
1,600,000	Standard Industries Inc/NJ 4.75% 15/01/2028	1,476,000	0.25
300,000	Sunoco Logistics Partners Operations LP 4% 01/10/2027	282,555	0.05
610,000	Sunoco Logistics Partners Operations LP 5.3% 01/04/2044	562,485	0.09
300,000	Sunoco Logistics Partners Operations LP 5.35% 15/05/2045	278,012	0.05
1,500,000	Synchrony Financial 2.7% 03/02/2020	1,489,139	0.25
500,000	Tanger Properties LP 3.75% 01/12/2024	481,564	0.08
600,000	Tech Data Corp 4.95% 15/02/2027	598,844	0.10
60,000	Tesoro Corp 5.125% 01/04/2024	62,208	0.01
300,000	Tesoro Logistics LP / Tesoro Logistics Finance Corp 5.25% 15/01/2025	308,625	0.05
700,000	Thermo Fisher Scientific Inc 1.4% 23/01/2026†	816,485	0.14
100,000	Time Warner Cable LLC 5% 01/02/2020	102,581	0.02
195,000	Time Warner Cable LLC 5.875% 15/11/2040	198,008	0.03
275,000	Time Warner Cable LLC 6.75% 15/06/2039	305,427	0.05
300,000	Time Warner Cable LLC 7.3% 01/07/2038	350,481	0.06
800,000	Time Warner Cable LLC 8.25% 01/04/2019	834,957	0.14
500,000	Time Warner Cable LLC 8.75% 14/02/2019	519,697	0.09
725,000	Time Warner Entertainment Co LP 8.375% 15/03/2023	855,509	0.14
225,000	Time Warner Entertainment Co LP 8.375% 15/07/2033	286,780	0.05
785,000	Time Warner Inc 2.95% 15/07/2026	714,788	0.12
792,000	Time Warner Inc 3.875% 15/01/2026	773,392	0.13
980,000	Toll Brothers Finance Corp 4.875% 15/03/2027	933,450	0.16
993,763	UBS Commercial Mortgage Trust Series 2017-C2 FRN 15/08/2050	75,680	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 2017: 97.32%)		
	米国（つづき）：55.99% (31 May 2017: 63.38%)		
	社債（つづき）：49.67% (31 May 2017: 54.16%)		
120,000	UBS-Barclays Commercial Mortgage Trust 2012-C4 Class A-4 3.185% 12/03/2046	119,817	0.02
200,000	UDR Inc 2.95% 01/09/2026	184,724	0.03
685,835	United Airlines 2014-2 Class A Pass Through Trust 3.75% 03/09/2026	679,937	0.11
486,785	United Airlines 2016-2 Class A Pass-Through Trust 3.1% 07/10/2028	460,722	0.08
855,000	United Technologies Corp 0% 18/05/2020†	1,000,926	0.17
100,000	Univision Communications Inc 5.125% 15/02/2025	92,340	0.02
850,000	Unum Group 4% 15/03/2024	854,939	0.14
452,000	Unum Group 5.75% 15/08/2042	491,651	0.08
200,000	US Bancorp 0.85% 07/06/2024	232,066	0.04
900,000	US Bancorp 2.375% 22/07/2026	820,910	0.14
250,000	Verizon Communications Inc 1.875% 26/10/2029	288,748	0.05
100,000	Verizon Communications Inc 2.625% 15/08/2026	90,417	0.02
610,000	Verizon Communications Inc 2.875% 15/01/2038	709,492	0.12
1,625,000	Verizon Communications Inc 2.9475% 17/06/2019	1,635,908	0.27
1,400,000	Verizon Communications Inc 3.375% 27/10/2036	1,837,604	0.31
955,000	Verizon Communications Inc 4.4% 01/11/2034	923,856	0.15
625,000	Verizon Communications Inc 4.5% 10/08/2033	614,818	0.10
665,000	Verizon Communications Inc 4.522% 15/09/2048	614,949	0.10
235,000	Verizon Communications Inc 5.25% 16/03/2037	246,075	0.04
775,000	Verizon Communications Inc 5.5% 16/03/2047	823,498	0.14
905,000	Viacom Inc 3.45% 04/10/2026	841,325	0.14
405,000	Viacom Inc 4.375% 15/03/2043	349,455	0.06
105,000	Viacom Inc 5.85% 01/09/2043	107,911	0.02
116,000	Viacom Inc 6.875% 30/04/2036	130,343	0.02
300,000	VMware Inc 2.95% 21/08/2022	289,050	0.05
500,000	VMware Inc 3.9% 21/08/2027	469,327	0.08
475,000	Voya Financial Inc 3.65% 15/06/2026	456,878	0.08
500,000	Washington Prime Group LP 5.95% 15/08/2024	485,353	0.08
500,000	WEA Finance LLC / Westfield UK & Europe Finance PLC 2.7% 17/09/2019	497,832	0.08
400,000	Wells Fargo & Co 1.375% 26/10/2026	461,618	0.08
400,000	Wells Fargo & Co 1.625% 02/06/2025	477,810	0.08
2,700,000	Wells Fargo & Co 2.15% 15/01/2019	2,692,857	0.45
100,000	Wells Fargo & Co 2.5% 04/03/2021	98,137	0.02
1,000,000	Wells Fargo & Co 2.625% 22/07/2022	964,777	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 2017: 97.32%)		
	米国（つづき）：55.99% (31 May 2017: 63.38%)		
	社債（つづき）：49.67% (31 May 2017: 54.16%)		
755,000	Wells Fargo & Co 3% 23/10/2026	702,728	0.12
2,500,000	Wells Fargo & Co 3.55% 29/09/2025	2,438,629	0.41
800,000	Wells Fargo & Co 3.584%-FRN 22/05/2028	766,242	0.13
180,000	Wells Fargo & Co 4.1% 03/06/2026	177,601	0.03
1,190,000	Wells Fargo & Co 4.3% 22/07/2027	1,182,162	0.20
850,000	Wells Fargo & Co 4.48% 16/01/2024	873,355	0.15
130,000	Wells Fargo & Co 4.9% 17/11/2045	131,371	0.02
1,000,000	Wells Fargo & Co FRN 11/02/2022	1,010,851	0.17
700,000	Wells Fargo & Co FRN 24/01/2023	711,791	0.12
144,888	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2012-LC5 2.918% 15/10/2045	143,292	0.02
130,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2014-LC16 Class A-4 3.548% 15/08/2050	131,009	0.02
107,015	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2014-LC18 3.405% Class A-5 15/12/2047	106,402	0.02
70,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-RB1 3.635% 15/03/2050	70,155	0.01
170,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust Series 2015-C28 Class A-3 3.29% 15/05/2048	168,080	0.03
100,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust Series 2015-NXS3 Class A4 3.617% 15/09/2057	100,558	0.02
155,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust Series 2016-C32 Class A-4 3.56% 17/01/2059	155,091	0.03
200,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust Series 2017-C38 Class A5 3.453% 15/07/2050	197,448	0.03
120,000	Western Gas Partners LP 4.5% 01/03/2028	119,569	0.02
155,000	Western Gas Partners LP 5.3% 01/03/2048	152,480	0.03
300,000	Western Union Co 3.6% 15/03/2022	299,031	0.05
730,000	Westlake Automobile Receivables 3.5% 16/01/2024 †	732,453	0.12
600,000	WestRock Co 4% 15/03/2028	593,888	0.10
600,000	Weyerhaeuser Co 4.625% 15/09/2023	628,635	0.10
500,000	Weyerhaeuser Co 8.5% 15/01/2025	625,857	0.10
125,000	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2012-C10 Class A-3 2.875% 15/12/2045	122,995	0.02
59,662	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2012-C9 Class A-3 2.87% 17/11/2045	58,861	0.01
20,000	WFRBS Commercial Mortgage Trust Series 2014-C24 Class A5 3.607% 15/11/2047	20,151	—

保有高	損益を通じて公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 2017: 97.32%)		
	米国（つづき）：55.99% (31 May 2017: 63.38%)		
	社債（つづき）：49.67% (31 May 2017: 54.16%)		
155,000	Williams Partners LP 3.6% 15/03/2022	154,653	0.03
20,000	Williams Partners LP 4.5% 15/11/2023	20,536	—
105,000	Williams Partners LP 4.9% 15/01/2045	102,852	0.02
175,000	Williams Partners LP 5.25% 15/03/2020	181,135	0.03
100,000	Williams Partners LP 6.3% 15/04/2040	114,780	0.02
200,000	WP Carey Inc 4.6% 01/04/2024	203,522	0.03
500,000	Zimmer Biomet Holdings Inc 3.7% 19/03/2023	498,867	0.08
300,000	Zoetis Inc 4.5% 13/11/2025	315,513	0.05
	国債：4.84% (31 May 2017: 5.62%)		
5,825,000	United States Treasury Bill 0% 23/08/2018	5,800,107	0.96
1,300,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/01/2025	1,334,130	0.22
2,945,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1% 15/02/2048	3,060,576	0.51
24,000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/08/2046	20,650	—
3,244,000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/11/2047	3,094,283	0.51
7,894,000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/05/2028	7,929,926	1.32
17,000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/11/2046	16,641	—
6,446,000	United States Treasury Note/Bond 3% 15/02/2048	6,466,018	1.07
3,150,000	United States Treasury Strip Principal 0% 15/05/2043	1,503,983	0.25
	政府系機関：1.48% (31 May 2017: 1.66%)		
798,300	Fannie Mae 3.5% Perp 15/06/2046	796,491	0.13
1,460,300	Fannie Mae 4% Perp 15/06/2046	1,493,043	0.25
3,300,000	Fannie Mae 3.5% Perp 15/07/2046	3,288,914	0.55
170,000	Metropolitan Transportation Authority, NY 6.089% 15/11/2040	217,198	0.03
225,000	New Jersey State 7.102% 01/01/2041	318,490	0.05
425,000	New Jersey State 7.414% 01/01/2040	624,807	0.10
375,000	North Texas Tollw 6.718% 01/01/2049	540,441	0.09
480,000	State of California 7.50% 01/04/2034	676,474	0.11
400,000	University of California 4.765% 15/05/2044	425,958	0.07
475,000	University of California 6.583% 15/05/2049	639,585	0.10
	米国合計	**335,898,769**	**55.99**

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券（つづき）：97.32% (31 May 2017: 97.32%)		
	バージン諸島：0.26% (31 May 2017: 0.24%)		
	社債：0.26% (31 May 2017: 0.24%)		
800,000	Sinopec Group Overseas Development 2014 Ltd 2.75% 10/04/2019	798,061	0.13
200,000	Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd 2.125% 03/05/2019	198,287	0.03
600,000	Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd 3.25% 13/09/2027	561,265	0.10
	バージン諸島合計	**1,557,613**	**0.26**
	債券合計	**583,896,631**	**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：0.87% (31 May 2017: 0.79%)	**5,232,547**	**0.87**
	株式：0.00% (31 May 2017: 0.17%)		
	イスラエル：0.00% (31 May 2017: 0.02%)		
	医薬品：0.00% (31 May 2017: 0.02%)		
	英国：0.00% (31 May 2017: 0.13%)		
	米国：0.00% (31 May 2017: 0.02%)		
	投資ファンド：2.24% (31 May 2017: 0.00%)		
	アイルランド：2.24% (31 May 2017: 0.00%)		
2,700,000	iShares Global Corp Bond UCITS ETF	13,460,850	2.24
	投資ファンド合計	**13,460,850**	**2.24**

契約数	先物契約：0.11% (31 May 2017: −0.01%)	取引相手方	未実現損益 米ドル	純資産 比率(%)
77	Euro-Bund EUX Future June 2018	Barclays	507,285	0.09
(2)	Euro-Bund EUX Future June 2018	Morgan Stanley	140	−
76	US Ultra CBT Future September 2018	Morgan Stanley	280,938	0.05
50	Long Gilt ICF Future September 2018	Morgan Stanley	118,428	0.02
240	US 5 Year Note CBT Future September 2018	Morgan Stanley	116,812	0.02
53	Canada 10 Year MSE Future September 2018	Morgan Stanley	104,587	0.02
23	US Long Bond CBT Future September 2018	Morgan Stanley	72,375	0.01
16	Euro-BOBL EUX Future June 2018	Morgan Stanley	31,027	0.01
11	Euro-BOBL EUX Future June 2018	Barclays	26,521	−
20	Euro-SCHATZ EUX Future June 2018	Morgan Stanley	8,696	−
5	Australia 10 Year SFE Future June 2018	Barclays	5,821	−
2	US 10 Year Ultra CBT Future September 2018	Morgan Stanley	3,438	−
6	US 2 Year Note CBT Future September 2018	Morgan Stanley	3,094	−
(17)	3-Month Euro CME Future June 2018	Morgan Stanley	1,381	−
4	US 10 Year Note CBT Future September 2018	Barclays	1,045	−
	未決済先物契約に係る評価益合計		**1,281,588**	**0.22**
3	US Ultra CBT Future September 2018	Morgan Stanley	(1,813)	−
6	Euro-BOBL EUX Future June 2018	Morgan Stanley	(2,288)	−
(48)	US 10 Year Note CBT Future September 2018	Morgan Stanley	(18,828)	−
(22)	Euro-Bund EUX Future June 2018	Morgan Stanley	(31,610)	(0.01)
(7)	Euro-BUXL 30 Year Bond EUX Future June 2018	Morgan Stanley	(33,408)	(0.01)
293	US 5 Year Note CBT Future September 2018	Barclays	(106,955)	(0.02)
(156)	US 2 Year Note CBT Future September 2018	Barclays	(131,652)	(0.02)
(114)	Long Gilt ICF Future September 2018	Barclays	(308,698)	(0.05)
	未決済先物契約に係る評価損合計		**(635,252)**	**(0.11)**
	先物契約合計		**646,336**	**0.11**

先渡為替契約：−0.23% (31 May 2017: −0.50%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日／月／年)	未実現利益 米ドル	純資産 比率(%)
Bank of America	USD	26,869,987	EUR	22,017,000	07/06/2018	1,169,543	0.19
Bank of America	USD	15,588,313	GBP	11,140,000	07/06/2018	764,872	0.13
Bank of America	USD	896,152	SGD	1,190,000	19/09/2018	4,370	−
Barclays^	USD	7,791,059	GBP	5,777,367	15/06/2018	100,508	0.02
Barclays^	USD	2,137,815	EUR	1,800,000	07/06/2018	36,675	0.01
Barclays^	USD	23,951	EUR	20,000	07/06/2018	605	−
Barclays^	USD	12,509	GBP	9,276	15/06/2018	161	−
Barclays^	USD	8,216	GBP	6,092	15/06/2018	106	−
Barclays^	USD	6,098	GBP	4,522	15/06/2018	79	−
Barclays^	USD	3,881	GBP	2,878	15/06/2018	50	−

先渡為替契約（つづき）：－0.23% (31 May 2017: －0.50%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日（日／月／年）	未実現利益 米ドル	純資産比率(%)
Barclays^	USD	3,490	GBP	2,588	15/06/2018	45	－
Barclays^	USD	802	GBP	595	15/06/2018	10	－
BNP Paribas	USD	665,942	MXN	13,069,000	07/06/2018	12,897	－
BNP Paribas	USD	612,234	IDR	8,514,832,480	20/06/2018	699	－
BNP Paribas	INR	31,488,530	USD	460,291	19/09/2018	687	－
Chase Manhattan	USD	3,198,435	EUR	2,686,000	07/06/2018	63,067	0.01
Chase Manhattan	USD	353,233	EUR	300,000	04/06/2018	3,043	－
Citibank	USD	5,719,405	EUR	4,670,000	07/06/2018	268,114	0.05
Citibank	USD	70,382	EUR	58,000	07/06/2018	2,678	－
Deutsche	USD	54,494,448	EUR	44,628,000	04/06/2018	2,400,183	0.40
Deutsche	USD	421,904	BRL	1,566,530	04/06/2018	1,252	－
Goldman Sachs	USD	3,976,726	CAD	5,102,000	04/06/2018	43,639	0.01
Goldman Sachs	USD	1,488,252	GBP	1,086,000	07/06/2018	43,166	0.01
Goldman Sachs	USD	1,024,357	EUR	857,000	07/06/2018	23,981	－
Marine Midland	USD	21,802,344	EUR	18,014,000	07/06/2018	774,602	0.13
Morgan Stanley	USD	346,642	PLN	1,178,000	06/07/2018	28,058	－
Morgan Stanley	EUR	1,413,000	USD	1,630,948	07/06/2018	18,447	－
Standard Chartered	USD	31,549,707	GBP	22,564,000	04/06/2018	1,524,920	0.26
Standard Chartered	USD	905,559	SGD	1,190,000	20/06/2018	15,614	－
Standard Chartered	USD	818	COP	2,304,000	07/06/2018	20	－
State Street	USD	26,953,211	EUR	22,017,000	07/06/2018	1,252,767	0.21
State Street	USD	92,751	CLP	55,950,000	07/06/2018	4,175	－
UBS	USD	25,924,141	EUR	22,101,000	05/07/2018	68,953	0.01
UBS	USD	1,754,198	EUR	1,462,000	07/06/2018	47,606	0.01
UBS	USD	131,484	GBP	96,707	15/06/2018	2,752	－
UBS	USD	141,367	GBP	104,436	15/06/2018	2,346	－
UBS	USD	226,454	EUR	192,063	15/06/2018	2,132	－
UBS	GBP	596,957	USD	792,530	15/06/2018	2,110	－
UBS	USD	110,955	GBP	81,963	15/06/2018	1,849	－
UBS	USD	133,437	GBP	98,946	15/06/2018	1,724	－
UBS	USD	59,795	EUR	50,000	15/06/2018	1,397	－
UBS	USD	256,757	GBP	191,866	15/06/2018	1,355	－
UBS	GBP	409,658	USD	543,982	15/06/2018	1,335	－
UBS	USD	93,604	GBP	69,405	15/06/2018	1,216	－
UBS	USD	91,802	EUR	77,860	15/06/2018	864	－
UBS	USD	40,849	EUR	34,378	15/06/2018	697	－
UBS	USD	72,388	GBP	53,902	15/06/2018	636	－
UBS	USD	37,189	EUR	31,302	15/06/2018	630	－
UBS	USD	44,796	GBP	33,188	15/06/2018	617	－
UBS	USD	29,057	EUR	24,645	15/06/2018	273	－
UBS	USD	304,636	GBP	228,694	15/06/2018	210	－

先渡為替契約（つづき）：－0.23% (31 May 2017: －0.50%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日（日／月／年）	未実現損益 米ドル	純資産比率(%)
UBS	USD	17,430	EUR	14,764	15/06/2018	186	－
UBS	USD	3,474	EUR	2,898	15/06/2018	90	－
UBS	USD	8,048	EUR	6,826	15/06/2018	76	－
UBS	USD	6,098	EUR	5,163	15/06/2018	67	－
UBS	USD	8,475	EUR	7,222	15/06/2018	41	－
UBS	USD	1,770	EUR	1,499	15/06/2018	19	－
UBS	USD	1,331	GBP	991	15/06/2018	12	－
先渡為替契約に係る評価益合計						**8,698,226**	**1.45**
Bank of America	SGD	1,190,000	USD	894,132	20/06/2018	(4,187)	－
Bank of America	USD	15,692,499	GBP	11,792,000	05/07/2018	(21,344)	－
Barclays^	MXN	1,205,000	USD	63,415	07/06/2018	(3,202)	－
Barclays^	EUR	274,000	USD	325,174	07/06/2018	(5,334)	－
BNP Paribas	EUR	723,000	USD	846,053	05/07/2018	(240)	－
BNP Paribas	USD	465,394	INR	31,488,530	20/06/2018	(638)	－
Chase Manhattan	USD	5,992	AUD	8,000	04/06/2018	(61)	－
Chase Manhattan	PLN	620,000	USD	181,534	06/07/2018	(13,859)	－
Chase Manhattan	BRL	1,566,530	USD	461,192	04/06/2018	(40,540)	(0.01)
Citibank	USD	88,573	CLP	55,950,000	05/07/2018	(34)	－
Citibank	USD	988,218	EUR	846,000	05/07/2018	(1,488)	－
Citibank	PLN	394,000	USD	114,627	06/07/2018	(8,072)	－
Citibank	USD	3,919,008	CAD	5,102,000	03/07/2018	(17,063)	－
Citibank	GBP	1,390,000	USD	1,890,204	04/06/2018	(40,601)	(0.01)
Citibank	MXN	19,035,000	USD	1,005,164	07/06/2018	(54,004)	(0.01)
Citibank	USD	27,354,653	GBP	20,647,000	03/07/2018	(156,271)	(0.03)
Credit Suisse	EUR	228,000	USD	277,188	07/06/2018	(11,044)	－
Deutsche	BRL	1,566,530	USD	420,743	03/07/2018	(1,118)	－
Goldman Sachs	EUR	213,000	USD	248,681	07/06/2018	(46)	－
Goldman Sachs	EUR	214,000	USD	251,022	07/06/2018	(1,220)	－
Goldman Sachs	EUR	199,000	USD	236,389	07/06/2018	(4,096)	－
Goldman Sachs	EUR	140,000	USD	167,871	04/06/2018	(4,449)	－
Goldman Sachs	EUR	444,000	USD	523,253	07/06/2018	(4,971)	－
Goldman Sachs	EUR	274,000	USD	326,870	07/06/2018	(7,030)	－
Goldman Sachs	USD	802,219	NZD	1,154,000	15/08/2018	(7,528)	－
Goldman Sachs	GBP	527,000	USD	713,824	04/06/2018	(12,571)	－
Goldman Sachs	EUR	265,000	USD	324,698	07/06/2018	(15,363)	－
Goldman Sachs	EUR	1,466,000	USD	1,759,355	04/06/2018	(48,093)	(0.01)
Goldman Sachs	EUR	1,511,000	USD	1,845,247	07/06/2018	(81,456)	(0.02)

先渡為替契約（つづき）：－0.23% (31 May 2017: －0.50%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日（日／月／年）	未実現損失 米ドル	純資産比率(%)
Marine Midland	RUB	30,096,528	USD	481,531	24/08/2018	(2,497)	－
Marine Midland	IDR	6,115,165,000	USD	442,583	20/06/2018	(3,392)	－
Marine Midland	USD	25,816,731	EUR	22,101,000	05/07/2018	(38,458)	(0.01)
Morgan Stanley	EUR	147,000	USD	172,074	05/07/2018	(104)	－
Morgan Stanley	EUR	101,000	USD	119,435	07/06/2018	(1,537)	－
Morgan Stanley	EUR	198,000	USD	235,166	07/06/2018	(4,040)	－
Morgan Stanley	EUR	284,000	USD	344,316	07/06/2018	(12,803)	－
Royal Bank of Canada	MXN	26,206,000	USD	1,303,522	05/07/2018	(459)	－
Standard Chartered	USD	5,263	AUD	7,000	04/06/2018	(34)	－
Standard Chartered	IDR	2,415,700,000	USD	174,218	20/06/2018	(722)	－
Standard Chartered	USD	49,947,816	EUR	43,116,000	03/07/2018	(483,895)	(0.08)
State Street	USD	796	COP	2,304,000	05/07/2018	－	－
State Street	USD	976,986	EUR	836,000	05/07/2018	(1,022)	－
State Street	GBP	434,000	USD	588,980	07/06/2018	(11,478)	－
State Street	EUR	1,011,000	USD	1,212,101	07/06/2018	(31,961)	(0.01)
State Street	MXN	19,035,000	USD	1,003,214	07/06/2018	(52,054)	(0.01)
UBS	EUR	167	USD	198	15/06/2018	(4)	－
UBS	GBP	3,197	USD	4,347	15/06/2018	(91)	－
UBS	USD	15,763	EUR	13,622	15/06/2018	(147)	－
UBS	GBP	15,714	USD	21,085	15/06/2018	(168)	－
UBS	USD	161,604	EUR	138,532	15/06/2018	(196)	－
UBS	USD	69,835	EUR	60,102	15/06/2018	(363)	－
UBS	GBP	112,474	USD	150,159	15/06/2018	(439)	－
UBS	GBP	34,106	USD	46,188	15/06/2018	(788)	－
UBS	GBP	57,236	USD	77,331	15/06/2018	(1,141)	－
UBS	GBP	71,892	USD	97,172	15/06/2018	(1,473)	－
UBS	GBP	76,483	USD	104,099	15/06/2018	(2,288)	－
UBS	GBP	128,270	USD	174,047	15/06/2018	(3,300)	－
UBS	GBP	150,432	USD	203,722	15/06/2018	(3,475)	－
UBS	GBP	182,622	USD	247,317	15/06/2018	(4,219)	－
UBS	GBP	269,578	USD	365,077	15/06/2018	(6,227)	－
UBS	GBP	380,260	USD	514,774	15/06/2018	(8,590)	－
UBS	GBP	387,477	USD	524,741	15/06/2018	(8,950)	－

先渡為替契約（つづき）：－0.23% (31 May 2017: －0.50%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日（日／月／年）	未実現損失 米ドル	純資産比率(%)
UBS	EUR	375,870	USD	449,549	15/06/2018	(10,545)	－
UBS	GBP	592,458	USD	802,337	15/06/2018	(13,685)	－
UBS	INR	31,488,530	USD	483,194	20/06/2018	(17,162)	－
UBS	EUR	1,294,267	USD	1,547,971	15/06/2018	(36,312)	(0.01)
UBS	EUR	4,188,407	USD	5,009,423	15/06/2018	(117,510)	(0.02)
UBS	MXN	48,629,297	USD	2,526,525	27/08/2018	(129,455)	(0.02)
UBS	EUR	9,118,377	USD	10,905,771	15/06/2018	(255,825)	(0.05)
UBS	GBP	357,593,402	USD	484,271,222	15/06/2018	(8,260,157)	(1.38)
	先渡為替契約に係る評価損合計					**(10,092,889)**	**(1.68)**
	先渡為替契約合計					**(1,394,663)**	**(0.23)**
	投資総額					**601,841,701**	**100.31**
	現金および現金同等物*					**14,324,486**	**2.39**
	その他の純負債					**(16,205,248)**	**(2.70)**
	買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産					**599,960,939**	**100.00**

総資産の分析	**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	**92.39**
投資ファンドおよびAIF	**2.11**
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	**0.20**
OTC金融デリバティブ商品	**1.37**
その他の資産	**3.93**
	100.00

* すべての現金保有高は、デリバティブ契約の取引相手方であるバークレイズ・キャピタル、ゴールドマン・サックスおよびモルガン・スタンレーにより担保として保有される（57,929）米ドル、279,823米ドルおよび185,165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。
** ステイル・プライス（取引が頻繁でなく流動性が低いため長期間変動していない価格）で評価される。
^ 関係会社。
† ファンドの純資産の2.27%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（以下「ICB」という。）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。

バークレイズ・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（2018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、2017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：123.15% (31 May 2017: 144.24%)		
	アルゼンチン：0.99% (31 May 2017: 0.46%)		
	国債：0.99% (31 May 2017: 0.46%)		
8,000	Argentina Treasury Bill 0% 15/06/2018	7,988	0.01
100,000	Argentina Treasury Bill 0% 15/06/2018	3,953	—
21,000	Argentina Treasury Bill 0% 29/06/2018	20,935	0.02
100,000	Argentina Treasury Bill 0% 13/07/2018	99,536	0.11
300,000	Argentina Treasury Bill 0% 10/08/2018	297,708	0.34
1,700,000	Argentina Treasury Bill 0% 14/09/2018	61,179	0.07
200,000	Argentina Treasury Bill 0% 28/09/2018	197,455	0.23
100,000	Argentina Treasury Bill 0% 12/10/2018	98,581	0.11
91,000	Argentina Treasury Bill 0% 16/11/2018	89,165	0.10
	アルゼンチン合計	**876,500**	**0.99**
	オーストラリア：2.14% (31 May 2017: 0.59%)		
	国債：2.14% (31 May 2017: 0.59%)		
600,000	Australia Government Bond 0.75% 21/11/2027	460,695	0.52
960,000	Australia Government Bond 1.25% 21/02/2022	841,618	0.95
550,000	Australia Government Bond 3% 20/09/2025	586,147	0.67
	オーストラリア合計	**1,888,460**	**2.14**
	カナダ：2.93% (31 May 2017: 2.66%)		
	社債：0.56% (31 May 2017: 0.47%)		
100,000	Enbridge Inc FRN 10/01/2020	100,068	0.11
400,000	Toronto-Dominion Bank 2.25% 15/03/2021	392,228	0.45
	国債：2.37% (31 May 2017: 2.19%)		
200,000	Canadian Government Real Return Bond 0.5% 01/12/2050	154,847	0.18
330,000	Canadian Government Real Return Bond 1.25% 01/12/2047	330,002	0.37
440,000	Canadian Government Real Return Bond 1.5% 01/12/2044	483,473	0.55
800,000	Canadian Government Real Return Bond 4.25% 01/12/2021	1,122,953	1.27
	カナダ合計	**2,583,571**	**2.93**

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券（つづき）：123.15% (31 May 2017: 144.24%)		
	デンマーク：0.68% (31 May 2017: 2.09%)		
	社債：0.00% (31 May 2017: 0.37%)		
	国債：0.68% (31 May 2017: 1.72%)		
3,300,000	Denmark Government Inflation Linked Bond 0.1% 15/11/2023†	595,583	0.68
	デンマーク合計	**595,583**	**0.68**
	フランス：10.73% (31 May 2017: 9.58%)		
	国債：10.73% (31 May 2017: 9.58%)		
90,000	French Republic Government Bond OAT 1.3% 25/07/2019†	118,880	0.13
2,030,000	French Republic Government Bond OAT 0.1% 01/03/2021†	2,564,218	2.91
400,000	French Republic Government Bond OAT 1.1% 25/07/2022†	582,168	0.66
510,000	French Republic Government Bond OAT 0.25% 25/07/2024†	684,391	0.78
500,000	French Republic Government Bond OAT 0.1% 01/03/2025†	650,381	0.74
1,781,000	French Republic Government Bond OAT 1.85% 25/07/2027†	2,900,775	3.29
800,000	French Republic Government Bond OAT 0.1% 01/03/2028†	1,044,358	1.18
391,000	French Republic Government Bond OAT 0.7% 25/07/2030†	552,032	0.63
310,000	French Republic Government Bond OAT 1.75% 25/05/2066	361,986	0.41
	フランス合計	**9,459,189**	**10.73**
	ドイツ：2.02% (31 May 2017: 3.24%)		
	社債：1.13% (31 May 2017: 1.99%)		
1,000,000	Deutsche Bank AG 4.25% 14/10/2021	992,504	1.13
	国債：0.89% (31 May 2017: 1.25%)		
50,000	Bundesrepublik Deutschland Inflation Linked Bond 0.1% 15/04/2046†	74,666	0.08
500,000	Bundesrepublik Deutschland Inflation Linked Bond 0.5% 15/04/2030†	713,978	0.81
	ドイツ合計	**1,781,148**	**2.02**

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）：123.15% (31 May 2017: 144.24%)		
	ギリシャ：0.95% (31 May 2017: 0.00%)		
	国債：0.95% (31 May 2017: 0.00%)		
720,000	Hellenic Republic Treasury Bill 0% 31/08/2018	838,813	0.95
	ギリシャ合計	**838,813**	**0.95**
	アイルランド：0.12% (31 May 2017: 0.12%)		
	社債：0.12% (31 May 2017: 0.12%)		
100,000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 4.625% 30/10/2020	102,554	0.12
	アイルランド合計	**102,554**	**0.12**
	イタリア：7.30% (31 May 2017: 6.76%)		
	国債：7.30% (31 May 2017: 6.76%)		
1,630,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.1% 15/05/2022†	1,907,728	2.16
10,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.25% 15/09/2032†	11,323	0.01
100,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.65% 23/04/2020†	119,071	0.14
3,080,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.35% 15/09/2024†	3,959,702	4.49
260,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.55% 15/09/2041†	375,097	0.43
40,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.1% 15/09/2026†	57,429	0.07
	イタリア合計	**6,430,350**	**7.30**
	日本：5.45% (31 May 2017: 9.76%)		
	社債：0.56% (31 May 2017: 0.00%)		
200,000	中日本高速道路 FRN 04/08/2020	200,701	0.23
300,000	三菱商事 2.625% 14/07/2022	292,176	0.33
	国債：4.33% (31 May 2017: 9.76%)		
160,000,000	国庫短期証券 0% 30/07/2018	1,472,962	1.67
80,000,000	物価連動国債 0.1% 10/03/2024†	793,532	0.90
130,000,000	物価連動国債 0.1% 10/03/2025†	1,263,851	1.43
30,000,000	物価連動国債 0.1% 10/03/2026†	293,187	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(%)
	債券（つづき）：123.15% (31 May 2017: 144.24%)		
	日本（つづき）：5.45% (31 May 2017: 9.76%)		
	政府系機関：0.56% (31 May 2017: 0.00%)		
500,000	東京都債 2.5% 08/06/2022	486,952	0.56
	日本合計	**4,803,361**	**5.45**
	メキシコ：0.47% (31 May 2017: 1.28%)		
	国債：0.47% (31 May 2017: 1.28%)		
5,969,000	Mexican Bonos 4.75% 14/06/2018	297,973	0.34
2,200,000	Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	115,466	0.13
	メキシコ合計	**413,439**	**0.47**
	ニュージーランド：1.62% (31 May 2017: 2.00%)		
	国債：1.62% (31 May 2017: 2.00%)		
1,270,000	New Zealand Government Bond 2% 20/09/2025	992,480	1.13
600,000	New Zealand Government Bond 3% 15/04/2020	429,902	0.49
	ニュージーランド合計	**1,422,382**	**1.62**
	ペルー：0.21% (31 May 2017: 0.00%)		
	国債：0.21% (31 May 2017: 0.00%)		
600,000	Peru Government Bond 6.15% 12/08/2032	186,673	0.21
	ペルー合計	**186,673**	**0.21**
	スペイン：0.94% (31 May 2017: 3.83%)		
	国債：0.94% (31 May 2017: 3.83%)		
600,000	Spain Government Inflation Linked Bond 1.8% 30/11/2024†	829,535	0.94
	スペイン合計	**829,535**	**0.94**

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券（つづき）：123.15% (31 May 2017: 144.24%)		
	スウェーデン：0.51% (31 May 2017: 0.52%)		
	国債：0.51% (31 May 2017: 0.52%)		
500,000	Sweden Inflation Linked Bond 0.125% 01/06/2026†	67,997	0.08
600,000	Sweden Inflation Linked Bond 0.125% 01/06/2032†	84,292	0.09
2,300,000	Sweden Inflation Linked Bond 0.25% 01/06/2022†	301,031	0.34
	スウェーデン合計	**453,320**	**0.51**
	スイス：0.46% (31 May 2017: 0.24%)		
	社債：0.46% (31 May 2017: 0.24%)		
200,000	UBS AG/London FRN 07/12/2018	200,210	0.23
200,000	UBS Group Funding (Switzerland) AG FRN 14/04/2021	206,820	0.23
	スイス合計	**407,030**	**0.46**
	英国：27.67% (31 May 2017: 30.41%)		
	社債：0.00% (31 May 2017: 0.77%)		
	国債：27.67% (31 May 2017: 29.64%)		
330,000	United Kingdom Gilt 3.5% 22/01/2045	607,208	0.69
290,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2024	500,758	0.57
3,039,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2026	5,076,073	5.76
405,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2029	769,478	0.87
868,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2044	2,072,717	2.35
1,047,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2046	2,419,838	2.75
312,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2058	881,425	1.00
631,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 10/08/2048	1,418,986	1.61
476,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/11/2056	1,269,851	1.44
666,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/11/2065	2,131,619	2.42
352,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.25% 22/03/2052	986,865	1.12
330,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.375% 22/03/2062	1,169,669	1.33
303,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.625% 22/11/2042	893,002	1.01
404,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.25% 22/11/2027	1,015,287	1.15
290,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.25% 22/11/2055	1,375,264	1.56
520,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.875% 22/11/2022	1,115,917	1.27
140,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 2.5% 17/07/2024	676,274	0.77
	英国合計	**24,380,231**	**27.67**

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）：123.15% (31 May 2017: 144.24%)		
	米国：57.96% (31 May 2017: 70.70%)		
	社債：6.48% (31 May 2017: 2.01%)		
5,000,000	Bank of America Corp FRN 21/10/2025	319,802	0.36
100,000	BAT Capital Corp FRN 14/08/2020	100,393	0.11
391,219	Bayview Opportunity Master Fund IVa Trust 2018-SBR1 3.721% 28/02/2033	391,294	0.44
71,193	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2004-HYB5 Class 2-A-1 FRN 20/04/2035	70,934	0.08
1,000,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-SHP2 Class A FRN 15/07/2027	1,001,396	1.14
400,000	Delta Air Lines Inc 2.875% 13/03/2020	397,993	0.45
100,000	eBay Inc 2.75% 30/01/2023	96,882	0.11
100,000	Goldman Sachs Group Inc FRN 31/10/2022	97,645	0.11
400,000	Komatsu Finance America Inc 2.437% 11/09/2022	385,696	0.44
108,456	Massachusetts Educational Financing Authority FRN 25/04/2038	109,193	0.12
524,836	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust Series 2005-B Class A-1 FRN 25/07/2030	500,060	0.57
163,004	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust 2005-6AR Class 1-A-1 FRN 25/11/2035	164,061	0.19
327,707	Navient Student Loan Trust 2016-7 Class A FRN 25/03/2066	334,622	0.38
100,000	Sempra Energy FRN 15/03/2021	100,241	0.11
159,784	Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2005-AR5 Class A2 FRN 19/07/2035	156,649	0.18
72,409	VOLT XL LLC FRN 27/11/2045	73,115	0.08
486,961	VOLT XXV LLC FRN 26/06/2045	487,797	0.55
941,565	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2005-AR15 Class 1-A-1 Trust FRN 25/11/2045	933,406	1.06
	国債：48.38% (31 May 2017: 55.86%)		
1,842,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2019	1,954,563	2.22
1,040,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2020	1,099,632	1.25
2,543,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2021	2,643,555	3.00
190,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/01/2022	206,401	0.23
140,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/07/2024	143,182	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(%)
	米国（つづき）：57.96% (31 May 2017: 70.70%)		
	国債（つづき）：48.38% (31 May 2017: 55.86%)		
400,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/07/2026	398,967	0.45
2,170,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/01/2025	2,226,970	2.53
163,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/07/2023	173,653	0.20
1,974,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/07/2025	2,042,625	2.32
200,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/01/2027	200,708	0.23
4,833,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.5% 15/01/2028	4,781,369	5.43
230,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/04/2023	230,193	0.26
726,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/01/2024	777,137	0.88
2,400,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/01/2026	2,508,975	2.85
100,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/02/2043	102,175	0.12
100,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.75% 15/02/2042	107,389	0.12
800,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.75% 15/02/2045	817,058	0.93
1,300,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.875% 15/02/2047	1,333,954	1.51
220,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1% 15/02/2046	237,180	0.27
272,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1% 15/02/2048	282,675	0.32
2,030,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.25% 15/07/2020	2,371,407	2.69
1,340,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.375% 15/07/2018†	1,558,707	1.77
1,720,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.375% 15/02/2044	2,045,486	2.32
188,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.75% 15/01/2028	244,929	0.28
800,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.875% 15/07/2019	954,287	1.08
276,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2% 15/01/2026†	381,012	0.43
1,570,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/02/2040	2,273,931	2.58
10,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/02/2041	14,399	0.02
2,920,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/01/2025	4,298,416	4.88
785,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.5% 15/01/2029	1,073,955	1.22
917,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3.875% 15/04/2029	1,839,444	2.09
50,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3.375% 15/04/2032	94,037	0.11
2,700,000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 28/02/2022	2,629,811	2.98
300,000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2025	286,025	0.32
300,000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 31/03/2024	290,361	0.33
	政府系機関：3.10% (31 May 2017: 3.24%)		
1,000,000	Fannie Mae Pool 3.5% 31/12/2049	996,641	1.13
1,700,000	Fannie Mae Pool 4% 31/12/2049	1,735,727	1.97
	米国合計	**51,078,115**	**57.96**
	債券合計	**108,530,254**	**123.15**
	損益を通じて公正価値で測定する金融資産に係る未収収益：0.28% (31 May 2017: 0.28%)	**253,342**	**0.29**

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	TBA売却契約：－0.44% (31 May 2017: 0.00%)		
	米国：－0.44% (31 May 2017: 0.00%)		
	政府系機関：－0.44% (31 May 2017: 0.00%)		
(400,000)	Fannie Mae Pool 3% 31/12/2049	(387,883)	(0.44)
	米国合計	**(387,883)**	**(0.44)**
	TBA売却契約合計	**(387,883)**	**(0.44)**

契約数	先物契約：－0.51% (31 May 2017: －0.18%)	取引相手方	未実現損益 米ドル	純資産 比率(%)
16	Euro-Bund EUX Future June 2018	Barclays	81,793	0.09
138	US 10 Year Note CBT Future September 2018	Barclays	6,726	0.01
2	Euro-Bund EUX Future September 2018	Barclays	374	－
	未決済先物契約に係る評価益合計		**88,893**	**0.10**
2	Euro-Bund EUX Future September 2018	Barclays	(23)	－
(1)	Australia 10 Year SFE Future June 2018	Barclays	(1,335)	－
(2)	US 10 Year Note CBT Future September 2018	Barclays	(2,359)	－
(12)	Australia 3 Year SFE Future June 2018	Barclays	(2,911)	－
1	Euro-BTP EUX ST Future June 2018	Barclays	(3,163)	－
(4)	US 5 Year Note CBT Future September 2018	Barclays	(3,411)	－
(19)	Euro-SCHATZ EUX Future June 2018	Barclays	(5,988)	(0.01)
(1)	Euro-BUXL Bond EUX Future June 2018	Barclays	(8,311)	(0.01)
(4)	Japan 10 Year Bond OSE Future June 2018	Barclays	(10,033)	(0.01)
(21)	Euro-OAT EUX Future September 2018	Barclays	(19,506)	(0.02)
(10)	Liffe Long Gilt Future September 2018	Barclays	(28,476)	(0.03)
(88)	US 2 Year Note CBT Future September 2018	Barclays	(46,359)	(0.06)
5	Euro-BTP EUX Future June 2018	Barclays	(70,213)	(0.08)
(73)	US Long Bond CBT Future September 2018	Barclays	(341,500)	(0.39)
	未決済先物契約に係る評価損合計		**(543,588)**	**(0.61)**
	先物契約合計		**(454,695)**	**(0.51)**

先渡為替契約：0.72% (31 May 2017: －0.70%)

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(%)
BNP Paribas	USD	206,638	PEN	676,410	19/07/2018	508	－

先渡為替契約（つづき）：0.72% (31 May 2017: －0.70%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日（日／月／年）	未実現利益 米ドル	純資産比率(%)
UBS	USD	5,833	EUR	4,948	15/06/2018	53	－
UBS	EUR	9,524	USD	11,066	15/06/2018	57	－
UBS	USD	11,769	GBP	8,794	15/06/2018	62	－
Marine Midland	KRW	55,406,400	USD	51,314	20/06/2018	79	－
UBS	USD	31,915	GBP	23,906	15/06/2018	93	－
UBS	USD	20,972	EUR	17,870	15/06/2018	101	－
BNP Paribas	THB	2,908,206	USD	91,100	19/09/2018	134	－
UBS	USD	17,672	GBP	13,171	15/06/2018	140	－
Chase Manhattan	USD	14,156	EUR	12,000	04/06/2018	148	－
UBS	USD	22,496	GBP	16,651	15/06/2018	332	－
BNP Paribas	INR	15,788,510	USD	230,792	19/09/2018	345	－
UBS	USD	31,910	GBP	23,574	15/06/2018	530	－
Citibank	USD	34,784	EUR	29,000	04/06/2018	932	－
Marine Midland	IDR	1,634,037,600	USD	113,791	19/09/2018	1,982	－
Citibank	USD	80,290	INR	5,282,768	20/06/2018	2,105	－
Citibank	USD	261,491	RUB	16,157,390	18/06/2018	2,532	－
Chase Manhattan	USD	49,729	EUR	40,000	31/08/2018	2,737	－
UBS	USD	156,649	GBP	115,095	15/06/2018	3,440	－
UBS	USD	214,033	KRW	226,553,400	20/06/2018	3,889	－
Chase Manhattan	USD	2,149,662	AUD	2,835,000	03/07/2018	4,228	－
Marine Midland	USD	442,925	CNH	2,818,597	19/09/2018	4,857	0.01
UBS	USD	212,677	EUR	178,000	04/06/2018	4,898	0.01
Chase Manhattan	JPY	88,200,000	USD	806,549	04/06/2018	5,269	0.01
Deutsche	JPY	74,700,000	USD	680,846	04/06/2018	6,715	0.01
Chase Manhattan	USD	446,971	CNH	2,818,597	20/06/2018	7,174	0.01
Marine Midland	USD	1,391,051	NZD	1,969,000	05/06/2018	9,502	0.01
UBS	USD	373,439	EUR	311,000	04/06/2018	10,409	0.01
UBS	USD	472,737	GBP	347,000	04/06/2018	11,001	0.01
UBS	USD	2,390,211	CAD	3,076,548	04/06/2018	18,527	0.02
Citibank	USD	281,985	RUB	16,157,390	07/06/2018	22,752	0.03
UBS	USD	606,269	DKK	3,645,000	02/07/2018	33,496	0.04
Citibank	USD	694,770	MXN	13,339,375	27/08/2018	37,236	0.04
UBS	USD	841,328	EUR	680,000	31/08/2018	42,452	0.05
Deutsche	USD	18,744,829	EUR	15,351,000	04/06/2018	825,608	0.94
Citibank	USD	26,026,629	GBP	18,803,343	04/06/2018	1,005,959	1.15

先渡為替契約（つづき）：0.72% (31 May 2017: －0.70%)

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	5,776	USD	6,712	15/06/2018	35	－
UBS	USD	35,925	GBP	26,969	15/06/2018	25	－
先渡為替契約に係る評価益合計						**2,070,342**	**2.35**
BNP Paribas	USD	17,980,149	EUR	15,502,000	03/07/2018	(152,153)	(0.18)
Citibank	USD	23,585,844	GBP	17,802,343	03/07/2018	(134,740)	(0.16)
Citibank	GBP	543,000	USD	744,558	04/06/2018	(22,014)	(0.03)
Chase Manhattan	USD	1,361,395	NZD	1,969,000	03/07/2018	(20,136)	(0.02)
Citibank	GBP	429,000	USD	581,487	04/06/2018	(10,637)	(0.01)
Citibank	USD	2,363,194	CAD	3,076,548	03/07/2018	(10,288)	(0.01)
Barclays^	GBP	275,000	USD	374,240	04/06/2018	(8,311)	(0.01)
Marine Midland	CNH	2,818,597	USD	444,574	20/06/2018	(4,777)	(0.01)
Chase Manhattan	USD	919,811	JPY	100,000,000	30/07/2018	(3,931)	－
Chase Manhattan	USD	432,316	SEK	3,845,000	04/06/2018	(3,047)	－
BNP Paribas	USD	1,878,181	JPY	203,988,738	03/07/2018	(2,801)	－
Citibank	RUB	16,157,390	USD	261,828	07/06/2018	(2,594)	－
Chase Manhattan	USD	1,390,648	AUD	1,841,000	04/06/2018	(2,345)	－
Chase Manhattan	COP	623,203,000	USD	217,633	17/07/2018	(2,174)	－
Chase Manhattan	USD	552,240	JPY	60,000,000	30/07/2018	(2,006)	－
Marine Midland	USD	115,480	IDR	1,634,037,600	20/06/2018	(1,877)	－
Citibank	GBP	101,000	USD	135,976	04/06/2018	(1,580)	－
Marine Midland	THB	2,908,206	USD	92,353	20/06/2018	(1,406)	－
Marine Midland	RUB	16,121,960	USD	257,944	24/08/2018	(1,338)	－
Marine Midland	USD	622,525	AUD	824,000	04/06/2018	(955)	－
Marine Midland	IDR	1,634,037,600	USD	118,263	20/06/2018	(906)	－
BNP Paribas	USD	233,351	INR	15,788,510	20/06/2018	(320)	－
UBS	GBP	12,500	USD	16,889	15/06/2018	(249)	－
UBS	EUR	47,000	USD	55,076	04/06/2018	(213)	－
BNP Paribas	USD	90,743	THB	2,908,206	20/06/2018	(204)	－
UBS	GBP	7,513	USD	10,194	15/06/2018	(193)	－
UBS	USD	56,169	GBP	42,301	15/06/2018	(139)	－
UBS	GBP	1,523	USD	2,061	15/06/2018	(34)	－

先渡為替契約（つづき）：0.72% (31 May 2017: －0.70%)

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	21,684,558	USD	29,366,335	15/06/2018	(500,897)	(0.57)
UBS	GBP	9,515,432	USD	12,886,283	15/06/2018	(219,799)	(0.25)
UBS	EUR	5,153,687	USD	6,163,918	15/06/2018	(144,591)	(0.17)
UBS	EUR	2,087,363	USD	2,496,530	15/06/2018	(58,562)	(0.07)
UBS	EUR	764,701	USD	914,598	15/06/2018	(21,453)	(0.03)
UBS	EUR	735,792	USD	880,023	15/06/2018	(20,642)	(0.03)
UBS	GBP	765,950	USD	1,037,289	15/06/2018	(17,692)	(0.02)
UBS	GBP	755,909	USD	1,023,691	15/06/2018	(17,460)	(0.02)
Bank of America	USD	3,364,304	JPY	366,888,738	04/06/2018	(12,646)	(0.02)
UBS	INR	21,071,278	USD	323,340	20/06/2018	(11,484)	(0.01)
UBS	EUR	188,355	USD	225,277	15/06/2018	(5,284)	(0.01)
UBS	EUR	142,763	USD	170,747	15/06/2018	(4,005)	－
UBS	EUR	85,082	USD	101,752	15/06/2018	(2,378)	－
UBS	EUR	165,606	USD	195,208	15/06/2018	(1,786)	－
UBS	GBP	76,125	USD	103,092	15/06/2018	(1,758)	－
UBS	EUR	49,605	USD	58,934	15/06/2018	(997)	－
UBS	GBP	40,788	USD	55,238	15/06/2018	(942)	－
UBS	GBP	32,290	USD	43,728	15/06/2018	(746)	－

先渡為替契約に係る評価損合計	**(1,434,490)**	**(1.63)**
先渡為替契約合計	**635,852**	**0.72**
投資総額	**108,576,870**	**123.21**
現金および現金同等物*	**1,425,379**	**1.62**
その他の純負債	**(21,877,090)**	**(24.83)**
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	**88,125,159**	**100.00**

総資産の分析	**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	**78.19**
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	**0.06**
OTC金融デリバティブ商品	**1.49**
その他の資産	**20.26**
	100.00

***　すべての現金保有高は、デリバティブ契約の取引相手方であるバークレイズ・キャピタルにより担保として保有される445,110米ドル、ゴールドマン・サックスにより保有される96,909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。**

^　関係会社。

†　ファンドの純資産の25.56%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。

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（以下「ICB」という。）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。

バークレイズ・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（2018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、2017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：93.53% (2017: 90.87%)		
	アンゴラ：1.51% (2017: 0.47%)		
	国債：1.51% (2017: 0.47%)		
1,485,000	Angolan Government International Bond 8.25% 09/05/2028	1,538,653	0.38
1,580,000	Angolan Government International Bond 9.375% 08/05/2048	1,686,239	0.42
2,510,000	Angolan Government International Bond 9.5% 12/11/2025	2,826,345	0.71
	アンゴラ合計	**6,051,237**	**1.51**
	アルゼンチン：5.19% (2017: 4.90%)		
	社債：0.49% (2017: 0.53%)		
230,000	AES Argentina Generacion SA 7.75% 02/02/2024	226,251	0.06
160,000	Generacion Mediterranea SA / Generacion Frias SA / Central Termica Roca SA 9.625% 27/07/2023	166,155	0.04
300,000	Generacion Mediterranea SA / Generacion Frias SA / Central Termica Roca SA 9.625% 27/07/2023	311,541	0.08
200,000	Genneia SA 8.75% 20/01/2022	202,464	0.05
115,000	Genneia SA 8.75% 20/01/2022	116,417	0.03
355,000	YPF SA 6.95% 21/07/2027	330,150	0.08
342,000	YPF SA 7% 15/12/2047	285,741	0.07
315,000	YPF SA 8.5% 28/07/2025	320,119	0.08
	国債：4.00% (2017: 3.39%)		
210,000	Argentine Republic Government International Bond 3.375% 15/01/2023	231,344	0.06
350,000	Argentine Republic Government International Bond 5.25% 15/01/2028	373,572	0.09
360,000	Argentine Republic Government International Bond 5.625% 26/01/2022	345,600	0.09
250,000	Argentine Republic Government International Bond 5.875% 11/01/2028	219,375	0.05
275,000	Argentine Republic Government International Bond 6.25% 22/04/2019	278,300	0.07
655,000	Argentine Republic Government International Bond 6.625% 06/07/2028	596,869	0.15
120,000	Argentine Republic Government International Bond 6.875% 11/01/2048	99,000	0.02
250,000	Argentine Republic Government International Bond 6.875% 11/01/2048	206,250	0.05
2,090,000	Argentine Republic Government International Bond 6.875% 22/04/2021	2,118,738	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(%)
	債券（つづき）：93.53% (2017: 90.87%)		
	アルゼンチン（つづき）：5.19% (2017: 4.90%)		
	国債（つづき）：4.00% (2017: 3.39%)		
3,830,000	Argentine Republic Government International Bond 6.875% 26/01/2027	3,622,223	0.90
620,000	Argentine Republic Government International Bond 7.125% 06/07/2036	545,290	0.14
860,000	Argentine Republic Government International Bond 7.125% 28/06/2117	717,249	0.18
1,805,000	Argentine Republic Government International Bond 7.5% 22/04/2026	1,782,004	0.45
1,905,000	Argentine Republic Government International Bond 7.625% 22/04/2046	1,690,688	0.42
	Argentine Republic Government International Bond 7.625% 22/04/2046 - United States of America		—
495,397	Argentine Republic Government International Bond 7.82% 31/12/2033	606,885	0.15
305,644	Argentine Republic Government International Bond 8.28% 31/12/2033	299,687	0.08
933,757	Argentine Republic Government International Bond 8.28% 31/12/2033	930,906	0.23
	Argentine Republic Government International Bond 8.28% 31/12/2033 - United States of America		—
1,591,000	Argentine Republic Government International Bond STP CPN 2.5% 31/12/2038	969,333	0.24
	Argentine Republic Government International Bond STP CPN 2.5% 31/12/2038 - Germany		—
395,000	YPF SA 8.75% 04/04/2024	408,825	0.10
	政府系機関：0.70% (2017: 0.98%)		
421,000	City of Buenos Aires Argentina 7.5% 01/06/2027	408,370	0.10
790,000	City of Buenos Aires Argentina 8.95% 19/02/2021	818,598	0.21
410,000	Provincia de Buenos Aires 5.75% 15/06/2019	409,077	0.10
229,000	Provincia de Buenos Aires 7.875% 15/06/2027	217,964	0.06
401,000	Provincia de Buenos Aires 9.125% 16/03/2024	408,924	0.10
290,000	Provincia de Buenos Aires 9.95% 09/06/2021	306,312	0.08
195,000	Provincia de Cordoba 7.125% 10/06/2021	192,114	0.05
	アルゼンチン合計	**20,762,335**	**5.19**

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）：93.53% (2017: 90.87%)		
	アルメニア：0.40% (2017: 0.11%)		
	国債：0.40% (2017: 0.11%)		
1,500,000	Republic of Armenia International Bond 7.15% 26/03/2025	1,605,300	0.40
	アルメニア合計	**1,605,300**	**0.40**
	アゼルバイジャン：3.04% (2017: 1.60%)		
	社債：0.89% (2017: 0.51%)		
1,990,000	Southern Gas Corridor CJSC 6.875% 24/03/2026	2,166,314	0.54
	Southern Gas Corridor CJSC 6.875% 24/03/2026 - Dublin		—
	State Oil Co of the Azerbaijan Republic 4.75% 13/03/2023 - London		—
660,000	State Oil Co of the Azerbaijan Republic 4.75% 13/03/2023	653,918	0.16
725,000	State Oil Co of the Azerbaijan Republic 6.95% 18/03/2030	774,771	0.19
	国債：2.15% (2017: 1.09%)		
2,725,000	Republic of Azerbaijan International Bond 3.5% 01/09/2032	2,276,124	0.57
	Republic of Azerbaijan International Bond 4.75% 18/03/2024 - Ireland		—
6,330,000	Republic of Azerbaijan International Bond 4.75% 18/03/2024	6,316,669	1.58
	アゼルバイジャン合計	**12,187,796**	**3.04**
	バングラデシュ：0.08% (2017: 0.00%)		
	社債：0.08% (2017: 0.00%)		
325,000	Banglalink Digital Communications Ltd 8.625% 06/05/2019	330,687	0.08
	バングラデシュ合計	**330,687**	**0.08**
	ベラルーシ：0.17% (2017: 0.00%)		
	国債：0.17% (2017: 0.00%)		
360,000	Republic of Belarus International Bond 6.2% 28/02/2030	351,054	0.08
330,000	Republic of Belarus International Bond 6.875% 28/02/2023	348,835	0.09
	ベラルーシ合計	**699,889**	**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）：93.53% (2017: 90.87%)		
	ベリーズ：0.02% (2017: 0.05%)		
	国債：0.02% (2017: 0.05%)		
130,000	Belize Government International Bond STP CPN 5% 20/02/2038	78,000	0.02
	ベリーズ合計	**78,000**	**0.02**
	バミューダ：0.10% (2017: 0.07%)		
	社債：0.05% (2017: 0.07%)		
200,000	Inkia Energy Ltd 5.875% 09/11/2027	188,750	0.05
	国債：0.05% (2017: 0.00%)		
240,000	Tengizchevroil Finance Co International Ltd 4% 15/08/2026	227,040	0.05
	バミューダ合計	**415,790**	**0.10**
	ブラジル：1.64% (2017: 2.19%)		
	社債：0.70% (2017: 0.57%)		
315,000	Banco do Brasil SA/Cayman 4.625% 15/01/2025	296,163	0.07
370,000	Caixa Economica Federal 3.5% 07/11/2022	344,100	0.09
775,000	Cemig Geracao e Transmissao SA 9.25% 05/12/2024	818,671	0.20
220,000	Centrais Eletricas Brasileiras SA 6.875% 30/07/2019	227,152	0.06
455,000	Centrais Eletricas Brasileiras SA 5.75% 27/10/2021	457,730	0.11
270,000	Centrais Eletricas Brasileiras SA 5.75% 27/10/2021	271,620	0.07
400,000	Light Servicos de Eletricidade SA/Light Energia SA 7.25% 03/05/2023	384,700	0.10
	国債：0.94% (2017: 1.62%)		
48,400	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series B 6% 15/08/2050	416,129	0.10
2,334,000	Brazilian Government International Bond 4.625% 13/01/2028 - Euromtf	2,158,366	0.54
645,000	Brazilian Government International Bond 5% 27/01/2045	524,062	0.13
412,000	Brazilian Government International Bond 7.125% 20/01/2037	445,990	0.11
185,000	Brazilian Government International Bond 8.25% 20/01/2034	221,121	0.06
	ブラジル合計	**6,565,804**	**1.64**

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(%)
	債券（つづき）：93.53% (2017: 90.87%)		
	ブルガリア：0.21% (2017: 0.67%)		
	社債：0.00% (2017: 0.07%)		
	国債：0.21% (2017: 0.60%)		
665,000	Bulgaria Government International Bond 3.125% 26/03/2035	834,211	0.21
	ブルガリア合計	**834,211**	**0.21**
	カメルーン：0.00% (2017: 0.07%)		
	国債：0.00% (2017: 0.07%)		
	カナダ：0.14% (2017: 0.00%)		
	社債：0.14% (2017: 0.00%)		
275,000	First Quantum Minerals Ltd 7.25% 01/04/2023	276,375	0.07
300,000	First Quantum Minerals Ltd 7.5% 01/04/2025	294,750	0.07
	カナダ合計	**571,125**	**0.14**
	ケイマン諸島：0.91% (2017: 1.32%)		
	社債：0.68% (2017: 0.56%)		
275,000	Agricola Senior Trust 6.75% 18/06/2020	281,704	0.07
220,000	Comcel Trust via Comunicaciones Celulares SA 6.875% 06/02/2024	225,500	0.06
350,000	Comunicaciones Celulares SA Via Comcel Trust 6.875% 06/02/2024 - Euromtf	358,750	0.09
240,000	Energuate Trust 5.875% 03/05/2027	230,460	0.06
350,000	Gran Tierra Energy International Holdings Ltd 6.25% 15/02/2025	330,120	0.08
235,000	Grupo Aval Ltd 4.75% 26/09/2022	232,650	0.06
600,000	Lamar Funding Ltd 3.958% 07/05/2025	536,174	0.13
200,000	Shimao Property Holdings Ltd 4.75% 03/07/2022	191,651	0.05
360,000	Shimao Property Holdings Ltd 5.2% 30/01/2025	338,131	0.08
	国債：0.23% (2017: 0.59%)		
955,000	KSA Sukuk Ltd 2.894% 20/04/2022	928,957	0.23
	政府系機関：0.00% (2017: 0.17%)		
	ケイマン諸島合計	**3,654,097**	**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(%)
	債券（つづき）：93.53% (2017: 90.87%)		
	チリ：0.42% (2017: 0.45%)		
	社債：0.42% (2017: 0.21%)		
220,000	AES Gener SA VAR 8.375% 18/12/2073	227,975	0.06
585,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 3.625% 01/08/2027	557,985	0.14
415,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 4.5% 01/08/2047	406,003	0.10
535,000	Empresa Nacional del Petroleo 4.5% 14/09/2047	474,812	0.12
	国債：0.00% (2017: 0.24%)		
	チリ合計	**1,666,775**	**0.42**
	コロンビア：1.42% (2017: 2.08%)		
	社債：0.25% (2017: 0.45%)		
740,000	Ecopetrol SA 5.875% 18/09/2023	784,770	0.20
200,000	Transportadora de Gas Internacional SA ESP 5.70% 20/03/2022	203,700	0.05
	国債：1.17% (2017: 1.63%)		
585,000	Colombia Government International Bond 4.5% 28/01/2026	593,702	0.15
725,000	Colombia Government International Bond 5% 15/06/2045	701,437	0.17
160,000	Colombia Government International Bond 5.625% 26/02/2044	168,800	0.04
783,000	Colombia Government International Bond 6.125% 18/01/2041	870,304	0.22
680,000	Colombia Government International Bond 7.375% 18/09/2037	846,600	0.21
1,799,000,000	Colombia Government International Bond 7.75% 14/04/2021	661,979	0.17
9,260,000	Colombian TES 3.3% 17/03/2027	834,430	0.21
	コロンビア合計	**5,665,722**	**1.42**
	コスタリカ：1.38% (2017: 0.81%)		
	社債：0.27% (2017: 0.00%)		
540,000	Banco Nacional de Costa Rica 5.875% 25/04/2021	550,125	0.14
225,000	Banco Nacional de Costa Rica 6.25% 01/11/2023	229,781	0.06
330,000	BBVA Bancomer SA/Texas 5.125% 18/01/2033	298,653	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）：93.53% (2017: 90.87%)		
	コスタリカ（つづき）：1.38% (2017: 0.81%)		
	国債：1.11% (2017: 0.81%)		
1,030,000	Costa Rica Government International Bond 5.52% 10/11/2021	1,011,975	0.25
810,000	Costa Rica Government International Bond 7% 04/04/2044	774,465	0.19
1,645,000	Costa Rica Government International Bond 7.158% 12/03/2045	1,592,689	0.40
	Costa Rica Government International Bond 7.158% 12/03/2045 - Frankfurt		—
	Instituto Costarricense de Electricidad 6.95% 10/11/2021 - Luxembourg		—
850,000	Instituto Costarricense de Electricidad 6.95% 10/11/2021	888,250	0.22
235,000	Instituto Costarricense de Electricidad 6.375% 15/05/2043	192,700	0.05
	コスタリカ合計	**5,538,638**	**1.38**
	クロアチア：2.44% (2017: 1.63%)		
	国債：2.44% (2017: 1.63%)		
1,580,000	Croatia Government International Bond 3% 11/03/2025	1,956,995	0.49
855,000	Croatia Government International Bond 3% 20/03/2027	1,027,733	0.26
940,000	Croatia Government International Bond 5.5% 04/04/2023	983,613	0.24
1,515,000	Croatia Government International Bond 6% 26/01/2024	1,625,787	0.41
1,770,000	Croatia Government International Bond 6.375% 24/03/2021 'REGS'	1,876,922	0.47
	Croatia Government International Bond 6.375% 24/03/2021 '144A'		—
290,000	Croatia Government International Bond 6.625% 14/07/2020	305,406	0.08
1,730,000	Croatia Government International Bond 2.75% 27/01/2030	1,982,029	0.49
	クロアチア合計	**9,758,485**	**2.44**

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）：93.53% (2017: 90.87%)		
	ドミニカ共和国：3.76% (2017: 4.01%)		
	国債：3.76% (2017: 4.01%)		
265,000	Dominican Republic International Bond 5.5% 27/01/2025	264,401	0.07
2,070,000	Dominican Republic International Bond 5.5% 27/01/2025	2,065,322	0.51
335,000	Dominican Republic International Bond 5.5% 27/01/2025	334,243	0.08
1,816,000	Dominican Republic International Bond 5.875% 18/04/2024	1,867,429	0.47
1,095,000	Dominican Republic International Bond 5.875% 18/04/2024	1,126,010	0.28
920,000	Dominican Republic International Bond 5.95% 25/01/2027	926,900	0.23
655,000	Dominican Republic International Bond 5.95% 25/01/2027	659,913	0.16
30,000	Dominican Republic International Bond 5.95% 25/01/2027	30,225	0.01
460,000	Dominican Republic International Bond 6.5% 15/02/2048	442,076	0.11
700,000	Dominican Republic International Bond 6.5% 15/02/2048	672,724	0.17
420,000	Dominican Republic International Bond 6.6% 28/01/2024	444,566	0.11
780,000	Dominican Republic International Bond 6.6% 28/01/2024	825,622	0.21
1,446,000	Dominican Republic International Bond 6.875% 29/01/2026	1,537,257	0.38
521,000	Dominican Republic International Bond 6.875% 29/01/2026	553,880	0.14
1,505,000	Dominican Republic International Bond 6.85% 27/01/2045	1,502,758	0.38
560,000	Dominican Republic International Bond 7.45% 30/04/2044	600,908	0.15
645,000	Dominican Republic International Bond 7.45% 30/04/2044	692,117	0.17
500,000	Dominican Republic International Bond 7.5% 06/05/2021	525,365	0.13
	ドミニカ共和国合計	**15,071,716**	**3.76**
	エクアドル：1.85% (2017: 1.52%)		
	国債：1.85% (2017: 1.52%)		
870,000	Ecuador Government International Bond 7.95% 20/06/2024	823,238	0.21
200,000	Ecuador Government International Bond 7.95% 20/06/2024	189,250	0.05
515,000	Ecuador Government International Bond 8.75% 02/06/2023	500,812	0.13
500,000	Ecuador Government International Bond 9.625% 02/06/2027	493,225	0.12
2,445,000	Ecuador Government International Bond 9.65% 13/12/2026	2,409,425	0.60
325,000	Ecuador Government International Bond 10.5% 24/03/2020	336,521	0.08
1,210,000	Ecuador Government International Bond 10.75% 28/03/2022	1,266,205	0.32
1,145,000	Ecuador Government International Bond 7.875% 23/01/2028	1,011,894	0.25
400,000	Ecuador Government International Bond 8.875% 23/10/2027	374,580	0.09
	エクアドル合計	**7,405,150**	**1.85**

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）：93.53% (2017: 90.87%)		
	エジプト：3.01% (2017: 1.51%)		
	国債：3.01% (2017: 1.51%)		
365,000	Egypt Government International Bond 4.75% 16/04/2026	415,160	0.10
350,000	Egypt Government International Bond 5.625% 16/04/2030	394,054	0.10
325,000	Egypt Government International Bond 5.75% 29/04/2020	333,617	0.08
110,000	Egypt Government International Bond 5.75% 29/04/2020	112,917	0.03
1,075,000	Egypt Government International Bond 5.577% 21/02/2023	1,064,187	0.27
1,155,000	Egypt Government International Bond 5.875% 11/06/2025	1,128,042	0.28
400,000	Egypt Government International Bond 6.125% 31/01/2022	404,966	0.10
1,600,000	Egypt Government International Bond 6.588% 21/02/2028	1,564,506	0.39
370,000	Egypt Government International Bond 6.875% 30/04/2040	348,466	0.09
455,000	Egypt Government International Bond 7.5% 31/01/2027	476,164	0.12
250,000	Egypt Government International Bond 7.5% 31/01/2027	261,629	0.06
465,000	Egypt Government International Bond 7.5% 31/01/2027	486,629	0.12
1,740,000	Egypt Government International Bond 7.903% 21/02/2048	1,754,861	0.44
3,135,000	Egypt Government International Bond 8.5% 31/01/2047	3,333,900	0.83
	エジプト合計	**12,079,098**	**3.01**
	エルサルバドル：0.97% (2017: 1.20%)		
	国債：0.97% (2017: 1.20%)		
175,000	El Salvador Government International Bond 5.875% 30/01/2025	165,623	0.04
145,000	El Salvador Government International Bond 5.875% 30/01/2025	137,231	0.03
1,110,000	El Salvador Government International Bond 6.375% 18/01/2027	1,053,112	0.27
370,000	El Salvador Government International Bond 7.375% 01/12/2019	379,313	0.09
170,000	El Salvador Government International Bond 7.75% 24/01/2023	179,047	0.04
295,000	El Salvador Government International Bond 7.75% 24/01/2023	310,700	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）：93.53% (2017: 90.87%)		
	エルサルバドル（つづき）：0.97% (2017: 1.20%)		
	国債（つづき）：0.97% (2017: 0.85%)		
280,000	El Salvador Government International Bond 7.65% 15/06/2035	278,701	0.07
285,000	El Salvador Government International Bond 7.65% 15/06/2035	283,678	0.07
190,000	El Salvador Government International Bond 7.625% 21/09/2034	195,225	0.05
655,000	El Salvador Government International Bond 7.625% 01/02/2041	648,293	0.16
120,000	El Salvador Government International Bond 8.25% 10/04/2032	126,234	0.03
130,000	El Salvador Government International Bond 8.625% 28/02/2029	141,375	0.04
	エルサルバドル合計	**3,898,532**	**0.97**
	エチオピア:0.16% (2017: 0.06%)		
	国債:0.16% (2017: 0.06%)		
445,000	Ethiopia International Bond 6.625% 11/12/2024	438,770	0.11
200,000	Ethiopia International Bond 6.625% 11/12/2024	197,200	0.05
	エチオピア合計	**635,970**	**0.16**
	ガボン：0.41% (2017: 0.25%)		
	国債：0.41% (2017: 0.25%)		
600,000	Gabon Government International Bond 6.375% 12/12/2024	579,633	0.14
400,000	Gabon Government International Bond 6.375% 12/12/2024	386,422	0.10
215,000	Gabon Government International Bond 6.95% 16/06/2025	209,501	0.05
490,000	Gabon Government International Bond 6.95% 16/06/2025	477,467	0.12
	ガボン合計	**1,653,023**	**0.41**

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券（つづき）：93.53% (2017: 90.87%)		
	ジョージア：0.05% (2017: 0.06%)		
	社債：0.05% (2017: 0.06%)		
200,000	BGEO Group JSC 6% 26/07/2023	199,816	0.05
	ジョージア合計	**199,816**	**0.05**
	ガーナ：1.26% (2017: 1.46%)		
	国債：1.26% (2017: 1.46%)		
540,000	Ghana Government International Bond 7.625% 16/05/2029	547,357	0.14
815,000	Ghana Government International Bond 7.625% 16/05/2029	826,104	0.21
485,000	Ghana Government International Bond 7.875% 07/08/2023	515,773	0.13
875,000	Ghana Government International Bond 8.125% 18/01/2026	925,820	0.23
1,000,000	Ghana Government International Bond 8.627% 16/06/2049	1,023,343	0.25
970,000	Ghana Government International Bond 10.75% 14/10/2030	1,222,394	0.30
	ガーナ合計	**5,060,791**	**1.26**
	グアテマラ：0.16% (2017: 0.16%)		
	国債：0.16% (2017: 0.16%)		
390,000	Guatemala Government Bond 4.375% 05/06/2027	368,550	0.09
275,000	Guatemala Government Bond 4.875% 13/02/2028	266,401	0.07
	グアテマラ合計	**634,951**	**0.16**
	ホンジュラス：0.35% (2017: 0.62%)		
	国債：0.35% (2017: 0.62%)		
880,000	Honduras Government International Bond 6.25% 19/01/2027	888,148	0.22
495,000	Honduras Government International Bond 7.5% 15/03/2024	529,620	0.13
	ホンジュラス合計	**1,417,768**	**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）：93.53% (2017: 90.87%)		
	ハンガリー：4.21% (2017: 4.90%)		
	国債：4.21% (2017: 4.90%)		
5,348,000	Hungary Government International Bond 5.375% 21/02/2023	5,688,705	1.42
1,136,000	Hungary Government International Bond 5.75% 22/11/2023	1,232,276	0.31
1,195,000	Hungary Government International Bond 6.25% 29/01/2020	1,250,748	0.31
7,028,000	Hungary Government International Bond 6.375% 29/03/2021	7,536,546	1.88
1,090,000	MFB Magyar Fejlesztesi Bank Zrt 6.25% 21/10/2020	1,150,713	0.29
	ハンガリー合計	**16,858,988**	**4.21**
	インドネシア：3.19% (2017: 4.56%)		
	社債：0.80% (2017: 0.64%)		
265,000	Pelabuhan Indonesia II PT 5.375% 05/05/2045	245,787	0.06
200,000	Pertamina Persero PT 5.625% 20/05/2043	196,087	0.05
495,000	Pertamina Persero PT 5.625% 20/05/2043	485,314	0.12
970,000	Pertamina Persero PT 6.45% 30/05/2044	1,057,932	0.27
360,000	Perusahaan Listrik Negara PT 4.125% 15/05/2027	338,747	0.09
280,000	Perusahaan Listrik Negara PT 5.45% 21/05/2028	289,247	0.07
240,000	Perusahaan Listrik Negara PT 5.25% 15/05/2047	225,355	0.06
320,000	Perusahaan Listrik Negara PT 6.15% 21/05/2048	333,145	0.08
	国債：2.39% (2017: 3.92%)		
915,000	Indonesia Government International Bond 3.7% 08/01/2022	908,294	0.23
200,000	Indonesia Government International Bond 3.85% 18/07/2027	192,219	0.05
600,000	Indonesia Government International Bond 4.1% 24/04/2028	591,018	0.15
200,000	Indonesia Government International Bond 4.35% 08/01/2027	199,669	0.05
1,525,000	Indonesia Government International Bond 4.35% 08/01/2027	1,522,476	0.38
1,540,000	Indonesia Government International Bond 4.75% 08/01/2026	1,580,220	0.39
535,000	Indonesia Government International Bond 5.125% 15/01/2045	538,624	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）：93.53% (2017: 90.87%)		
	インドネシア（つづき）：3.19% (2017: 4.56%)		
	国債（つづき）：2.39% (2017: 3.92%)		
1,748,000	Indonesia Government International Bond 5.25% 08/01/2047	1,782,762	0.45
212,000	Indonesia Government International Bond 6.625% 17/02/2037	249,158	0.06
760,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.15% 29/03/2027	740,050	0.18
1,300,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.4% 01/03/2028	1,288,300	0.32
	インドネシア合計	**12,764,404**	**3.19**
	イラク：0.25% (2017: 0.15%)		
	国債：0.25% (2017: 0.15%)		
542,000	Iraq International Bond 5.8% 15/01/2028	513,824	0.13
470,000	Iraq International Bond 6.752% 09/03/2023	473,975	0.12
	イラク合計	**987,799**	**0.25**
	アイルランド：0.78% (2017: 0.24%)		
	社債：0.72% (2017: 0.24%)		
425,000	Novolipetsk Steel Via Steel Funding DAC 4% 21/09/2024	396,346	0.10
440,000	Russian Railways via RZD Capital PLC 4.375% 01/03/2024	435,138	0.11
1,980,000	Russian Railways via RZD Capital PLC 5.7% 05/04/2022	2,065,962	0.51
	国債：0.06% (2017: 0.00%)		
225,000	Eurotorg LLC Via Bonitron DAC 8.75% 30/10/2022	228,486	0.06
	アイルランド合計	**3,125,932**	**0.78**
	イスラエル：0.55% (2017: 0.40%)		
	社債：0.43% (2017: 0.25%)		
200,000	Delek & Avner Tamar Bond Ltd 4.435% 30/12/2020	198,938	0.05
165,000	Delek & Avner Tamar Bond Ltd 5.082% 30/12/2023	163,916	0.04
115,000	Delek & Avner Tamar Bond Ltd 5.412% 30/12/2025	114,347	0.03
745,000	Israel Electric Corp Ltd 5% 12/11/2024	761,762	0.19
495,000	Israel Electric Corp Ltd 4.25% 14/08/2028	471,607	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）：93.53% (2017: 90.87%)		
	イスラエル（つづき）：0.55% (2017: 0.40%)		
	国債：0.12% (2017: 0.15%)		
490,000	Israel Government International Bond 4.5% 30/01/2043	495,459	0.12
	イスラエル合計	**2,206,029**	**0.55**
	コートジボワール：2.56% (2017: 2.43%)		
	国債：2.56% (2017: 2.43%)		
435,000	Ivory Coast Government International Bond 5.25% 22/03/2030	509,020	0.13
2,850,000	Ivory Coast Government International Bond 5.375% 23/07/2024	2,749,651	0.69
3,452,085	Ivory Coast Government International Bond STP CPN 5.75% 31/12/2032	3,259,632	0.81
1,700,000	Ivory Coast Government International Bond 6.125% 15/06/2033	1,569,440	0.39
1,695,000	Ivory Coast Government International Bond 6.375% 03/03/2028	1,666,987	0.42
420,000	Ivory Coast Government International Bond 6.625% 22/03/2048	486,632	0.12
	コートジボワール合計	**10,241,362**	**2.56**
	ジャマイカ：0.59% (2017: 0.80%)		
	国債：0.59% (2017: 0.80%)		
600,000	Jamaica Government International Bond 6.75% 28/04/2028	648,696	0.16
170,000	Jamaica Government International Bond 7.625% 09/07/2025	192,532	0.05
670,000	Jamaica Government International Bond 7.875% 28/07/2045	756,262	0.19
685,000	Jamaica Government International Bond 8% 15/03/2039	779,763	0.19
	ジャマイカ合計	**2,377,253**	**0.59**

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券（つづき）：93.53% (2017: 90.87%)		
	ヨルダン：0.76% (2017: 0.26%)		
	国債：0.76% (2017: 0.26%)		
600,000	Jordan Government International Bond 5.75% 31/01/2027	572,042	0.14
1,230,000	Jordan Government International Bond 6.125% 29/01/2026	1,212,640	0.31
1,300,000	Jordan Government International Bond 7.375% 10/10/2047	1,250,262	0.31
	ヨルダン合計	**3,034,944**	**0.76**
	カザフスタン：1.70% (2017: 2.47%)		
	社債：1.46% (2017: 1.57%)		
675,000	Development Bank of Kazakhstan JSC 4.125% 10/12/2022	665,010	0.16
545,000	KazMunayGas National Co JSC 3.875% 19/04/2022	537,819	0.13
645,000	KazMunayGas National Co JSC 4.75% 19/04/2027	639,207	0.16
1,370,000	KazMunayGas National Co JSC 5.375% 24/04/2030	1,372,773	0.34
1,505,000	KazMunayGas National Co JSC 5.75% 19/04/2047	1,463,173	0.37
1,156,000	KazMunayGas National Co JSC 6.375% 24/10/2048	1,181,490	0.30
	国債：0.24% (2017: 0.90%)		
290,000	KazAgro National Management Holding JSC 4.625% 24/05/2023	280,965	0.07
680,000	Kazakhstan Government International Bond 4.875% 14/10/2044	672,086	0.17
	カザフスタン合計	**6,812,523**	**1.70**
	ケニア：1.11% (2017: 0.30%)		
	国債：1.11% (2017: 0.30%)		
1,480,000	Kenya Government International Bond 6.875% 24/06/2024	1,501,789	0.38
400,000	Kenya Government International Bond 7.25% 28/02/2028	403,274	0.10
2,530,000	Kenya Government International Bond 8.25% 28/02/2048	2,522,617	0.63
	ケニア合計	**4,427,680**	**1.11**

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）：93.53% (2017: 90.87%)		
	レバノン：1.69% (2017: 1.49%)		
	国債：1.69% (2017: 1.49%)		
410,000	Lebanon Government International Bond 5.45% 28/11/2019	401,907	0.10
260,000	Lebanon Government International Bond 5.8% 14/04/2020	250,878	0.06
555,000	Lebanon Government International Bond 6% 27/01/2023	499,772	0.12
690,000	Lebanon Government International Bond 6.1% 04/10/2022	629,221	0.16
57,000	Lebanon Government International Bond 6.15% 19/06/2020	55,179	0.01
400,000	Lebanon Government International Bond 6.2% 26/02/2025	345,008	0.09
438,000	Lebanon Government International Bond 6.25% 04/11/2024	381,800	0.10
50,000	Lebanon Government International Bond 6.375% 09/03/2020	48,904	0.01
287,000	Lebanon Government International Bond 6.375% 09/03/2020	280,710	0.07
21,000	Lebanon Government International Bond 6.375% 09/03/2020	20,540	0.01
1,429,000	Lebanon Government International Bond 6.6% 27/11/2026	1,211,120	0.30
997,000	Lebanon Government International Bond 6.65% 22/04/2024	896,403	0.22
330,000	Lebanon Government International Bond 6.65% 22/04/2024	296,703	0.07
805,000	Lebanon Government International Bond 6.65% 03/11/2028	660,676	0.17
235,000	Lebanon Government International Bond 6.75% 29/11/2027	198,610	0.05
136,000	Lebanon Government International Bond 7.25% 23/03/2037	110,437	0.03
238,000	Lebanon Government International Bond 8.25% 12/04/2021	236,974	0.06
156,000	Lebanon Government International Bond 8.25% 12/04/2021	155,328	0.04
81,000	Lebanon Government International Bond 8.25% 12/04/2021	80,651	0.02
	レバノン合計	**6,760,821**	**1.69**
	ルクセンブルグ：1.05% (2017: 0.89%)		
	社債：1.05% (2017: 0.89%)		
1,885,000	CNAC (HK) Synbridge Company Limited 5% 05/05/2020	1,919,166	0.48
400,000	Evraz Group SA 5.375% 20/03/2023	391,400	0.10
400,000	Evraz Group SA 8.25% 28/01/2021	425,600	0.11
250,000	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 5.999% 23/01/2021	260,605	0.06
945,000	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 9.25% 23/04/2019	990,740	0.25

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券（つづき）：93.53% (2017: 90.87%)		
	ルクセンブルグ（つづき）：1.05% (2017: 0.89%)		
	社債（つづき）：1.05% (2017: 0.89%)		
200,000	Rumo Luxembourg Sarl 5.875% 18/01/2025	188,875	0.05
	ルクセンブルグ合計	**4,176,386**	**1.05**
	マレーシア：0.16% (2017: 0.09%)		
	社債：0.16% (2017: 0.00%)		
660,000	Petronas Capital Ltd 3.5% 18/03/2025	644,657	0.16
	国債：0.00% (2017: 0.09%)		
	マレーシア合計	**644,657**	**0.16**
	モーリシャス：0.00% (2017: 0.07%)		
	社債：0.00% (2017: 0.07%)		
	メキシコ：2.31% (2017: 5.37%)		
	社債：2.21% (2017: 2.76%)		
400,000	Axtel SAB de CV 6.375% 14/11/2024	386,500	0.10
170,000	Banco Nacional de Comercio Exterior SNC 3.8% 11/08/2026	164,052	0.04
130,000	Comision Federal de Electricidad 4.75% 23/02/2027	126,587	0.03
90,000	Petroleos Mexicanos 4.875% 24/01/2022	90,675	0.02
50,000	Petroleos Mexicanos 5.375% 13/03/2022	51,370	0.01
1,290,000	Petroleos Mexicanos 5.7214% 11/03/2022	1,394,516	0.35
343,000	Petroleos Mexicanos 6.35% 12/02/2048	313,845	0.08
510,000	Petroleos Mexicanos 6.375% 23/01/2045	467,160	0.12
165,000	Petroleos Mexicanos 6.5% 13/03/2027	168,217	0.04
300,000	Petroleos Mexicanos 6.5% 02/06/2041	280,350	0.07
775,000	Petroleos Mexicanos 6.625% 15/06/2035	753,804	0.19
4,497,000	Petroleos Mexicanos 6.75% 21/09/2047	4,260,458	1.06
380,000	Petroleos Mexicanos 6.875% 04/08/2026	401,820	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）：93.53% (2017: 90.87%)		
	メキシコ（つづき）：2.31% (2017: 5.37%)		
	国債：0.10% (2017: 2.61%)		
430,000	Mexico Government International Bond 5.75% 12/10/2110	414,520	0.10
	メキシコ合計	**9,273,874**	**2.31**
	モンゴル：0.44% (2017: 0.78%)		
	国債：0.44% (2017: 0.78%)		
440,000	Mongolia Government International Bond 5.125% 05/12/2022	424,321	0.11
965,000	Mongolia Government International Bond 5.625% 01/05/2023	936,541	0.23
270,000	Mongolia Government International Bond 8.75% 09/03/2024	297,765	0.07
105,000	Mongolia Government International Bond 10.875% 06/04/2021	118,603	0.03
	モンゴル合計	**1,777,230**	**0.44**
	モロッコ：2.18% (2017: 1.72%)		
	社債：0.88% (2017: 0.77%)		
1,055,000	OCP SA 4.5% 22/10/2025	1,016,560	0.25
	OCP SA 4.5% 22/10/2025 - Ireland		—
1,590,000	OCP SA 5.625% 25/04/2024	1,637,622	0.41
816,000	OCP SA 6.875% 25/04/2044	881,390	0.22
	国債：1.30% (2017: 0.95%)		
1,230,000	Morocco Government International Bond 3.5% 19/06/2024	1,583,967	0.40
2,805,000	Morocco Government International Bond 4.25% 11/12/2022	2,817,805	0.70
767,000	Morocco Government International Bond 5.5% 11/12/2042	797,787	0.20
	モロッコ合計	**8,735,131**	**2.18**
	モザンビーク：0.26% (2017: 0.18%)		
	国債：0.26% (2017: 0.18%)		
1,237,000	Mozambique International Bond 10.5% 18/01/2023	1,029,634	0.26
	モザンビーク合計	**1,029,634**	**0.26**

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券（つづき）：93.53% (2017: 90.87%)		
	ナミビア：0.08% (2017: 0.10%)		
	国債：0.08% (2017: 0.10%)		
330,000	Namibia International Bonds 5.25% 29/10/2025	314,719	0.08
	ナミビア合計	**314,719**	**0.08**
	オランダ：1.05% (2017: 2.21%)		
	社債：1.05% (2017: 2.12%)		
315,000	AES Andres BV / Dominican Power Partners / Empresa Generadora de Electricidad It 7.95% 11/05/2026	330,397	0.08
200,000	GTH Finance BV 7.25% 26/04/2023	208,870	0.05
275,000	IHS Netherlands Holdco BV 9.5% 27/10/2021	278,483	0.07
2,220,000	Petrobras Global Finance BV 5.75% 01/02/2029	1,990,230	0.50
694,000	Petrobras Global Finance BV 5.999% 27/01/2028	643,859	0.16
297,000	Petrobras Global Finance BV 8.375% 23/05/2021	330,931	0.08
415,000	VTR Finance BV 6.875% 15/01/2024	424,296	0.11
	国債：0.00% (2017: 0.09%)		
	オランダ合計	**4,207,066**	**1.05**
	ナイジェリア：1.96% (2017: 1.00%)		
	国債：1.96% (2017: 1.00%)		
17,680,000	Nigeria Treasury Bill 0% 04/10/2018	47,025	0.01
29,480,000	Nigeria Treasury Bill 0% 01/11/2018	77,616	0.02
35,360,000	Nigeria Treasury Bill 0% 03/01/2019	91,251	0.02
30,540,000	Nigeria Treasury Bill 0% 17/01/2019	78,297	0.02
143,000,000	Nigeria Treasury Bill 0% 04/04/2019	358,000	0.09
470,000	Nigeria Government International Bond 5.125% 12/07/2018	470,106	0.12
1,830,000	Nigeria Government International Bond 6.5% 28/11/2027	1,811,169	0.45
470,000	Nigeria Government International Bond 7.143% 23/02/2030	472,063	0.12
2,505,000	Nigeria Government International Bond 7.875% 16/02/2032 '144A'	2,637,039	0.66
	Nigeria Government International Bond 7.875% 16/02/2032 'REGS'	-	-

保有高	損益を通じて公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）：93.53% (2017: 90.87%)		
	ナイジェリア（つづき）：1.96% (2017: 1.00%)		
	国債（つづき）：1.96% (2017: 1.00%)		
410,000	Nigeria Government International Bond 7.696% 23/02/2038	412,462	0.10
1,395,000	Nigeria Government International Bond 7.625% 28/11/2047	1,378,606	0.35
	ナイジェリア合計	**7,833,634**	**1.96**
	オマーン：2.79% (2017: 2.13%)		
	国債：2.79% (2017: 2.13%)		
1,185,000	Oman Government International Bond 3.625% 15/06/2021	1,153,964	0.29
770,000	Oman Government International Bond 3.875% 08/03/2022	747,182	0.19
925,000	Oman Government International Bond 4.125% 17/01/2023	893,132	0.22
400,000	Oman Government International Bond 4.75% 15/06/2026	375,197	0.09
2,035,000	Oman Government International Bond 5.375% 08/03/2027	1,971,730	0.49
2,535,000	Oman Government International Bond 5.625% 17/01/2028	2,464,679	0.62
2,210,000	Oman Government International Bond 6.5% 08/03/2047	2,082,373	0.52
1,540,000	Oman Government International Bond 6.75% 17/01/2048	1,471,810	0.37
	オマーン合計	**11,160,067**	**2.79**
	パキスタン：0.25% (2017: 0.60%)		
	国債：0.25% (2017: 0.60%)		
535,000	Pakistan Government International Bond 7.25% 15/04/2019	541,765	0.14
435,000	Pakistan Government International Bond 8.25% 15/04/2024	447,041	0.11
	パキスタン合計	**988,806**	**0.25**
	パナマ：0.38% (2017: 1.64%)		
	社債：0.08% (2017: 0.00%)		
325,000	AES Panama SRL 6% 25/06/2022	333,937	0.08
	国債：0.30% (2017: 1.64%)		
275,000	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA 5.625% 18/05/2036	288,750	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）：93.53% (2017: 90.87%)		
	パナマ（つづき）：0.38% (2017: 1.64%)		
	国債（つづき）：0.30% (2017: 1.64%)		
360,000	Panama Government International Bond 4.3% 29/04/2053	337,500	0.09
585,000	Panama Government International Bond 4.5% 16/04/2050	566,719	0.14
	パナマ合計	**1,526,906**	**0.38**
	パラグアイ：0.97% (2017: 1.00%)		
	国債：0.97% (2017: 1.00%)		
400,000	Paraguay Government International Bond 4.625% 25/01/2023	404,500	0.10
695,000	Paraguay Government International Bond 4.7% 27/03/2027	684,575	0.17
695,000	Paraguay Government International Bond 4.7% 27/03/2027	684,575	0.17
815,000	Paraguay Government International Bond 5.6% 13/03/2048	808,888	0.20
1,260,000	Paraguay Government International Bond 6.1% 11/08/2044	1,319,850	0.33
	パラグアイ合計	**3,902,388**	**0.97**
	中国：0.13% (2017: 0.15%)		
	社債：0.13% (2017: 0.15%)		
495,000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd 4.875% 21/09/2025	505,716	0.13
	中国合計	**505,716**	**0.13**
	ペルー：0.73% (2017: 1.23%)		
	社債：0.22% (2017: 0.08%)		
290,000	Petroleos del Peru SA 4.75% 19/06/2032	276,590	0.07
280,000	Petroleos del Peru SA 5.625% 19/06/2047	273,700	0.07
325,000	Union Andina de Cementos SAA 5.875% 30/10/2021	329,875	0.08
	国債：0.51% (2017: 1.15%)		
275,000	Hunt Oil Co of Peru LLC Sucursal Del Peru 6.375% 01/06/2028	275,687	0.07
1,595,000	Peru LNG Srl 5.375% 22/03/2030	1,582,240	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(%)
	債券（つづき）：93.53% (2017: 90.87%)		
	ペルー（つづき）：0.00% (2017: 1.23%)		
	国債（つづき）：0.51% (2017: 1.15%)		
163,000	Peruvian Government International Bond 5.625% 18/11/2050	188,265	0.05
	ペルー合計	**2,926,357**	**0.73**
	カタール：1.65% (2017: 0.00%)		
	国債：1.65% (2017: 0.00%)		
3,620,000	Qatar Government International Bond 2.375% 02/06/2021	3,489,506	0.87
620,000	Qatar Government International Bond 3.875% 23/04/2023	620,264	0.15
335,000	Qatar Government International Bond 4.5% 23/04/2028	336,731	0.08
2,191,000	Qatar Government International Bond 5.103% 23/04/2048	2,183,750	0.55
	カタール合計	**6,630,251**	**1.65**
	ルーマニア：0.88% (2017: 1.53%)		
	国債：0.88% (2017: 1.53%)		
795,000	Romanian Government International Bond 2.5% 08/02/2030	901,207	0.22
2,068,000	Romanian Government International Bond 3.875% 29/10/2035	2,498,707	0.62
125,000	Romanian Government International Bond 3.375% 08/02/2038	140,441	0.04
	ルーマニア合計	**3,540,355**	**0.88**
	ロシア連邦：3.54% (2017: 2.68%)		
	国債：3.54% (2017: 2.68%)		
78,885,000	Russian Federal Bond - OFZ 8.5% 17/09/2031	1,387,422	0.35
2,600,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.25% 23/06/2027	2,522,871	0.63
1,400,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.375% 21/03/2029	1,357,884	0.34
400,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.875% 16/09/2023	416,518	0.11
900,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5% 29/04/2020	922,425	0.23
4,600,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.25% 23/06/2047	4,378,289	1.09
200,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.625% 04/04/2042	206,571	0.05
1,400,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.625% 04/04/2042	1,445,996	0.36
600,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.875% 16/09/2043	637,420	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）：93.53% (2017: 90.87%)		
	ロシア連邦（つづき）：3.54% (2017: 2.68%)		
	国債（つづき）：3.54% (2017: 2.68%)		
545,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 12.75% 24/06/2028	884,679	0.22
	ロシア連邦合計	**14,160,075**	**3.54**
	サウジアラビア：1.28% (2017: 0.42%)		
	国債：1.28% (2017: 0.42%)		
1,030,000	Saudi Government International Bond 2.375% 26/10/2021	991,153	0.25
1,925,000	Saudi Government International Bond 2.875% 04/03/2023	1,853,977	0.46
460,000	Saudi Government International Bond 4% 17/04/2025	456,842	0.11
1,840,000	Saudi Government International Bond 4.5% 17/04/2030	1,831,297	0.46
	サウジアラビア合計	**5,133,269**	**1.28**
	セネガル：1.21% (2017: 0.43%)		
	国債：1.21% (2017: 0.43%)		
200,000	Senegal Government International Bond 4.75% 13/03/2028	227,851	0.06
1,755,000	Senegal Government International Bond 6.25% 30/07/2024	1,775,244	0.44
1,400,000	Senegal Government International Bond 6.25% 23/05/2033	1,298,797	0.32
1,303,000	Senegal Government International Bond 6.75% 13/03/2048	1,178,676	0.30
334,000	Senegal Government International Bond 8.75% 13/05/2021	368,670	0.09
	セネガル合計	**4,849,238**	**1.21**
	セルビア：0.45% (2017: 0.00%)		
	国債：0.45% (2017: 0.00%)		
1,635,000	Serbia International Bond 7.25% 28/09/2021	1,787,047	0.45
	セルビア合計	**1,787,047**	**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(%)
	債券（つづき）：93.53% (2017: 90.87%)		
	南アフリカ：3.10% (2017: 2.03%)		
	社債：0.62% (2017: 0.87%)		
1,425,000	Eskom Holdings SOC Ltd 5.75% 26/01/2021	1,420,419	0.35
1,096,000	Eskom Holdings SOC Ltd 6.75% 06/08/2023	1,095,112	0.27
	国債：2.48% (2017: 1.16%)		
9,600,000	Republic of South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	705,920	0.18
350,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.85% 27/09/2027	337,115	0.08
665,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.875% 14/04/2026	649,123	0.16
200,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.375% 24/07/2044	184,236	0.05
885,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.65% 27/09/2047	845,794	0.21
710,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 22/06/2030	727,592	0.18
430,000	Republic of South Africa Government International Bond 6.3% 22/06/2048	439,131	0.11
12,765,000	South Africa Government Bond 6.25% 31/03/2036	746,095	0.19
1,885,000	South Africa Government International Bond 4.3% 12/10/2028	1,725,454	0.43
1,145,000	South Africa Government International Bond 4.85% 27/09/2027	1,102,849	0.28
200,000	South Africa Government International Bond 5% 12/10/2046	176,258	0.04
343,000	South Africa Government International Bond 5.375% 24/07/2044	315,965	0.08
1,725,000	South Africa Government International Bond 5.875% 16/09/2025	1,802,770	0.45
140,000	South Africa Government International Bond 6.25% 08/03/2041	144,976	0.04
	南アフリカ合計	**12,418,809**	**3.10**

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）：93.53% (2017: 90.87%)		
	スリランカ：3.59% (2017: 2.29%)		
	国債：3.59% (2017: 2.29%)		
210,000	Sri Lanka Government International Bond 5.75% 18/01/2022	209,631	0.05
70,000	Sri Lanka Government International Bond 5.75% 18/01/2022	69,877	0.02
505,000	Sri Lanka Government International Bond 5.875% 25/07/2022	503,475	0.12
310,000	Sri Lanka Government International Bond 5.875% 25/07/2022	309,064	0.08
1,345,000	Sri Lanka Government International Bond 6% 14/01/2019	1,357,096	0.34
3,195,000	Sri Lanka Government International Bond 6.2% 11/05/2027	3,052,107	0.76
621,000	Sri Lanka Government International Bond 6.25% 04/10/2020	634,902	0.16
495,000	Sri Lanka Government International Bond 6.25% 04/10/2020	506,081	0.13
1,455,000	Sri Lanka Government International Bond 6.25% 27/07/2021	1,479,971	0.37
80,000	Sri Lanka Government International Bond 6.25% 27/07/2021	81,373	0.02
1,435,000	Sri Lanka Government International Bond 6.75% 18/04/2028	1,415,518	0.35
4,740,000	Sri Lanka Government International Bond 6.85% 03/11/2025	4,758,823	1.19
	スリランカ合計	**14,377,918**	**3.59**
	国際機関：0.17% (2017: 0.00%)		
64,400,000	International Finance Corp 0% 22/02/2038†	691,871	0.17
	国際機関合計	**691,871**	**0.17**
	スリナム：0.03% (2017: 0.03%)		
	国債：0.03% (2017: 0.03%)		
110,000	Republic of Suriname 9.25% 26/10/2026	107,250	0.03
	スリナム合計	**107,250**	**0.03**

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券（つづき）：93.53% (2017: 90.87%)		
	タジキスタン：0.11% (2017: 0.00%)		
	国債：0.11% (2017: 0.00%)		
500,000	Republic of Tajikistan International Bond 7.125% 14/09/2027	454,554	0.11
	タジキスタン合計	**454,554**	**0.11**
	チュニジア：0.50% (2017: 0.55%)		
	国債：0.50% (2017: 0.55%)		
1,470,000	Banque Centrale de Tunisie International Bond 5.625% 17/02/2024	1,738,458	0.43
295,000	Banque Centrale de Tunisie International Bond 5.75% 30/01/2025	270,678	0.07
	チュニジア合計	**2,009,136**	**0.50**
	トルコ：3.20% (2017: 4.64%)		
	社債：0.37% (2017: 0.20%)		
350,000	Akbank Turk AS 6.797% 27/04/2028	322,546	0.08
240,000	TC Ziraat Bankasi AS 5.125% 03/05/2022	222,798	0.06
280,000	TC Ziraat Bankasi AS 5.125% 29/09/2023	251,127	0.06
225,000	Turkiye Garanti Bankasi AS 4.75% 17/10/2019	223,424	0.06
200,000	Turkiye Is Bankasi 5.5% 21/04/2019	199,818	0.05
275,000	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO 5.75% 30/01/2023	252,359	0.06
	国債：2.83% (2017: 4.44%)		
500,000	Export Credit Bank of Turkey 4.25% 18/09/2022	458,457	0.11
1,545,000	Export Credit Bank of Turkey 5.375% 08/02/2021	1,518,040	0.38
255,000	Turkey Government International Bond 4.875% 09/10/2026	229,418	0.06
1,090,000	Turkey Government International Bond 4.875% 16/04/2043	828,716	0.21
375,000	Turkey Government International Bond 5.125% 17/02/2028	336,690	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）：93.53% (2017: 90.87%)		
	トルコ（つづき）：3.20% (2017: 4.64%)		
	国債（つづき）：2.83% (2017: 4.44%)		
1,115,000	Turkey Government International Bond 5.625% 30/03/2021	1,120,546	0.28
1,020,000	Turkey Government International Bond 5.625% 30/03/2021	1,025,073	0.26
975,000	Turkey Government International Bond 5.75% 22/03/2024	956,795	0.24
1,400,000	Turkey Government International Bond 5.75% 11/05/2047	1,164,701	0.29
695,000	Turkey Government International Bond 5.75% 11/05/2047	578,191	0.14
410,000	Turkey Government International Bond 6% 25/03/2027	394,006	0.10
200,000	Turkey Government International Bond 6% 25/03/2027	192,198	0.05
508,000	Turkey Government International Bond 6% 14/01/2041	445,948	0.11
360,000	Turkey Government International Bond 6.125% 24/10/2028	342,624	0.09
565,000	Turkey Government International Bond 6.625% 17/02/2045	518,806	0.13
260,000	Turkey Government International Bond 6.875% 17/03/2036	252,457	0.06
785,000	Turkey Government International Bond 7% 05/06/2020	810,903	0.20
180,000	Turkey Government International Bond 7.25% 05/03/2038	180,796	0.04
	トルコ合計	**12,826,437**	**3.20**
	ウクライナ：2.79% (2017: 2.89%)		
	国債：2.79% (2017: 2.89%)		
3,287,000	Ukraine Government International Bond 7.375% 25/09/2032	3,047,029	0.76
910,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2019	938,101	0.23
590,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2020	611,308	0.15
100,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2020	103,611	0.02
1,131,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2021	1,168,973	0.29
776,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2022	795,695	0.20
1,071,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2023	1,084,492	0.27
175,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2024	175,669	0.04
280,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2024	281,070	0.08
1,349,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2025	1,336,379	0.33
815,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2026	803,398	0.20
570,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2027	559,125	0.14
325,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2027	318,799	0.08
	ウクライナ合計	**11,223,649**	**2.79**

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券（つづき）：93.53% (2017: 90.87%)		
	アラブ首長国連邦：1.95% (2017: 0.24%)		
	国債：1.95% (2017: 0.24%)		
490,000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC 3.65% 02/11/2029	460,688	0.12
3,450,000	Abu Dhabi Government International Bond 2.5% 11/10/2022	3,313,069	0.83
2,190,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.125% 11/10/2027	2,045,668	0.51
415,000	Abu Dhabi Government International Bond 4.125% 11/10/2047	383,875	0.09
370,000	Abu Dhabi National Energy Co PJSC 3.625% 22/06/2021	369,384	0.09
200,000	Abu Dhabi National Energy Co PJSC 4.875% 23/04/2030	200,208	0.05
300,000	Acwa Power Management And Investments One Ltd 5.95% 15/12/2039	294,498	0.07
375,000	Oztel Holdings SPC Ltd 5.625% 24/10/2023	372,475	0.09
400,000	Oztel Holdings SPC Ltd 6.625% 24/04/2028	392,140	0.10
	アラブ首長国連邦合計	**7,832,005**	**1.95**
	英国：0.65% (2017: 0.68%)		
	社債：0.37% (2017: 0.41%)		
700,000	Liquid Telecommunications Financing Plc 8.5% 13/07/2022	729,036	0.18
500,000	Vedanta Resources PLC 6.125% 09/08/2024	465,967	0.12
300,000	Vedanta Resources PLC 6.375% 30/07/2022	296,250	0.07
	社債：0.28% (2017: 0.27%)		
150,000	Ukreximbank Via Biz Finance PLC 9.625% 27/04/2022	155,392	0.04
915,000	Ukreximbank Via Biz Finance PLC 9.75% 22/01/2025	948,615	0.24
	英国合計	**2,595,260**	**0.65**
	米国：0.09% (2017: 0.00%)		
	社債：0.09% (2017: 0.00%)		
350,000	Vrio Finco 1 LLC / Vrio Finco 2 Inc 6.25% 04/04/2023	353,938	0.09
	米国合計	**353,938**	**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）：93.53% (2017: 90.87%)		
	ウルグアイ：1.02% (2017: 1.60%)		
	国債：1.02% (2017: 1.60%)		
240,000	Uruguay Government International Bond 4.125% 20/11/2045	217,200	0.05
400,000	Uruguay Government International Bond 4.975% 20/04/2055	386,000	0.09
2,935,000	Uruguay Government International Bond 5.1% 18/06/2050	2,915,482	0.73
26,247	Uruguay Government International Bond 5.1% 18/06/2050	26,072	0.01
184,000	Uruguay Government International Bond 7.625% 21/03/2036	237,765	0.06
180,000	Uruguay Government International Bond 7.625% 21/03/2036	232,596	0.06
65,000	Uruguay Government International Bond PIK 15/01/2033	84,614	0.02
	ウルグアイ合計	**4,099,729**	**1.02**
	ベネズエラ：1.28% (2017: 1.98%)		
	社債：0.03% (2017: 0.92%)		
361,000	Petroleos de Venezuela SA 5.375% 12/04/2027	88,626	0.02
122,000	Petroleos de Venezuela SA 5.5% 12/04/2037	29,646	0.01
	国債：1.25% (2017: 1.06%)		
114,000	Venezuela Government International Bond 6% 09/12/2020	32,775	0.01
55,000	Venezuela Government International Bond 6% 09/12/2020	15,813	—
520,000	Venezuela Government International Bond 7.65% 21/04/2025	149,500	0.04
1,016,000	Venezuela Government International Bond 7.65% 21/04/2025	292,100	0.07
164,000	Venezuela Government International Bond 7.75% 13/10/2019	47,970	0.01
55,000	Venezuela Government International Bond 7.75% 13/10/2019	16,088	—
1,349,000	Venezuela Government International Bond 8.25% 13/10/2024	394,583	0.10
759,000	Venezuela Government International Bond 8.25% 13/10/2024	222,008	0.05
1,610,400	Venezuela Government International Bond 9% 07/05/2023	471,042	0.12
552,000	Venezuela Government International Bond 9.25% 15/09/2027	165,600	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）：93.53% (2017: 90.87%)		
	ベネズエラ（つづき）：1.28% (2017: 1.98%)		
	国債（つづき）：1.25% (2017: 1.06%)		
500,000	Petroleos de Venezuela SA 6% 16/05/2024	115,650	0.03
390,000	Petroleos de Venezuela SA 6% 15/11/2026	90,207	0.02
3,730,000	Petroleos de Venezuela SA 6% 15/11/2026	862,749	0.21
272,250	Petroleos de Venezuela SA 8.5% 27/10/2020	232,774	0.06
203,250	Petroleos de Venezuela SA 8.5% 27/10/2020	173,779	0.04
221,000	Petroleos de Venezuela SA 9% 17/11/2021	59,106	0.01
43,000	Petroleos de Venezuela SA 9% 17/11/2021	11,500	—
243,000	Petroleos de Venezuela SA 9.75% 17/05/2035	63,788	0.02
247,000	Petroleos de Venezuela SA 12.75% 17/02/2022	68,851	0.02
44,000	Petroleos de Venezuela SA 12.75% 17/02/2022	12,265	—
441,000	Venezuela Government International Bond 7% 31/03/2038	128,993	0.03
80,000	Venezuela Government International Bond 9.25% 15/09/2027	24,000	0.01
1,902,000	Venezuela Government International Bond 9.25% 07/05/2028	556,336	0.14
363,000	Venezuela Government International Bond 9.375% 13/01/2034	113,438	0.03
240,000	Venezuela Government International Bond 11.75% 21/10/2026	73,200	0.02
346,000	Venezuela Government International Bond 11.75% 21/10/2026	105,530	0.03
727,000	Venezuela Government International Bond 11.95% 05/08/2031	221,735	0.06
210,000	Venezuela Government International Bond 12.75% 23/08/2022	63,525	0.02
777,000	Venezuela Government International Bond 12.75% 23/08/2022	235,043	0.06
35,000	Venezuela Government International Bond 12.75% 23/08/2022	10,588	—
	ベネズエラ合計	**5,148,808**	**1.28**

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券（つづき）：93.53% (2017: 90.87%)		
	バージン諸島：2.19% (2017: 1.79%)		
	社債：2.06% (2017: 1.79%)		
140,000	Central American Bottling Corp 5.75% 31/01/2027	140,700	0.03
275,000	Gerdau Trade Inc 4.875% 24/10/2027	262,034	0.06
155,000	GTL Trade Finance Inc / Gerdau Holdings Inc 5.893% 29/04/2024	160,193	0.04
1,255,000	Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd 2.5% 13/09/2022	1,198,357	0.30
250,000	Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd 3.5% 03/05/2026	239,977	0.06
280,000	Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd 3.5% 03/05/2026	268,775	0.07
3,060,000	Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd 3.625% 12/04/2027	2,952,903	0.74
945,000	State Grid Overseas Investment 2016 Ltd 2.25% 04/05/2020	927,707	0.23
865,000	State Grid Overseas Investment 2016 Ltd 3.5% 04/05/2027	833,031	0.21
1,275,000	State Grid Overseas Investment 2016 Ltd 4.25% 02/05/2028	1,293,449	0.32
	国債：0.13% (2017: 0.00%)		
550,000	Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd 6.75% 24/04/2033	514,035	0.13
	バージン諸島合計	**8,791,161**	**2.19**
	ザンビア：0.69% (2017: 0.92%)		
	国債：0.69% (2017: 0.92%)		
2,035,000	Zambia Government International Bond 8.5% 14/04/2024	1,906,541	0.48
920,000	Zambia Government International Bond 8.97% 30/07/2027	853,520	0.21
	ザンビア合計	**2,760,061**	**0.69**

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券合計	**374,833,833**	**93.53**
	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：1.35%（2017: 1.31%）	**5,403,301**	**1.35**
	投資ファンド：0.85%（2017: 2.39%）		
	アイルランド：0.85%（2017: 2.39%）		
31,654	iShares JP Morgan Emerging Markets Bond UCITS ETF	3,387,241	0.85
	投資ファンド合計	**3,387,241**	**0.85**

契約数	先物契約：−0.10%（2017: −0.02%）	取引相手方	未実現損益 米ドル	純資産 比率(%)
96	US Long Bond CBT Future September 2018	Barclays	306,000	0.07
426	US 5 Year Note CBT September 2018	Barclays	222,172	0.06
	未決済先物契約に係る評価益合計		**528,172**	**0.13**
(51)	Euro-Bund EUX Future June 2018	Barclays	(271,281)	(0.07)
(7)	Euro-BOBL EUX Future June 2018	Barclays	(17,253)	−
(13)	Euro-BUXL 30 Yr Bond EUX Future June 2018	Barclays	(144,472)	(0.04)
(375)	US 10 Year Note CBT Future September 2018	Barclays	(471,984)	(0.12)
	未決済先物契約に係る評価損合計		**(904,990)**	**(0.23)**
	先物契約合計		**(376,818)**	**(0.10)**

先渡為替契約：−1.25%（2017: 0.09%）

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日（日／月／年）	未実現利益 米ドル	純資産 比率(%)
Bank of America	USD	653,226	RUB	38,070,000	20/06/2018	43,196	0.01
Bank of America	USD	313,532	COP	882,100,000	20/06/2018	8,246	−
Barclays^	USD	5,277,280	GBP	3,883,457	15/06/2018	107,809	0.03
Barclays^	USD	1,405,063	ZAR	16,752,000	20/06/2018	84,528	0.02
Barclays^	USD	124,422	EUR	100,000	20/06/2018	7,578	−
Barclays^	USD	165,291	GBP	121,635	15/06/2018	3,377	−
Barclays^	USD	53,415	GBP	39,307	15/06/2018	1,091	−

先渡為替契約（つづき）：－1.25% (2017: 0.09%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日（日／月／年）	未実現利益 米ドル	純資産比率(%)
Barclays^	USD	4,112	GBP	3,026	15/06/2018	84	－
Barclays^	USD	3,507	GBP	2,581	15/06/2018	72	－
Barclays^	USD	1,632	GBP	1,201	15/06/2018	33	－
Barclays^	USD	1,188	GBP	875	15/06/2018	24	－
Chase Manhattan	USD	452,195	BRL	1,635,000	04/06/2018	13,156	－
Citibank	EGP	18,760,000	USD	980,146	08/01/2019	4,465	－
Deutsche	USD	16,315,301	EUR	13,154,000	20/06/2018	945,640	0.24
Goldman Sachs	USD	1,401,567	EUR	1,142,000	20/06/2018	67,209	0.02
Goldman Sachs	USD	1,057,622	EUR	855,000	20/06/2018	58,606	0.02
Goldman Sachs	USD	270,849	RUB	15,545,000	20/06/2018	21,758	0.01
Goldman Sachs	USD	1,210,940	CNH	7,706,000	20/06/2018	8,544	－
Goldman Sachs	USD	578,540	COP	1,658,558,000	20/06/2018	4,530	－
Goldman Sachs	USD	596,511	CNH	3,795,000	20/06/2018	4,362	－
Goldman Sachs	USD	191,085	ZAR	2,400,000	20/06/2018	1,896	－
Marine Midland Bank	USD	261,459	EUR	212,000	20/06/2018	13,750	0.01
Morgan Stanley	USD	888,331	EUR	715,000	20/06/2018	52,896	0.01
Royal Bank of Canada	USD	674,689	MXN	12,783,000	20/06/2018	37,328	0.01
Standard Chartered	USD	444,753	BRL	1,635,000	05/09/2018	9,423	－
State Street	USD	624,152	CAD	805,000	20/06/2018	3,359	－
UBS	USD	1,000,522	EUR	841,931	15/06/2018	17,176	0.01
UBS	USD	254,104	EUR	213,826	15/06/2018	4,362	－
UBS	USD	359,709	EUR	305,167	15/06/2018	3,285	－
UBS	USD	201,521	GBP	149,422	15/06/2018	2,617	－
UBS	USD	149,222	EUR	125,569	15/06/2018	2,562	－
UBS	USD	107,005	EUR	90,044	15/06/2018	1,837	－
UBS	USD	94,024	EUR	79,139	15/06/2018	1,592	－
UBS	USD	67,407	GBP	49,940	15/06/2018	929	－
UBS	USD	39,500	EUR	33,029	15/06/2018	923	－
UBS	EUR	72,634	USD	84,052	15/06/2018	782	－
UBS	USD	50,934	EUR	43,127	15/06/2018	564	－
UBS	EUR	85,700	USD	99,579	15/06/2018	515	－
UBS	USD	27,326	EUR	22,997	15/06/2018	466	－
UBS	USD	26,201	GBP	19,356	15/06/2018	435	－
UBS	USD	19,637	EUR	16,524	15/06/2018	337	－
UBS	USD	12,132	EUR	10,117	15/06/2018	315	－
UBS	GBP	84,563	USD	112,267	15/06/2018	299	－
UBS	USD	33,849	GBP	25,205	15/06/2018	297	－
UBS	USD	48,907	GBP	36,546	15/06/2018	258	－

先渡為替契約（つづき）：－1.25% (2017: 0.09%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日（日／月／年）	未実現損益 米ドル	純資産比率(%)
UBS	USD	22,188	EUR	18,787	15/06/2018	246	－
UBS	USD	15,329	GBP	11,346	15/06/2018	226	－
UBS	USD	8,298	GBP	6,104	15/06/2018	174	－
UBS	USD	6,966	EUR	5,862	15/06/2018	120	－
UBS	USD	9,308	EUR	7,896	15/06/2018	85	－
UBS	USD	4,778	EUR	4,021	15/06/2018	81	－
UBS	USD	13,581	EUR	11,573	15/06/2018	65	－
UBS	USD	5,781	EUR	4,897	15/06/2018	62	－
UBS	EUR	9,600	USD	11,155	15/06/2018	58	－
UBS	USD	2,897	EUR	2,438	15/06/2018	50	－
UBS	USD	2,495	EUR	2,100	15/06/2018	42	－
UBS	USD	1,442	EUR	1,203	15/06/2018	37	－
UBS	USD	977	EUR	822	15/06/2018	17	－
UBS	EUR	11,025	USD	12,861	15/06/2018	15	－
UBS	GBP	4,029	USD	5,349	15/06/2018	13	－
UBS	EUR	241	USD	279	15/06/2018	3	－
UBS	USD	262	EUR	223	15/06/2018	1	－
先渡為替契約に係る評価益合計						**1,543,806**	**0.39**
Bank of America	USD	575,548	PHP	30,435,000	20/06/2018	(2,963)	－
Bank of America	IDR	16,071,000,000	USD	1,162,459	20/06/2018	(8,240)	－
Bank of America	CNH	11,501,000	USD	1,811,780	20/06/2018	(17,235)	(0.01)
Barclays^	EUR	108,000	USD	128,964	20/06/2018	(2,773)	－
BNP Paribas	EUR	700,000	USD	865,834	20/06/2018	(47,926)	(0.01)
Chase Manhattan	USD	575,222	PHP	30,435,000	20/06/2018	(3,290)	－
Chase Manhattan	PEN	3,848,000	USD	1,178,344	20/06/2018	(4,063)	－
Chase Manhattan	USD	629,823	AUD	840,000	20/06/2018	(5,810)	－
Chase Manhattan	USD	631,206	NZD	915,000	20/06/2018	(10,800)	－
Chase Manhattan	EUR	446,000	USD	541,630	20/06/2018	(20,506)	(0.01)
Chase Manhattan	CLP	333,100,000	USD	550,797	20/06/2018	(23,377)	(0.01)
Citibank	PHP	60,870,000	USD	1,160,202	20/06/2018	(3,179)	－
Citibank	PLN	4,075,000	USD	1,201,657	20/06/2018	(99,960)	(0.02)
Credit Suisse	EUR	216,000	USD	262,885	20/06/2018	(10,502)	－
Goldman Sachs	EUR	150,000	USD	185,562	20/06/2018	(10,296)	－
Marine Midland Bank	EUR	152,000	USD	188,945	20/06/2018	(11,342)	－
Standard Chartered	BRL	1,635,000	USD	448,498	04/06/2018	(9,460)	－
State Street	EUR	103,000	USD	127,019	20/06/2018	(6,670)	－
UBS	GBP	51	USD	69	15/06/2018	(1)	－

先渡為替契約（つづき）：－1.25% (2017: 0.09%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日（日／月／年）	未実現損失 米ドル	純資産比率(%)
UBS	USD	2,796	EUR	2,397	15/06/2018	(3)	－
UBS	EUR	548	USD	652	15/06/2018	(12)	－
UBS	USD	2,414	EUR	2,078	15/06/2018	(13)	－
UBS	GBP	1,400	USD	1,880	15/06/2018	(17)	－
UBS	GBP	31,929	USD	42,533	15/06/2018	(30)	－
UBS	EUR	2,735	USD	3,229	15/06/2018	(35)	－
UBS	EUR	10,800	USD	12,654	15/06/2018	(40)	－
UBS	EUR	16,298	USD	19,212	15/06/2018	(176)	－
UBS	EUR	9,028	USD	10,747	15/06/2018	(202)	－
UBS	GBP	56,497	USD	75,427	15/06/2018	(221)	－
UBS	GBP	11,300	USD	15,267	15/06/2018	(225)	－
UBS	EUR	11,685	USD	13,883	15/06/2018	(235)	－
UBS	GBP	24,500	USD	32,875	15/06/2018	(262)	－
UBS	EUR	72,500	USD	84,948	15/06/2018	(271)	－
UBS	EUR	50,721	USD	59,527	15/06/2018	(286)	－
UBS	EUR	13,612	USD	16,290	15/06/2018	(392)	－
UBS	EUR	20,217	USD	24,023	15/06/2018	(410)	－
UBS	EUR	19,500	USD	23,383	15/06/2018	(608)	－
UBS	GBP	31,728	USD	42,885	15/06/2018	(650)	－
UBS	GBP	41,171	USD	55,755	15/06/2018	(951)	－
UBS	GBP	58,659	USD	79,107	15/06/2018	(1,023)	－
UBS	EUR	38,024	USD	45,477	15/06/2018	(1,067)	－
UBS	EUR	88,096	USD	104,046	15/06/2018	(1,153)	－
UBS	GBP	57,534	USD	77,915	15/06/2018	(1,329)	－
UBS	EUR	70,713	USD	84,015	15/06/2018	(1,424)	－
UBS	GBP	89,694	USD	122,080	15/06/2018	(2,683)	－
UBS	GBP	123,088	USD	166,692	15/06/2018	(2,843)	－
UBS	EUR	114,583	USD	137,043	15/06/2018	(3,215)	－
UBS	GBP	143,083	USD	193,770	15/06/2018	(3,305)	－
UBS	GBP	175,700	USD	237,483	15/06/2018	(3,600)	－
UBS	GBP	160,619	USD	217,940	15/06/2018	(4,132)	－
UBS	GBP	272,786	USD	369,281	15/06/2018	(6,162)	－
UBS	EUR	298,000	USD	354,916	20/06/2018	(6,721)	－
UBS	EUR	276,243	USD	330,392	15/06/2018	(7,750)	－
UBS	EUR	242,000	USD	299,825	20/06/2018	(17,062)	(0.01)
UBS	EUR	776,606	USD	928,838	15/06/2018	(21,788)	(0.01)
UBS	EUR	1,050,337	USD	1,259,484	15/06/2018	(32,727)	(0.01)
UBS	GBP	1,871,212	USD	2,534,090	15/06/2018	(43,224)	(0.01)
UBS	EUR	4,290,865	USD	5,131,964	15/06/2018	(120,384)	(0.03)
UBS	GBP	5,833,492	USD	7,900,013	15/06/2018	(134,750)	(0.04)
UBS	EUR	5,857,616	USD	7,005,832	15/06/2018	(164,341)	(0.04)

先渡為替契約（つづき）：－1.25%（2017：0.09%）

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日（日／月／年）	未実現損失 米ドル	純資産比率(%)
UBS	EUR	10,135,214	USD	12,121,929	15/06/2018	(284,353)	(0.07)
UBS	EUR	39,993,953	USD	47,833,607	15/06/2018	(1,122,069)	(0.29)
UBS	GBP	185,579,857	USD	251,321,707	15/06/2018	(4,286,765)	(1.07)
先渡為替契約に係る評価損合計						**(6,577,302)**	**(1.64)**
先渡為替契約合計						**(5,033,496)**	**(1.25)**

	公正価値 米ドル	純資産比率(%)
投資総額	**378,214,061**	**94.48**
現金および現金同等物*	**21,080,192**	**5.27**
その他の純資産	**1,021,390**	**0.25**
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	**400,315,643**	**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	**91.07**
投資ファンドおよびAIF	**2.14**
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	**0.13**
OTC金融デリバティブ商品	**0.38**
その他の資産	**6.28**
	100.00

* すべての現金保有高は、デリバティブ契約の取引相手方であるバークレイズ・キャピタルにより担保として保有される880,310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。
^ 関係会社。
† ファンドの純資産の0.17%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（以下「ICB」という。）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

バークレイズ・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（2018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、2017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：94.73% (31 May 2017: 94.14%)		
	オーストラリア：5.21% (31 May 2017: 5.68%)		
	不動産投資信託：5.21% (31 May 2017: 5.68%)		
190,640	Dexus Property Group Reits	1,425,889	1.21
428,938	Goodman Group Reits	3,032,975	2.59
818,903	Vicinity Centres Reits	1,651,295	1.41
	オーストラリア合計	**6,110,159**	**5.21**
	バミューダ：1.79% (31 May 2017: 1.55%)		
	不動産：1.79% (31 May 2017: 1.55%)		
289,994	Hongkong Land Holdings Ltd Com USD0.10	2,102,457	1.79
	バミューダ合計	**2,102,457**	**1.79**
	カナダ：1.04% (31 May 2017: 0.49%)		
	不動産投資信託：1.04% (31 May 2017: 0.49%)		
16,410	Allied Properties Real Estate Investment Trust Reits	538,271	0.46
21,540	Canadian Apartment Properties REIT Reits	676,654	0.58
	カナダ合計	**1,214,925**	**1.04**
	フィンランド：0.00% (31 May 2017: 0.57%)		
	不動産：0.00% (31 May 2017: 0.57%)		
	フランス：2.89% (31 May 2017: 2.86%)		
	不動産投資信託：2.89% (31 May 2017: 2.86%)		
9,044	Gecina SA Reits EUR7.50	1,563,501	1.33
27,814	Klepierre SA Reits EUR1.40	1,081,648	0.92
3,319	Unibail-Rodamco SE Reits EUR5.00	745,409	0.64
	フランス合計	**3,390,558**	**2.89**

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(%)
	株式（つづき）：94.73% (31 May 2017: 94.14%)		
	ドイツ：5.51% (31 May 2017: 4.41%)		
	不動産：5.51% (31 May 2017: 4.41%)		
92,565	Deutsche Wohnen SE Com	4,323,666	3.68
9,980	LEG Immobilien AG Class A Com	1,091,806	0.93
38,208	TLG Immobilien AG Class A Com	1,052,565	0.90
	ドイツ合計	**6,468,037**	**5.51**
	香港：4.85% (31 May 2017: 5.97%)		
	不動産：2.38% (31 May 2017: 3.57%)		
1,818,000	New World Development Co Ltd Com	2,792,769	2.38
	不動産投資信託：2.47% (31 May 2017: 2.40%)		
327,000	Link Reits	2,892,044	2.47
	香港合計	**5,684,813**	**4.85**
	日本：12.70% (31 May 2017: 11.20%)		
	不動産：6.50% (31 May 2017: 6.12%)		
34,600	平和不動産	718,942	0.61
60,200	レオパレス21	415,297	0.35
133,500	三菱地所	2,427,440	2.07
161,700	三井不動産	4,070,592	3.47
	不動産投資信託：6.20% (31 May 2017: 5.08%)		
220	大和証券オフィス投資法人	1,291,914	1.10
522	産業ファンド投資法人	584,965	0.50
1,870	ジャパン・ホテル・リート投資法人	1,398,477	1.19
290	日本ロジスティクスファンド投資法人	600,046	0.52
838	日本リテールファンド投資法人	1,527,598	1.30
222	ケネディクス商業リート投資法人	495,309	0.42
887	ユナイテッド・アーバン投資法人	1,365,463	1.17
	日本合計	**14,896,043**	**12.70**

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式（つづき）：94.73% (31 May 2017: 94.14%)		
	ルクセンブルグ：0.82% (31 May 2017: 0.00%)		
	不動産：0.82% (31 May 2017: 0.00%)		
116,202	Aroundtown SA Com EUR0.01	967,471	0.82
	ルクセンブルグ合計	**967,471**	**0.82**
	メキシコ：0.52% (31 May 2017: 0.35%)		
	不動産投資信託：0.52% (31 May 2017: 0.35%)		
233,980	Macquarie Mexico Real Estate Management SA de CV Reits	240,090	0.20
122,870	PLA Administradora Industrial S de RL de CV Reits	173,815	0.15
113,630	Prologis Property Mexico SA de CV Reits	198,105	0.17
	メキシコ合計	**612,010**	**0.52**
	オランダ：1.08% (31 May 2017: 0.90%)		
	ソフトウェア：1.08% (31 May 2017: 0.90%)		
19,896	InterXion Holding NV Com EUR0.10	1,270,260	1.08
	オランダ合計	**1,270,260**	**1.08**
	ノルウェー：0.57% (31 May 2017: 0.42%)		
	不動産：0.57% (31 May 2017: 0.42%)		
46,643	Entra ASA Com Com NOK1.00	662,945	0.57
	ノルウェー合計	**662,945**	**0.57**
	シンガポール：2.43% (31 May 2017: 1.50%)		
	各種持株会社：0.40% (31 May 2017: 0.00%)		
81,300	Keppel Corp Com	468,974	0.40
	宿泊施設：0.71% (31 May 2017: 0.00%)		
99,300	City Developments Ltd Com	833,038	0.71
	不動産：1.29% (31 May 2017: 0.65%)		
584,300	CapitaLand Ltd Com	1,513,776	1.29

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式（つづき）：94.73% (31 May 2017: 94.14%)		
	シンガポール（つづき）：2.43% (31 May 2017: 1.50%)		
	不動産投資信託：0.03% (31 May 2017: 0.85%)		
46,102	Frasers Logistics & Industrial Trust Reits	36,366	0.03
	シンガポール合計	**2,852,154**	**2.43**
	スペイン：3.09% (31 May 2017: 1.99%)		
	不動産：1.08% (31 May 2017: 0.52%)		
119,710	Inmobiliaria Colonial SA EUR2.50	1,269,864	1.08
	不動産投資信託：2.01% (31 May 2017: 1.47%)		
45,582	Hispania Activos Inmobiliarios SOCIMI SA Reits EUR1.00	940,715	0.80
102,734	Merlin Properties Socimi SA Reits EUR1.00	1,412,974	1.21
	スペイン合計	**3,623,553**	**3.09**
	スウェーデン：1.92% (31 May 2017: 2.07%)		
	不動産：1.92% (31 May 2017: 2.07%)		
50,050	Castellum AB Class A Com SEK0.50	800,618	0.68
88,833	Fabege AB Class A Com SEK30.82	1,045,070	0.89
37,388	Wihlborgs Fastigheter AB Class A Com SEK2.50	409,368	0.35
	スウェーデン合計	**2,255,056**	**1.92**
	タイ：0.46% (31 May 2017: 0.00%)		
	住宅建設：0.46% (31 May 2017: 0.00%)		
1,537,600	Land & Houses PCL Com THB1.00	535,925	0.46
	タイ合計	**535,925**	**0.46**
	英国：5.05% (31 May 2017: 4.87%)		
	不動産：1.16% (31 May 2017: 0.86%)		
120,532	UNITE Group PLC GBP25.00	1,362,077	1.16
	不動産投資信託：3.29% (31 May 2017: 3.49%)		
32,225	Big Yellow Group PLC Reits GBP10.00	399,429	0.34

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式（つづき）：94.73% (31 May 2017: 94.14%)		
	英国（つづき）：5.05% (31 May 2017: 4.87%)		
	不動産投資信託（つづき）：3.29% (31 May 2017: 3.49%)		
66,970	Great Portland Estates PLC Reits GBP0.15	615,062	0.52
326,704	Segro PLC Reits GBP10.00	2,844,865	2.43
	保管・倉庫業：0.60% (31 May 2017: 0.52%)		
94,066	Safestore Holdings PLC Reits GBP0.01	702,511	0.60
	英国合計	**5,923,944**	**5.05**
	米国：44.80% (31 May 2017: 49.31%)		
	宿泊施設：2.19% (31 May 2017: 1.25%)		
20,141	Extended Stay America Inc USD0.01	424,169	0.36
10,255	Hilton Grand Vacations Inc Com USD0.01	407,841	0.35
21,481	Hilton Worldwide Holdings Inc Class I Com USD0.01	1,734,054	1.48
	不動産：0.00% (31 May 2017: 0.30%)		
	不動産投資信託：42.61% (31 May 2017: 47.76%)		
19,133	Alexandria Real Estate Equities Inc Reits USD0.01	2,391,721	2.04
32,969	American Homes 4 Rent Class A Reits USD0.01	656,907	0.56
6,988	American Tower Corp Reits USD0.01	965,951	0.82
41,615	Apartment Investment & Management Co Class A Reits USD0.01	1,698,932	1.45
19,529	AvalonBay Communities Inc Reits USD0.01	3,232,928	2.76
7,700	Boston Properties Inc Reits USD0.01	938,014	0.80
8,572	Crown Castle International Corp Reits USD0.01	892,731	0.76
44,834	CubeSmart Reits USD0.01	1,366,316	1.16
27,377	DDR Corp Reits USD0.10	415,994	0.35
55,028	Duke Realty Corp Reits USD0.01	1,548,213	1.32
17,529	EPR Properties Reits USD0.01	1,076,368	0.92
5,044	Equinix Inc Reits USD0.001	2,001,737	1.71
11,982	Equity Residential Reits USD0.01	766,908	0.65
11,142	Essex Property Trust Inc Reits USD0.0001	2,663,662	2.27
15,704	Extra Space Storage Inc Reits USD0.01	1,511,746	1.29
17,080	First Industrial Realty Trust Inc Reits USD0.01	562,444	0.48
12,320	GGP Inc Reits USD0.01	249,911	0.21
11,844	Gramercy Property Trust Reits USD0.01	326,480	0.28
20,760	HCP Inc Reits USD1.00	497,513	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(%)
	株式（つづき）：94.73% (31 May 2017: 94.14%)		
	米国（つづき）：44.80% (31 May 2017: 49.31%)		
	不動産投資信託（つづき）：42.61% (31 May 2017: 47.76%)		
42,445	Healthcare Trust of America Inc Reits USD0.01	1,088,926	0.93
25,437	Hudson Pacific Properties Inc Class I Reits USD0.01	900,597	0.77
126,796	Invitation Homes Inc Reits USD0.01	2,791,414	2.38
19,807	Kilroy Realty Corp Reits USD0.01	1,509,095	1.29
28,597	Physicians Realty Trust Reits USD0.01	434,531	0.37
44,597	Prologis Inc Reits USD0.01	2,870,486	2.45
3,349	Public Storage Reits USD0.10	709,502	0.60
21,259	Regency Centers Corp Reits USD0.01	1,234,935	1.05
42,785	Rexford Industrial Realty Inc Class I Reits USD0.01	1,338,101	1.14
7,390	Saul Centers Inc Reits USD0.01	365,620	0.31
27,387	Simon Property Group Inc Reits USD0.0001	4,388,493	3.74
11,570	SL Green Realty Corp Reits USD0.01	1,128,249	0.96
67,196	Spirit Realty Capital Inc Reits USD0.01	588,301	0.50
47,012	STORE Capital Corp Reits USD0.01	1,260,392	1.07
15,953	Sun Communities Inc Reits USD0.01	1,542,256	1.32
65,858	Sunstone Hotel Investors Inc Reits USD0.01	1,145,600	0.98
22,385	Tanger Factory Outlet Centers Inc Reits USD0.01	480,942	0.41
32,560	Welltower Inc Reits USD1.00	1,876,596	1.60
15,506	Weyerhaeuser Co Class C Reits USD1.25	578,761	0.49
	米国合計	**52,563,337**	**44.80**
	株式合計	**111,133,647**	**94.73**
	権利証券：0.00% (31 May 2017: 0.00%)		
	シンガポール：0.00% (31 May 2017: 0.00%)		
10,180	Frasers Logistics & Industrial Trust	670	—
	シンガポール合計	**670**	**—**
	権利証券合計	**670**	**—**
	投資ファンド：3.91% (31 May 2017: 3.64%)		
180,000	iShares FTSE Epra/Nareit Developed Markets Property Fund	4,592,934	3.91
	投資ファンド合計	**4,592,934**	**3.91**

先渡為替契約：(0.25)% (31 May 2017: 0.24%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日（日／月／年）	未実現損益 米ドル	純資産比率(%)
Barclays^	USD	35,982	GBP	26,682	15/06/2018	464	—
Barclays^	USD	13,956	GBP	10,349	15/06/2018	180	—
Barclays^	USD	5,669	GBP	4,204	15/06/2018	73	—
Barclays^	USD	2,943	GBP	2,182	15/06/2018	38	—
Barclays^	USD	2,326	GBP	1,725	15/06/2018	30	—
UBS	USD	320	GBP	237	15/06/2018	4	—
Barclays^	USD	234	GBP	173	15/06/2018	3	—
UBS	USD	3,210,513	EUR	2,701,925	15/06/2018	54,760	0.05
UBS	USD	1,562,712	GBP	1,148,173	15/06/2018	34,319	0.03
UBS	USD	448,970	EUR	374,421	15/06/2018	11,659	0.01
UBS	USD	351,512	EUR	293,726	15/06/2018	8,451	0.01
UBS	USD	673,508	EUR	570,485	15/06/2018	7,201	0.01
UBS	USD	464,321	GBP	344,004	15/06/2018	6,400	0.01
UBS	USD	332,709	EUR	280,003	15/06/2018	5,675	—
UBS	USD	365,152	GBP	270,269	15/06/2018	5,382	—
UBS	USD	235,867	EUR	199,787	15/06/2018	2,522	—
UBS	USD	180,294	GBP	133,683	15/06/2018	2,342	—
UBS	USD	241,737	EUR	205,078	15/06/2018	2,213	—
UBS	USD	61,335	GBP	45,065	15/06/2018	1,347	—
UBS	USD	45,339	GBP	33,590	15/06/2018	625	—
UBS	USD	57,933	EUR	49,148	15/06/2018	530	—
UBS	USD	45,053	EUR	38,211	15/06/2018	424	—
UBS	USD	24,818	GBP	18,362	15/06/2018	376	—
UBS	USD	106,319	EUR	90,740	15/06/2018	338	—
UBS	USD	24,262	EUR	20,543	15/06/2018	268	—
UBS	USD	23,662	EUR	20,068	15/06/2018	223	—
UBS	USD	22,002	EUR	18,697	15/06/2018	164	—
UBS	USD	9,014	EUR	7,587	15/06/2018	153	—
UBS	USD	12,169	EUR	10,369	15/06/2018	58	—
Barclays^	USD	5,677	GBP	4,262	15/06/2018	4	—
UBS	USD	1,917	EUR	1,626	15/06/2018	18	—
UBS	USD	1,649	EUR	1,398	15/06/2018	16	—
UBS	USD	69	EUR	59	15/06/2018	1	—
先渡為替契約に係る評価益合計						**146,261**	**0.12**
UBS	GBP	199	USD	269	15/06/2018	(4)	—
UBS	EUR	3,622	USD	4,332	15/06/2018	(102)	—
UBS	GBP	11,313	USD	15,320	15/06/2018	(261)	—
UBS	GBP	15,458	USD	20,933	15/06/2018	(357)	—
UBS	EUR	40,800	USD	48,187	15/06/2018	(534)	—

先渡為替契約（つづき）：(0.25)% (31 May 2017: 0.24%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日（日／月／年）	未実現損失 米ドル	純資産比率(%)
UBS	EUR	19,500	USD	23,383	15/06/2018	(608)	—
UBS	EUR	85,242	USD	101,951	15/06/2018	(2,392)	—
UBS	GBP	111,141	USD	150,513	15/06/2018	(2,567)	—
UBS	EUR	97,713	USD	116,866	15/06/2018	(2,741)	—
UBS	GBP	140,634	USD	190,453	15/06/2018	(3,249)	—
UBS	GBP	268,885	USD	364,138	15/06/2018	(6,211)	(0.01)
UBS	GBP	789,763	USD	1,069,538	15/06/2018	(18,243)	(0.02)
UBS	EUR	2,074,515	USD	2,481,163	15/06/2018	(58,203)	(0.05)
UBS	GBP	4,620,838	USD	6,257,775	15/06/2018	(106,738)	(0.09)
UBS	EUR	8,559,596	USD	10,237,457	15/06/2018	(240,147)	(0.20)
	先渡為替契約に係る評価損合計					**(442,357)**	**(0.37)**
	先渡為替契約合計					**(296,096)**	**(0.25)**
	投資総額					**115,431,155**	**98.39**
	現金および現金同等物*					**2,181,957**	**1.86**
	その他の純負債					**(294,423)**	**(0.25)**
	買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産					**117,318,689**	**100.00**

総資産の分析	**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	**93.77**
投資ファンドおよびAIF	**3.88**
OTC金融デリバティブ商品	**0.12**
その他の資産	**2.23**
	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。
^ 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（以下「ICB」という。）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。

バークレイズ・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（2018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、2017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：92.29% (31 May 2017: 84.85%)		
	アルゼンチン：1.40% (31 May 2017: 0.50%)		
	社債：0.61% (31 May 2017: 0.24%)		
600,000	IRSA Propiedades Comerciales SA 8.75% 23/03/2023	614,724	0.15
800,000	Pampa Energia SA 7.5% 24/01/2027	766,760	0.19
385,000	YPF SA 6.95% 21/07/2027	358,050	0.09
150,000	YPF SA 6.95% 21/07/2027 - Euromtf	139,500	0.04
525,000	YPF SA 8.75% 04/04/2024	543,375	0.14
	国債：0.79% (31 May 2017: 0.26%)		
3,155,000	Argentine Republic Government International Bond 7.5% 22/04/2026	3,114,805	0.79
	アルゼンチン合計	**5,537,214**	**1.40**
	オーストラリア：4.48% (31 May 2017: 1.40%)		
	社債：0.60% (31 May 2017: 1.40%)		
130,000	Boral Finance Pty Ltd 3% 01/11/2022	126,383	0.03
2,280,000	Origin Energy Finance Ltd 3.5% 09/10/2018	2,281,839	0.57
	国債：3.88% (31 May 2017: 0.00%)		
13,060,000	Australia Government Bond 1.75% 21/11/2020	9,812,676	2.48
7,000,000	Australia Government Bond 4.5% 15/04/2020	5,540,906	1.40
	オーストラリア合計	**17,761,804**	**4.48**
	ブラジル：1.42% (31 May 2017: 1.00%)		
	社債：0.37% (31 May 2017: 0.33%)		
600,000	Banco Do Brasil SA/Cayman Banco Do F2V 9% Perpetual	605,250	0.15
250,000	Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social 5.5% 12/07/2020	256,683	0.06
600,000	Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social 5.75%	622,146	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）：92.29% (31 May 2017: 84.85%)		
	ブラジル（つづき）：1.42% (31 May 2017: 1.00%)		
	国債：1.05% (31 May 2017: 0.67%)		
830,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2027	2,066,015	0.52
1,700,000	Brazilian Government International Bond 4.25% 07/01/2025	1,629,025	0.41
500,000	Brazilian Government International Bond 4.625% 13/01/2028	462,375	0.12
	ブラジル合計	**5,641,494**	**1.42**
	カナダ：4.13% (31 May 2017: 1.40%)		
	社債：0.85% (31 May 2017: 0.68%)		
175,000	Hudbay Minerals Inc 7.25% 15/01/2023	181,562	0.04
740,000	Hudbay Minerals Inc 7.625% 15/01/2025	780,700	0.20
990,000	Seven Generations Energy Ltd 5.375% 30/09/2025	957,825	0.24
735,000	Telesat Canada / Telesat LLC 8.875% 15/11/2024	801,150	0.20
300,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 6.5% 15/03/2022	312,885	0.08
330,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 7% 15/03/2024	346,912	0.09
	国債：3.28% (31 May 2017: 0.72%)		
7,700,000	Canadian Government Bond 0.75% 01/03/2021	5,742,412	1.45
9,675,000	Canadian Government Bond 1.5% 01/06/2023	7,246,778	1.83
	カナダ合計	**16,370,224**	**4.13**
	ケイマン諸島：1.53% (31 May 2017: 0.00%)		
	社債：1.53% (31 May 2017: 0.00%)		
800,000	Alibaba Group Holding Ltd 3.6% 28/11/2024	792,045	0.20
2,030,000	Baidu Inc 3.875% 29/09/2023	2,035,329	0.51
2,535,000	Tencent Holdings Ltd 2.985% 19/01/2023	2,480,381	0.63
800,000	Yuzhou Properties Co Ltd 6% 25/01/2022	753,688	0.19
	ケイマン諸島合計	**6,061,443**	**1.53**
	コロンビア：0.63% (31 May 2017: 0.00%)		
	社債：0.26% (31 May 2017: 0.00%)		
1,100,000	Banco de Bogota SA 4.375% 03/08/2027	1,024,386	0.26

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券（つづき）：92.29% (31 May 2017: 84.85%)		
	コロンビア（つづき）：0.63% (31 May 2017: 0.00%)		
	国債：0.37% (31 May 2017: 0.00%)		
1,500,000	Colombia Government International Bond 4% 26/02/2024	1,488,375	0.37
	コロンビア合計	**2,512,761**	**0.63**
	クロアチア：0.00% (31 May 2017: 0.83%)		
	国債：0.00% (31 May 2017: 0.83%)		
	ドミニカ共和国：0.21% (31 May 2017: 0.49%)		
	国債：0.21% (31 May 2017: 0.49%)		
300,000	Dominican Republic International Bond 5.5% 27/01/2025	299,322	0.07
550,000	Dominican Republic International Bond 5.5% 27/01/2025 '144A'	548,757	0.14
	ドミニカ共和国合計	**848,079**	**0.21**
	エジプト：0.24% (31 May 2017: 0.46%)		
	国債：0.24% (31 May 2017: 0.46%)		
900,000	Egypt Government International Bond 7.5% 31/01/2027	941,864	0.24
	エジプト合計	**941,864**	**0.24**
	フィンランド：0.63% (31 May 2017: 0.89%)		
	社債：0.63% (31 May 2017: 0.89%)		
2,000,000	Citycon OYJ 3.75% 24/06/2020	2,501,433	0.63
	フィンランド合計	**2,501,433**	**0.63**
	フランス：0.00% (31 May 2017: 1.94%)		
	社債：0.00% (31 May 2017: 0.25%)		
	国債：0.00% (31 May 2017: 1.69%)		

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券（つづき）：92.29% (31 May 2017: 84.85%)		
	ドイツ：0.45% (31 May 2017: 0.00%)		
	社債：0.45% (31 May 2017: 0.00%)		
1,500,000	DVB Bank SE 1.25% 15/09/2021	1,772,073	0.45
	ドイツ合計	**1,772,073**	**0.45**
	ガーナ：0.37% (31 May 2017: 0.00%)		
	国債：0.37% (31 May 2017: 0.00%)		
1,400,000	Ghana Government International Bond 8.125% 18/01/2026	1,481,313	0.37
	ガーナ合計	**1,481,313**	**0.37**
	香港：0.51% (31 May 2017: 0.00%)		
	社債：0.51% (31 May 2017: 0.00%)		
800,000	Bank of East Asia Ltd 5.5% 31/12/2049	792,890	0.20
1,200,000	CNAC (HK) Finbridge Company Limited 4.625% 14/03/2023	1,211,220	0.31
	香港合計	**2,004,110**	**0.51**
	インド：1.36% (31 May 2017: 0.00%)		
	国債：1.36% (31 May 2017: 0.00%)		
500,000	Export-Import Bank of India 3.125% 20/07/2021	490,388	0.13
350,000,000	India Government Bond 6.97% 06/09/2026	4,877,257	1.23
	インド合計	**5,367,645**	**1.36**
	アイスランド：0.89% (31 May 2017: 1.02%)		
	社債：0.89% (31 May 2017: 1.02%)		
220,000	Islandsbanki HF 1.75% 07/09/2020	264,814	0.07
2,715,000	Landsbankinn HF 1.625% 15/03/2021	3,267,814	0.82
	アイスランド合計	**3,532,628**	**0.89**

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）：92.29% (31 May 2017: 84.85%)		
	インドネシア：0.35% (31 May 2017: 0.44%)		
	社債：0.25% (31 May 2017: 0.44%)		
960,000	Perusahaan Gas Negara Persero Tbk 5.125% 16/05/2024	979,866	0.25
	国債：0.10% (31 May 2017: 0.00%)		
400,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.35% 10/09/2024	401,100	0.10
	インドネシア合計	**1,380,966**	**0.35**
	アイルランド：0.88% (31 May 2017: 1.13%)		
	社債：0.88% (31 May 2017: 1.13%)		
1,560,000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 3.95% 01/02/2022	1,567,719	0.39
2,000,000	Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 2.4% 23/09/2021	1,926,921	0.49
	アイルランド合計	**3,494,640**	**0.88**
	イスラエル：0.96% (31 May 2017: 0.97%)		
	社債：0.25% (31 May 2017: 0.00%)		
1,050,000	Israel Electric Corp Ltd 4.25% 14/08/2028	1,000,378	0.25
	国債：0.71% (31 May 2017: 0.97%)		
9,650,000	Israel Government Bond - Fixed 1.75% 31/08/2025	2,783,212	0.71
	イスラエル合計	**3,783,590**	**0.96**
	イタリア：4.61% (31 May 2017: 3.92%)		
	社債：1.03% (31 May 2017: 0.95%)		
1,500,000	Assicurazioni Generali SpA 2.875% 14/01/2020	1,826,563	0.46
2,395,000	Intesa Sanpaolo SpA 3.125% 14/07/2022	2,248,661	0.57
	国債：3.58% (31 May 2017: 2.97%)		
8,410,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.9% 01/08/2022	9,397,552	2.37
4,030,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.15% 15/12/2021	4,791,082	1.21
	イタリア合計	**18,263,858**	**4.61**

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券（つづき）：92.29% (31 May 2017: 84.85%)		
	ジャマイカ：0.13% (31 May 2017: 0.19%)		
	国債：0.13% (31 May 2017: 0.19%)		
450,000	Jamaica Government International Bond 7.625% 09/07/2025	509,643	0.13
	ジャマイカ合計	**509,643**	**0.13**
	カザフスタン：0.00% (31 May 2017: 0.20%)		
	社債：0.00% (31 May 2017: 0.20%)		
	リトアニア：1.48% (31 May 2017: 2.23%)		
	国債：1.48% (31 May 2017: 2.23%)		
5,470,000	Lithuania Government International Bond 7.375% 11/02/2020	5,854,196	1.48
	リトアニア合計	**5,854,196**	**1.48**
	ルクセンブルグ：1.07% (31 May 2017: 2.28%)		
	社債：1.07% (31 May 2017: 2.28%)		
655,000	Altice Financing SA 7.5% 15/05/2026	627,981	0.16
400,000	Cabot Financial Luxembourg SA 7.5% 01/10/2023	559,234	0.14
500,000	Codere Finance 2 Luxembourg SA 6.75% 01/11/2021	567,830	0.14
710,000	Intelsat Jackson Holdings SA 9.5% 30/09/2022	817,210	0.21
750,000	Intralot Capital Luxembourg SA 5.25% 15/09/2024	828,046	0.21
900,000	Minerva Luxembourg SA 6.50% 20/09/2026	832,500	0.21
	ルクセンブルグ合計	**4,232,801**	**1.07**
	モーリシャス：0.19% (31 May 2017: 0.00%)		
	社債：0.19% (31 May 2017: 0.00%)		
800,000	MTN Mauritius Investment Ltd 4.755% 11/11/2024	754,587	0.19
	モーリシャス合計	**754,587**	**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）：92.29% (31 May 2017: 84.85%)		
	メキシコ：2.65% (31 May 2017: 2.04%)		
	社債：1.74% (31 May 2017: 1.07%)		
1,000,000	BBVA Bancomer SA/Texas VAR 5.35% 12/11/2029	947,500	0.24
300,000	Mexico City Airport Trust 3.875% 30/04/2028	267,000	0.07
1,450,000	Petroleos Mexicanos 5.125% 15/03/2023	1,867,767	0.47
800,000	Petroleos Mexicanos 6.5% 13/03/2027	815,600	0.20
2,095,000	Petroleos Mexicanos 6.875% 04/08/2026	2,215,295	0.56
800,000	Sixsigma Networks Mexico SA de CV 7.5% 02/05/2025 †	780,000	0.20
	国債：0.91% (31 May 2017: 0.97%)		
65,000,000	Mexican Bonos 10% 05/12/2024	3,619,978	0.91
	メキシコ合計	**10,513,140**	**2.65**
	モロッコ：0.00% (31 May 2017: 0.31%)		
	社債：0.00% (31 May 2017: 0.31%)		
	オランダ：1.92% (31 May 2017: 1.78%)		
	社債：1.92% (31 May 2017: 1.78%)		
1,100,000	Brenntag Finance BV 5.5% 19/07/2018	1,292,895	0.32
900,000	ICTSI Treasury BV 5.875% 17/09/2025	948,263	0.24
1,000,000	Petrobras Global Finance BV 7.375% 17/01/2027	1,017,350	0.26
850,000	Petrobras Global Finance BV 8.75% 23/05/2026	942,650	0.24
830,000	Syngenta Finance NV 3.933% 23/04/2021	830,635	0.21
400,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6% 15/04/2024	396,889	0.10
400,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6.75% 01/03/2028	406,641	0.10
1,500,000	Vonovia Finance BV 0.875% 30/03/2020	1,779,992	0.45
	オランダ合計	**7,615,315**	**1.92**
	フィリピン：0.27% (31 May 2017: 0.00%)		
	社債：0.27% (31 May 2017: 0.00%)		
1,040,000	SM Investments Corp 4.875% 10/06/2024	1,066,544	0.27
	フィリピン合計	**1,066,544**	**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）：92.29% (31 May 2017: 84.85%)		
	ポーランド：0.00% (31 May 2017: 1.00%)		
	国債：0.00% (31 May 2017: 1.00%)		
	ポルトガル：0.00% (31 May 2017: 0.61%)		
	国債：0.00% (31 May 2017: 0.61%)		
	ルーマニア：0.39% (31 May 2017: 0.59%)		
	国債：0.39% (31 May 2017: 0.59%)		
5,700,000	Romania Government Bond 5.8% 26/07/2027	1,525,520	0.39
	ルーマニア合計	**1,525,520**	**0.39**
	ロシア連邦：0.00% (31 May 2017: 0.85%)		
	国債：0.00% (31 May 2017: 0.85%)		
	セルビア：0.44% (31 May 2017: 0.29%)		
	国債：0.44% (31 May 2017: 0.29%)		
1,600,000	Serbia International Bond 7.25% 28/09/2021	1,748,792	0.44
	セルビア合計	**1,748,792**	**0.44**
	シンガポール：1.87% (31 May 2017: 1.74%)		
	社債：0.18% (31 May 2017: 0.00%)		
800,000	ABJA Investment Co Pte Ltd 5.45% 24/01/2028	721,665	0.18
	国債：1.69% (31 May 2017: 1.74%)		
4,000,000	Singapore Government Bond 1.625% 01/10/2019	2,984,770	0.76
3,850,000	Singapore Government Bond 2.25% 01/06/2021	2,895,020	0.73
1,020,000	Singapore Government Bond 3% 01/09/2024	789,719	0.20
	シンガポール合計	**7,391,174**	**1.87**

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券（つづき）：92.29% (31 May 2017: 84.85%)		
	スロベニア：1.72% (31 May 2017: 2.50%)		
	国債：1.72% (31 May 2017: 2.50%)		
6,740,000	Slovenia Government International Bond 4.125% 18/02/2019	6,802,345	1.72
	スロベニア合計	**6,802,345**	**1.72**
	南アフリカ：1.30% (31 May 2017: 0.89%)		
	社債：0.00% (31 May 2017: 0.08%)		
	国債：1.30% (31 May 2017: 0.81%)		
38,000,000	South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	3,347,841	0.85
1,725,000	South Africa Government International Bond 5.5% 09/03/2020	1,780,378	0.45
	南アフリカ合計	**5,128,219**	**1.30**
	スペイン：2.62% (31 May 2017: 1.27%)		
	社債：1.78% (31 May 2017: 1.27%)		
1,300,000	Banco de Sabadell SA 0.875% 05/03/2023	1,483,560	0.37
2,000,000	Banco Santander SA 3.5% 11/04/2022	1,954,937	0.49
2,000,000	Santander Consumer Finance SA 0.9% 18/02/2020	2,365,732	0.60
1,000,000	Telefonica Emisiones SAU 4.71% 20/01/2020	1,257,124	0.32
	国債：0.84% (31 May 2017: 0.00%)		
2,745,000	Spain Government Bond 1.6% 30/04/2025	3,336,372	0.84
	スペイン合計	**10,397,725**	**2.62**
	トルコ：0.06% (31 May 2017: 0.11%)		
	国債：0.06% (31 May 2017: 0.11%)		
170,000	Turkey Government International Bond 11.875% 15/01/2030	234,813	0.06
	トルコ合計	**234,813**	**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）：92.29% (31 May 2017: 84.85%)		
	英国：2.78% (31 May 2017: 2.55%)		
	社債：0.86% (31 May 2017: 2.55%)		
785,000	Barclays PLC 3.684% 10/01/2023	771,176	0.19
710,000	HSBC Holdings PLC 2.65% 05/01/2022	689,702	0.17
1,405,000	Virgin Media Finance PLC 6.375% 15/10/2024	1,959,415	0.50
	国債：1.92% (31 May 2017: 0.00%)		
5,500,000	United Kingdom Gilt 1.75% 07/09/2022	7,606,561	1.92
	英国合計	**11,026,854**	**2.78**
	米国：47.89% (31 May 2017: 46.84%)		
	社債：18.60% (31 May 2017: 12.75%)		
275,000	280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust FRN 15/09/2034	275,308	0.07
490,000	Alliance Data Systems Corp 5.375% 01/08/2022	494,900	0.12
781,788	American Airlines 5.25% 15/01/2024	803,599	0.20
1,170,000	AmeriCredit Automobile Receivables Trust 2015-3 Class D 3.61% 09/08/2021	1,174,920	0.30
725,000	AmeriCredit Automobile Receivables Trust 2016-4 Class D 2.74% 08/12/2022	714,980	0.18
235,000	AmeriCredit Automobile Receivables Trust 2017-3 Class C 2.69% 19/06/2023	231,805	0.06
1,950,000	Arc Properties Operating Partnership LP 3% 06/02/2019	1,950,964	0.49
675,000	Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC Series 2014-2A Class A 2.5% 20/02/2021	670,028	0.17
235,000	Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC Series 2015-1A Class A 2.5% 20/07/2021	231,734	0.06
261,000	B&G Foods Inc 5.25% 01/04/2025	245,993	0.06
265,000	Bank 2017-BNK5 Class D 3.078% 15/06/2060	210,965	0.05
173,346	Bayview Opportunity Master Fund IVa Trust 2017-SPL5 Class A FRN 28/06/2057	174,368	0.04
214,937	Bayview Opportunity Master Fund IVa Trust Series 2017-RT1 Class A1 VAR 3% 28/03/2057†	212,734	0.05
1,480,000	Becton Dickinson and Co 2.404% 05/06/2020	1,455,509	0.37
185,000	BENCHMARK 2018-B1 Mortgage Trust FRN 15/01/2051	182,660	0.05
1,610,000	Brixmor Operating Partnership LP 3.65% 15/06/2024	1,561,808	0.39
230,000	Brixmor Operating Partnership LP 3.875% 15/08/2022	230,256	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）：92.29% (31 May 2017: 84.85%)		
	米国（つづき）：47.89% (31 May 2017: 46.84%)		
	社債（つづき）：18.60% (31 May 2017: 20.23%)		
550,000	Buckeye Partners LP 5.5% 15/08/2019	565,292	0.14
695,000	BX Trust 2017-IMC Class D FRN 15/10/2032	698,036	0.18
680,000	Calpine Corp 5.375% 15/01/2023	650,250	0.16
1,300,000	Capital One Financial Corp 2.5% 12/05/2020	1,284,604	0.32
180,000	CarMax Auto Owner Trust 2017-4 Class D 3.3% 15/05/2024	178,069	0.04
1,215,000	Carpenter Technology Corp 5.2% 15/07/2021	1,255,022	0.32
1,450,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5% 01/02/2028	1,348,500	0.34
1,540,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.5% 01/05/2026	1,490,412	0.38
280,000	CGGS Commercial Mortgage Trust 2018-WSS FRN 15/02/2020	280,760	0.07
2,785,000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 3.579% 23/07/2020	2,792,927	0.71
1,425,000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 7% 30/06/2024	1,565,733	0.40
735,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-P1 4.432% 15/09/2048	754,090	0.19
600,000	CNO Financial Group Inc 5.25% 30/05/2025	606,000	0.15
51,272	COLT 2017-1 Mortgage Loan Trust Pass-Through Certificates Series 2017- 1 Class A-3 VAR 3.074% 27/05/2047	51,334	0.01
67,383	COLT 2017-2 Mortgage Loan Trust Pass-Through Certificates 2017-2 Class A-3A VAR 2.773% 25/10/2047 †	67,096	0.02
570,000	COMM 2014-CRE20 Class AM Mortgage Trust 3.938% 10/11/2047	579,531	0.15
510,000	COMM 2015-CCRE25 Class C Mortgage Trust FRN 10/08/2048	507,457	0.13
720,000	Commercial Mortgage Pass Through Certificates FRN 10/02/2047	756,129	0.19
800,000	CommScope Technologies LLC 6% 15/06/2025	806,000	0.20
550,000	CSAIL 2016-C6 Commercial Mortgage Trust FRN 15/01/2049	561,445	0.14
1,199,000	CSC Holdings LLC 10.875% 15/10/2025	1,392,339	0.35
1,705,000	CVS Health Corp 3.35% 09/03/2021	1,708,334	0.43
184,075	Db Master Finance Llc Series 2017-1 Class A-2-I 3.629% 20/11/2047	181,058	0.05
185,000	DCP Midstream Operating LP 8.125% 16/08/2030	222,694	0.06
695,000	Delta Air Lines Inc 2.875% 13/03/2020	691,512	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）：92.29% (31 May 2017: 84.85%)		
	米国（つづき）：47.89% (31 May 2017: 46.84%)		
	社債（つづき）：18.60% (31 May 2017: 20.23%)		
488,597	Diamond Resorts Owner Trust 2014-1 2.54% 20/05/2027	486,963	0.12
395,000	DISH DBS Corp 7.75% 01/07/2026	342,663	0.09
750,000	Dynegy Inc 8.125% 30/01/2026	825,000	0.21
105,000	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities 2017-C06 Class 2M-2 FRN 25/02/2030	108,989	0.03
255,000	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities 2017-C07 Class 2M-2 FRN 25/05/2030	260,819	0.07
145,000	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 2M-2 FRN 25/08/2030	145,949	0.04
175,000	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Series 2017-C03 Class 1M-2 FRN 25/10/2029	187,206	0.05
850,000	First Data Corp 7% 01/12/2023	892,670	0.23
1,103,515	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes FRN 25/04/2024	1,118,774	0.28
372,180	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes FRN 25/07/2028	381,928	0.10
807,981	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes FRN 25/09/2024	830,932	0.21
300,000	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Series 2015-HQA1 Class M-2 FRN 25/04/2029	328,836	0.08
365,000	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Series 2017-SPI1 Class M2 FRN 25/09/2047†	336,634	0.08
274,722	Freddie Mac Whole Loan Securities Trust FRN 25/12/2046	273,376	0.07
300,978	Freddie Mac Whole Loan Securities Trust Series 2017-SC02 Class M1 FRN 25/05/2047	302,557	0.08
556,868	Galton Funding Mortgage Trust 2017-1 FRN 25/11/2057	548,828	0.14
275,000	GMF Floorplan Owner Revolving Trust 2.63% 15/07/2022	271,033	0.07
100,000	GMF Floorplan Owner Revolving Trust 2.85% 17/05/2021	99,346	0.03
985,000	Goldman Sachs Group Inc 3% 26/04/2022	968,809	0.24
545,000	Great Wolf Trust Series 2017-WOLF Class C FRN 15/09/2034	546,769	0.14
225,000	Grinding Media Inc / MC Grinding Media Canada Inc 7.375% 15/12/2023	238,046	0.06
1,040,000	Hardee's Funding '1A AII' 4.959% 20/06/2048†	1,046,345	0.26
180,000	Hess Corp 7.3% 15/08/2031	212,871	0.05
100,000	Hess Corp 7.875% 01/10/2029	123,193	0.03
184,213	Hilton Grand Vacations Trust Series 2017-A Class B VAR 2.96% 26/12/2028	180,699	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）：92.29% (31 May 2017: 84.85%)		
	米国（つづき）：47.89% (31 May 2017: 46.84%)		
	社債（つづき）：18.60% (31 May 2017: 20.23%)		
525,000	Hilton Orlando Trust 2018-ORL FRN 15/12/2034	526,811	0.13
820,000	Howard Hughes Corp 5.375% 15/03/2025	794,375	0.20
395,000	InTown Hotel Portfolio Trust 2018-STAY FRN 15/01/2033	395,957	0.10
1,905,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2015-C28 Class B 3.986% 15/10/2048	1,890,028	0.48
125,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2016-JP3 Class B FRN 15/08/2049	119,670	0.03
235,000	Lithia Motors Inc 5.25% 01/08/2025	231,475	0.06
475,941	Marriott Vacation Club Owner Trust 2012-1 2.51% 20/05/2030	474,018	0.12
880,000	Matador Resources Co 6.875% 15/04/2023	922,900	0.23
72,000	Match Group Inc 6.375% 01/06/2024	75,330	0.02
92,316	Mill City Mortgage Loan Trust 2016-1 Class A-1 2.5% 25/04/2057	90,993	0.02
1,490,000	Morgan Stanley 2.625% 17/11/2021	1,455,118	0.37
1,590,000	Morgan Stanley 4.875% 01/11/2022	1,660,756	0.42
875,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C24 Class B FRN 15/08/2047	887,729	0.22
275,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust Series 2017-C34 Class C FRN 15/11/2052	267,900	0.07
585,000	Morgan Stanley FRN 15/01/2049	591,467	0.15
207,105	MVW Owner Trust Series 2017-1 Class C 2.99% 20/12/2034	201,479	0.05
171,853	MVW Owner Trust Series 2017-1A Class B 2.75% 20/12/2034	167,367	0.04
395,000	Navient Private Education Loan Trust Series 2017-A Class B 3.91% 16/12/2058	384,238	0.10
1,550,000	Netflix Inc 5.875% 15/11/2028	1,565,965	0.40
710,000	NRG Energy Inc 5.75% 15/01/2028	702,900	0.18
420,000	NRG Energy Inc 7.25% 15/05/2026	452,550	0.11
165,000	Park-Ohio Industries Inc 6.625% 15/04/2027	170,363	0.04
800,000	Post Holdings Inc 5.5% 01/03/2025	790,000	0.20
530,000	Post Holdings Inc 5.625% 15/01/2028	501,513	0.13
1,680,000	QVC Inc 5.125% 02/07/2022	1,739,479	0.44
1,200,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01/02/2021	1,258,900	0.32
1,205,000	SBA Tower Trust 3.168% 15/04/2022	1,197,781	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(%)
	債券（つづき）：92.29% (31 May 2017: 84.85%)		
	米国（つづき）：47.89% (31 May 2017: 46.84%)		
	社債（つづき）：18.60% (31 May 2017: 20.23%)		
700,000	Scientific Games International Inc 5% 15/10/2025	677,250	0.17
275,000	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2017-2 Class M1 FRN 25/08/2056	268,469	0.07
345,000	Sequoia Mortgage Trust 2018-CH2 FRN 25/06/2048 †	348,272	0.09
173,784	Sierra Timeshare 2014-2 Receivables Funding LLC 2.05% 20/06/2031	172,851	0.04
154,221	Sierra Timeshare 2015-3 Receivables Funding LLC 2.58% 20/09/2032	153,757	0.04
735,000	Sirius XM Radio Inc 5% 01/08/2027	702,028	0.18
300,000	SLM Corp 5.125% 05/04/2022	301,500	0.08
102,965	SMB Private Education Loan Trust 2016-A 2.7% 15/05/2031	101,239	0.03
330,000	Sonic Capital LLC 4.026% 20/02/2048	317,987	0.08
1,000,000	Stillwater Mining Co 7.125% 27/06/2025	964,532	0.24
795,000	Synchrony Credit Card Master Note Trust Series 2017-2 Class C 3.01% 15/10/2025	775,149	0.20
700,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5.125% 01/02/2025	693,000	0.17
950,000	T-Mobile USA Inc 6.5% 15/01/2026	993,938	0.25
422,474	Towd Point Mortgage Trust 2015-5 FRN 25/05/2055	419,247	0.11
420,000	Towd Point Mortgage Trust Series 2016-4 Class M1 FRN 25/07/2056	411,069	0.10
635,000	Towd Point Mortgage Trust Series 2017-1 Class M1 FRN 25/10/2056	640,265	0.16
875,000	Univision Communications Inc 5.125% 15/02/2025	807,975	0.20
200,000	Vantiv LLC / Vantiv Issuer Corp 4.375% 15/11/2025	189,750	0.05
800,000	Veritas US Inc / Veritas Bermuda Ltd 7.5% 01/02/2023	768,000	0.19
275,000	Verizon Owner Trust Series 2017-3A Class C 2.53% 20/04/2022	270,386	0.07
275,900	VICI Properties 1 LLC / VICI FC Inc 8% 15/10/2023	307,648	0.08
985,000	Zayo Group LLC / Zayo Capital Inc 6.375% 15/05/2025	1,002,238	0.25
	国債：9.91% (31 May 2017: 12.51%)		
6,925,000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 30/06/2021	6,634,611	1.67
7,140,000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 31/07/2021	6,830,135	1.72
7,145,000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/03/2021	6,898,415	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）：92.29% (31 May 2017: 84.85%)		
	米国（つづき）：47.89% (31 May 2017: 46.84%)		
	国債（つづき）：9.91% (31 May 2017: 12.51%)		
4,450,000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/12/2018	4,427,316	1.12
8,000,000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 31/05/2020	7,838,124	1.98
6,760,000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 15/12/2020	6,658,995	1.68
	政府系機関：19.38% (31 May 2017: 14.10%)		
10,015,000	Fannie Mae 3% Perp	9,709,012	2.45
560,000	Fannie Mae 4.5% Perp	584,916	0.15
687,322	Fannie Mae Pool 3% 01/01/2047	668,357	0.17
1,014,901	Fannie Mae Pool 3% 01/02/2047	986,901	0.25
232,336	Fannie Mae Pool 3% 01/07/2047	225,918	0.06
2,357,098	Fannie Mae Pool 3% 01/11/2046 - USD FNAS8414	2,292,050	0.58
1,987,705	Fannie Mae Pool 3% 01/11/2046 - USD FNBE1406	1,932,834	0.49
3,176,875	Fannie Mae Pool 3% 01/11/2046 - USD FNBE4153	3,089,287	0.78
1,641,492	Fannie Mae Pool 3% 01/12/2046	1,596,193	0.40
3,782,016	Fannie Mae Pool 3.5% 01/01/2046	3,785,512	0.96
1,599,675	Fannie Mae Pool 3.5% 01/05/2042	1,608,088	0.41
1,664,908	Fannie Mae Pool 3.5% 01/06/2046	1,668,516	0.42
3,039,061	Fannie Mae Pool 3.5% 01/07/2045	3,041,868	0.77
354,069	Fannie Mae Pool 3.5% 01/11/2045	354,395	0.09
754,982	Fannie Mae Pool 3.5% 01/12/2045 - FNAS6324	755,678	0.19
89,092	Fannie Mae Pool 3.5% 01/12/2045 - FNAS6328	89,174	0.02
909,715	Fannie Mae Pool 3.5% 01/12/2045 - FNAS6302	910,554	0.23
3,113,010	Fannie Mae Pool 3.5% 01/12/2047	3,114,491	0.79
8,405,000	Fannie Mae Pool 3.5% 15/06/2046	8,385,954	2.12
2,345,000	Fannie Mae Pool 4% 15/07/2046	2,397,580	0.60
2,693,437	Fannie Mae Pool 4% 01/01/2046	2,756,559	0.70
140,705	Fannie Mae Pool 4% 01/02/2047	143,997	0.04
150,684	Fannie Mae Pool 4% 01/03/2046	154,408	0.04
882,121	Fannie Mae Pool 4% 01/04/2046	903,375	0.23
2,732,273	Fannie Mae Pool 4% 01/06/2045	2,801,260	0.71
6,869,643	Fannie Mae Pool 4% 01/08/2047	7,035,232	1.78
12,618	Fannie Mae Pool 4% 01/09/2045	12,916	—
1,110,174	Fannie Mae Pool 4% 01/10/2044	1,137,943	0.29
1,188,322	Fannie Mae Pool 4% 01/10/2045	1,216,705	0.31
17,661	Fannie Mae Pool 4% 01/11/2045	18,074	—
137,104	Fannie Mae Pool 4% 01/12/2045	140,401	0.03
1,211,322	Fannie Mae Pool 4.5% 01/06/2044	1,279,355	0.32
238,675	Fannie Mae Pool 4.5% 01/08/2047	250,026	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）：92.29% (31 May 2017: 84.85%)		
	米国（つづき）：47.89% (31 May 2017: 46.84%)		
	政府系機関：19.38% (31 May 2017: 14.10%)		
119,371	Fannie Mae Pool 5% 01/12/2035	128,069	0.03
582,992	Fannie Mae Pool 5% 01/12/2036	625,372	0.16
1,586,284	Fannie Mae Pool 5.5% 01/08/2037	1,725,803	0.43
1,909,249	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/09/2046	1,816,620	0.46
1,406,263	Ginnie Mae II Pool 4% 20/06/2047	1,448,016	0.36
2,197,663	Ginnie Mae II Pool 4% 20/08/2047	2,260,434	0.57
77,740	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/03/2047	81,421	0.02
55,686	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/08/2047	58,006	0.01
1,090,756	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/09/2047	1,136,200	0.29
50,490	Ginnie Mae II Pool 5% 20/08/2047	53,255	0.01
1,150,503	Ginnie Mae II Pool 5% 20/09/2047	1,211,662	0.31
656,874	Ginnie Mae II Pool 5% 20/10/2047	691,750	0.17
440,035	Ginnie Mae II Pool 5% 20/11/2047	463,341	0.12
	米国合計	**189,715,076**	**47.89**
	ベトナム：0.25% (31 May 2017: 0.19%)		
	国債：0.25% (31 May 2017: 0.19%)		
1,000,000	Vietnam Government International Bond 4.8% 19/11/2024	1,009,150	0.25
	ベトナム合計	**1,009,150**	**0.25**
	バージン諸島：0.21% (31 May 2017: 0.00%)		
	社債：0.21% (31 May 2017: 0.00%)		
800,000	State Grid Overseas Investment 2014 Ltd 4.125% 07/05/2024	817,493	0.21
	バージン諸島合計	**817,493**	**0.21**
	債券合計	**365,600,526**	**92.29**
	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 2017: 0.79%)	**3,119,027**	**0.79**

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産		公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	投資ファンド：3.43% (31 May 2017: 0.00%)			
135,000	iShares $ Ultrashort Bond UCITS ETF		13,606,650	3.43
	投資ファンド合計		**13,606,650**	**3.43**

契約数	先物契約：−0.28% (31 May 2017: −0.07%)	取引相手方	未実現損益 米ドル	純資産 比率(%)
147	Korea 3Yr Bond KFE Future June 2018	J. P. Morgan	60,114	0.02
(84)	US 10 Yr Ultra CBT Future September 2018	J. P. Morgan	47,906	0.01
123	Australia 3 Yr SFE Future June 2018	J. P. Morgan	17,200	−
	未決済先物契約に係る評価益合計		**125,220**	**0.03**
(43)	US 5 Yr Note CBT Future September 2018	J. P. Morgan	(31,578)	(0.01)
(112)	US Long Bond CBT Future September 2018	J. P. Morgan	(257,250)	(0.07)
(51)	Euro-Bund EUX Future June 18	J. P. Morgan	(285,183)	(0.07)
(718)	US 10 Yr Note CBT Future September 2018	J. P. Morgan	(645,078)	(0.16)
	未決済先物契約に係る評価損合計		**(1,219,089)**	**(0.31)**
	先物契約合計		**(1,093,869)**	**(0.28)**

先渡為替契約：−0.97% (31 May 2017: 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(%)
Bank of America	USD	6,280,711	EUR	5,226,000	24/08/2018	144,365	0.04
Bank of America	USD	358,084	ILS	1,250,000	25/07/2018	6,455	−
Barclays^	USD	6,276,687	EUR	5,226,000	24/08/2018	140,341	0.04
Barclays^	USD	1,816,649	INR	122,097,000	03/08/2018	18,869	0.01
Barclays^	USD	1,816,634	INR	122,096,000	03/08/2018	18,869	0.01
Barclays^	USD	1,816,634	INR	122,096,000	03/08/2018	18,869	0.01
Barclays^	USD	245,537	RON	931,714	13/07/2018	12,328	−
Barclays^	USD	143,336	ILS	504,000	16/08/2018	1,338	−
Barclays^	USD	142,832	ILS	502,000	20/09/2018	1,019	−
Barclays^	USD	142,832	ILS	502,000	20/09/2018	1,019	−
BNP Paribas	IDR	56,648,693,000	USD	4,023,059	03/08/2018	18,599	0.01
BNP Paribas	USD	245,246	RON	931,714	13/07/2018	12,037	−
Chase Manhattan	USD	6,282,070	EUR	5,226,000	24/08/2018	145,724	0.04
Chase Manhattan	USD	245,965	RON	931,714	13/07/2018	12,756	−

先渡為替契約（つづき）：－0.97% (31 May 2017: 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(%)
Chase Manhattan	USD	245,965	RON	931,714	13/07/2018	12,756	－
Citibank	USD	8,072,415	GBP	5,651,717	20/07/2018	535,757	0.14
Citibank	USD	6,782,876	GBP	4,720,000	20/07/2018	488,678	0.12
Citibank	USD	6,285,650	EUR	5,226,000	24/08/2018	149,304	0.04
Citibank	USD	6,285,650	EUR	5,226,000	24/08/2018	149,304	0.04
Citibank	USD	6,283,244	EUR	5,224,000	24/08/2018	149,247	0.04
Citibank	USD	5,961,620	JPY	633,747,000	20/07/2018	111,197	0.03
Citibank	USD	3,105,294	CAD	3,910,000	22/06/2018	89,829	0.02
Citibank	USD	1,933,266	AUD	2,459,000	15/06/2018	72,583	0.02
Citibank	USD	1,931,147	AUD	2,458,000	15/06/2018	71,221	0.02
Citibank	TRY	5,995,000	USD	1,252,586	18/06/2018	63,293	0.02
Citibank	USD	986,958	MXN	19,259,000	24/08/2018	37,157	0.01
Citibank	USD	986,907	MXN	19,258,000	24/08/2018	37,155	0.01
Citibank	USD	986,220	MXN	19,259,000	24/08/2018	36,419	0.01
Citibank	JPY	644,764,000	USD	5,934,370	20/07/2018	17,756	0.01
Citibank	USD	3,395,375	SGD	4,515,000	10/08/2018	15,150	－
Citibank	USD	3,364,949	SGD	4,474,541	10/08/2018	15,015	－
Citibank	USD	246,871	RON	931,714	13/07/2018	13,661	－
Citibank	USD	246,871	RON	931,714	13/07/2018	13,661	－
Citibank	AUD	5,375,000	USD	4,053,610	15/06/2018	13,559	－
Citibank	USD	246,231	RON	931,714	13/07/2018	13,022	－
Citibank	USD	1,778,952	ZAR	22,558,000	10/08/2018	12,530	－
Citibank	USD	1,776,971	ZAR	22,559,000	10/08/2018	10,471	－
Citibank	USD	358,598	ILS	1,250,000	25/07/2018	6,969	－
Citibank	USD	358,311	ILS	1,249,000	25/07/2018	6,963	－
Citibank	USD	358,423	ILS	1,250,000	25/07/2018	6,794	－
Citibank	USD	143,320	ILS	504,000	16/08/2018	1,323	－
Citibank	USD	143,320	ILS	504,000	16/08/2018	1,323	－
Citibank	USD	143,320	ILS	504,000	16/08/2018	1,323	－
Citibank	USD	140,929	ILS	495,000	20/09/2018	1,094	－
Deutsche Bank	USD	143,069	ILS	502,000	20/09/2018	1,256	－
Marine Midland	USD	1,532,827	TRY	5,995,000	18/06/2018	216,949	0.05
Marine Midland	USD	143,114	ILS	502,000	20/09/2018	1,301	－
Morgan Stanley	USD	6,278,882	EUR	5,226,000	24/08/2018	142,536	0.04
Morgan Stanley	USD	1,935,446	AUD	2,458,000	15/06/2018	75,520	0.02
Morgan Stanley	USD	1,907,887	AUD	2,423,000	15/06/2018	74,445	0.02
Morgan Stanley	USD	1,926,661	AUD	2,458,000	15/06/2018	66,735	0.02
Morgan Stanley	USD	986,028	MXN	19,259,000	24/08/2018	36,227	0.01
Morgan Stanley	USD	733,450	BRL	2,690,000	02/08/2018	14,968	－
Morgan Stanley	USD	222,716	BRL	822,000	02/08/2018	3,165	－
Standard Chartered	USD	3,773,307	BRL	13,310,000	02/08/2018	218,293	0.06

先渡為替契約（つづき）：－0.97% (31 May 2017: 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(%)
Standard Chartered	USD	143,220	ILS	504,000	16/08/2018	1,223	－
State Street	USD	10,346,219	CAD	12,953,000	20/07/2018	349,642	0.09
State Street	USD	1,842,396	EUR	1,552,307	24/08/2018	19,684	－
State Street	USD	103,719	JPY	11,017,000	20/07/2018	2,016	－
State Street	EUR	938,000	USD	1,100,693	24/08/2018	702	－
UBS	USD	1,499,283	GBP	1,107,615	15/06/2018	24,880	0.01
UBS	USD	1,923,764	EUR	1,632,065	15/06/2018	17,569	－
UBS	USD	179,898	GBP	133,389	15/06/2018	2,337	－
UBS	USD	113,153	EUR	95,057	15/06/2018	2,130	－
UBS	USD	181,908	EUR	154,586	15/06/2018	1,357	－
UBS	USD	61,772	GBP	45,386	15/06/2018	1,357	－
UBS	USD	171,968	GBP	128,505	15/06/2018	908	－
UBS	USD	58,939	EUR	49,923	15/06/2018	630	－
UBS	USD	73,345	GBP	54,661	15/06/2018	582	－
UBS	GBP	145,752	USD	193,503	15/06/2018	515	－
UBS	GBP	143,063	USD	189,973	15/06/2018	466	－
UBS	USD	89,584	EUR	76,334	15/06/2018	429	－
UBS	USD	22,732	EUR	19,255	15/06/2018	243	－
UBS	USD	5,576	GBP	4,152	15/06/2018	49	－
UBS	EUR	3,922	USD	4,557	15/06/2018	24	－
UBS	EUR	1,316	USD	1,523	15/06/2018	14	－
UBS	USD	208	EUR	173	15/06/2018	5	－
	先渡為替契約に係る評価益合計					**3,985,259**	**1.01**
Barclays^	USD	2,069,646	AUD	2,766,000	20/07/2018	(23,807)	(0.01)
Barclays^	USD	2,069,646	AUD	2,766,000	20/07/2018	(23,807)	(0.01)
Barclays^	USD	2,069,646	AUD	2,766,000	20/07/2018	(23,807)	(0.01)
BNP Paribas	COP	8,105,340,000	USD	2,880,362	03/08/2018	(79,757)	(0.02)
BNP Paribas	EUR	4,244,422	USD	5,106,910	24/08/2018	(123,128)	(0.03)
Chase Manhattan	EGP	36,299,000	USD	2,011,582	16/07/2018	(3,797)	－
Chase Manhattan	BRL	10,915,000	USD	3,146,395	02/08/2018	(231,070)	(0.06)
Citibank	EUR	285,000	USD	338,028	24/08/2018	(3,382)	－
Citibank	MXN	58,075,000	USD	2,897,940	24/08/2018	(33,840)	(0.01)
Citibank	GBP	2,765,000	USD	3,753,559	20/07/2018	(66,386)	(0.02)
Citibank	EUR	3,250,000	USD	3,912,148	24/08/2018	(96,012)	(0.02)
Deutsche Bank	RUB	125,250,000	USD	2,021,139	13/07/2018	(18,931)	(0.01)
Deutsche Bank	BRL	10,914,000	USD	3,130,180	02/08/2018	(215,123)	(0.06)
Marine Midland	MYR	1,967,000	USD	500,616	10/08/2018	(7,695)	－
Marine Midland	MYR	1,969,000	USD	501,125	10/08/2018	(7,703)	－
Marine Midland	MYR	1,969,000	USD	501,125	10/08/2018	(7,703)	－
Marine Midland	MYR	1,969,000	USD	501,125	10/08/2018	(7,703)	－

先渡為替契約（つづき）：－0.97% (31 May 2017: 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	MYR	1,969,000	USD	501,125	10/08/2018	(7,703)	－
Marine Midland	MYR	1,969,000	USD	501,125	10/08/2018	(7,703)	－
Morgan Stanley	BRL	542,000	USD	151,991	02/08/2018	(7,226)	－
Morgan Stanley	BRL	10,915,000	USD	3,148,891	02/08/2018	(233,566)	(0.06)
State Street	ZAR	25,340,000	USD	2,052,570	10/08/2018	(68,301)	(0.02)
UBS	EUR	290	USD	345	15/06/2018	(6)	－
UBS	GBP	256	USD	346	15/06/2018	(6)	－
UBS	EUR	1,198	USD	1,415	15/06/2018	(16)	－
UBS	EUR	569	USD	683	15/06/2018	(18)	－
UBS	USD	34,970	EUR	29,977	15/06/2018	(42)	－
UBS	GBP	1,866	USD	2,532	15/06/2018	(48)	－
UBS	USD	20,940	EUR	18,022	15/06/2018	(109)	－
UBS	GBP	206,156	USD	274,621	15/06/2018	(196)	－
UBS	GBP	19,652	USD	26,392	15/06/2018	(232)	－
UBS	USD	62,371	EUR	53,899	15/06/2018	(581)	－
UBS	EUR	36,624	USD	43,830	15/06/2018	(1,054)	－
UBS	GBP	69,851	USD	94,201	15/06/2018	(1,219)	－
UBS	GBP	452,836	USD	604,561	15/06/2018	(1,768)	－
UBS	GBP	67,556	USD	91,851	15/06/2018	(1,924)	－
UBS	GBP	92,294	USD	124,989	15/06/2018	(2,132)	－
UBS	EUR	257,507	USD	303,536	15/06/2018	(2,777)	－
UBS	GBP	163,661	USD	220,728	15/06/2018	(2,871)	－
UBS	GBP	146,094	USD	197,385	15/06/2018	(2,912)	－
UBS	GBP	176,847	USD	239,960	15/06/2018	(4,550)	－
UBS	EUR	252,645	USD	300,170	15/06/2018	(5,089)	－
UBS	GBP	278,881	USD	376,425	15/06/2018	(5,192)	－
UBS	GBP	408,686	USD	553,463	15/06/2018	(9,440)	－
UBS	GBP	485,425	USD	656,121	15/06/2018	(9,946)	－
UBS	GBP	720,136	USD	974,877	15/06/2018	(16,267)	(0.01)
UBS	GBP	791,219	USD	1,071,509	15/06/2018	(18,277)	(0.01)
UBS	GBP	3,644,795	USD	4,935,967	15/06/2018	(84,192)	(0.02)
UBS	EUR	6,018,051	USD	7,197,716	15/06/2018	(168,842)	(0.04)
UBS	EUR	6,302,826	USD	7,538,313	15/06/2018	(176,832)	(0.05)
UBS	EUR	9,079,499	USD	10,859,272	15/06/2018	(254,734)	(0.06)
UBS	GBP	248,273,411	USD	336,224,515	15/06/2018	(5,734,942)	(1.45)
先渡為替契約に係る評価損合計						**(7,804,364)**	**(1.98)**
先渡為替契約合計						**(3,819,105)**	**(0.97)**

	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
投資総額	**377,413,229**	**95.27**
現金および現金同等物*	**40,029,276**	**10.11**
その他の純負債	**(21,320,363)**	**(5.38)**
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	**396,122,142**	**100.00**

総資産の分析	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	**84.74**
投資ファンドおよびAIF	**3.13**
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	**0.03**
OTC金融デリバティブ商品	**0.91**
その他の資産	**11.19**
	100.00

* すべての現金保有高は、デリバティブ契約の取引相手方であるJPモルガン・セキュリティーズ・エルエルシーにより担保として保有される1,577,208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。
† ファンドの純資産の0.70%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（以下「ICB」という。）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。

バークレイズ・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（2018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、2017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：95.18% (31 May 2017: 96.42%)		
	バミューダ：3.18% (31 May 2017: 2.38%)		
	銀行：0.07% (31 May 2017: 0.00%)		
3,421	Bank of NT Butterfield & Son Ltd Com	163,404	0.07
	化学：0.90% (31 May 2017: 0.14%)		
67,699	Axalta Coating Systems Ltd Com	2,105,777	0.90
	コンピューター：0.09% (31 May 2017: 0.09%)		
6,873	Genpact Ltd Com	206,430	0.09
	保険：1.52% (31 May 2017: 1.94%)		
22,976	Assured Guaranty Ltd Com	815,763	0.34
3,700	Athene Holding Ltd Class A Com	165,205	0.07
5,300	James River Group Holdings Com	200,976	0.08
28,922	Maiden Holdings Ltd Com	253,791	0.11
2,390	White Mountains Insurance Group Ltd Com	2,162,364	0.92
	石油・ガス：0.22% (31 May 2017: 0.18%)		
67,697	Nabors Industries Ltd Com	506,035	0.22
	半導体：0.38% (31 May 2017: 0.03%)		
41,177	Marvell Technology Group Ltd Com	888,805	0.38
	バミューダ合計	**7,468,550**	**3.18**
	カナダ：0.00% (31 May 2017: 0.64%)		
	建設資材：0.00% (31 May 2017: 0.06%)		
	商業サービス：0.00% (31 May 2017: 0.51%)		
	鉱業：0.00% (31 May 2017: 0.01%)		
	石油・ガス・サービス：0.00% (31 May 2017: 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）：95.18% (31 May 2017: 96.42%)		
	ケイマン諸島：0.17% (31 May 2017: 0.09%)		
	食品：0.13% (31 May 2017: 0.00%)		
6,934	Fresh Del Monte Produce Inc Com	311,441	0.13
	各種製造業：0.04% (31 May 2017: 0.00%)		
2,583	Fabrinet Com	90,728	0.04
	医薬品：0.00% (31 May 2017: 0.09%)		
	ケイマン諸島合計	**402,169**	**0.17**
	キュラソー：0.04% (31 May 2017: 0.00%)		
	ヘルスケア用品：0.04% (31 May 2017: 0.00%)		
1,827	Orthofix International NV Com STK	99,891	0.04
	キュラソー合計	**99,891**	**0.04**
	アイルランド：0.07% (31 May 2017: 0.15%)		
	ヘルスケア・サービス：0.06% (31 May 2017: 0.10%)		
1,042	ICON PLC Com	134,428	0.06
	医薬品：0.01% (31 May 2017: 0.05%)		
417	Alkermes PLC Com	19,682	0.01
	アイルランド合計	**154,110**	**0.07**
	イスラエル：1.03% (31 May 2017: 0.03%)		
	建設資材：0.06% (31 May 2017: 0.00%)		
9,709	Caesarstone Ltd	151,703	0.06
	インターネット：0.97% (31 May 2017: 0.03%)		
26,109	Wix.com Ltd Com	2,269,525	0.97
	イスラエル合計	**2,421,228**	**1.03**

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式（つづき）：95.18% (31 May 2017: 96.42%)		
	ルクセンブルグ：0.07% (31 May 2017: 0.07%)		
	コンピューター：0.02% (31 May 2017: 0.04%)		
1,199	Globant SA Com	61,772	0.02
	包装・容器：0.05% (31 May 2017: 0.03%)		
6,600	Ardagh Group SA Com	114,477	0.05
	ルクセンブルグ合計	**176,249**	**0.07**
	マーシャル諸島：0.18% (31 May 2017: 0.00%)		
	運輸：0.18% (31 May 2017: 0.00%)		
101,836	DHT Holdings Inc Com	421,092	0.18
	マーシャル諸島合計	**421,092**	**0.18**
	オランダ：0.50% (31 May 2017: 0.67%)		
	バイオテクノロジー：0.01% (31 May 2017: 0.01%)		
13,288	Affimed NV Com	28,237	0.01
	石油・ガス・サービス：0.49% (31 May 2017: 0.57%)		
9,334	Core Laboratories NV Com	1,158,956	0.49
	医薬品：0.00% (31 May 2017: 0.09%)		
	オランダ合計	**1,187,193**	**0.50**
	スイス：0.75% (31 May 2017: 1.46%)		
	バイオテクノロジー：0.01% (31 May 2017: 0.00%)		
181	CRISPR Therapeutics AG Com	12,471	0.01
	コンピューター：0.74% (31 May 2017: 1.46%)		
42,732	Logitech International SA Com	1,748,661	0.74
	スイス合計	**1,761,132**	**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）：95.18% (31 May 2017: 96.42%)		
	英国：1.23% (31 May 2017: 0.09%)		
	商業サービス：0.07% (31 May 2017: 0.02%)		
6,718	Cardtronics PLC Com	172,283	0.07
	電子：0.61% (31 May 2017: 0.00%)		
27,890	Sensata Technologies Holding PLC Com	1,424,761	0.61
	ヘルスケア用品：0.50% (31 May 2017: 0.00%)		
5,519	LivaNova PLC Com	519,034	0.22
6,243	New Steris Ltd Com	648,460	0.28
	石油・ガス：0.00% (31 May 2017: 0.00%)		
1,593	Ensco PLC Class A Com	10,347	—
	ソフトウェア：0.05% (31 May 2017: 0.07%)		
1,729	Atlassian Corp PLC Com	110,293	0.05
	英国合計	**2,885,178**	**1.23**
	米国：87.96% (31 May 2017: 90.84%)		
	広告：0.12% (31 May 2017: 0.11%)		
12,012	Interpublic Group of Cos Inc Com	271,411	0.12
	航空・防衛：0.63% (31 May 2017: 0.75%)		
3,898	HEICO Corp Class A Com	296,345	0.13
2,032	Moog Inc Com	165,730	0.07
3,277	Spirit AeroSystems Holdings Inc Class A Com	277,546	0.12
3,593	Teledyne Technologies Inc Com	723,648	0.31
	航空：0.15% (31 May 2017: 0.04%)		
5,035	JetBlue Airways Corp Com	95,136	0.04
6,992	Spirit Airlines Inc Com	256,571	0.11
	アパレル：1.77% (31 May 2017: 1.61%)		
2,961	Carter's Inc Com	322,793	0.14
783	Columbia Sportswear Co Com	68,219	0.03
9,683	Deckers Outdoor Corp Com	1,095,680	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(%)
	株式（つづき）：95.18% (31 May 2017: 96.42%)		
	米国（つづき）：87.96% (31 May 2017: 90.84%)		
	アパレル（つづき）：1.77% (31 May 2017: 1.61%)		
30,391	Delta Apparel Inc Com	578,493	0.25
28,214	Skechers U.S.A. Inc Com	819,758	0.35
4,921	Steven Madden Ltd Com	260,198	0.11
7,536	Under Armour Inc Class A Com	157,465	0.07
6,032	Under Armour Inc Class C Com	114,095	0.05
20,980	Wolverine World Wide Inc Com	703,669	0.30
	自動車製造：0.35% (31 May 2017: 0.30%)		
40,541	Wabash National Corp Com	811,023	0.35
	自動車部品・装置：0.98% (31 May 2017: 0.97%)		
25,196	Cooper Tire & Rubber Co Com	648,167	0.28
10,639	Gentherm Inc Com	376,887	0.16
17,470	Goodyear Tire & Rubber Co Class C Com	426,705	0.18
3,643	Lear Corp Com	721,441	0.31
897	WABCO Holdings Inc Com	108,479	0.05
	銀行：6.38% (31 May 2017: 6.34%)		
9,391	BancorpSouth Inc Com	314,833	0.13
20,075	Bank of the Ozarks Inc Com	953,964	0.41
14,382	BankUnited Inc Com	606,417	0.26
9,816	CenterState Bank Corp Com	301,793	0.13
18,789	East West Bancorp Inc Com	1,305,554	0.56
2,739	Enterprise Financial Services Corp Com	149,618	0.06
8,837	First Busey Corp Com	283,579	0.12
40,027	First Horizon National Corp Com	742,301	0.32
6,500	First Midwest Bancorp Inc/IL Com	170,853	0.07
50,633	FNB Corp/PA Com	671,140	0.29
39,379	Home BancShares Inc/AR Com	906,701	0.39
72,144	Huntington Bancshares Inc/OH Com	1,073,142	0.46
8,317	IBERIABANK Corp Com	664,320	0.28
981	Independent Bank Group Inc Com	73,747	0.03
10,521	Lakeland Bancorp Inc Com	211,735	0.09
15,752	PacWest Bancorp Com	835,880	0.36
16,318	Pinnacle Financial Partners Inc Com	1,094,530	0.47
19,719	Simmons First National Corp Class A Com	630,515	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(%)
	株式（つづき）：95.18% (31 May 2017: 96.42%)		
	米国（つづき）：87.96% (31 May 2017: 90.84%)		
	銀行（つづき）：6.38% (31 May 2017: 6.34%)		
1,402	SVB Financial Group Com	437,662	0.19
1,500	Triumph Bancorp Inc Com	61,538	0.03
29,387	Umpqua Holdings Corp Com	692,211	0.29
7,405	Union Bankshares Corp Com	304,383	0.13
8,200	Western Alliance Bancorp Com	494,091	0.21
11,511	Wintrust Financial Corp Com	1,060,336	0.45
16,316	Zions Bancorporation Com	894,362	0.38
	飲料：0.20% (31 May 2017: 0.28%)		
24,275	Craft Brew Alliance Inc Com	477,611	0.20
	バイオテクノロジー：1.11% (31 May 2017: 1.19%)		
1,357	Abeona Therapeutics Inc Com	23,985	0.01
4,548	Aduro Biotech Inc Com	39,909	0.02
1,256	Alnylam Pharmaceuticals Inc Com	124,947	0.05
559	Arena Pharmaceuticals Inc Com	25,555	0.01
2,440	Audentes Therapeutics Inc Com	92,439	0.04
1,055	Bluebird Bio Inc Com	188,924	0.08
971	Blueprint Medicines Corp Com	81,637	0.03
25,060	Cambrex Corp Com	1,135,845	0.48
1,781	Clearside Biomedical Inc Com	17,570	0.01
4,691	Cytokinetics Inc Com	42,102	0.02
1,671	Five Prime Therapeutics Inc Com	29,334	0.01
6,003	GlycoMimetics Inc Com	107,244	0.05
857	Ionis Pharmaceuticals Inc Com	39,983	0.02
3,598	Karyopharm Therapeutics Inc Com	66,833	0.03
804	Loxo Oncology Inc Com	142,569	0.06
4,496	Otonomy Inc Com	19,895	0.01
2,603	Radius Health Inc Com	74,172	0.03
9,074	Rigel Pharmaceuticals Inc Com	29,445	0.01
363	Sage Therapeutics Inc Com	55,436	0.02
2,548	Seattle Genetics Inc Com	154,141	0.07
457	Spark Therapeutics Inc Com	36,462	0.02
2,704	Syndax Pharmaceuticals Inc Com	23,579	0.01
6,185	Synlogic Inc Com	57,118	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）：95.18% (31 May 2017: 96.42%)		
	米国（つづき）：87.96% (31 May 2017: 90.84%)		
	建設資材：5.05% (31 May 2017: 4.11%)		
9,702	Apogee Enterprises Inc Com	423,638	0.18
27,760	Armstrong World Industries Inc Com	1,681,562	0.72
2,972	Boise Cascade Co Class C Com	141,690	0.06
48,284	Builders FirstSource Inc Com	945,642	0.40
4,095	Continental Building Products Inc Com	123,771	0.05
8,863	Eagle Materials Inc Com	960,794	0.41
5,608	Fortune Brands Home & Security Inc Com	315,057	0.13
11,031	JELD-WEN Holding Inc Com	302,084	0.13
11,170	Martin Marietta Materials Inc Com	2,489,402	1.06
20,399	Summit Materials Inc Class A Com	579,842	0.25
25,204	Universal Forest Products Inc Com	927,129	0.39
398	US Concrete Inc Com	24,268	0.01
71,463	USG Corp Com	2,963,928	1.26
	化学：2.86% (31 May 2017: 2.21%)		
10,395	American Vanguard Corp Com STK	224,272	0.10
6,882	Cabot Corp Com	414,331	0.18
5,880	NewMarket Corp Com	2,263,124	0.96
9,808	OMNOVA Solutions Inc Com	100,287	0.04
12,299	PQ Group Holdings Inc Com	201,888	0.09
4,324	Sensient Technologies Corp Com	290,811	0.12
40,000	Versum Materials Inc Com	1,599,600	0.68
13,956	Westlake Chemical Corp Com	1,615,198	0.69
	石炭：0.05% (31 May 2017: 0.09%)		
4,830	Warrior Met Coal Inc Com	131,207	0.05
	商業サービス：2.09% (31 May 2017: 2.08%)		
6,850	Aramark Com	266,020	0.11
731	CoStar Group Inc Com	278,617	0.12
6,531	Deluxe Corp Com	434,540	0.18
1,513	Evo Payments Inc Class A Com	32,454	0.01
9,876	HMS Holdings Corp Com	213,667	0.09
3,567	Huron Consulting Group Inc Com	144,553	0.06
7,824	LendingTree Inc Com	2,026,220	0.86
1,199	ManpowerGroup Inc Com	107,928	0.05
2,202	Paylocity Holding Corp Com	131,558	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）：95.18% (31 May 2017: 96.42%)		
	米国（つづき）：87.96% (31 May 2017: 90.84%)		
	商業サービス（つづき）：2.09% (31 May 2017: 2.08%)		
3,808	TransUnion Com	260,943	0.11
11,142	TriNet Group Inc Com	597,545	0.25
2,509	WEX Inc Com	440,969	0.19
	コンピューター：0.65% (31 May 2017: 2.15%)		
1,555	CACI International Inc Class A Com	259,180	0.11
2,229	Carbon Black Inc Com	52,415	0.02
1,853	EPAM Systems Inc Com	228,317	0.10
4,877	ExlService Holdings Inc Com	276,502	0.12
1,876	ForeScout Technologies Inc Com	56,421	0.02
6,490	Lumentum Holdings Inc Com	381,125	0.16
2,487	PlayAGS Inc Com	62,946	0.03
2,348	Science Applications International Corp Com	207,669	0.09
	化粧品／パーソナルケア：0.43% (31 May 2017: 1.07%)		
23,200	Edgewell Personal Care Co Class C Com	1,014,652	0.43
	販売／卸売：0.06% (31 May 2017: 0.49%)		
3,427	Beacon Roofing Supply Inc Com	143,608	0.06
	各種金融サービス：2.70% (31 May 2017: 3.59%)		
8,667	Affiliated Managers Group Inc Com	1,380,523	0.59
3,088	Cohen & Steers Inc Com	120,231	0.05
12,426	E*TRADE Financial Corp Com	787,187	0.33
9,555	Eaton Vance Corp Com	514,107	0.22
29,951	Greenhill & Co Inc Com	791,455	0.34
3,213	Hamilton Lane Inc Class A Com	150,304	0.06
3,266	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Inc Reits	59,849	0.03
14,457	Navient Corp Com	199,723	0.08
10,756	Piper Jaffray Cos Com	804,280	0.34
7,749	PRA Group Inc Com	299,305	0.13
18,589	SLM Corp Com	212,565	0.09
12,216	Stifel Financial Corp Com	718,484	0.31
528	Virtus Investment Partners Inc Com	66,304	0.03
2,861	WageWorks Inc Com	135,898	0.06
9,192	WisdomTree Investments Inc Com	100,698	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）：95.18% (31 May 2017: 96.42%)		
	米国（つづき）：87.96% (31 May 2017: 90.84%)		
	電気：1.09% (31 May 2017: 1.01%)		
6,778	AES Corp/VA Com	86,521	0.04
10,965	ALLETE Inc Com	842,496	0.36
18,720	Black Hills Corp Com	1,088,849	0.46
15,672	NRG Energy Inc Com	536,531	0.23
	電気部品・設備：1.33% (31 May 2017: 1.82%)		
10,233	Belden Inc Com	565,424	0.24
42,130	Energizer Holdings Inc Com	2,558,766	1.09
	電子：1.57% (31 May 2017: 2.34%)		
7,361	Avnet Inc Com	280,638	0.12
7,245	Benchmark Electronics Inc Com	200,505	0.09
3,074	II-VI Inc Com	135,025	0.06
4,809	Itron Inc Com	274,714	0.12
9,179	Methode Electronics Inc Com	368,766	0.16
13,312	Plexus Corp Com	774,226	0.33
2,065	Rogers Corp Com	235,338	0.10
22,092	Trimble Inc Com	730,251	0.31
36,375	TTM Technologies Inc Com	655,659	0.28
	代替エネルギー資源：0.16% (31 May 2017: 0.08%)		
4,382	First Solar Inc Com	296,267	0.13
3,832	Pattern Energy Group Inc Com	71,218	0.03
	エンジニアリング・建設：0.42% (31 May 2017: 0.21%)		
5,379	Jacobs Engineering Group Inc Com	348,479	0.15
7,638	TopBuild Corp Com	641,286	0.27
	娯楽：0.61% (31 May 2017: 0.58%)		
6,081	Cinemark Holdings Inc Com	205,325	0.09
22,449	Gaming and Leisure Properties Inc Reits	788,072	0.34
1,761	Vail Resorts Inc Com	424,119	0.18
	環境規制：0.31% (31 May 2017: 0.29%)		
13,946	Clean Harbors Inc Com	739,347	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）：95.18% (31 May 2017: 96.42%)		
	米国（つづき）：87.96% (31 May 2017: 90.84%)		
	食品：2.81% (31 May 2017: 2.37%)		
12,344	B&G Foods Inc Com	347,792	0.15
15,301	Hostess Brands Inc Com	208,476	0.09
6,025	Ingredion Inc Com	671,155	0.29
32,325	Lamb Weston Holdings Inc Com 0	2,061,042	0.88
8,041	Performance Food Group Co Class C Com	287,265	0.12
32,938	Post Holdings Inc Com	2,531,779	1.08
13,932	Simply Good Foods Co Com	184,599	0.08
7,979	US Foods Holding Corp Com	284,731	0.12
	林産品・紙製品：0.44% (31 May 2017: 0.33%)		
9,303	Neenah Paper Inc Com	755,636	0.32
6,260	Schweitzer-Mauduit International Inc Com	274,345	0.12
	ガス：0.68% (31 May 2017: 1.10%)		
2,306	Chesapeake Utilities Corp Com	184,192	0.08
6,571	New Jersey Resources Corp Com	291,917	0.12
12,457	South Jersey Industries Inc Com	412,514	0.18
14,175	UGI Corp Com	715,625	0.30
	工具・工作機械：0.75% (31 May 2017: 0.40%)		
20,384	Milacron Holdings Corp Com	401,667	0.17
10,258	Regal Beloit Corp Com	815,255	0.35
3,602	Snap-on Inc Com	532,394	0.23
	ヘルスケア用品：3.88% (31 May 2017: 3.16%)		
9,606	ABIOMED Inc Com	3,661,567	1.56
5,331	AtriCure Inc Com	126,345	0.05
18,715	Bio-Techne Corp Com	2,813,520	1.20
4,898	Cardiovascular Systems Inc Com	147,405	0.06
1,885	Globus Medical Inc Class A Com	104,702	0.04
4,629	Haemonetics Corp Com	418,068	0.18
13,052	Hill-Rom Holdings Inc Com	1,200,915	0.51
1,442	Integra LifeSciences Holdings Corp Com	93,067	0.04
1,958	Merit Medical Systems Inc Com	100,396	0.04
2,339	NuVasive Inc Com	119,909	0.05
2,991	OraSure Technologies Inc Com	50,892	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）：95.18% (31 May 2017: 96.42%)		
	米国（つづき）：87.96% (31 May 2017: 90.84%)		
	ヘルスケア用品（つづき）：3.88% (31 May 2017: 3.16%)		
1,464	Repligen Corp Com	63,955	0.03
858	Teleflex Inc Com	229,185	0.10
	ヘルスケア・サービス：1.55% (31 May 2017: 1.28%)		
4,739	Acadia Healthcare Co Inc Com	190,460	0.08
8,465	Centene Corp Com	991,886	0.42
13,843	Envision Healthcare Corp Com	593,519	0.25
2,403	LifePoint Health Inc Com	127,059	0.05
6,589	Magellan Health Inc Com	602,729	0.26
3,989	Molina Healthcare Inc Com	338,726	0.14
5,321	Syneos Health Inc Com	228,936	0.10
5,002	Teladoc Inc Com	254,477	0.11
1,458	WellCare Health Plans Inc Com	323,246	0.14
	各種持株会社：0.00% (31 May 2017: 0.03%)		
	住宅建設：0.80% (31 May 2017: 0.60%)		
4,440	Installed Building Products Inc Com	269,397	0.11
9,743	LGI Homes Inc Com	593,495	0.25
23,808	TRI Pointe Group Inc Com	411,045	0.17
17,677	Winnebago Industries Inc Com	641,233	0.27
	住宅家具：0.54% (31 May 2017: 1.02%)		
6,125	American Woodmark Corp Com	631,334	0.27
654	iRobot Corp Com	40,819	0.02
1,365	Roku Inc Com	51,133	0.02
3,793	Whirlpool Corp Com	548,676	0.23
	家庭用品・雑貨：0.53% (31 May 2017: 1.00%)		
15,610	Spectrum Brands Holdings Inc Com	1,244,195	0.53
	保険：2.34% (31 May 2017: 2.61%)		
869	Alleghany Corp Com	494,126	0.21
2,870	Assurant Inc Com	267,929	0.11
14,482	Horace Mann Educators Corp Com	640,466	0.27
7,511	Lincoln National Corp Com	497,942	0.21
115,730	MBIA Inc Com	947,250	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）：95.18% (31 May 2017: 96.42%)		
	米国（つづき）：87.96% (31 May 2017: 90.84%)		
	保険（つづき）：2.34% (31 May 2017: 2.61%)		
22,379	MGIC Investment Corp Com	232,630	0.10
13,549	NMI Holdings Inc Class AClass A Com	225,252	0.10
8,988	Reinsurance Group of America Inc Com	1,343,436	0.57
10,158	Torchmark Corp Com	861,551	0.37
	インターネット：2.75% (31 May 2017: 3.34%)		
7,747	Blucora Inc Com	294,192	0.13
81,582	Cars.com Inc Com	2,095,434	0.89
2,582	Etsy Inc Com	83,489	0.04
2,571	GoDaddy Inc Com	184,071	0.08
668	IAC/InterActiveCorp Com	103,610	0.04
1,063	Okta Inc Class A Com	59,757	0.03
15,858	Shutterstock Inc Com	751,431	0.32
497	Stamps.com Inc Com	124,672	0.05
1,824	TripAdvisor Inc Com	95,094	0.04
5,188	TrueCar Inc Com	50,920	0.02
560	VeriSign Inc Com	73,049	0.03
7,411	Wayfair Inc Com	684,369	0.29
39,222	Yelp Inc Com	1,680,859	0.72
2,278	Zendesk Inc Com	127,329	0.05
2,010	Zscaler Inc Com	52,773	0.02
	投資会社：0.07% (31 May 2017: 0.00%)		
9,241	Ares Capital Corp Com STK	155,942	0.07
	鉄／鉄鋼：1.15% (31 May 2017: 0.77%)		
2,096	Carpenter Technology Corp Com	125,624	0.05
5,336	Commercial Metals Co Class C Com	126,170	0.05
15,842	Reliance Steel & Aluminum Co Com	1,482,732	0.63
5,591	Steel Dynamics Inc Com	276,335	0.12
19,329	United States Steel Corp Com	712,757	0.30
	余暇：1.36% (31 May 2017: 1.31%)		
9,170	Brunswick Corp/DE Com	583,258	0.25
8,789	LCI Industries Com	771,015	0.33
113,253	Liberty TripAdvisor Holdings Inc Class A Com	1,661,988	0.71
13,383	Lindblad Expeditions Holdings Inc Com	160,529	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）：95.18% (31 May 2017: 96.42%)		
	米国（つづき）：87.96% (31 May 2017: 90.84%)		
	宿泊施設：0.40% (31 May 2017: 0.36%)		
10,303	Hyatt Hotels Corp Class A Com	841,961	0.36
1,989	Monarch Casino & Resort Inc Com	88,540	0.04
	建設機械・採掘機械：0.42% (31 May 2017: 0.39%)		
16,723	Astec Industries Inc Com	978,630	0.42
	各種機械：2.52% (31 May 2017: 3.35%)		
3,399	AGCO Corp Com	216,193	0.09
8,498	Alamo Group Inc Com	784,323	0.33
20,448	Altra Industrial Motion Corp Com	846,036	0.36
1,752	Cactus Inc Class A Com	59,060	0.03
34,925	Graco Inc Com	1,586,468	0.67
5,756	Middleby Corp Com	573,442	0.24
1,112	Wabtec Corp/DE Com	108,448	0.05
11,506	Zebra Technologies Corp Class A Com	1,765,999	0.75
	メディア：1.51% (31 May 2017: 0.25%)		
25,096	EW Scripps Co/The Class A Com	313,575	0.13
892	FactSet Research Systems Inc Com	179,274	0.08
22,069	Houghton Mifflin Harcourt Co Class C Com	150,621	0.06
5,137	Liberty Media Corp-Liberty Braves Com	128,322	0.05
7,048	Liberty Media Corp-Liberty Formula One	222,541	0.09
114,013	New York Times Co Class A Com	2,590,945	1.10
	金属加工／金属製品：0.38% (31 May 2017: 0.38%)		
8,424	Advanced Drainage Systems Inc Class I Com	244,085	0.10
20,175	LB Foster Co Class A Com	468,564	0.20
4,917	Rexnord Corp Com	143,453	0.06
299	Valmont Industries Inc Com	43,691	0.02
	鉱業：0.13% (31 May 2017: 0.00%)		
6,171	Alcoa Corp Com	296,578	0.13
	各種製造業：1.13% (31 May 2017: 1.46%)		
1,844	AZZ Inc Com STK	79,799	0.03
6,357	Carlisle Cos Inc Com	682,774	0.29
3,486	Chase Corp Com	417,100	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）：95.18% (31 May 2017: 96.42%)		
	米国（つづき）：87.96% (31 May 2017: 90.84%)		
	各種製造業（つづき）：1.13% (31 May 2017: 1.46%)		
394	Colfax Corp Com	12,050	0.01
947	ITT Inc Com	48,889	0.02
22,945	Sturm Ruger & Co Inc Com	1,405,381	0.60
	石油・ガス：2.40% (31 May 2017: 1.59%)		
18,246	Alta Mesa Resources Inc Class A Com	122,704	0.05
4,116	Andeavor Com	594,783	0.25
6,178	Antero Resources Corp Com	118,092	0.05
55,516	Callon Petroleum Co Class C Com	657,587	0.28
1,342	Centennial Resource Development Inc/DE Class A Com	23,612	0.01
824	Delek US Holdings Inc Com	45,975	0.02
1,918	Diamondback Energy Inc Com	231,608	0.10
5,197	Extraction Oil & Gas Inc LLC Com	88,167	0.04
9,668	Helmerich & Payne Inc Com	641,714	0.27
1,323	HollyFrontier Corp Com	102,129	0.04
12,754	Jagged Peak Energy Inc Com	153,749	0.06
18,276	Newfield Exploration Co Class C Com	534,482	0.23
42,260	Oasis Petroleum Inc Com	551,282	0.23
47,180	Ring Energy Inc Com	652,735	0.28
21,129	SM Energy Co Class C Com	553,685	0.24
7,218	Southwestern Energy Co Com	34,105	0.01
8,480	SRC Energy Inc Com	109,858	0.05
24,074	WPX Energy Inc Com	438,749	0.19
	石油・ガス・サービス：0.97% (31 May 2017: 1.22%)		
3,655	Matrix Service Co Class C Com	70,998	0.03
15,677	Natural Gas Services Group Inc Com	361,747	0.15
24,955	Oil States International Inc Com	884,031	0.38
34,093	RPC Inc Com	559,978	0.24
4,407	Select Energy Services Inc Class A Com	62,866	0.03
6,846	Targa Resources Corp Com	332,887	0.14
	包装・容器：0.36% (31 May 2017: 0.49%)		
4,784	Crown Holdings Inc Com	207,315	0.09
22,635	Graphic Packaging Holding Co Class C Com	327,868	0.14
5,236	Owens-Illinois Inc Com	97,416	0.04
1,834	Packaging Corp of America Com	215,523	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）：95.18% (31 May 2017: 96.42%)		
	米国（つづき）：87.96% (31 May 2017: 90.84%)		
	医薬品：0.55% (31 May 2017: 0.40%)		
1,724	Aerie Pharmaceuticals Inc Com	88,527	0.04
224	Akcea Therapeutics Inc Com	5,429	—
177	Ascendis Pharma A/S ADR	12,739	0.01
5,569	Calithera Biosciences Inc Com	28,959	0.01
2,173	G1 Therapeutics Inc Com	94,102	0.04
1,636	Global Blood Therapeutics Inc Class I Com	78,773	0.03
1,344	Jounce Therapeutics Inc Com	15,113	0.01
1,090	Kala Pharmaceuticals Inc Com	16,606	0.01
1,700	Mersana Therapeutics Inc Com	35,556	0.01
1,884	MyoKardia Inc Com	89,631	0.04
980	Nektar Therapeutics Com	78,689	0.03
1,132	Neogen Corp Com	85,692	0.04
663	Neurocrine Biosciences Inc Com	63,817	0.03
1,779	Portola Pharmaceuticals Inc Com	71,418	0.03
12,258	Premier Inc Class A Com	399,917	0.17
6,533	Proteostasis Therapeutics Inc Class I Com	31,587	0.01
2,341	Ra Pharmaceuticals Inc Com	16,129	0.01
427	Rhythm Pharmaceuticals Inc Com	13,732	0.01
614	TESARO Inc Com	28,094	0.01
8,506	Trevena Inc Com	15,949	0.01
	パイプライン：0.04% (31 May 2017: 0.06%)		
4,165	SemGroup Corp Class A Com	105,479	0.04
	不動産：0.80% (31 May 2017: 0.13%)		
11,130	Kennedy-Wilson Holdings Inc Com	226,774	0.10
74,455	Redfin Corp Com	1,644,339	0.70
	不動産投資信託：7.65% (31 May 2017: 7.14%)		
12,426	Alexandria Real Estate Equities Inc Reits	1,553,312	0.66
16,930	American Assets Trust Inc Reits	615,321	0.26
29,976	American Homes 4 Rent Class A Reits	597,272	0.25
36,922	Brandywine Realty Trust Reits	600,167	0.25
53,031	Brixmor Property Group Inc Reits	842,397	0.36
2,621	CoreSite Realty Corp Reits	278,258	0.12
11,524	Corporate Office Properties Trust Reits	321,577	0.14
7,654	Douglas Emmett Inc Reits	294,564	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）：95.18% (31 May 2017: 96.42%)		
	米国（つづき）：87.96% (31 May 2017: 90.84%)		
	不動産投資信託（つづき）：7.65% (31 May 2017: 7.14%)		
30,748	Duke Realty Corp Reits	865,095	0.37
72,726	Equity Commonwealth Reits	2,262,142	0.96
3,395	Equity LifeStyle Properties Inc Reits	308,589	0.13
39,230	First Industrial Realty Trust Inc Reits	1,291,844	0.55
10,049	Invitation Homes Inc Reits	221,229	0.09
6,287	Life Storage Inc Reits	581,579	0.25
70,893	Outfront Media Inc Reits	1,406,163	0.60
20,134	Potlatch Corp Reits	1,016,264	0.43
44,068	Retail Opportunity Investments Corp Reits	798,733	0.34
27,784	Rexford Industrial Realty Inc Class I Reits	868,945	0.37
29,910	STAG Industrial Inc Reits	797,251	0.34
57,910	STORE Capital Corp Reits	1,552,567	0.66
7,486	Sun Communities Inc Reits	723,709	0.31
3,246	Taubman Centers Inc Reits	177,232	0.08
	小売：5.27% (31 May 2017: 6.41%)		
9,699	BMC Stock Holdings Inc Com	197,132	0.08
698	Burlington Stores Inc Com	102,030	0.04
28,650	CarMax Inc Com	1,974,988	0.84
5,021	Casey's General Stores Inc Com	486,083	0.21
197	Chipotle Mexican Grill Inc Com	84,762	0.04
39,281	Copart Inc Com	2,153,974	0.92
13,305	Dollar Tree Inc Com	1,098,660	0.47
425	Domino's Pizza Inc Com	106,868	0.05
33,960	Dunkin' Brands Group Inc Com	2,174,289	0.92
1,083	Foot Locker Inc Com	58,466	0.02
5,134	Freshpet Inc Com	116,927	0.05
17,825	MSC Industrial Direct Co Inc Class A Com	1,636,781	0.70
1,916	Papa John's International Inc Com	98,387	0.04
28,400	Penske Automotive Group Inc Com	1,367,886	0.58
8,722	Red Robin Gourmet Burgers Inc Com	439,371	0.19
5,779	Wingstop Inc Com	292,533	0.12
	貯蓄貸付組合：0.41% (31 May 2017: 0.56%)		
16,711	Sterling Bancorp/DE Com	410,673	0.17
17,387	Washington Federal Inc Com	564,643	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）：95.18% (31 May 2017: 96.42%)		
	米国（つづき）：87.96% (31 May 2017: 90.84%)		
	半導体：1.39% (31 May 2017: 2.01%)		
15,999	Advanced Micro Devices Inc Com	219,586	0.09
5,492	Axcelis Technologies Inc Com	116,568	0.05
626	Cavium Inc Com	52,359	0.02
14,263	FormFactor Inc Com	193,620	0.08
7,251	Integrated Device Technology Inc Com	241,060	0.10
539	IPG Photonics Corp Com	130,010	0.05
2,370	MaxLinear Inc Com	43,478	0.02
1,794	MKS Instruments Inc Com	201,242	0.09
1,451	Monolithic Power Systems Inc Com	191,256	0.08
31,329	ON Semiconductor Corp Com	787,454	0.34
2,576	Silicon Laboratories Inc Com	272,090	0.11
5,992	Skyworks Solutions Inc Com	590,871	0.25
7,148	Teradyne Inc Com	270,945	0.11
	造船：0.10% (31 May 2017: 0.12%)		
1,027	Huntington Ingalls Industries Inc Com	227,065	0.10
	ソフトウェア：4.93% (31 May 2017: 5.76%)		
4,043	2U Inc Com	383,297	0.16
676	Aspen Technology Inc Com	63,040	0.03
11,123	athenahealth Inc Com	1,673,678	0.71
3,172	Benefitfocus Inc Com	106,579	0.05
20,144	Blackbaud Inc Com	1,963,536	0.84
3,528	Cadence Design Systems Inc Com	149,746	0.06
6,280	Cloudera Inc Com	101,830	0.04
701	Dun & Bradstreet Corp Com	86,086	0.04
737	Fair Isaac Corp Com	135,634	0.06
2,179	Guidewire Software Inc Com	202,309	0.09
1,215	HubSpot Inc Com	147,349	0.06
24,342	j2 Global Inc Com	2,055,438	0.87
1,262	MongoDB Inc Cpm	59,465	0.02
8,499	MSCI Inc Com	1,381,427	0.59
20,329	Paycom Software Inc Com	2,143,998	0.91
1,327	Pegasystems Inc Com	82,108	0.03
3,975	Pivotal Software Inc Com	71,530	0.03
2,081	PTC Inc Com	179,455	0.08
1,713	Splunk Inc Com	189,809	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）：95.18% (31 May 2017: 96.42%)		
	米国（つづき）：87.96% (31 May 2017: 90.84%)		
	ソフトウェア（つづき）：4.93% (31 May 2017: 5.76%)		
6,282	SS&C Technologies Holdings Inc Com	319,722	0.14
850	Take-Two Interactive Software Inc Com	95,298	0.04
	通信：1.07% (31 May 2017: 1.45%)		
25,694	ADTRAN Inc Com	359,074	0.15
7,046	CommScope Holding Co Inc Com	206,553	0.09
6,839	ORBCOMM Inc Com	66,031	0.03
3,764	Quantenna Communications Inc Com	60,205	0.02
22,107	Ubiquiti Networks Inc Com	1,825,596	0.78
	繊維：1.40% (31 May 2017: 0.40%)		
9,376	Mohawk Industries Inc Com	1,913,220	0.81
7,880	UniFirst Corp/MA Com	1,400,079	0.59
	玩具／ゲーム／趣味：0.39% (31 May 2017: 0.60%)		
10,662	Hasbro Inc Com	924,982	0.39
	運輸：2.57% (31 May 2017: 2.96%)		
19,579	Expeditors International of Washington Inc Com	1,458,342	0.62
5,133	Hub Group Inc Class A Com	256,522	0.11
8,631	Kirby Corp Com	783,479	0.33
5,215	Knight-Swift Transportation Holdings Inc Com	212,172	0.09
14,905	Old Dominion Freight Line Inc Com	2,324,882	0.99
12,416	Saia Inc Com	1,023,078	0.43
	トラック輸送・リース：0.13% (31 May 2017: 0.00%)		
6,284	Greenbrier Cos Inc/The Com	312,158	0.13
	水道：0.32% (31 May 2017: 0.32%)		
21,486	Aqua America Inc Com	745,886	0.32
	米国合計	**206,687,462**	**87.96**
	株式合計	**223,664,254**	**95.18**

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(%)
	投資ファンド：0.40% (31 May 2017: 0.94%)		
	アイルランド：0.40% (31 May 2017: 0.94%)		
40,427	DB X-Trackers Russell Midcap UCITS ETF	935,848	0.40
	投資ファンド合計	**935,848**	**0.40**
	ワラント：0.01% (31 May 2017: 0.00%)		
	米国：0.01% (31 May 2017: 0.00%)		
4,983	Alta Mesa Resources Inc	7,151	—
2,254	Simply Good Foods Co	7,596	0.01
	米国合計	**14,747**	**0.01**
	ワラント合計	**14,747**	**0.01**

先渡為替契約：−1.02% (31 May 2017: 0.09%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日／月／年)	未実現利益 米ドル	純資産 比率(%)
UBS	USD	118,931	EUR	100,103	15/06/2018	2,014	—
UBS	USD	85,700	GBP	63,033	15/06/2018	1,794	—
UBS	USD	91,513	GBP	67,607	15/06/2018	1,519	—
UBS	USD	60,277	EUR	50,728	15/06/2018	1,028	—
UBS	USD	49,956	GBP	36,960	15/06/2018	757	—
UBS	USD	62,875	EUR	53,238	15/06/2018	696	—
UBS	USD	233,827	GBP	175,147	15/06/2018	681	—
UBS	USD	67,099	GBP	49,964	15/06/2018	589	—
UBS	USD	70,062	GBP	52,215	15/06/2018	556	—
UBS	USD	29,139	GBP	21,568	15/06/2018	430	—
UBS	USD	16,522	GBP	12,177	15/06/2018	313	—
UBS	USD	12,165	EUR	10,165	15/06/2018	292	—
UBS	USD	13,487	GBP	10,000	15/06/2018	175	—
UBS	USD	27,077	EUR	23,072	15/06/2018	130	—
UBS	EUR	10,330	USD	11,954	15/06/2018	111	—
UBS	USD	4,752	EUR	4,000	15/06/2018	80	—
UBS	USD	3,996	EUR	3,357	15/06/2018	75	—
UBS	USD	6,695	GBP	5,003	15/06/2018	35	—
UBS	USD	7,065	GBP	5,304	15/06/2018	5	—
UBS	GBP	447	USD	594	15/06/2018	2	—
	先渡為替契約に係る評価益合計					**11,282**	**—**

先渡為替契約（つづき）：－1.02% (31 May 2017: 0.09%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日（日／月／年）	未実現損失 米ドル	純資産比率(%)
Barclays^	GBP	1,846	USD	2,503	15/06/2018	(46)	－
Barclays^	GBP	2,810	USD	3,810	15/06/2018	(70)	－
Barclays^	GBP	4,876	USD	6,612	15/06/2018	(121)	－
Barclays^	GBP	10,447	USD	14,165	15/06/2018	(259)	－
Barclays^	GBP	198,067	USD	268,573	15/06/2018	(4,917)	－
Barclays^	GBP	2,119,456	USD	2,873,927	15/06/2018	(52,610)	(0.02)
UBS	EUR	416	USD	499	15/06/2018	(13)	－
UBS	EUR	1,526	USD	1,825	15/06/2018	(43)	－
UBS	USD	71,307	EUR	61,126	15/06/2018	(87)	－
UBS	EUR	9,380	USD	11,074	15/06/2018	(119)	－
UBS	GBP	9,900	USD	13,363	15/06/2018	(184)	－
UBS	EUR	8,077	USD	9,663	15/06/2018	(230)	－
UBS	EUR	15,875	USD	18,985	15/06/2018	(444)	－
UBS	USD	257,883	GBP	194,209	15/06/2018	(638)	－
UBS	EUR	45,548	USD	54,496	15/06/2018	(1,297)	－
UBS	GBP	70,384	USD	95,317	15/06/2018	(1,626)	－
UBS	EUR	59,420	USD	71,067	15/06/2018	(1,667)	－
UBS	GBP	107,484	USD	145,561	15/06/2018	(2,483)	－
UBS	GBP	185,328	USD	250,980	15/06/2018	(4,281)	－
UBS	EUR	197,245	USD	235,994	15/06/2018	(5,619)	－
UBS	EUR	312,625	USD	373,906	15/06/2018	(8,771)	－
UBS	GBP	465,746	USD	630,737	15/06/2018	(10,758)	(0.01)
UBS	EUR	1,861,631	USD	2,226,550	15/06/2018	(52,230)	(0.02)
UBS	GBP	7,597,302	USD	10,288,654	15/06/2018	(175,492)	(0.08)
UBS	EUR	7,769,546	USD	9,292,541	15/06/2018	(217,982)	(0.10)
UBS	GBP	80,367,890	USD	108,838,295	15/06/2018	(1,856,442)	(0.79)
	先渡為替契約に係る評価損合計					**(2,398,429)**	**(1.02)**
	先渡為替契約合計					**(2,387,147)**	**(1.02)**

	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
投資総額	**222,227,702**	**94.57**
現金および現金同等物*	**12,400,554**	**5.28**
その他の純資産	**355,564**	**0.15**
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	**234,983,820**	**100.00**

総資産の分析	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	**93.55**
投資ファンドおよびAIF	**0.39**
OTC金融デリバティブ商品	**－**
その他の資産	**6.06**
	100.00

* すべての現金保有高は、デリバティブ契約の取引相手方であるゴールドマン・サックスにより担保として保有される410,476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。
^ 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（以下「ICB」という。）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。

バークレイズ・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　米国株式ファンド

投資有価証券明細表（2018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、2017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：96.86% (31 May 2017: 94.97%)		
	バミューダ：0.11% (31 May 2017: 1.22%)		
	コンピューター：0.01% (31 May 2017: 0.00%)		
1,500	Genpact Ltd Com USD0.01	45,052	0.01
	各種金融サービス：0.06% (31 May 2017: 0.07%)		
3,440	Lazard Ltd Class A Com USD0.01	176,782	0.06
	保険：0.04% (31 May 2017: 1.12%)		
3,240	Assured Guaranty Ltd Com USD0.01	115,036	0.04
	小売：0.00% (31 May 2017: 0.03%)		
	バミューダ合計	**336,870**	**0.11**
	キュラソー：1.28% (31 May 2017: 0.70%)		
	石油・ガス・サービス：1.28% (31 May 2017: 0.70%)		
59,192	Schlumberger Ltd Com USD0.01	4,063,827	1.28
	キュラソー合計	**4,063,827**	**1.28**
	フランス：0.66% (31 May 2017: 0.72%)		
	医薬品：0.66% (31 May 2017: 0.72%)		
54,400	Sanofi ADR	2,083,248	0.66
	フランス合計	**2,083,248**	**0.66**
	アイルランド：2.49% (31 May 2017: 3.58%)		
	自動車部品・装置：0.46% (31 May 2017: 0.50%)		
27,425	Adient PLC Com USD0.001	1,460,244	0.46
	電子：1.30% (31 May 2017: 1.05%)		
122,451	Johnson Controls International PLC Com USD0.01	4,110,068	1.30

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）：96.86% (31 May 2017: 94.97%)		
	アイルランド（つづき）：2.49% (31 May 2017: 3.58%)		
	ヘルスケア用品：0.00% (31 May 2017: 1.38%)		
	各種製造業：0.73% (31 May 2017: 0.65%)		
11,580	Eaton Corp PLC Com USD0.01	886,854	0.28
16,440	Ingersoll-Rand PLC Com USD1.00	1,439,240	0.45
	アイルランド合計	**7,896,406**	**2.49**
	オランダ：0.00% (31 May 2017: 0.62%)		
	化学：0.00% (31 May 2017: 0.62%)		
	パナマ：0.00% (31 May 2017: 0.37%)		
	余暇：0.00% (31 May 2017: 0.37%)		
	スイス：0.71% (31 May 2017: 0.57%)		
	保険：0.71% (31 May 2017: 0.57%)		
17,165	Chubb Ltd Com CHF24.15	2,243,208	0.71
	スイス合計	**2,243,208**	**0.71**
	英国：2.33% (31 May 2017: 2.80%)		
	保険：0.00% (31 May 2017: 0.68%)		
	石油・ガス：2.33% (31 May 2017: 2.12%)		
139,927	BP PLC ADR	6,410,756	2.03
13,115	Royal Dutch Shell PLC Class B Com EUR0.07	948,805	0.30
	英国合計	**7,359,561**	**2.33**
	米国：89.28% (31 May 2017: 84.30%)		
	広告：0.91% (31 May 2017: 0.16%)		
40,008	Omnicom Group Inc Com USD0.15	2,883,577	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）：96.86% (31 May 2017: 94.97%)		
	米国（つづき）：89.28% (31 May 2017: 84.30%)		
	航空・防衛：2.67% (31 May 2017: 7.77%)		
1,590	Harris Corp Com USD1.00	239,271	0.08
10,028	Raytheon Co Com USD0.01	2,101,217	0.66
3,460	Spirit AeroSystems Holdings Inc Class A Com USD0.01	293,045	0.09
46,565	United Technologies Corp Com USD1.00	5,812,709	1.84
	農業：2.06% (31 May 2017: 2.86%)		
56,026	Altria Group Inc Com USD0.333	3,122,329	0.99
42,384	Philip Morris International Inc Com	3,370,588	1.07
	航空：1.56% (31 May 2017: 1.72%)		
15,110	Delta Air Lines Inc Com USD0.0001	816,620	0.26
6,820	JetBlue Airways Corp Com USD0.01	128,864	0.04
68,959	Southwest Airlines Co Class C Com USD1.00	3,522,081	1.11
6,710	United Continental Holdings Inc Com USD0.01	466,915	0.15
	アパレル：0.05% (31 May 2017: 0.08%)		
1,360	Carter's Inc Com USD0.01	148,260	0.05
	自動車製造：0.77% (31 May 2017: 0.60%)		
80,160	Ford Motor Co Com USD0.01	926,249	0.29
35,680	General Motors Co Class C Com USD0.01	1,523,714	0.48
	自動車部品・装置：0.05% (31 May 2017: 0.24%)		
3,770	Allison Transmission Holdings Inc Com USD0.01	155,758	0.05
	銀行：17.90% (31 May 2017: 14.60%)		
228,074	Bank of America Corp Com USD0.01	6,619,848	2.09
16,800	BB&T Corp Com USD5.00	882,084	0.28
15,450	Capital One Financial Corp Com USD0.01	1,452,145	0.46
109,130	Citigroup Inc Com USD0.01	7,279,517	2.30
13,120	Citizens Financial Group Inc Com USD0.01	535,886	0.17
2,540	Comerica Inc Com USD5.00	239,458	0.08
24,910	Fifth Third Bancorp Com	761,623	0.24
10,250	Goldman Sachs Group Inc Com USD0.01	2,315,321	0.73
129,658	JPMorgan Chase & Co Class C Com USD1.00	13,877,944	4.39
105,762	KeyCorp Com USD1.00	2,056,542	0.65
500	M&T Bank Corp Com USD0.50	86,060	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）：96.86% (31 May 2017: 94.97%)		
	米国（つづき）：89.28% (31 May 2017: 84.30%)		
	銀行（つづき）：17.90% (31 May 2017: 14.60%)		
49,790	Morgan Stanley Com USD0.01	2,496,222	0.79
10,120	PNC Financial Services Group Inc Com USD5.00	1,451,512	0.46
34,090	Regions Financial Corp Com USD0.01	621,972	0.20
48,328	State Street Corp Com USD1.00	4,646,012	1.47
12,870	SunTrust Banks Inc Com USD1.00	868,275	0.27
400	Synovus Financial Corp Com USD1.00	21,646	0.01
46,829	US Bancorp Com USD0.01	2,341,216	0.74
143,436	Wells Fargo & Co Class C Com USD1.666	7,743,392	2.45
5,120	Zions Bancorporation Com	280,653	0.09
	飲料：0.18% (31 May 2017: 0.14%)		
9,960	Brown-Forman Corp Class B Com USD0.15	563,387	0.18
	バイオテクノロジー：0.93% (31 May 2017: 0.78%)		
16,320	Amgen Inc Com USD0.0001	2,931,480	0.93
	建設資材：0.52% (31 May 2017: 0.43%)		
3,180	Fortune Brands Home & Security Inc Com USD0.01	178,652	0.06
11,484	Vulcan Materials Com USD1.00	1,466,679	0.46
	化学：3.68% (31 May 2017: 2.87%)		
17,526	Air Products & Chemicals Inc Com USD1.00	2,829,660	0.89
129,330	DowDuPont Inc Com USD0.01	8,293,286	2.62
5,370	PPG Industries Inc Com USD1.67	541,940	0.17
	商業サービス：0.09% (31 May 2017: 0.39%)		
3,500	Booz Allen Hamilton Holding Corp Com USD0.01	157,762	0.05
1,420	ManpowerGroup Inc Com USD0.01	127,821	0.04
	コンピューター：3.27% (31 May 2017: 2.91%)		
33,517	Apple Inc Com USD0.00001	6,263,657	1.98
6,570	Cognizant Technology Solutions Corp Class A Com USD0.01	495,082	0.16
92,646	Hewlett Packard Enterprise Co Com	1,411,462	0.45
14,587	International Business Machines Corp Com USD0.20	2,061,216	0.65
900	Science Applications International Corp Com USD0.0001	79,600	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）：96.86% (31 May 2017: 94.97%)		
	米国（つづき）：89.28% (31 May 2017: 84.30%)		
	化粧品／パーソナルケア：0.76% (31 May 2017: 0.75%)		
32,777	Procter & Gamble Co Com	2,397,801	0.76
	販売／卸売：0.24% (31 May 2017: 0.14%)		
2,420	WW Grainger Inc Com USD0.50	747,599	0.24
	各種金融サービス：4.25% (31 May 2017: 3.84%)		
1,170	Affiliated Managers Group Inc Com USD0.01	186,363	0.06
11,500	Ally Financial Inc Com USD0.10	294,802	0.09
83,058	American Express Co Class C Com USD0.20	8,163,771	2.58
9,220	Ameriprise Financial Inc Com USD0.01	1,278,215	0.40
6,980	BGC Partners Inc Class A Com USD0.01	79,956	0.03
1,820	BlackRock Inc Com USD0.01	972,408	0.31
20,510	Discover Financial Services Com USD0.01	1,514,869	0.48
7,280	FNF Group USD0.0001	269,105	0.09
1,860	Navient Corp Com USD0.01	25,696	0.01
18,260	Synchrony Financial Com USD0.001	632,618	0.20
	電気：2.96% (31 May 2017: 2.29%)		
56,318	Entergy Corp Com USD0.01	4,556,971	1.44
58,960	Exelon Corp Com	2,441,239	0.77
14,278	NextEra Energy Inc Com USD0.01	2,367,292	0.75
	電気部品・設備：0.63% (31 May 2017: 0.00%)		
28,055	Emerson Electric Co Class C Com USD0.50	1,987,556	0.63
	電子：0.93% (31 May 2017: 2.03%)		
6,100	Gentex Corp Com USD0.06	146,614	0.05
18,722	Honeywell International Inc Com USD1.00	2,769,733	0.88
	エンジニアリング・建設：0.00% (31 May 2017: 0.01%)		
	食品：1.70% (31 May 2017: 1.91%)		
6,010	Conagra Brands Inc Com USD5.00	222,761	0.07
15,316	Kraft Heinz Co Com USD0.01	880,287	0.28
22,750	Kroger Co Class C Com USD1.00	553,621	0.18
49,847	Mondelez International Inc Class A Com	1,957,741	0.62
25,820	Tyson Foods Inc Class A Com USD0.10	1,742,205	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）：96.86% (31 May 2017: 94.97%)		
	米国（つづき）：89.28% (31 May 2017: 84.30%)		
	林産品・紙製品：0.00% (31 May 2017: 0.27%)		
	ガス：0.08% (31 May 2017: 0.00%)		
9,290	CenterPoint Energy Inc Com USD0.01	242,794	0.08
	工具・工作機械：1.76% (31 May 2017: 1.22%)		
39,875	Stanley Black & Decker Inc Com USD2.50	5,553,192	1.76
	ヘルスケア用品：2.44% (31 May 2017: 1.62%)		
49,565	Abbott Laboratories Com	3,049,982	0.96
24,260	Baxter International Inc Com USD1.00	1,718,821	0.54
26,605	Zimmer Biomet Holdings Inc Com USD0.01	2,966,591	0.94
	ヘルスケア・サービス：2.40% (31 May 2017: 1.18%)		
6,220	Anthem Inc Com USD0.01	1,377,450	0.43
6,330	Cigna Corp Com USD0.25	1,072,460	0.34
7,270	Humana Inc Com USD0.166	2,115,134	0.67
12,607	UnitedHealth Group Inc Com USD0.01	3,044,654	0.96
	住宅建設：0.17% (31 May 2017: 0.05%)		
60	NVR Inc Com USD0.01	179,454	0.06
7,900	PulteGroup Inc Com USD0.01	239,094	0.07
3,510	Toll Brothers Inc Com USD0.01	138,627	0.04
	住宅家具：0.50% (31 May 2017: 0.59%)		
11,006	Whirlpool Corp Com USD1.00	1,592,073	0.50
	家庭用品・雑貨：0.00% (31 May 2017: 0.09%)		
	保険：2.69% (31 May 2017: 2.49%)		
18,930	Allstate Corp Com USD0.01	1,769,766	0.56
59,436	Loews Corp Com USD0.01	2,903,746	0.92
72,352	MetLife Inc Com USD0.01	3,327,830	1.05
1,270	Primerica Inc Com USD0.01	124,968	0.04
2,450	Torchmark Corp Com USD1.00	207,797	0.06
4,760	Unum Group Com USD0.10	184,759	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）：96.86% (31 May 2017: 94.97%)		
	米国（つづき）：89.28% (31 May 2017: 84.30%)		
	インターネット：0.42% (31 May 2017: 0.35%)		
5,020	CDW Corporation Com USD0.01	401,776	0.13
24,350	eBay Inc Com USD0.001	918,360	0.29
	宿泊施設：0.25% (31 May 2017: 0.19%)		
4,050	Extended Stay America Inc USD0.01	85,293	0.03
1,060	Hyatt Hotels Corp Class A Com USD0.01	86,623	0.03
5,560	Wyndham Worldwide Corp Com USD0.01	602,954	0.19
	各種機械：0.25% (31 May 2017: 0.75%)		
3,930	Cummins Inc Com USD2.50	559,652	0.18
1,370	Rockwell Automation Inc Com USD1.00	240,284	0.07
	メディア：2.82% (31 May 2017: 1.36%)		
173,261	Comcast Corp Class A Com USD0.01	5,401,412	1.71
35,430	Walt Disney Co Com USD0.01	3,523,336	1.11
	各種製造業：0.83% (31 May 2017: 0.66%)		
187,079	General Electric Co Class C Com USD0.06	2,635,008	0.83
	事務用機器：0.00% (31 May 2017: 0.05%)		
	石油・ガス：7.86% (31 May 2017: 6.44%)		
57,920	Chevron Corp Com USD0.75	7,198,587	2.28
54,564	ConocoPhillips Com USD0.01	3,676,795	1.16
16,090	Exxon Mobil Corp Com	1,307,232	0.41
37,183	Marathon Petroleum Corp Com USD0.01	2,938,758	0.93
53,529	Occidental Petroleum Corp Com USD0.20	4,506,071	1.42
45,069	Phillips 66 Com	5,251,215	1.66
	石油・ガス・サービス：0.00% (31 May 2017: 0.49%)		
	医薬品：6.45% (31 May 2017: 7.01%)		
17,776	AmerisourceBergen Corp Com USD0.01	1,460,298	0.46
40,630	Cardinal Health Inc Com	2,115,807	0.67
25,650	Express Scripts Holding Co Class C Com USD0.01	1,971,587	0.62
33,518	Johnson & Johnson Com USD1.00	4,009,591	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(%)
	株式（つづき）：96.86% (31 May 2017: 94.97%)		
	米国（つづき）：89.28% (31 May 2017: 84.30%)		
	医薬品（つづき）：6.45% (31 May 2017: 7.01%)		
52,475	Merck & Co Inc Com USD0.50	3,124,624	0.99
214,350	Pfizer Inc Com USD0.05	7,702,667	2.44
	不動産投資信託：2.04% (31 May 2017: 1.39%)		
30,109	Crown Castle International Corp Reits USD0.01	3,135,702	0.99
74,832	HCP Inc Reits USD1.00	1,793,349	0.57
9,389	Simon Property Group Inc Reits USD0.0001	1,504,493	0.48
	小売：4.01% (31 May 2017: 4.19%)		
500	American Eagle Outfitters Inc Com USD0.01	11,103	—
2,240	AutoNation Inc Com USD0.01	102,267	0.03
10,650	Best Buy Co Inc Com USD0.10	727,022	0.23
3,650	CarMax Inc Com USD0.50	251,613	0.08
31,066	CVS Health Corp Com USD0.01	1,969,895	0.62
550	FirstCash Inc Com USD0.01	49,926	0.01
9,410	Gap Inc Com USD0.05	263,245	0.08
4,930	Kohl's Corp Com USD0.01	329,102	0.10
19,820	Lowe's Cos Inc Com USD0.50	1,883,792	0.59
2,090	O'Reilly Automotive Inc Com USD0.01	563,036	0.18
15,530	Starbucks Corp Com USD0.001	880,007	0.28
23,610	Target Corp Com USD0.0833	1,720,815	0.54
3,120	Tractor Supply Co Com USD0.008	231,832	0.07
44,430	Wal-Mart Stores Inc Com USD0.10	3,667,919	1.16
2,030	Williams-Sonoma Inc Com USD0.01	112,411	0.04
	半導体：1.11% (31 May 2017: 1.04%)		
14,620	Analog Devices Inc Com USD0.167	1,420,625	0.45
25,380	Applied Materials Inc Com USD0.01	1,288,923	0.41
4,090	Lam Research Corp Com USD0.001	810,720	0.25
	造船：0.06% (31 May 2017: 0.00%)		
940	Huntington Ingalls Industries Inc Com USD0.01	207,829	0.06
	ソフトウェア：2.07% (31 May 2017: 1.46%)		
24,150	Microsoft Corp Com USD0.00000625	2,387,590	0.75
82,365	Oracle Corp Com USD0.01	3,848,505	1.22
2,270	VMware Inc Class A Com USD0.01	312,080	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）：96.86% (31 May 2017: 94.97%)			
	米国（つづき）：89.28% (31 May 2017: 84.30%)			
	通信：2.41% (31 May 2017: 2.70%)			
78,631	AT&T Inc Com USD1.00		2,540,961	0.80
1,870	Ubiquiti Networks Inc Com USD0.001		154,425	0.05
103,465	Verizon Communications Inc Com USD0.10		4,932,694	1.56
	運輸：2.55% (31 May 2017: 2.19%)			
1,400	Expeditors International of Washington Inc Com USD0.01		104,279	0.03
2,560	Kansas City Southern Com USD0.01		274,253	0.09
31,098	Norfolk Southern Corp Com USD1.00		4,717,256	1.49
20,920	Union Pacific Corp Com USD2.50		2,986,853	0.94
	米国合計		**282,391,076**	**89.28**
	バージン諸島：0.00% (31 May 2017: 0.09%)			
	アパレル：0.00% (31 May 2017: 0.09%)			
	株式合計		**306,374,196**	**96.86**

契約数	先物契約：−0.01% (31 May 2017: 0.05%)	取引相手方	未実現利益 米ドル	純資産 比率(%)
18	S&P500 E-mini Future June 2018	Goldman Sachs	(16,875)	(0.01)
	先物契約合計		**(16,875)**	**(0.01)**

先渡為替契約：−1.51% (31 May 2017: 0.62%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日／月／年)	未実現利益 米ドル	純資産 比率(%)
UBS	USD	67,722	EUR	56,477	15/06/2018	1,759	−
UBS	USD	71,621	EUR	59,847	15/06/2018	1,722	−
UBS	USD	71,885	EUR	60,498	15/06/2018	1,226	−
UBS	USD	60,244	EUR	50,708	15/06/2018	1,018	−
UBS	USD	12,708	EUR	10,626	15/06/2018	297	−
UBS	USD	22,354	EUR	19,047	15/06/2018	107	−

先渡為替契約（つづき）：－1.51% (31 May 2017: 0.62%)

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	20,850	EUR	17,795	15/06/2018	66	－
	先渡為替契約に係る評価益合計					**6,195**	**－**
Barclays^	USD	462	GBP	347	15/06/2018	(1)	－
Barclays^	USD	3,352	GBP	2,521	15/06/2018	(4)	－
Barclays^	USD	4,124	GBP	3,102	15/06/2018	(5)	－
Barclays^	GBP	432	USD	586	15/06/2018	(11)	－
Barclays^	USD	9,848	GBP	7,407	15/06/2018	(12)	－
Barclays^	USD	2,489	EUR	2,142	15/06/2018	(13)	－
Barclays^	USD	43,086	GBP	32,408	15/06/2018	(54)	－
Barclays^	GBP	3,135	USD	4,251	15/06/2018	(78)	－
Barclays^	USD	16,488	EUR	14,191	15/06/2018	(87)	－
Barclays^	GBP	3,787	USD	5,135	15/06/2018	(94)	－
Barclays^	USD	19,267	EUR	16,584	15/06/2018	(102)	－
Barclays^	GBP	9,114	USD	12,358	15/06/2018	(226)	－
Barclays^	GBP	40,510	USD	54,931	15/06/2018	(1,005)	－
Barclays^	USD	958,384	EUR	824,905	15/06/2018	(5,077)	－
Barclays^	USD	4,762,438	GBP	3,582,155	15/06/2018	(5,954)	－
Barclays^	GBP	4,488,424	USD	6,086,187	15/06/2018	(111,413)	(0.04)
UBS	EUR	405	USD	486	15/06/2018	(13)	－
UBS	EUR	1,949	USD	2,301	15/06/2018	(26)	－
UBS	GBP	1,700	USD	2,307	15/06/2018	(44)	－
UBS	USD	20,996	GBP	15,811	15/06/2018	(52)	－
UBS	EUR	2,537	USD	3,020	15/06/2018	(57)	－
UBS	EUR	2,594	USD	3,104	15/06/2018	(74)	－
UBS	USD	69,104	EUR	59,238	15/06/2018	(84)	－
UBS	EUR	17,362	USD	20,497	15/06/2018	(219)	－
UBS	GBP	16,674	USD	22,487	15/06/2018	(291)	－
UBS	USD	63,335	EUR	54,508	15/06/2018	(329)	－
UBS	GBP	14,977	USD	20,282	15/06/2018	(346)	－
UBS	EUR	16,751	USD	20,041	15/06/2018	(477)	－
UBS	EUR	20,024	USD	23,958	15/06/2018	(570)	－
UBS	USD	137,270	EUR	118,624	15/06/2018	(1,279)	－
UBS	EUR	67,072	USD	79,689	15/06/2018	(1,351)	－
UBS	GBP	108,686	USD	147,188	15/06/2018	(2,511)	－
UBS	EUR	90,551	USD	108,301	15/06/2018	(2,540)	－
UBS	GBP	131,913	USD	178,643	15/06/2018	(3,047)	－
UBS	GBP	316,814	USD	429,046	15/06/2018	(7,318)	－
UBS	EUR	588,682	USD	704,076	15/06/2018	(16,516)	(0.01)

先渡為替契約（つづき）：－1.51% (31 May 2017: 0.62%)

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	700,594	USD	837,925	15/06/2018	(19,656)	(0.01)
UBS	EUR	970,046	USD	1,160,612	15/06/2018	(27,632)	(0.01)
UBS	GBP	1,403,622	USD	1,900,856	15/06/2018	(32,423)	(0.01)
UBS	EUR	34,229,278	USD	40,938,935	15/06/2018	(960,336)	(0.30)
UBS	GBP	155,289,965	USD	210,301,590	15/06/2018	(3,587,089)	(1.13)
					先渡為替契約に係る評価損合計	**(4,788,416)**	**(1.51)**
					先渡為替契約合計	**(4,782,221)**	**(1.51)**
					投資総額	**301,575,100**	**95.34**
					現金および現金同等物*	**8,563,873**	**2.71**
					その他の純資産	**6,185,533**	**1.95**
					買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	**316,324,506**	**100.00**

総資産の分析	**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	92.82
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	–
OTC金融デリバティブ商品	–
その他の資産	7.18
	100.00

* すべての現金保有高は、デリバティブ契約の取引相手方であるゴールドマン・サックスにより担保として保有される613,781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。
^ 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（以下「ICB」という。）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

バークレイズ・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（2018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、2017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：96.92% (31 May 2017: 95.96%)		
	オーストラリア：3.05% (31 May 2017: 2.29%)		
	銀行：0.44% (31 May 2017: 0.44%)		
9,222	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Com	189,937	0.06
10,443	Commonwealth Bank of Australia Com	547,785	0.18
15,187	National Australia Bank Ltd Com	308,023	0.10
13,831	Westpac Banking Corp Com	291,509	0.10
	飲料：0.33% (31 May 2017: 0.00%)		
78,943	Treasury Wine Estates Ltd Com	991,256	0.33
	バイオテクノロジー：0.00% (31 May 2017: 0.06%)		
	各種金融サービス：0.12% (31 May 2017: 0.13%)		
4,279	Macquarie Group Ltd Com	370,183	0.12
	電気：0.07% (31 May 2017: 0.05%)		
12,179	AGL Energy Ltd Com	203,473	0.07
	エンジニアリング・建設：0.07% (31 May 2017: 0.05%)		
6,223	CIMIC Group Ltd Com	194,255	0.07
	保険：0.65% (31 May 2017: 0.80%)		
119,501	Challenger Ltd/Australia Com	1,165,067	0.39
81,096	Insurance Australia Group Ltd Com	498,254	0.17
27,493	Suncorp Group Ltd Com	279,275	0.09
	鉄／鉄鋼：0.25% (31 May 2017: 0.18%)		
210,530	Fortescue Metals Group Ltd Com	747,106	0.25
	余暇：0.12% (31 May 2017: 0.11%)		
7,803	Flight Centre Travel Group Ltd Com	363,784	0.12
	鉱業：0.53% (31 May 2017: 0.07%)		
10,910	BHP Billiton Ltd Com	270,601	0.09
14,877	Rio Tinto Ltd Com	933,911	0.31
132,920	South32 Ltd Com	374,638	0.13
	石油・ガス：0.12% (31 May 2017: 0.11%)		
16,627	Caltex Australia Ltd Com	370,128	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(%)
	株式（つづき）：96.92% (31 May 2017: 95.96%)		
	オーストラリア（つづき）：3.05% (31 May 2017: 2.29%)		
	包装・容器：0.08% (31 May 2017: 0.05%)		
21,066	Amcor Ltd/Australia Com	224,190	0.08
	不動産投資信託：0.20% (31 May 2017: 0.18%)		
193,775	Mirvac Group Reits	336,493	0.11
135,283	Vicinity Centres Reits	272,795	0.09
	通信：0.00% (31 May 2017: 0.06%)		
	運輸：0.07% (31 May 2017: 0.00%)		
61,139	Aurizon Holdings Ltd Com	199,615	0.07
	オーストラリア合計	**9,132,278**	**3.05**
	オーストリア：0.10% (31 May 2017: 0.08%)		
	各種機械：0.10% (31 May 2017: 0.08%)		
5,865	ANDRITZ AG Com	288,636	0.10
	オーストリア合計	**288,636**	**0.10**
	ベルギー：0.14% (31 May 2017: 0.07%)		
	化学：0.14% (31 May 2017: 0.00%)		
7,533	Umicore SA Com	426,034	0.14
	半導体：0.00% (31 May 2017: 0.07%)		
	ベルギー合計	**426,034**	**0.14**
	バミューダ：0.52% (31 May 2017: 0.98%)		
	農業：0.00% (31 May 2017: 0.51%)		
	アパレル：0.00% (31 May 2017: 0.06%)		
	各種金融サービス：0.09% (31 May 2017: 0.41%)		
9,886	Invesco Ltd Com USD0.20	270,036	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）：96.92% (31 May 2017: 95.96%)		
	バミューダ（つづき）：0.52% (31 May 2017: 0.98%)		
	半導体：0.43% (31 May 2017: 0.00%)		
59,811	Marvell Technology Group Ltd Com USD0.002	1,291,021	0.43
	バミューダ合計	**1,561,057**	**0.52**
	ブラジル：0.15% (31 May 2017: 0.87%)		
	銀行：0.15% (31 May 2017: 0.55%)		
65,707	Banco Bradesco SA Com	460,860	0.15
	電気：0.00% (31 May 2017: 0.32%)		
	ブラジル合計	**460,860**	**0.15**
	カナダ：3.14% (31 May 2017: 3.13%)		
	銀行：2.25% (31 May 2017: 1.74%)		
24,436	Bank of Montreal Com	1,891,661	0.63
18,016	Bank of Nova Scotia/The Com	1,086,557	0.36
30,383	Canadian Imperial Bank of Commerce Com	2,651,837	0.89
18,282	National Bank of Canada Com	875,061	0.29
3,351	Royal Bank of Canada Com	253,275	0.08
	各種金融サービス：0.16% (31 May 2017: 0.37%)		
16,362	IGM Financial Inc Com	484,289	0.16
	保険：0.16% (31 May 2017: 0.56%)		
24,935	Manulife Financial Corp Com	469,982	0.16
	鉱業：0.20% (31 May 2017: 0.33%)		
98,001	Lundin Mining Corp Com	613,073	0.20
	石油・ガス：0.06% (31 May 2017: 0.00%)		
4,144	Suncor Energy Inc Com	164,888	0.06
	不動産投資信託：0.00% (31 May 2017: 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）：96.92% (31 May 2017: 95.96%)		
	カナダ（つづき）：3.14% (31 May 2017: 3.13%)		
	小売：0.31% (31 May 2017: 0.00%)		
15,504	Restaurant Brands International Inc Com	915,124	0.31
	カナダ合計	**9,405,747**	**3.14**
	ケイマン諸島：1.06% (31 May 2017: 0.43%)		
	建設資材：0.38% (31 May 2017: 0.00%)		
964,000	China Resources Cement Holdings Ltd Com HKD0.10	1,133,084	0.38
	商業サービス：0.28% (31 May 2017: 0.00%)		
245,000	China Conch Venture Holdings Ltd Com HKD0.01	848,770	0.28
	食品：0.07% (31 May 2017: 0.00%)		
213,500	WH Group Ltd Com USD0.0001	219,783	0.07
	保険：0.00% (31 May 2017: 0.27%)		
	小売：0.26% (31 May 2017: 0.16%)		
132,945	ANTA Sports Products Ltd Com HKD0.10	766,911	0.26
	半導体：0.07% (31 May 2017: 0.00%)		
15,500	ASM Pacific Technology Ltd Com HKD0.10	203,330	0.07
	ケイマン諸島合計	**3,171,878**	**1.06**
	キュラソー：0.45% (31 May 2017: 0.00%)		
	石油・ガス・サービス：0.45% (31 May 2017: 0.00%)		
19,771	Schlumberger Ltd Com USD0.01	1,357,378	0.45
	キュラソー合計	**1,357,378**	**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）：96.92% (31 May 2017: 95.96%)		
	チェコ共和国：0.29% (31 May 2017: 0.40%)		
	銀行：0.29% (31 May 2017: 0.40%)		
250,622	Moneta Money Bank AS Com CZK1.00	871,392	0.29
	チェコ共和国合計	**871,392**	**0.29**
	デンマーク：1.18% (31 May 2017: 1.91%)		
	銀行：0.52% (31 May 2017: 1.05%)		
47,117	Danske Bank A/S Com DKK10.00	1,559,840	0.52
	医薬品：0.34% (31 May 2017: 0.00%)		
21,646	Novo Nordisk A/S Com DKK0.20	1,021,867	0.34
	小売：0.06% (31 May 2017: 0.43%)		
2,170	Pandora A/S Com DKK1.00	169,746	0.06
	運輸：0.26% (31 May 2017: 0.43%)		
525	AP Moller - Maersk A/S Com DKK1000.00	783,727	0.26
	デンマーク合計	**3,535,180**	**1.18**
	フィンランド：1.26% (31 May 2017: 1.21%)		
	食品：0.46% (31 May 2017: 0.38%)		
23,487	Kesko OYJ Com	1,375,754	0.46
	林産品・紙製品：0.30% (31 May 2017: 0.33%)		
24,662	UPM-Kymmene OYJ Com	901,063	0.30
	各種機械：0.37% (31 May 2017: 0.06%)		
22,102	Kone OYJ Com	1,087,843	0.37
	石油・ガス：0.00% (31 May 2017: 0.13%)		
	通信：0.13% (31 May 2017: 0.31%)		
68,371	Nokia OYJ Com	394,419	0.13
	フィンランド合計	**3,759,079**	**1.26**

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式（つづき）：96.92% (31 May 2017: 95.96%)		
	フランス：2.17% (31 May 2017: 2.15%)		
	銀行：0.47% (31 May 2017: 0.17%)		
8,786	BNP Paribas SA Com EUR2.00	544,486	0.18
120,763	Natixis SA Com EUR1.60	873,852	0.29
	コンピューター：0.30% (31 May 2017: 0.27%)		
5,080	Atos SE Com EUR1.00	689,201	0.23
1,572	Capgemini SE Com EUR8.00	206,712	0.07
	各種金融サービス：0.17% (31 May 2017: 0.71%)		
7,062	Amundi SA Com EUR2.50	515,464	0.17
	食品：0.20% (31 May 2017: 0.13%)		
7,972	Danone SA Com EUR0.25	608,547	0.20
	保険：0.11% (31 May 2017: 0.32%)		
13,090	AXA SA Com EUR2.29	325,807	0.11
	石油・ガス：0.16% (31 May 2017: 0.00%)		
7,742	TOTAL SA Com EUR2.50	470,343	0.16
	医薬品：0.20% (31 May 2017: 0.23%)		
7,746	Sanofi Com EUR2.00	593,375	0.20
	不動産投資信託：0.13% (31 May 2017: 0.06%)		
10,347	Klepierre SA Reits EUR1.40	402,380	0.13
	通信：0.43% (31 May 2017: 0.08%)		
73,975	Orange SA Com EUR4.00	1,271,303	0.43
	水道：0.00% (31 May 2017: 0.18%)		
	フランス合計	**6,501,470**	**2.17**
	ドイツ：2.81% (31 May 2017: 4.24%)		
	自動車製造：0.34% (31 May 2017: 0.40%)		
10,677	Daimler AG Com	771,601	0.26
1,276	Volkswagen AG Pref	239,910	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）：96.92% (31 May 2017: 95.96%)		
	ドイツ（つづき）：2.81% (31 May 2017: 4.24%)		
	自動車部品・装置：0.43% (31 May 2017: 0.38%)		
9,019	Rheinmetall AG Com	1,146,749	0.38
10,755	Schaeffler AG Com	160,287	0.05
	銀行：0.10% (31 May 2017: 0.25%)		
19,349	Deutsche Pfandbriefbank AG Com	294,071	0.10
	化学：0.14% (31 May 2017: 0.25%)		
4,539	Covestro AG Com	411,684	0.14
	余暇：0.40% (31 May 2017: 0.32%)		
50,977	TUI AG Com	1,184,865	0.40
	各種製造業：0.41% (31 May 2017: 0.82%)		
9,340	Siemens AG Com	1,218,582	0.41
	医薬品：0.20% (31 May 2017: 0.55%)		
5,068	Bayer AG Com	600,284	0.20
	半導体：0.55% (31 May 2017: 0.06%)		
31,914	Infineon Technologies AG Com	875,451	0.29
4,596	Siltronic AG Com	773,486	0.26
	通信：0.24% (31 May 2017: 1.21%)		
10,465	Drillisch AG Com	720,121	0.24
	ドイツ合計	**8,397,091**	**2.81**
	インド：0.00% (31 May 2017: 0.11%)		
	各種金融サービス：0.00% (31 May 2017: 0.11%)		
	アイルランド：4.61% (31 May 2017: 3.87%)		
	自動車部品・装置：0.00% (31 May 2017: 0.26%)		
	建設資材：0.46% (31 May 2017: 0.00%)		
37,271	CRH PLC Com EUR0.32	1,371,044	0.46

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式（つづき）：96.92% (31 May 2017: 95.96%)		
	アイルランド（つづき）：4.61% (31 May 2017: 3.87%)		
	コンピューター：2.24% (31 May 2017: 1.26%)		
27,533	Accenture PLC Com USD0.0000225	4,288,402	1.42
43,414	Seagate Technology PLC Com USD0.00001	2,446,162	0.82
	電子：0.26% (31 May 2017: 0.91%)		
22,892	Johnson Controls International plc Com USD0.01	768,370	0.26
	食品：0.00% (31 May 2017: 0.32%)		
	娯楽：0.51% (31 May 2017: 0.00%)		
12,639	Paddy Power Betfair PLC Com EUR0.09	1,533,627	0.51
	ヘルスケア用品：0.46% (31 May 2017: 0.74%)		
15,972	Medtronic PLC Com USD0.10	1,378,623	0.46
	各種製造業：0.68% (31 May 2017: 0.38%)		
7,739	Eaton Corp PLC Com USD0.01	592,691	0.20
16,241	Ingersoll-Rand PLC Com USD1.00	1,421,818	0.48
	アイルランド合計	**13,800,737**	**4.61**
	イスラエル：1.58% (31 May 2017: 0.58%)		
	銀行：1.03% (31 May 2017: 0.29%)		
160,172	Bank Hapoalim BM Com ILS1.00	1,106,686	0.37
238,033	Bank Leumi Le-Israel BM Com ILS0.10	1,479,823	0.50
24,513	Mizrahi Tefahot Bank Ltd Com ILS0.10	471,718	0.16
	通信：0.55% (31 May 2017: 0.29%)		
1,370,449	Bezeq The Israeli Telecommunication Corp Ltd Com ILS1.00	1,656,150	0.55
	イスラエル合計	**4,714,377**	**1.58**
	イタリア：3.07% (31 May 2017: 3.27%)		
	航空・防衛：0.12% (31 May 2017: 0.00%)		
36,407	Leonardo SpA Com EUR4.40	370,624	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(%)
	株式（つづき）：96.92% (31 May 2017: 95.96%)		
	イタリア（つづき）：3.07% (31 May 2017: 3.27%)		
	銀行：0.11% (31 May 2017: 0.21%)		
115,469	Intesa Sanpaolo SpA Com EUR0.52	338,888	0.11
	電気：0.37% (31 May 2017: 0.36%)		
202,928	Enel SpA Com EUR1.00	1,113,681	0.37
	娯楽：0.53% (31 May 2017: 0.50%)		
328,464	RAI Way SpA Com	1,590,218	0.53
	保険：0.35% (31 May 2017: 0.76%)		
60,980	Assicurazioni Generali SpA Com EUR1.00	1,035,519	0.35
	通信：1.59% (31 May 2017: 1.44%)		
39,511	Ei Towers SpA Com EUR0.10	2,134,258	0.71
318,784	Infrastrutture Wireless Italiane SpA Com	2,323,868	0.78
406,993	Telecom Italia SpA/Milano	284,907	0.10
	イタリア合計	**9,191,963**	**3.07**
	日本：7.93% (31 May 2017: 5.93%)		
	農業：0.19% (31 May 2017: 0.12%)		
20,900	日本たばこ産業	564,797	0.19
	航空：0.00% (31 May 2017: 0.12%)		
	自動車製造：0.16% (31 May 2017: 0.25%)		
15,200	ＳＵＢＡＲＵ	465,884	0.16
	自動車部品・装置：0.26% (31 May 2017: 0.54%)		
13,500	ブリヂストン	542,386	0.18
14,100	住友ゴム工業	236,914	0.08
	銀行：0.87% (31 May 2017: 0.67%)		
47,249	三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ（ＡＤＲ）	283,730	0.09
261,633	三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	1,579,262	0.53
18,100	三井住友フィナンシャルグループ	750,189	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）：96.92% (31 May 2017: 95.96%)		
	日本（つづき）：7.93% (31 May 2017: 5.93%)		
	化学：1.41% (31 May 2017: 0.17%)		
40,100	三菱ケミカルホールディングス	372,045	0.12
11,400	三井化学	330,526	0.11
163,500	東海カーボン	3,361,197	1.12
10,000	東ソー	175,756	0.06
	商業サービス：0.06% (31 May 2017: 0.05%)		
2,300	セコム	171,868	0.06
	コンピューター：0.07% (31 May 2017: 0.00%)		
33,000	富士通	202,504	0.07
	化粧品／パーソナルケア：0.10% (31 May 2017: 0.06%)		
3,900	花王	303,094	0.10
	販売／卸売：0.63% (31 May 2017: 0.49%)		
68,200	伊藤忠商事	1,284,655	0.43
23,800	丸紅	185,841	0.06
14,700	三菱商事	410,104	0.14
	各種金融サービス：0.44% (31 May 2017: 0.44%)		
35,000	大和証券グループ本社	203,615	0.07
66,311	オリックス	1,114,949	0.37
	電気部品・設備：0.06% (31 May 2017: 0.05%)		
9,100	ブラザー工業	190,971	0.06
	電子：0.33% (31 May 2017: 0.08%)		
4,000	日立ハイテクノロジーズ	182,797	0.06
5,325	村田製作所	793,395	0.27
	エンジニアリング・建設：0.23% (31 May 2017: 0.14%)		
50,000	鹿島建設	408,670	0.14
26,100	大林組	264,135	0.09
	食品：0.21% (31 May 2017: 0.24%)		
14,012	セブン&アイ・ホールディングス	621,638	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）：96.92% (31 May 2017: 95.96%)		
	日本（つづき）：7.93% (31 May 2017: 5.93%)		
	ガス：0.08% (31 May 2017: 0.08%)		
10,400	大阪瓦斯	227,322	0.08
	ヘルスケア・サービス：0.00% (31 May 2017: 0.04%)		
	住宅建設：0.18% (31 May 2017: 0.33%)		
13,200	飯田グループホールディングス	252,652	0.08
17,500	積水ハウス	312,848	0.10
	住宅家具：0.06% (31 May 2017: 0.00%)		
12,600	パナソニック	172,743	0.06
	保険：0.16% (31 May 2017: 0.13%)		
9,500	ＭＳ＆ＡＤインシュアランスグループホールディングス	302,895	0.10
4,000	東京海上ホールディングス	192,885	0.06
	インターネット：0.08% (31 May 2017: 0.34%)		
7,800	ミクシィ	245,175	0.08
	各種機械：0.00% (31 May 2017: 0.11%)		
	各種製造業：0.06% (31 May 2017: 0.06%)		
18,900	コニカミノルタ	172,917	0.06
	事務用機器：0.12% (31 May 2017: 0.06%)		
10,300	キヤノン	352,150	0.12
	石油・ガス：0.71% (31 May 2017: 0.06%)		
22,200	出光興産	746,845	0.25
211,704	ＪＸＴＧホールディングス	1,370,147	0.46
	医薬品：0.25% (31 May 2017: 0.13%)		
34,400	アステラス製薬	527,106	0.18
8,100	アルフレッサ　ホールディングス	205,212	0.07
	不動産：0.10% (31 May 2017: 0.15%)		
1,900	大東建託	310,808	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）：96.92% (31 May 2017: 95.96%)		
	日本（つづき）：7.93% (31 May 2017: 5.93%)		
	不動産投資信託：0.33% (31 May 2017: 0.40%)		
877	ＧＬＰ投資法人	980,364	0.33
	小売：0.20% (31 May 2017: 0.12%)		
3,600	ローソン	234,930	0.08
71,600	ヤマダ電機	371,691	0.12
	半導体：0.11% (31 May 2017: 0.08%)		
1,800	東京エレクトロン	337,982	0.11
	通信：0.27% (31 May 2017: 0.25%)		
7,600	ＫＤＤＩ	206,080	0.07
4,200	日本電信電話	197,407	0.07
14,800	ＮＴＴドコモ	384,082	0.13
	運輸：0.20% (31 May 2017: 0.17%)		
4,100	東日本旅客鉄道	405,868	0.13
2,600	日本通運	196,116	0.07
	日本合計	**23,707,147**	**7.93**
	ジャージー：0.58% (31 May 2017: 0.44%)		
	広告：0.14% (31 May 2017: 0.00%)		
24,688	WPP PLC Com GBP0.10	404,972	0.14
	販売／卸売：0.31% (31 May 2017: 0.00%)		
11,968	Ferguson PLC Com GBP0.11	930,670	0.31
	鉱業：0.13% (31 May 2017: 0.39%)		
79,555	Glencore PLC Com USD0.01	393,825	0.13
	石油・ガス・サービス：0.00% (31 May 2017: 0.05%)		
	ジャージー合計	**1,729,467**	**0.58**

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式（つづき）：96.92% (31 May 2017: 95.96%)		
	ルクセンブルグ：1.02% (31 May 2017: 0.40%)		
	金属加工／金属製品：0.67% (31 May 2017: 0.40%)		
112,014	Tenaris SA Com USD1.00	2,007,400	0.67
	石油・ガス・サービス：0.35% (31 May 2017: 0.00%)		
67,891	Subsea 7 SA Com USD2.00	1,034,849	0.35
	ルクセンブルグ合計	**3,042,249**	**1.02**
	オランダ：3.12% (31 May 2017: 2.43%)		
	銀行：0.00% (31 May 2017: 0.26%)		
	化学：1.28% (31 May 2017: 0.72%)		
34,207	LyondellBasell Industries NV Com EUR0.04	3,835,460	1.28
	電気部品・設備：0.18% (31 May 2017: 0.32%)		
19,223	Philips Lighting Com EUR0.01	548,409	0.18
	電子：0.20% (31 May 2017: 0.00%)		
14,327	Koninklijke Philips NV Com EUR0.20	585,880	0.20
	食品：0.16% (31 May 2017: 0.37%)		
20,455	Koninklijke Ahold Delhaize NV Com EUR0.01	469,257	0.16
	保険：0.61% (31 May 2017: 0.00%)		
51,042	Aegon NV Com EUR0.12	317,211	0.11
35,538	ASR Nederland NV Com EUR0.16	1,501,288	0.50
	各種機械：0.26% (31 May 2017: 0.33%)		
66,330	CNH Industrial NV Com EUR0.01	777,561	0.26
	メディア：0.00% (31 May 2017: 0.43%)		
	半導体：0.43% (31 May 2017: 0.00%)		
6,577	ASML Holding NV Com EUR0.09	1,285,569	0.43
	オランダ合計	**9,320,635**	**3.12**

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(%)
	株式（つづき）：96.92% (31 May 2017: 95.96%)		
	ニュージーランド：0.08% (31 May 2017: 0.50%)		
	建設資材：0.00% (31 May 2017: 0.05%)		
	ヘルスケア・サービス：0.08% (31 May 2017: 0.00%)		
56,740	Metlifecare Ltd Com	238,472	0.08
	宿泊施設：0.00% (31 May 2017: 0.45%)		
	ニュージーランド合計	**238,472**	**0.08**
	ノルウェー：1.20% (31 May 2017: 1.63%)		
	銀行：0.04% (31 May 2017: 0.00%)		
6,922	DNB ASA Com NOK10.00	124,058	0.04
	化学：0.14% (31 May 2017: 0.00%)		
10,024	Yara International ASA Com NOK 1.70	413,698	0.14
	食品：0.00% (31 May 2017: 0.30%)		
	保険：0.83% (31 May 2017: 0.83%)		
302,835	Storebrand ASA Com NOK5.00	2,477,440	0.83
	石油・ガス：0.06% (31 May 2017: 0.00%)		
4,687	Aker BP ASA Com NOK1.00	171,211	0.06
	通信：0.00% (31 May 2017: 0.39%)		
	運輸：0.13% (31 May 2017: 0.11%)		
44,526	Ocean Yield ASA Com NOK10.00	381,727	0.13
	ノルウェー合計	**3,568,134**	**1.20**
	中国：0.83% (31 May 2017: 0.27%)		
	建設資材：0.74% (31 May 2017: 0.14%)		
362,500	Anhui Conch Cement Co Ltd Com CNY1.00	2,221,680	0.74
	保険：0.00% (31 May 2017: 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）：96.92% (31 May 2017: 95.96%)		
	中国（つづき）：0.83% (31 May 2017: 0.27%)		
	ソフトウェア：0.09% (31 May 2017: 0.00%)		
88,000	TravelSky Technology Ltd Com CNY1.00	257,185	0.09
	中国合計	**2,478,865**	**0.83**
	ポルトガル：0.48% (31 May 2017: 0.71%)		
	石油・ガス：0.48% (31 May 2017: 0.71%)		
77,704	Galp Energia SGPS SA Com EUR1.00	1,439,697	0.48
	ポルトガル合計	**1,439,697**	**0.48**
	韓国：0.04% (31 May 2017: 0.50%)		
	電子：0.04% (31 May 2017: 0.00%)		
5,828	LG Display Co Ltd Com KRW5000.00	120,161	0.04
	通信：0.00% (31 May 2017: 0.50%)		
	韓国合計	**120,161**	**0.04**
	ロシア連邦：0.11% (31 May 2017: 0.28%)		
	銀行：0.03% (31 May 2017: 0.00%)		
2,845	Sberbank of Russia ADR RUB1.00	40,840	0.01
3,373	Sberbank of Russia PJSC ADR	48,571	0.02
	各種金融サービス：0.00% (31 May 2017: 0.28%)		
	鉱業：0.08% (31 May 2017: 0.00%)		
219	MMC Norilsk Nickel PJSC Com ADR	3,899	—
13,060	MMC Norilsk Nickel PJSC Com ADR - London	231,913	0.08
	ロシア連邦合計	**325,223**	**0.11**
	シンガポール：0.12% (31 May 2017: 0.76%)		
	不動産投資信託：0.00% (31 May 2017: 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）：96.92% (31 May 2017: 95.96%)		
	シンガポール（つづき）：0.12% (31 May 2017: 0.76%)		
	半導体：0.00% (31 May 2017: 0.55%)		
	造船：0.00% (31 May 2017: 0.10%)		
	運輸：0.12% (31 May 2017: 0.00%)		
198,400	ComfortDelGro Corp Ltd Com	365,663	0.12
	シンガポール合計	**365,663**	**0.12**
	南アフリカ：0.01% (31 May 2017: 0.08%)		
	鉄／鉄鋼：0.01% (31 May 2017: 0.08%)		
1,428	Kumba Iron Ore Ltd Com ZAR0.01	32,611	0.01
	南アフリカ合計	**32,611**	**0.01**
	スペイン：1.82% (31 May 2017: 1.80%)		
	航空：0.14% (31 May 2017: 0.00%)		
45,461	International Consolidated Airlines Group SA Com EUR0.50	411,903	0.14
	銀行：0.31% (31 May 2017: 0.00%)		
33,494	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA Com EUR0.49	228,251	0.08
130,152	Banco Santander SA Com EUR0.50	698,900	0.23
	電気：0.31% (31 May 2017: 0.07%)		
62,348	Iberdrola SA Com EUR0.75	442,131	0.15
25,298	Red Electrica Corp SA Com EUR0.50	491,754	0.16
	娯楽：0.42% (31 May 2017: 0.57%)		
77,960	Parques Reunidos Servicios Centrales SAU Com EUR0.50	1,269,488	0.42
	ガス：0.00% (31 May 2017: 0.29%)		
	石油・ガス：0.42% (31 May 2017: 0.29%)		
65,663	Repsol SA Com EUR1.00	1,249,561	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(%)
	株式（つづき）：96.92% (31 May 2017: 95.96%)		
	スペイン（つづき）：1.82% (31 May 2017: 1.80%)		
	通信：0.22% (31 May 2017: 0.58%)		
71,482	Euskaltel SA Com EUR3.00	666,693	0.22
	スペイン合計	**5,458,681**	**1.82**
	スウェーデン：1.53% (31 May 2017: 2.24%)		
	農業：0.00% (31 May 2017: 0.06%)		
	銀行：1.17% (31 May 2017: 1.47%)		
256,522	Nordea Bank AB Com SEK1.00	2,454,353	0.82
50,817	Swedbank AB Com SEK22.00	1,052,970	0.35
	商業サービス：0.00% (31 May 2017: 0.63%)		
	エンジニアリング・建設：0.29% (31 May 2017: 0.00%)		
47,274	Skanska AB Com	867,148	0.29
	鉱業：0.07% (31 May 2017: 0.00%)		
5,593	Boliden AB Com SEK2.11	195,448	0.07
	通信：0.00% (31 May 2017: 0.08%)		
	スウェーデン合計	**4,569,919**	**1.53**
	スイス：1.55% (31 May 2017: 2.20%)		
	銀行：0.00% (31 May 2017: 0.11%)		
	商業サービス：0.06% (31 May 2017: 0.15%)		
3,158	Adecco Group AG Com CHF0.10	189,943	0.06
	食品：0.32% (31 May 2017: 0.25%)		
12,848	Nestle SA Com CHF0.10	972,193	0.32
	ヘルスケア用品：0.00% (31 May 2017: 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）：96.92% (31 May 2017: 95.96%)		
	スイス（つづき）：1.55% (31 May 2017: 2.20%)		
	保険：0.51% (31 May 2017: 0.31%)		
5,127	Zurich Insurance Group AG Com CHF0.10	1,523,602	0.51
	医薬品：0.55% (31 May 2017: 1.22%)		
4,784	Novartis AG Com CHF0.50	355,089	0.12
6,037	Roche Holding AG Com	1,295,858	0.43
	通信：0.11% (31 May 2017: 0.00%)		
705	Swisscom AG Com CHF1.00	315,282	0.11
	スイス合計	**4,651,967**	**1.55**
	台湾：0.67% (31 May 2017: 0.52%)		
	電子：0.30% (31 May 2017: 0.10%)		
216,000	Micro-Star International Co Ltd Com TWD10.00	902,959	0.30
	半導体：0.37% (31 May 2017: 0.42%)		
146,481	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	1,093,908	0.37
	台湾合計	**1,996,867**	**0.67**
	アラブ首長国連邦：0.07% (31 May 2017: 0.00%)		
	小売：0.07% (31 May 2017: 0.00%)		
309,279	Abu Dhabi National Oil Co for Distribution PJSC Com AED0.08	209,658	0.07
	アラブ首長国連邦合計	**209,658**	**0.07**
	英国：6.30% (31 May 2017: 7.21%)		
	航空・防衛：0.11% (31 May 2017: 0.21%)		
37,480	BAE Systems PLC Com GBP0.03	319,036	0.11
	農業：0.98% (31 May 2017: 0.64%)		
80,969	Imperial Brands PLC Com GBP0.10	2,919,523	0.98

保有高	損益を通じて公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）：96.92% (31 May 2017: 95.96%)		
	英国（つづき）：6.30% (31 May 2017: 7.21%)		
	銀行：0.37% (31 May 2017: 0.80%)		
5,230	Bank of Georgia Group PLC Com GBP0.01	130,285	0.04
103,033	HSBC Holdings PLC Com USD0.50	988,223	0.33
	商業サービス：0.20% (31 May 2017: 0.64%)		
62,874	Aggreko PLC Com GBP0.05	587,902	0.20
	化粧品／パーソナルケア：0.11% (31 May 2017: 0.15%)		
6,185	Unilever PLC Com GBP0.03	341,322	0.11
	販売／卸売：0.00% (31 May 2017: 0.07%)		
	各種金融サービス：0.00% (31 May 2017: 0.42%)		
	電気：0.00% (31 May 2017: 0.13%)		
	娯楽：0.00% (31 May 2017: 0.38%)		
	林産品・紙製品：0.24% (31 May 2017: 0.13%)		
97,798	DS Smith PLC Com GBP0.10	720,036	0.24
	ガス：0.00% (31 May 2017: 0.26%)		
	住宅建設：0.44% (31 May 2017: 0.44%)		
63,068	Barratt Developments PLC Com GBP0.10	458,127	0.15
10,234	Berkeley Group Holdings PLC Com	578,487	0.19
112,833	Taylor Wimpey PLC GBP0.01	285,531	0.10
	家庭用品・雑貨：0.12% (31 May 2017: 0.11%)		
4,868	Reckitt Benckiser Group PLC Com GBP0.10	373,434	0.12
	保険：0.44% (31 May 2017: 0.64%)		
54,567	Prudential PLC Com GBP0.05	1,314,778	0.44
	鉱業：0.75% (31 May 2017: 0.57%)		
34,759	Anglo American PLC Com USD0.55	831,381	0.28
24,906	Rio Tinto PLC Com GBP0.10	1,405,683	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(%)
	株式（つづき）：96.92% (31 May 2017: 95.96%)		
	英国（つづき）：6.30% (31 May 2017: 7.21%)		
	石油・ガス：1.37% (31 May 2017: 0.43%)		
214,972	BP PLC Com USD0.25	1,647,662	0.55
52,458	Royal Dutch Shell PLC Com EUR0.07	1,868,982	0.62
178,804	Tullow Oil PLC Com GBP0.10	600,405	0.20
	プライベート・エクイティ：0.26% (31 May 2017: 0.33%)		
60,595	3i Group PLC Com GBP0.738636	768,492	0.26
	不動産：0.00% (31 May 2017: 0.24%)		
	小売：0.17% (31 May 2017: 0.24%)		
130,783	Marks & Spencer Group PLC Com GBP0.25	494,322	0.17
	通信：0.61% (31 May 2017: 0.32%)		
129,728	BT Group PLC Com GBP0.05	353,660	0.12
570,461	Vodafone Group PLC Com USD0.2095	1,456,378	0.49
	運輸：0.13% (31 May 2017: 0.06%)		
59,264	Royal Mail PLC Com GBP0.01	401,553	0.13
	英国合計	**18,845,202**	**6.30**
	米国：43.88% (31 May 2017: 41.77%)		
	広告：0.38% (31 May 2017: 0.00%)		
49,811	Interpublic Group of Cos Inc Com USD0.10	1,125,480	0.38
	農業：0.73% (31 May 2017: 1.98%)		
19,566	Altria Group Inc Com USD0.33	1,090,413	0.36
6,422	Archer-Daniels-Midland Co Com	280,802	0.09
10,595	Philip Morris International Inc Com	842,567	0.28
	航空：0.00% (31 May 2017: 0.15%)		
	アパレル：0.09% (31 May 2017: 0.00%)		
15,264	Hanesbrands Inc Com USD0.01	278,339	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）：96.92% (31 May 2017: 95.96%)		
	米国（つづき）：43.88% (31 May 2017: 41.77%)		
	自動車製造：1.57% (31 May 2017: 1.09%)		
109,715	Ford Motor Co Com USD0.01	1,267,757	0.42
80,787	General Motors Co Com USD0.01 - New York	3,450,009	1.15
	銀行：4.48% (31 May 2017: 2.96%)		
78,999	Bank of America Corp Com USD0.01	2,292,946	0.77
36,343	Citigroup Inc Com USD0.01	2,424,260	0.81
14,476	Comerica Inc Com USD5.00	1,364,725	0.46
11,566	First Republic Bank/CA Com USD0.01	1,152,089	0.39
10,683	JPMorgan Chase & Co Com USD1.00	1,143,455	0.38
20,134	Morgan Stanley Com USD0.01	1,009,418	0.34
3,654	State Street Corp Com USD1.00	351,277	0.12
15,672	SunTrust Banks Inc Com USD1.00	1,057,311	0.35
4,752	Wells Fargo & Co Com USD1.67	256,537	0.09
42,164	Zions Bancorporation Com	2,311,220	0.77
	飲料：1.33% (31 May 2017: 1.18%)		
33,591	Coca-Cola Co Com USD0.25	1,444,581	0.48
3,100	Constellation Brands Inc Com USD0.01	691,393	0.23
18,538	PepsiCo Inc Com USD0.02	1,858,342	0.62
	バイオテクノロジー：0.69% (31 May 2017: 0.93%)		
30,783	Gilead Sciences Inc Com USD0.001	2,072,465	0.69
	建設資材：0.36% (31 May 2017: 0.75%)		
19,161	Fortune Brands Home & Security Inc Com USD0.01	1,076,465	0.36
	化学：0.72% (31 May 2017: 0.00%)		
7,609	Celanese Corp Class A Com USD0.0001	859,322	0.29
19,912	DowDuPont Inc Com USD0.01	1,276,857	0.43
	商業サービス：0.59% (31 May 2017: 0.42%)		
64,216	H&R Block Inc Com	1,763,050	0.59
	コンピューター：2.28% (31 May 2017: 3.18%)		
3,035	Apple Inc Com USD0.00001	567,181	0.19
98,599	Hewlett Packard Enterprise Co Com USD0.01	1,502,156	0.50
16,926	International Business Machines Corp Com USD0.20	2,391,728	0.80
28,124	Western Digital Corp Com USD0.01	2,348,916	0.79

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式（つづき）：96.92% (31 May 2017: 95.96%)		
	米国（つづき）：43.88% (31 May 2017: 41.77%)		
	化粧品／パーソナルケア：0.52% (31 May 2017: 0.35%)		
21,453	Procter & Gamble Co Com	1,569,394	0.52
	販売／卸売：0.16% (31 May 2017: 0.19%)		
9,171	Fastenal Co USD0.01	488,218	0.16
	各種金融サービス：1.44% (31 May 2017: 0.80%)		
3,426	Ameriprise Financial Inc Com USD0.01	474,964	0.16
8,974	Discover Financial Services Com USD0.01	662,820	0.22
38,919	FNF Group USD0.0001	1,438,641	0.48
50,157	Synchrony Financial Com USD0.001	1,737,689	0.58
	電気：1.46% (31 May 2017: 1.25%)		
30,029	CMS Energy Corp Com USD0.01	1,385,088	0.46
9,011	NextEra Energy Inc Com USD0.01	1,494,024	0.50
22,690	OGE Energy Corp Com USD0.01	794,717	0.27
12,896	Public Service Enterprise Group Inc Com	683,166	0.23
	電子：0.00% (31 May 2017: 0.54%)		
	娯楽：0.18% (31 May 2017: 0.00%)		
4,003	Six Flags Entertainment Corp Com	258,334	0.09
1,117	Vail Resorts Inc Com USD0.01	269,018	0.09
	食品：0.57% (31 May 2017: 0.73%)		
8,325	General Mills Inc Com USD0.10	352,023	0.12
23,515	Kraft Heinz Co Com USD0.01	1,351,525	0.45
	林産品・紙製品：0.00% (31 May 2017: 0.18%)		
	ヘルスケア・サービス：0.84% (31 May 2017: 1.01%)		
2,771	Humana Inc Com USD0.166	806,195	0.27
7,034	UnitedHealth Group Inc Com USD0.01	1,698,746	0.57
	住宅家具：0.24% (31 May 2017: 0.00%)		
4,879	Whirlpool Corp Com USD1.00	705,772	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）：96.92% (31 May 2017: 95.96%)		
	米国（つづき）：43.88% (31 May 2017: 41.77%)		
	家庭用品・雑貨：0.12% (31 May 2017: 0.23%)		
3,564	Kimberly-Clark Corp Com USD1.25	359,465	0.12
	家庭用品：0.00% (31 May 2017: 0.76%)		
	保険：0.69% (31 May 2017: 1.81%)		
10,567	American International Group Inc Com USD2.50	557,779	0.19
3,488	Brighthouse Financial Inc Com USD0.01	164,302	0.05
13,838	Prudential Financial Inc Com USD0.01	1,339,726	0.45
	インターネット：0.47% (31 May 2017: 0.51%)		
1,267	Alphabet Inc Com USD0.001	1,393,700	0.47
	鉄／鉄鋼：0.38% (31 May 2017: 0.00%)		
12,214	Reliance Steel & Aluminum Co Com	1,143,169	0.38
	宿泊施設：0.41% (31 May 2017: 0.20%)		
15,302	Las Vegas Sands Corp Com USD0.001	1,233,418	0.41
	各種機械：0.85% (31 May 2017: 0.86%)		
17,961	Cummins Inc Com USD2.50	2,557,736	0.85
	メディア：0.27% (31 May 2017: 0.95%)		
8,681	Time Warner Inc Com USD0.01	816,318	0.27
	各種製造業：0.05% (31 May 2017: 0.27%)		
11,380	General Electric Co Class C Com USD0.06	160,287	0.05
	事務用機器：0.00% (31 May 2017: 0.28%)		
	石油・ガス：3.99% (31 May 2017: 2.71%)		
12,017	Chevron Corp Com USD0.75	1,493,533	0.50
23,383	Exxon Mobil Corp Com	1,899,752	0.64
29,347	Hess Corp Com USD1.00	1,772,706	0.59
19,444	Occidental Petroleum Corp Com USD0.20	1,636,796	0.55
42,175	Valero Energy Corp Com USD0.01	5,109,290	1.71

保有高	損益を通じて公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）：96.92% (31 May 2017: 95.96%)		
	米国（つづき）：43.88% (31 May 2017: 41.77%)		
	石油・ガス・サービス：0.23% (31 May 2017: 0.00%)		
14,063	Targa Resources Corp Com USD0.001	683,813	0.23
	医薬品：4.77% (31 May 2017: 3.87%)		
35,219	AbbVie Inc Com USD0.01	3,481,574	1.16
26,511	Cardinal Health Inc Com	1,380,560	0.46
10,296	Eli Lilly & Co Com	875,211	0.29
12,273	Johnson & Johnson Com USD1.00	1,468,158	0.49
7,174	McKesson Corp Com USD0.01	1,018,349	0.34
11,689	Merck & Co Inc Com USD0.50	696,022	0.23
149,927	Pfizer Inc Com USD0.05	5,387,627	1.80
	プライベート・エクイティ：0.00% (31 May 2017: 0.92%)		
	不動産投資信託：2.32% (31 May 2017: 2.31%)		
13,102	American Tower Corp Reits USD0.01	1,811,089	0.61
3,207	Equinix Inc Reits USD0.001	1,272,714	0.43
29,215	GEO Group Inc Reits USD0.01	724,970	0.24
40,248	Host Hotels & Resorts Inc Reits USD0.01	870,765	0.29
7,142	Simon Property Group Inc Reits USD0.0001	1,144,434	0.38
7,243	Ventas Inc Reits USD0.25	396,011	0.13
12,270	Welltower Inc Reits USD1.00	707,181	0.24
	小売：2.68% (31 May 2017: 3.25%)		
49,714	Best Buy Co Inc Com USD0.10	3,393,726	1.14
32,892	Gap Inc Com USD0.05	920,154	0.31
16,967	Kohl's Corp Com USD0.01	1,132,632	0.38
17,434	L Brands Inc Com USD0.50	591,100	0.20
6,710	McDonald's Corp Com USD0.01	1,073,936	0.36
4,663	Starbucks Corp Com USD0.001	264,229	0.09
3,739	Target Corp Com USD0.08	272,517	0.09
4,077	Wal-Mart Stores Inc Com USD0.10	336,577	0.11
	半導体：2.43% (31 May 2017: 0.78%)		
6,704	Broadcom Inc Com	1,689,944	0.57
57,037	Intel Corp Com USD0.001	3,149,298	1.05
35,589	Micron Technology Inc Com USD0.10	2,047,613	0.68
3,481	Texas Instruments Inc Com USD1.00	389,594	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）：96.92% (31 May 2017: 95.96%)		
	米国（つづき）：43.88% (31 May 2017: 41.77%)		
	造船：0.17% (31 May 2017: 0.00%)		
2,319	Huntington Ingalls Industries Inc Com USD0.01	512,719	0.17
	ソフトウェア：2.42% (31 May 2017: 2.35%)		
38,147	CA Inc Com USD0.10	1,363,183	0.46
50,933	Microsoft Corp Com USD0.00000625	5,035,491	1.68
17,908	Oracle Corp Com USD0.01	836,751	0.28
	通信：1.79% (31 May 2017: 1.65%)		
68,765	AT&T Inc Com USD1.00	2,222,141	0.74
69,534	Cisco Systems Inc Com USD0.001	2,971,535	0.99
6,463	Juniper Networks Inc Com USD0.00001	172,271	0.06
	運輸：1.21% (31 May 2017: 0.37%)		
20,318	CSX Corp Com USD1.00	1,313,660	0.44
9,008	Norfolk Southern Corp Com USD1.00	1,366,424	0.46
6,577	Union Pacific Corp Com USD2.50	939,031	0.31
	米国合計	**131,272,376**	**43.88**
	株式合計	**289,948,151**	**96.92**
	権利証券：0.00% (31 May 2017: 0.00%)		
	ドイツ：0.00% (31 May 2017: 0.00%)		
9,890	Vonovia SE Right 12/31/2049	—	—
	ドイツ合計	**—**	**—**
	オランダ：0.00% (31 May 2017: 0.00%)		
14,327	Koninklijke Philip EUR 0.20 RIGHT 06/01/2	—	—
51,042	Aegon NV EUR0.12 RIGHT 06-15-2018	—	—
	オランダ合計	**—**	**—**
	権利証券合計	**—**	**—**

先渡為替契約：－1.54% (31 May 2017: 0.06%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日（日／月／年）	未実現利益 米ドル	純資産比率(%)
UBS	USD	8,616,361	EUR	6,898,000	08/06/2018	564,325	0.19
UBS	USD	831,617	EUR	685,000	08/06/2018	32,017	0.01
UBS	USD	802,513	EUR	660,450	08/06/2018	31,570	0.01
UBS	USD	830,747	EUR	685,000	08/06/2018	31,147	0.01
UBS	USD	801,697	EUR	665,000	08/06/2018	25,443	0.01
UBS	USD	1,306,338	EUR	1,100,000	08/06/2018	22,308	0.01
UBS	USD	424,736	GBP	313,029	15/06/2018	8,047	－
UBS	USD	996,362	EUR	850,000	08/06/2018	4,157	－
UBS	USD	47,621	EUR	39,792	15/06/2018	1,145	－
UBS	USD	208,436	GBP	156,127	15/06/2018	607	－
UBS	USD	19,251	EUR	16,055	15/06/2018	500	－
UBS	USD	30,703	EUR	25,997	15/06/2018	340	－
UBS	USD	11,727	GBP	8,617	15/06/2018	257	－
UBS	USD	23,188	EUR	19,641	15/06/2018	248	－
UBS	USD	16,282	EUR	13,787	15/06/2018	180	－
UBS	USD	22,711	EUR	19,352	15/06/2018	109	－
UBS	USD	1,096	EUR	923	15/06/2018	18	－
UBS	USD	5,083	EUR	4,338	15/06/2018	16	－
UBS	USD	418	EUR	352	15/06/2018	7	－
UBS	USD	7,147	GBP	5,365	15/06/2018	5	－
先渡為替契約に係る評価益合計						**722,446**	**0.24**
Barclays^	USD	4,298	GBP	3,233	15/06/2018	(5)	－
Barclays^	USD	5,203	GBP	3,914	15/06/2018	(7)	－
Barclays^	USD	6,013	GBP	4,523	15/06/2018	(8)	－
Barclays^	USD	7,845	GBP	5,901	15/06/2018	(10)	－
Barclays^	USD	15,599	GBP	11,733	15/06/2018	(20)	－
Barclays^	USD	20,299	GBP	15,268	15/06/2018	(25)	－
Barclays^	USD	6,158	EUR	5,301	15/06/2018	(33)	－
Barclays^	USD	10,176	EUR	8,759	15/06/2018	(54)	－
Barclays^	USD	47,315	GBP	35,589	15/06/2018	(59)	－
Barclays^	GBP	2,730	USD	3,714	15/06/2018	(80)	－
Barclays^	GBP	3,141	USD	4,274	15/06/2018	(93)	－
Barclays^	GBP	3,630	USD	4,939	15/06/2018	(107)	－
Barclays^	USD	24,792	EUR	21,339	15/06/2018	(131)	－
Barclays^	GBP	4,504	USD	6,128	15/06/2018	(133)	－
Barclays^	USD	37,812	EUR	32,546	15/06/2018	(200)	－
Barclays^	EUR	6,764	USD	8,110	15/06/2018	(209)	－

先渡為替契約（つづき）：－1.54% (31 May 2017: 0.06%)

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(%)
Barclays^	USD	46,634	EUR	40,139	15/06/2018	(247)	－
Barclays^	GBP	9,954	USD	13,544	15/06/2018	(293)	－
Barclays^	GBP	12,519	USD	17,033	15/06/2018	(369)	－
Barclays^	EUR	15,108	USD	18,113	15/06/2018	(467)	－
Barclays^	USD	95,492	EUR	82,193	15/06/2018	(506)	－
Barclays^	USD	499,958	GBP	376,053	15/06/2018	(625)	－
Barclays^	EUR	23,182	USD	27,793	15/06/2018	(717)	－
Barclays^	EUR	23,751	USD	28,475	15/06/2018	(734)	－
Barclays^	GBP	29,180	USD	39,702	15/06/2018	(860)	－
Barclays^	USD	184,798	EUR	159,060	15/06/2018	(979)	－
Barclays^	USD	213,063	EUR	183,389	15/06/2018	(1,129)	－
Barclays^	EUR	60,735	USD	72,815	15/06/2018	(1,878)	－
Barclays^	USD	512,270	EUR	440,924	15/06/2018	(2,714)	－
Barclays^	EUR	114,919	USD	137,774	15/06/2018	(3,553)	－
Barclays^	EUR	135,628	USD	162,602	15/06/2018	(4,194)	－
Barclays^	USD	5,553,764	GBP	4,177,366	15/06/2018	(6,944)	－
Barclays^	EUR	302,911	USD	363,156	15/06/2018	(9,367)	－
Barclays^	GBP	320,581	USD	436,185	15/06/2018	(9,443)	－
Barclays^	GBP	3,576,138	USD	4,865,719	15/06/2018	(105,337)	(0.04)
UBS	GBP	1,721	USD	2,321	15/06/2018	(30)	－
UBS	EUR	4,762	USD	5,669	15/06/2018	(107)	－
UBS	EUR	6,808	USD	8,088	15/06/2018	(137)	－
UBS	USD	51,180	GBP	38,551	15/06/2018	(137)	－
UBS	USD	55,365	EUR	47,649	15/06/2018	(287)	－
UBS	USD	50,886	EUR	43,974	15/06/2018	(474)	－
UBS	USD	120,231	EUR	103,475	15/06/2018	(624)	－
UBS	GBP	124,367	USD	168,424	15/06/2018	(2,873)	－
UBS	GBP	148,991	USD	201,771	15/06/2018	(3,442)	－
UBS	GBP	172,183	USD	233,178	15/06/2018	(3,977)	－
UBS	EUR	735,000	USD	862,670	08/06/2018	(4,704)	－
UBS	GBP	221,190	USD	299,547	15/06/2018	(5,109)	－
UBS	EUR	735,000	USD	863,397	08/06/2018	(5,432)	－
UBS	EUR	1,500,000	USD	1,757,805	08/06/2018	(6,855)	－
UBS	EUR	243,648	USD	291,588	15/06/2018	(7,015)	－
UBS	EUR	330,189	USD	394,913	15/06/2018	(9,264)	－
UBS	GBP	451,346	USD	611,235	15/06/2018	(10,426)	(0.01)
UBS	GBP	583,788	USD	790,596	15/06/2018	(13,485)	(0.01)
UBS	EUR	786,944	USD	941,202	15/06/2018	(22,078)	(0.01)
UBS	GBP	1,360,748	USD	1,842,794	15/06/2018	(31,432)	(0.01)
UBS	EUR	1,223,352	USD	1,463,155	15/06/2018	(34,322)	(0.01)
UBS	EUR	1,521,489	USD	1,819,732	15/06/2018	(42,687)	(0.02)

先渡為替契約（つづき）：－1.54% (31 May 2017: 0.06%)

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	3,071,806	USD	3,673,944	15/06/2018	(86,182)	(0.03)
UBS	EUR	5,919,112	USD	7,079,383	15/06/2018	(166,066)	(0.06)
UBS	EUR	6,853,716	USD	8,197,189	15/06/2018	(192,288)	(0.07)
UBS	GBP	14,677,596	USD	19,877,149	15/06/2018	(339,042)	(0.11)
UBS	EUR	16,415,773	USD	19,633,609	15/06/2018	(460,560)	(0.15)
UBS	GBP	161,452,774	USD	218,647,581	15/06/2018	(3,729,446)	(1.25)
	先渡為替契約に係る評価損合計					**(5,330,011)**	**(1.78)**
	先渡為替契約合計					**(4,607,565)**	**(1.54)**

	公正価値 米ドル	純資産比率(%)
投資総額	**285,340,586**	**95.38**
現金および現金同等物*	**14,891,973**	**4.98**
その他の純負債	**(1,068,656)**	**(0.36)**
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	**299,163,903**	**100.00**

総資産の分析	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	**94.35**
OTC金融デリバティブ商品	**0.24**
その他の資産	**5.41**
	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。
^ 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（以下「ICB」という。）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。

バークレイズ・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（2018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、2017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：85.79% (31 May 2017: 83.68%)		
	アルゼンチン：0.28% (31 May 2017: 0.35%)		
	国債：0.28% (31 May 2017: 0.35%)		
306,871	Argentine Republic Government International Bond 7.82% 31/12/2033 EUR1	375,931	0.08
639,888	Argentine Republic Government International Bond 7.82% 31/12/2033 EUR1000	788,219	0.18
140,000	Argentine Republic Government International Bond STP CPN 2.26% 31/12/2038	103,488	0.02
	アルゼンチン合計	**1,267,638**	**0.28**
	ブラジル：10.67% (31 May 2017: 11.93%)		
	国債：10.67% (31 May 2017: 11.93%)		
336,600	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series B 6% 15/08/2020†	2,962,320	0.65
379,600	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series B 6% 15/05/2045	3,268,832	0.71
6,293,100	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2021	17,980,568	3.94
4,746,600	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2023	12,558,083	2.75
2,295,500	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2025	5,873,696	1.28
1,742,400	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2027	4,337,138	0.95
5,750,000	Brazilian Government International Bond 12.5% 05/01/2022	1,771,251	0.39
	ブラジル合計	**48,751,888**	**10.67**
	チリ：0.10% (31 May 2017: 0.05%)		
	国債：0.10% (31 May 2017: 0.05%)		
275,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4.5% 28/02/2021	450,341	0.10
	チリ合計	**450,341**	**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）：85.79% (31 May 2017: 83.68%)		
	コロンビア：10.36% (31 May 2017: 10.09%)		
	国債：10.28% (31 May 2017: 9.84%)		
456,000,000	Colombia Government International Bond 4.375% 21/03/2023	151,105	0.04
528,000,000	Colombia Government International Bond 7.75% 14/04/2021	194,288	0.04
1,058,000,000	Colombia Government International Bond 9.85% 28/06/2027	462,556	0.10
3,475,600,000	Colombian TES 5% 21/11/2018	1,208,703	0.26
27,030,500,000	Colombian TES 7% 04/05/2022	9,823,436	2.15
30,214,800,000	Colombian TES 7.5% 26/08/2026	11,183,233	2.45
8,173,800,000	Colombian TES 7.75% 18/09/2030	3,059,549	0.67
48,349,300,000	Colombian TES 10% 24/07/2024	20,046,693	4.39
2,136,800,000	Colombian TES 11% 24/07/2020	829,816	0.18
	政府系機関：0.08% (31 May 2017: 0.25%)		
946,000,000	Bogota Distrito Capital 9.75% 26/07/2028	359,499	0.08
	コロンビア合計	**47,318,878**	**10.36**
	チェコ共和国：0.51% (31 May 2017: 0.00%)		
	国債：0.51% (31 May 2017: 0.00%)		
19,080,000	Czech Republic Government Bond 0.25% 10/02/2027	754,714	0.17
14,940,000	Czech Republic Government Bond 0.95% 15/05/2030	587,811	0.13
11,660,000	Czech Republic Government Bond 1% 26/06/2026	496,515	0.11
2,100,000	Czech Republic Government Bond 2.4% 17/09/2025	99,708	0.02
4,450,000	Czech Republic Government Bond 2.75% 23/07/2029	213,915	0.05
2,800,000	Czech Republic Government Bond 4.2% 04/12/2036	157,827	0.03
	チェコ共和国合計	**2,310,490**	**0.51**
	インドネシア：7.43% (31 May 2017: 7.04%)		
	国債：7.43% (31 May 2017: 7.04%)		
8,909,000,000	Indonesia Treasury Bond 5.625% 15/05/2023	611,352	0.14
20,898,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.125% 15/05/2028	1,416,763	0.31
1,400,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.625% 15/05/2033	93,955	0.02
13,320,000,000	Indonesia Treasury Bond 7% 15/05/2022	967,246	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(%)
	債券（つづき）：85.79% (31 May 2017: 83.68%)		
	インドネシア（つづき）：7.43% (31 May 2017: 7.04%)		
	国債（つづき）：7.43% (31 May 2017: 7.04%)		
15,760,000,000	Indonesia Treasury Bond 7% 15/05/2027	1,131,953	0.25
32,505,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.5% 15/08/2032	2,333,482	0.51
36,985,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.5% 15/05/2038	2,648,440	0.58
1,400,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/06/2032	105,285	0.02
114,052,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/05/2036	8,680,100	1.90
10,193,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/03/2024	779,831	0.17
38,864,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/03/2034	2,969,075	0.65
59,683,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/09/2026	4,594,908	1.01
79,281,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.75% 15/05/2031	6,218,826	1.36
17,150,000,000	Indonesia Treasury Bond 9% 15/03/2029	1,376,510	0.30
	インドネシア合計	**33,927,726**	**7.43**
	カザフスタン：0.06% (31 May 2017: 0.00%)		
	社債：0.06% (31 May 2017: 0.00%)		
91,250,000	Development Bank of Kazakhstan JSC 8.95% 04/05/2023†	269,059	0.06
	カザフスタン合計	**269,059**	**0.06**
	マレーシア：7.63% (31 May 2017: 6.64%)		
	国債：7.63% (31 May 2017: 6.64%)		
11,639,000	Malaysia Government Bond 3.441% 15/02/2021	2,897,933	0.63
5,136,000	Malaysia Government Bond 3.48% 15/03/2023	1,265,128	0.28
1,430,000	Malaysia Government Bond 3.492% 31/03/2020	358,475	0.08
1,950,000	Malaysia Government Bond 3.62% 30/11/2021	488,197	0.11
43,530,000	Malaysia Government Bond 3.759% 15/03/2019	10,963,813	2.40
430,000	Malaysia Government Bond 3.844% 15/04/2033	98,268	0.02
6,904,000	Malaysia Government Bond 3.882% 10/03/2022	1,734,971	0.38
13,541,000	Malaysia Government Bond 3.889% 31/07/2020	3,420,812	0.75
11,515,000	Malaysia Government Bond 3.899% 16/11/2027	2,810,337	0.61
7,403,000	Malaysia Government Bond 3.9% 30/11/2026	1,810,220	0.40
1,238,000	Malaysia Government Bond 3.955% 15/09/2025	305,403	0.07
16,034,000	Malaysia Government Bond 4.059% 30/09/2024	4,019,778	0.88
9,070,000	Malaysia Government Bond 4.16% 15/07/2021	2,303,448	0.50
2,530,000	Malaysia Government Bond 4.181% 15/07/2024	638,356	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）：85.79% (31 May 2017: 83.68%)		
	マレーシア（つづき）：7.63% (31 May 2017: 6.64%)		
	国債（つづき）：7.63% (31 May 2017: 6.64%)		
6,867,000	Malaysia Government Bond 4.378% 29/11/2019	1,746,974	0.38
60,000	Malaysia Government Bond 4.498% 15/04/2030	14,768	—
	マレーシア合計	**34,876,881**	**7.63**
	メキシコ：13.41% (31 May 2017: 10.49%)		
	社債：0.62% (31 May 2017: 0.60%)		
4,070,000	America Movil SAB de CV 6% 09/06/2019	198,473	0.04
7,001,400	Petroleos Mexicanos 7.19% 12/09/2024 - Germany	312,471	0.07
4,007,500	Petroleos Mexicanos 7.19% 12/09/2024 - Ireland	178,854	0.04
48,120,000	Petroleos Mexicanos 7.47% 12/11/2026	2,131,080	0.47
	国債：12.79% (31 May 2017: 9.89%)		
13,240,000	Mexican Bonos 5% 11/12/2019	636,793	0.14
32,360,000	Mexican Bonos 5.75% 05/03/2026	1,426,968	0.31
116,095,900	Mexican Bonos 6.5% 10/06/2021 - Germany	5,612,601	1.23
84,685,000	Mexican Bonos 6.5% 10/06/2021 - Mexico	4,094,056	0.89
193,492,000	Mexican Bonos 7.5% 03/06/2027	9,488,769	2.08
102,409,000	Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031	5,075,674	1.11
14,760,000	Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034	727,741	0.16
66,900,000	Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	3,278,910	0.72
86,675,000	Mexican Bonos 8% 11/06/2020	4,364,284	0.96
10,430,000	Mexican Bonos 8% 07/12/2023	526,430	0.11
2,670,000	Mexican Bonos 8.5% 13/12/2018	133,928	0.03
84,203,000	Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	4,419,349	0.97
19,922,000	Mexican Bonos 8.5% 18/11/2038	1,053,559	0.23
255,696,400	Mexican Bonos 10% 05/12/2024	14,240,236	3.12
14,823,000	Mexican Bonos 10% 20/11/2036	890,266	0.19
7,640,000	Mexican Udibonos 4.5% 22/11/2035	2,487,829	0.54
	メキシコ合計	**61,278,271**	**13.41**

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券（つづき）：85.79% (31 May 2017: 83.68%)		
	ペルー：0.24% (31 May 2017: 4.51%)		
	国債：0.24% (31 May 2017: 4.51%)		
297,000	Peru Government Bond 6.15% 12/08/2032	92,403	0.02
790,000	Peruvian Government International Bond 6.35% 12/08/2028	253,671	0.06
2,185,000	Peruvian Government International Bond 6.95% 12/08/2031	736,031	0.16
	ペルー合計	**1,082,105**	**0.24**
	ポーランド：6.97% (31 May 2017: 5.39%)		
	国債：6.97% (31 May 2017: 5.39%)		
7,253,000	Poland Government Bond 1.5% 25/04/2020	1,960,756	0.43
17,486,000	Poland Government Bond 1.75% 25/07/2021	4,699,798	1.03
6,150,000	Poland Government Bond 2% 25/04/2021	1,669,090	0.37
33,127,000	Poland Government Bond 2.5% 25/07/2026	8,562,117	1.87
3,280,000	Poland Government Bond 3.25% 25/07/2025	901,768	0.20
19,496,000	Poland Government Bond 4% 25/10/2023	5,642,893	1.23
2,180,000	Poland Government Bond 5.75% 23/09/2022	672,369	0.15
5,634,000	Republic of Poland Government Bond 2.5% 25/01/2023	1,527,983	0.33
17,555,000	Republic of Poland Government Bond 2.5% 25/07/2027	4,485,587	0.98
6,630,000	Republic of Poland Government Bond 2.75% 25/04/2028	1,721,318	0.38
	ポーランド合計	**31,843,679**	**6.97**
	ルーマニア：0.44% (31 May 2017: 0.00%)		
	国債：0.44% (31 May 2017: 0.00%)		
3,125,000	Romania Government Bond 4.75% 24/02/2025	785,102	0.17
4,590,000	Romania Government Bond 5.8% 26/07/2027	1,228,445	0.27
	ルーマニア合計	**2,013,547**	**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）：85.79% (31 May 2017: 83.68%)		
	ロシア連邦：10.27% (31 May 2017: 9.37%)		
	国債：10.27% (31 May 2017: 9.37%)		
247,024,000	Russian Federal Bond - OFZ 6.4% 27/05/2020	3,943,526	0.86
82,510,000	Russian Federal Bond - OFZ 6.8% 11/12/2019	1,325,958	0.29
210,929,000	Russian Federal Bond - OFZ 7% 16/08/2023 - Germany	3,421,136	0.75
20,360,000	Russian Federal Bond - OFZ 7% 16/08/2023 - Russia	330,226	0.07
670,595,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.05% 19/01/2028	10,633,871	2.33
282,810,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.1% 16/10/2024	4,560,171	1.00
113,430,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.4% 07/12/2022	1,861,051	0.41
194,242,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.5% 18/08/2021	3,179,161	0.69
22,259,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.5% 27/02/2019	359,862	0.08
60,992,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.6% 14/04/2021	1,003,526	0.22
9,320,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.6% 20/07/2022	153,757	0.03
19,031,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.7% 23/03/2033	312,369	0.07
200,860,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.75% 16/09/2026	3,332,386	0.73
551,778,000	Russian Federal Bond - OFZ 8.15% 03/02/2027	9,362,410	2.05
178,975,000	Russian Federal Bond - OFZ 8.5% 17/09/2031	3,147,795	0.69
	ロシア連邦合計	**46,927,205**	**10.27**
	南アフリカ：7.99% (31 May 2017: 9.37%)		
	国債：7.99% (31 May 2017: 9.37%)		
242,456,000	South Africa Government Bond 6.25% 31/03/2036	14,171,185	3.10
12,840,000	South Africa Government Bond 6.5% 28/02/2041	738,566	0.16
4,200,000	South Africa Government Bond 6.75% 31/03/2021	324,244	0.07
98,229,000	South Africa Government Bond 7% 28/02/2031	6,573,548	1.44
16,690,000	South Africa Government Bond 7.75% 28/02/2023	1,307,328	0.29
76,821,000	South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048	5,649,514	1.24
87,935,000	South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	7,747,167	1.69
	南アフリカ合計	**36,511,552**	**7.99**
	タイ：2.70% (31 May 2017: 0.72%)		
	国債：2.70% (31 May 2017: 0.72%)		
8,200,000	Thailand Government Bond 1.2% 14/07/2021	276,353	0.06
231,175,000	Thailand Government Bond 2.125% 17/12/2026	6,963,874	1.52
54,980,000	Thailand Government Bond 2.55% 26/06/2020	1,746,661	0.38

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券（つづき）：85.79% (31 May 2017: 83.68%)		
	タイ（つづき）：2.70% (31 May 2017: 0.72%)		
	国債（つづき）：2.70% (31 May 2017: 0.72%)		
64,665,000	Thailand Government Bond 3.65% 20/06/2031	2,143,714	0.47
15,430,000	Thailand Government Bond 3.85% 12/12/2025	527,164	0.12
2,405,000	Thailand Government Bond 4.675% 29/06/2044	91,029	0.02
15,357,000	Thailand Government Bond 4.875% 22/06/2029	571,350	0.13
	タイ合計	**12,320,145**	**2.70**
	トルコ：5.92% (31 May 2017: 6.56%)		
	国債：5.92% (31 May 2017: 6.56%)		
8,752,000	Turkey Government Bond 4% 01/04/2020†	3,767,438	0.82
1,150,000	Turkey Government Bond 7.1% 08/03/2023	189,831	0.04
9,180,000	Turkey Government Bond 7.4% 05/02/2020	1,772,291	0.39
10,036,000	Turkey Government Bond 8% 12/03/2025	1,634,531	0.36
360,000	Turkey Government Bond 8.5% 10/07/2019	73,389	0.02
3,010,000	Turkey Government Bond 8.5% 14/09/2022	538,655	0.12
2,020,000	Turkey Government Bond 8.8% 14/11/2018	431,828	0.09
4,320,000	Turkey Government Bond 9% 24/07/2024	759,757	0.17
1,180,000	Turkey Government Bond 9.2% 22/09/2021	219,229	0.05
1,070,000	Turkey Government Bond 9.4% 08/07/2020	207,871	0.04
880,000	Turkey Government Bond 9.5% 12/01/2022	163,687	0.03
2,088,000	Turkey Government Bond 10.4% 27/03/2019	439,923	0.10
880,000	Turkey Government Bond 10.4% 20/03/2024	166,016	0.04
2,412,000	Turkey Government Bond 10.5% 15/01/2020	490,911	0.11
12,122,000	Turkey Government Bond 10.5% 11/08/2027	2,217,716	0.48
2,352,000	Turkey Government Bond 10.6% 11/02/2026	431,270	0.09
10,989,000	Turkey Government Bond 10.7% 17/02/2021	2,145,755	0.47
24,563,000	Turkey Government Bond 11% 02/03/2022	4,747,546	1.04
21,373,000	Turkey Government Bond 11% 24/02/2027	4,013,222	0.88
9,980,000	Turkey Government Bond 12.2% 18/01/2023	2,022,416	0.44
2,980,000	Turkey Government Bond 13% 13/11/2019	625,643	0.14
	トルコ合計	**27,058,925**	**5.92**

保有高	損益を通じて公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）：85.79% (31 May 2017: 83.68%)		
	ウクライナ：0.19% (31 May 2017: 0.00%)		
	国債：0.19% (31 May 2017: 0.00%)		
1,224,000	Ukraine Government International Bond 0% 31/05/2040	865,757	0.19
	ウクライナ合計	**865,757**	**0.19**
	米国：0.41% (31 May 2017: 1.07%)		
	社債：0.41% (31 May 2017: 1.07%)		
118,000	Citigroup Global Markets Holdings Inc 10% 06/01/2021 (Secured)	337,483	0.07
132,000	Citigroup Global Markets Holdings Inc 10% 06/01/2021 (Reverse Convertible Security)	377,523	0.08
400,000	Citigroup Global Markets Holdings Inc 10% 06/01/2027	1,044,889	0.23
41,000	Citigroup Global Markets Holdings Inc FRN 04/01/2023	113,377	0.03
	米国合計	**1,873,272**	**0.41**
	ウルグアイ：0.21% (31 May 2017: 0.10%)		
	国債：0.21% (31 May 2017: 0.10%)		
9,700,000	Uruguay Government International Bond 8.5% 15/03/2028	283,855	0.06
6,005,000	Uruguay Government International Bond 9.875% 20/06/2022 Dual Currency '144A'	195,607	0.04
15,065,000	Uruguay Government International Bond 9.875% 20/06/2022 Dual Currency 'REGS'	490,728	0.11
	ウルグアイ合計	**970,190**	**0.21**
	債券合計	**391,917,549**	**85.79**
	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：2.05% (31 May 2017: 2.17%)	**9,359,019**	**2.05**

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(%)
	投資ファンド：7.10% (31 May 2017: 9.26%)		
	アイルランド：7.10% (31 May 2017: 9.26%)		
450,041	SPDR Barclays Capital Emerging Markets Local Bond UCITS ETF	32,434,770	7.10
	投資ファンド合計	**32,434,770**	**7.10**
	参加証書：0.90% (31 May 2017: 0.00%)		
	米国：0.90% (31 May 2017: 0.00%)		
15,700	Citigroup Global Markets Holdings Inc 06/01/2027 (Reverse Convertible Security)	4,101,188	0.90
	米国合計	**4,101,188**	**0.90**
	参加証書合計	**4,101,188**	**0.90**

先渡為替契約：－1.41% (31 May 2017: 0.80%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日／月／年)	未実現利益 米ドル	純資産 比率(%)
Barclays^	USD	3,840	GBP	2,844	15/06/2018	54	－
Barclays^	USD	1,686	EUR	1,427	15/06/2018	19	－
Barclays^	USD	639	GBP	473	15/06/2018	9	－
Chase Manhattan	USD	1,958,427	MXN	38,924,715	22/06/2018	18,346	0.01
Chase Manhattan	ARS	24,721,690	USD	960,812	21/06/2018	17,769	0.01
Chase Manhattan	USD	370,753	COP	1,035,050,660	08/06/2018	12,357	－
Chase Manhattan	USD	305,000	COP	856,745,000	08/06/2018	8,344	－
Chase Manhattan	USD	527,930	PEN	1,710,072	08/06/2018	5,755	－
Chase Manhattan	BRL	1,503,970	USD	401,649	03/07/2018	1,218	－
Citibank	USD	305,000	COP	856,287,500	08/06/2018	8,502	－
Citibank	USD	569,717	PEN	1,845,712	08/06/2018	6,123	－
Citibank	USD	135,324	COP	376,822,840	08/06/2018	4,846	－
Citibank	USD	339,423	CLP	211,392,688	08/06/2018	4,764	－
Citibank	USD	339,423	CLP	211,460,566	08/06/2018	4,656	－
Citibank	BRL	3,117,420	USD	831,523	03/07/2018	3,537	－
Citibank	USD	350,084	THB	11,168,368	15/06/2018	879	－
Goldman Sachs	USD	572,625	ZAR	7,043,282	22/06/2018	17,565	0.01
Goldman Sachs	BRL	17,315,939	USD	4,621,404	03/07/2018	16,996	0.01
Goldman Sachs	ZAR	17,480,649	USD	1,367,000	22/06/2018	10,596	－

先渡為替契約（つづき）：－1.41% (31 May 2017: 0.80%)

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(%)
Goldman Sachs	USD	198,708	COP	553,648,800	08/06/2018	7,001	－
Goldman Sachs	RUB	39,496,352	USD	633,000	08/06/2018	691	－
Northern Trust	USD	5,760,195	TRY	23,588,000	14/06/2018	574,307	0.13
Northern Trust	USD	8,129,479	ZAR	97,783,000	14/06/2018	415,074	0.09
Northern Trust	USD	28,320,829	BRL	104,181,000	27/06/2018	397,583	0.09
Northern Trust	USD	3,919,527	MXN	71,257,000	14/06/2018	362,767	0.08
Northern Trust	USD	2,940,319	MXN	57,051,000	14/06/2018	92,644	0.02
Northern Trust	CLP	6,649,620,000	USD	10,475,142	27/06/2018	54,625	0.01
Northern Trust	USD	439,166	TRY	1,751,000	14/06/2018	54,204	0.01
Northern Trust	USD	859,454	ZAR	10,252,000	14/06/2018	50,642	0.01
Northern Trust	USD	472,102	PLN	1,600,000	14/06/2018	39,587	0.01
Northern Trust	USD	661,813	MXN	12,489,000	14/06/2018	38,430	0.01
Northern Trust	USD	1,590,183	MXN	31,523,000	14/06/2018	16,727	－
Northern Trust	USD	191,234	RON	720,000	14/06/2018	10,936	－
Northern Trust	TRY	735,000	USD	152,651	14/06/2018	8,941	－
Northern Trust	USD	577,232	PLN	2,104,000	14/06/2018	8,475	－
Northern Trust	IDR	8,385,349,000	USD	595,339	28/06/2018	6,067	－
Northern Trust	USD	1,428,651	ZAR	18,038,000	14/06/2018	5,577	－
Northern Trust	USD	1,158,122	RUB	72,012,000	27/06/2018	5,065	－
Northern Trust	RUB	23,923,000	USD	381,243	27/06/2018	1,812	－
Northern Trust	USD	573,614	BRL	2,137,000	27/06/2018	842	－
先渡為替契約に係る評価益合計						**2,294,332**	**0.50**
Chase Manhattan	RON	119,803	USD	30,309	11/07/2018	(321)	－
Chase Manhattan	ARS	1,577,862	USD	70,788	08/06/2018	(7,572)	－
Chase Manhattan	USD	610,000	IDR	8,593,070,000	08/06/2018	(8,429)	－
Chase Manhattan	USD	808,030	IDR	11,364,940,000	08/06/2018	(9,886)	－
Chase Manhattan	CZK	34,497,870	USD	1,582,471	29/06/2018	(20,422)	(0.01)
Chase Manhattan	BRL	1,503,970	USD	428,458	04/06/2018	(24,605)	(0.01)
Chase Manhattan	ARS	10,984,232	USD	496,873	08/06/2018	(56,800)	(0.01)
Chase Manhattan	ARS	29,872,809	USD	1,345,240	08/06/2018	(148,413)	(0.03)
Chase Manhattan	ARS	17,553,265	USD	828,962	18/07/2018	(150,963)	(0.03)
Citibank	RON	597,284	USD	151,077	11/07/2018	(1,570)	－
Citibank	PLN	2,510,491	USD	684,561	11/07/2018	(5,547)	－
Citibank	USD	1,542,311	TRY	7,080,906	27/06/2018	(6,234)	－
Citibank	CZK	12,598,604	USD	578,229	29/06/2018	(7,770)	－
Citibank	ARS	1,239,000	USD	58,443	18/07/2018	(10,587)	－
Citibank	ARS	20,315,581	USD	818,055	21/06/2018	(13,885)	－
Citibank	BRL	962,000	USD	275,085	04/06/2018	(16,764)	－

先渡為替契約（つづき）：－1.41% (31 May 2017: 0.80%)

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(%)
Citibank	ARS	20,695,008	USD	838,945	21/06/2018	(19,755)	(0.01)
Citibank	BRL	2,155,420	USD	614,772	04/06/2018	(35,988)	(0.01)
Citibank	ARS	15,614,000	USD	740,000	20/07/2018	(137,939)	(0.03)
Goldman Sachs	RON	839,632	USD	212,390	11/07/2018	(2,221)	－
Goldman Sachs	ZAR	8,555,782	USD	679,921	22/06/2018	(5,666)	－
Goldman Sachs	PLN	3,135,338	USD	855,050	11/07/2018	(7,032)	－
Goldman Sachs	USD	664,846	IDR	9,349,723,880	08/06/2018	(8,038)	－
Goldman Sachs	USD	953,838	RUB	60,644,725	08/06/2018	(19,163)	(0.01)
Goldman Sachs	CZK	31,567,890	USD	1,448,799	29/06/2018	(19,419)	(0.01)
Goldman Sachs	CLP	2,581,527,280	USD	4,126,152	08/06/2018	(39,291)	(0.01)
Goldman Sachs	BRL	17,315,939	USD	4,937,536	04/06/2018	(287,776)	(0.06)
Northern Trust	BRL	530,000	USD	142,186	27/06/2018	(132)	－
Northern Trust	PHP	468,048,000	USD	8,889,801	27/06/2018	(371)	－
Northern Trust	USD	567,275	ZAR	7,199,000	14/06/2018	(677)	－
Northern Trust	PEN	9,742,000	USD	2,973,022	27/06/2018	(1,147)	－
Northern Trust	COP	1,737,626,000	USD	602,506	27/06/2018	(1,303)	－
Northern Trust	PLN	160,000	USD	44,821	14/06/2018	(1,569)	－
Northern Trust	USD	898,721	THB	28,813,000	27/06/2018	(2,556)	－
Northern Trust	USD	832,523	THB	26,699,000	27/06/2018	(2,628)	－
Northern Trust	TRY	6,538,000	USD	1,445,053	14/06/2018	(7,656)	－
Northern Trust	USD	17,905,378	RUB	1,121,073,640	27/06/2018	(45,261)	(0.01)
Northern Trust	USD	13,854,899	COP	40,190,291,500	27/06/2018	(50,580)	(0.01)
Northern Trust	USD	5,598,968	IDR	79,729,307,000	28/06/2018	(119,297)	(0.03)
Northern Trust	ARS	66,041,000	USD	2,744,276	22/06/2018	(132,554)	(0.03)
Northern Trust	ZAR	107,578,000	USD	8,619,946	14/06/2018	(132,782)	(0.03)
Northern Trust	ZAR	32,400,000	USD	2,690,941	14/06/2018	(134,804)	(0.03)
Northern Trust	HUF	784,717,000	USD	3,105,330	14/06/2018	(238,779)	(0.05)
Northern Trust	USD	7,231,073	TRY	34,246,000	14/06/2018	(298,007)	(0.07)
Northern Trust	HUF	1,167,982,000	USD	4,666,888	14/06/2018	(400,279)	(0.09)
Northern Trust	MXN	190,157,000	USD	10,036,789	14/06/2018	(545,190)	(0.12)
Northern Trust	RON	56,915,000	USD	15,174,501	14/06/2018	(922,220)	(0.20)
Northern Trust	PLN	60,271,000	USD	17,803,109	14/06/2018	(1,510,539)	(0.33)
Northern Trust	TRY	87,210,000	USD	22,254,262	14/06/2018	(3,080,897)	(0.68)
UBS	GBP	5,511	USD	7,460	15/06/2018	(124)	－
UBS	GBP	18,918	USD	25,620	15/06/2018	(437)	－
UBS	EUR	49,957	USD	59,750	15/06/2018	(1,402)	－
UBS	GBP	96,304	USD	130,420	15/06/2018	(2,225)	－
先渡為替契約に係る評価損合計						**(8,705,472)**	**(1.91)**

	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
先渡為替契約合計	**(6,411,140)**	**(1.41)**
投資総額	**431,401,386**	**94.43**
現金および現金同等物*	**25,605,670**	**5.60**
その他の純負債	**(153,898)**	**(0.03)**
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	**456,853,158**	**100.00**

総資産の分析	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	**85.50**
投資ファンドおよびAIF	**6.84**
OTC金融デリバティブ商品	**0.48**
その他の資産	**7.18**
	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シティバンク・インターナショナル、ゴールドマン・サックス、JPモルガン・チェースおよびノーザン・トラスト・インターナショナル・バンキング・コーポレーションにより、それぞれ担保として保有される240,000米ドル、540,000米ドル、400,000米ドルおよび5,420,000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。

^ 関係会社。

† ファンドの純資産の1.53%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（以下「ICB」という。）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。

バークレイズ・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（2018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、2017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：96.49% (31 May 2017: 97.54%)		
	オーストリア：0.65% (31 May 2017: 0.88%)		
	銀行：0.49% (31 May 2017: 0.73%)		
42,343	Erste Group Bank AG Com	1,511,010	0.49
	建設資材：0.00% (31 May 2017: 0.15%)		
	石油・ガス：0.16% (31 May 2017: 0.00%)		
9,810	OMV AG	486,527	0.16
	オーストリア合計	**1,997,537**	**0.65**
	ベルギー：1.76% (31 May 2017: 2.47%)		
	銀行：0.00% (31 May 2017: 0.31%)		
	飲料：0.54% (31 May 2017: 1.19%)		
20,620	Anheuser-Busch InBev SA/NV Com	1,654,033	0.54
	化学：0.39% (31 May 2017: 0.00%)		
10,347	Solvay SA Com EUR15.00	1,189,646	0.39
	ヘルスケア用品：0.00% (31 May 2017: 0.64%)		
	家庭用品・雑貨：0.00% (31 May 2017: 0.30%)		
	保険：0.83% (31 May 2017: 0.00%)		
58,619	Ageas Com	2,543,478	0.83
	不動産投資信託：0.00% (31 May 2017: 0.03%)		
	ベルギー合計	**5,387,157**	**1.76**
	デンマーク：7.79% (31 May 2017: 7.32%)		
	銀行：0.83% (31 May 2017: 0.79%)		
89,120	Danske Bank A/S Com DKK10.00	2,527,523	0.83
	飲料：0.00% (31 May 2017: 0.28%)		
	商業サービス：0.00% (31 May 2017: 0.29%)		
	代替エネルギー資源：0.35% (31 May 2017: 0.73%)		
18,861	Vestas Wind Systems A/S Com DKK 1.00	1,053,612	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 ユーロ	純資産 比率(%)
	株式（つづき）：96.49% (31 May 2017: 97.54%)		
	デンマーク（つづき）：7.79% (31 May 2017: 7.32%)		
	ヘルスケア用品：1.00% (31 May 2017: 0.66%)		
37,645	Coloplast A/S Class B Com DKK1.00	3,069,419	1.00
	各種製造業：0.00% (31 May 2017: 0.46%)		
	医薬品：2.22% (31 May 2017: 2.31%)		
168,478	Novo Nordisk A/S Class B Com DKK0.20	6,813,614	2.22
	小売：0.00% (31 May 2017: 0.21%)		
	ソフトウェア：0.77% (31 May 2017: 0.60%)		
34,135	SimCorp A/S Com DKK1.00	2,354,898	0.77
	運輸：2.62% (31 May 2017: 0.99%)		
2,762	AP Moller - Maersk A/S Com DKK1000.00	3,532,212	1.15
63,479	DSV A/S Com DKK1.00	4,512,317	1.47
	デンマーク合計	**23,863,595**	**7.79**
	フィンランド：3.80% (31 May 2017: 3.41%)		
	自動車部品・装置：0.00% (31 May 2017: 0.15%)		
	林産品・紙製品：0.61% (31 May 2017: 0.27%)		
59,790	UPM-Kymmene OYJ Com	1,871,427	0.61
	保険：1.09% (31 May 2017: 1.00%)		
79,663	Sampo OYJ Class A Com	3,345,448	1.09
	鉄／鉄鋼：0.36% (31 May 2017: 0.16%)		
204,578	Outokumpu OYJ Com	1,101,857	0.36
	各種機械：0.26% (31 May 2017: 1.00%)		
18,817	Kone OYJ Com	793,419	0.26
	各種製造業：0.53% (31 May 2017: 0.63%)		
90,093	Wartsila OYJ Abp Com	1,630,909	0.53
	通信：0.95% (31 May 2017: 0.00%)		
38,104	Elisa OYJ Com	1,457,669	0.48
293,750	Nokia OYJ Com	1,451,713	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）：96.49% (31 May 2017: 97.54%)		
	フィンランド（つづき）：3.80% (31 May 2017: 3.41%)		
	運輸：0.00% (31 May 2017: 0.20%)		
	フィンランド合計	**11,652,442**	**3.80**
	フランス：19.06% (31 May 2017: 13.86%)		
	広告：0.95% (31 May 2017: 0.00%)		
48,767	Publicis Groupe SA Com EUR0.40	2,902,124	0.95
	アパレル：1.10% (31 May 2017: 0.70%)		
11,292	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Com EUR0.30	3,354,853	1.10
	自動車製造：0.96% (31 May 2017: 0.15%)		
35,443	Renault SA Com EUR3.81	2,929,541	0.96
	自動車部品・装置：0.00% (31 May 2017: 0.21%)		
	銀行：1.55% (31 May 2017: 0.59%)		
51,087	BNP Paribas SA Com EUR2.00	2,712,209	0.89
54,642	Societe Generale SA Com EUR1.25	2,014,514	0.66
	建設資材：0.54% (31 May 2017: 0.00%)		
38,620	Cie de Saint-Gobain	1,656,315	0.54
	化学：0.24% (31 May 2017: 0.45%)		
7,190	Arkema SA Com EUR10.00	749,737	0.24
	商業サービス：0.28% (31 May 2017: 0.40%)		
39,793	Bureau Veritas SA Com EUR0.12	843,612	0.28
	コンピューター：0.33% (31 May 2017: 0.64%)		
14,604	Ingenico Group SA Com EUR1.00	996,869	0.33
	化粧品／パーソナルケア：0.87% (31 May 2017: 0.57%)		
13,005	L'Oreal SA Com EUR0.20	2,673,178	0.87
	電気：0.72% (31 May 2017: 0.58%)		
162,858	Engie SA Com EUR1.00	2,204,690	0.72
	電気部品・設備：0.40% (31 May 2017: 0.93%)		
19,166	Legrand SA Com EUR4.00	1,236,399	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 ユーロ	純資産 比率(%)
	株式（つづき）：96.49% (31 May 2017: 97.54%)		
	フランス（つづき）：19.06% (31 May 2017: 13.86%)		
	エンジニアリング・建設：2.08% (31 May 2017: 3.23%)		
72,663	Bouygues SA Com EUR1.00	2,873,095	0.94
14,046	Eiffage SA Com EUR4.00	1,353,473	0.44
25,686	Vinci SA Com EUR2.50	2,150,175	0.70
	食品：1.02% (31 May 2017: 0.00%)		
202,661	Carrefour SA Com EUR2.50	3,127,059	1.02
	食品サービス：0.00% (31 May 2017: 0.35%)		
	ヘルスケア用品：0.35% (31 May 2017: 0.00%)		
12,735	Sartorius Stedim Biotech Com EUR0.20	1,078,018	0.35
	住宅家具：0.42% (31 May 2017: 0.00%)		
8,264	SEB SA Com EUR1.00	1,278,028	0.42
	家庭用品・雑貨：0.00% (31 May 2017: 0.47%)		
	保険：1.93% (31 May 2017: 0.92%)		
102,234	AXA SA Com EUR2.29	2,179,884	0.71
118,060	SCOR SE Com EUR7.88	3,727,745	1.22
	宿泊施設：0.00% (31 May 2017: 0.33%)		
	石油・ガス：1.89% (31 May 2017: 0.64%)		
110,943	TOTAL SA Com EUR2.50	5,774,028	1.89
	医薬品：1.67% (31 May 2017: 0.24%)		
78,122	Sanofi Com EUR2.00	5,126,756	1.67
	不動産投資信託：0.00% (31 May 2017: 1.18%)		
	小売：0.00% (31 May 2017: 0.35%)		
	ソフトウェア：0.50% (31 May 2017: 0.93%)		
12,663	Dassault Systemes Com EUR0.50	1,519,877	0.50
	通信：1.28% (31 May 2017: 0.00%)		
265,907	Orange SA Com EUR4.00	3,914,816	1.28
	フランス合計	**58,376,995**	**19.06**

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 ユーロ	純資産 比率(%)
	株式（つづき）：96.49% (31 May 2017: 97.54%)		
	ドイツ：18.77% (31 May 2017: 18.51%)		
	アパレル：0.00% (31 May 2017: 0.60%)		
	自動車製造：0.60% (31 May 2017: 0.69%)		
	自動車部品・装置：0.60% (31 May 2017: 0.75%)		
8,459	Continental AG Com	1,837,718	0.60
	化学：0.74% (31 May 2017: 1.34%)		
12,338	FUCHS PETROLUB SE Pref	552,866	0.18
24,517	Symrise AG Com	1,704,422	0.56
	各種金融サービス：0.74% (31 May 2017: 1.45%)		
19,907	Deutsche Boerse AG Com	2,277,858	0.74
	電気部品・設備：0.41% (31 May 2017: 0.00%)		
24,932	Osram Licht AG Com EUR	1,262,806	0.41
	電子：0.21% (31 May 2017: 0.00%)		
5,103	Sartorius AG Pref	648,081	0.21
	代替エネルギー資源：0.00% (31 May 2017: 0.45%)		
	ヘルスケア・サービス：1.65% (31 May 2017: 1.43%)		
19,172	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA Com	1,642,657	0.54
51,774	Fresenius SE & Co KGaA Com	3,410,871	1.11
	住宅家具：0.38% (31 May 2017: 0.28%)		
2,192	Rational AG Com	1,170,528	0.38
	家庭用品・雑貨：0.47% (31 May 2017: 1.00%)		
13,544	Henkel AG & Co KGaA Pref	1,426,860	0.47
	保険：2.88% (31 May 2017: 1.47%)		
35,578	Allianz SE Com	6,299,085	2.06
14,177	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG Com	2,519,253	0.82
	インターネット：1.10% (31 May 2017: 0.52%)		
41,775	Scout24 AG Com	1,830,998	0.60
27,891	United Internet AG Com	1,520,896	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 ユーロ	純資産 比率(%)
	株式（つづき）：96.49% (31 May 2017: 97.54%)		
	ドイツ（つづき）：18.77% (31 May 2017: 18.51%)		
	各種機械：0.00% (31 May 2017: 0.03%)		
	各種製造業：1.22% (31 May 2017: 1.15%)		
33,354	Siemens AG Com	3,727,977	1.22
	医薬品：0.00% (31 May 2017: 1.21%)		
	不動産：0.53% (31 May 2017: 0.47%)		
17,416	LEG Immobilien AG Com	1,632,228	0.53
	小売：0.71% (31 May 2017: 0.47%)		
47,724	Zalando SE Com	2,174,544	0.71
	半導体：1.49% (31 May 2017: 1.54%)		
194,384	Infineon Technologies AG Com	4,568,024	1.49
	ソフトウェア：3.13% (31 May 2017: 2.45%)		
99,353	SAP SE Com	9,594,022	3.13
	通信：0.97% (31 May 2017: 0.00%)		
224,276	Deutsche Telekom AG Com	2,976,703	0.97
	運輸：1.54% (31 May 2017: 1.21%)		
144,692	Deutsche Post AG Com	4,707,554	1.54
	ドイツ合計	**57,485,951**	**18.77**
	アイルランド：3.91% (31 May 2017: 4.71%)		
	航空：1.07% (31 May 2017: 1.56%)		
36,649	Ryanair Holdings PLC Com EUR0.006 - England	600,402	0.20
162,390	Ryanair Holdings PLC Com EUR0.006 - Ireland	2,668,880	0.87
	銀行：0.00% (31 May 2017: 0.31%)		
	建設資材：1.15% (31 May 2017: 1.29%)		
89,378	Kingspan Group PLC Com EUR0.13	3,525,962	1.15
	食品：0.78% (31 May 2017: 0.47%)		
26,490	Kerry Group PLC Class A Com EUR0.125	2,379,464	0.78
	林産品・紙製品：0.00% (31 May 2017: 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）：96.49% (31 May 2017: 97.54%)		
	アイルランド（つづき）：3.92% (31 May 2017: 4.71%)		
	住宅建設：0.00% (31 May 2017: 0.15%)		
	石油・ガス：0.91% (31 May 2017: 0.63%)		
34,115	DCC PLC Com EUR0.25	2,804,869	0.91
	アイルランド合計	**11,979,577**	**3.91**
	イタリア：6.15% (31 May 2017: 5.18%)		
	銀行：2.67% (31 May 2017: 1.58%)		
40,156	Banca Generali SpA Com EUR1.00	834,843	0.27
182,415	Banca Mediolanum SpA Com EUR0.10	1,102,243	0.36
413,579	Banco BPM Com	917,835	0.30
228,716	FinecoBank Banca Fineco SpA Com	1,958,266	0.64
404,127	Intesa Sanpaolo SpA Com EUR0.52	1,016,076	0.33
166,814	UniCredit SpA Com	2,357,415	0.77
	商業サービス：1.00% (31 May 2017: 1.34%)		
123,990	Atlantia SpA Com EUR1.00	3,074,332	1.00
	販売／卸売：0.00% (31 May 2017: 0.30%)		
	電気：0.79% (31 May 2017: 1.20%)		
516,218	Enel SpA Com EUR1.00	2,426,999	0.79
	エンジニアリング・建設：0.34% (31 May 2017: 0.20%)		
248,211	Enav SpA Com	1,021,636	0.34
	ガス：0.00% (31 May 2017: 0.00%)		
	住宅家具：0.36% (31 May 2017: 0.36%)		
45,370	De'Longhi SpA Com EUR1.50	1,097,500	0.36
	石油・ガス：0.99% (31 May 2017: 0.00%)		
195,069	Eni SpA Com	3,021,814	0.99
	通信：0.00% (31 May 2017: 0.20%)		
	イタリア合計	**18,828,959**	**6.15**

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）：96.49% (31 May 2017: 97.54%)		
	ルクセンブルグ：0.00% (31 May 2017: 0.16%)		
	鉄／鉄鋼：0.00% (31 May 2017: 0.16%)		
	オランダ：5.67% (31 May 2017: 10.27%)		
	航空・防衛：0.00% (31 May 2017: 0.39%)		
	銀行：0.78% (31 May 2017: 0.43%)		
192,542	ING Groep NV Com EUR0.01	2,399,458	0.78
	飲料：0.00% (31 May 2017: 0.37%)		
	化学：0.00% (31 May 2017: 0.29%)		
	商業サービス：0.00% (31 May 2017: 1.05%)		
	コンピューター：0.31% (31 May 2017: 0.00%)		
16,277	TKH Group NV	935,521	0.31
	化粧品／パーソナルケア：2.16% (31 May 2017: 2.43%)		
138,413	Unilever NV EUR0.16	6,615,449	2.16
	食品：0.59% (31 May 2017: 0.94%)		
91,168	Koninklijke Ahold Delhaize NV Com EUR0.01	1,791,725	0.59
	保険：0.00% (31 May 2017: 0.42%)		
	小売：0.14% (31 May 2017: 0.48%)		
21,626	GrandVision NV Com	437,061	0.14
	半導体：1.69% (31 May 2017: 2.00%)		
30,961	ASML Holding NV Com EUR0.09	5,184,419	1.69
	通信：0.00% (31 May 2017: 1.47%)		
	オランダ合計	**17,363,633**	**5.67**
	ノルウェー：1.07% (31 May 2017: 0.52%)		
	食品：0.17% (31 May 2017: 0.00%)		
66,454	Orkla ASA Com NOK1.25	513,251	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 ユーロ	純資産 比率(%)
	株式（つづき）：96.49% (31 May 2017: 97.54%)		
	ノルウェー（つづき）：1.07% (31 May 2017: 0.52%)		
	保険：0.00% (31 May 2017: 0.38%)		
	鉱業：0.00% (31 May 2017: 0.14%)		
	石油・ガス：0.90% (31 May 2017: 0.00%)		
122,670	Statoil ASA Com NOK2.50	2,763,176	0.90
	ノルウェー合計	**3,276,427**	**1.07**
	ポルトガル：0.78% (31 May 2017: 0.54%)		
	銀行：0.00% (31 May 2017: 0.33%)		
	電気：0.49% (31 May 2017: 0.00%)		
446,915	EDP - Energias de Portugal SA Com EUR1.00	1,498,506	0.49
	石油・ガス：0.29% (31 May 2017: 0.21%)		
56,961	Galp Energia SGPS SA Com EUR1.00	904,113	0.29
	ポルトガル合計	**2,402,619**	**0.78**
	スペイン：7.90% (31 May 2017: 7.31%)		
	航空：0.00% (31 May 2017: 0.30%)		
	銀行：1.38% (31 May 2017: 0.93%)		
375,958	Bankia SA EUR1.00	1,219,796	0.40
823,079	CaixaBank SA Com EUR1.00	2,993,950	0.98
	電気：0.64% (31 May 2017: 1.68%)		
104,051	Endesa SA Com EUR1.20	1,960,061	0.64
	電気部品・設備：0.00% (31 May 2017: 0.60%)		
	石油・ガス：1.18% (31 May 2017: 0.00%)		
221,859	Repsol SA Com EUR1.00	3,616,856	1.18
	医薬品：0.00% (31 May 2017: 0.36%)		

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 ユーロ	純資産 比率(%)
	株式（つづき）：96.49% (31 May 2017: 97.54%)		
	スペイン（つづき）：7.90% (31 May 2017: 7.31%)		
	小売：1.26% (31 May 2017: 0.88%)		
142,889	Inditex SA Com EUR0.03	3,860,146	1.26
	ソフトウェア：1.28% (31 May 2017: 0.81%)		
57,881	Amadeus IT Holding SA Com EUR0.01	3,929,541	1.28
	通信：1.53% (31 May 2017: 1.15%)		
621,107	Telefonica SA Com EUR1.00	4,686,873	1.53
	運輸：0.63% (31 May 2017: 0.60%)		
91,405	Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA ComEUR0.20	1,940,528	0.63
	スペイン合計	**24,207,751**	**7.90**
	スウェーデン：7.25% (31 May 2017: 7.04%)		
	銀行：0.00% (31 May 2017: 0.81%)		
	商業サービス：0.55% (31 May 2017: 0.45%)		
52,100	Loomis AB Com SEK5.00	1,698,049	0.55
	化粧品／パーソナルケア：0.00% (31 May 2017: 0.78%)		
	電子：1.13% (31 May 2017: 1.20%)		
190,491	Assa Abloy AB Com SEK1.00	3,473,806	1.13
	工具・工作機械：0.00% (31 May 2017: 0.19%)		
	ヘルスケア用品：0.24% (31 May 2017: 0.34%)		
73,479	Elekta AB Com SEK0.50	764,245	0.24
	余暇：0.25% (31 May 2017: 0.00%)		
35,286	Thule Group AB	750,952	0.25
	建設機械・採掘機械：1.83% (31 May 2017: 0.75%)		
163,618	Atlas Copco AB Class A	5,538,185	1.81
73,074	Atlas Copco AB Class A	56,628	0.02
	各種機械：1.50% (31 May 2017: 1.49%)		
95,951	Hexagon AB Class B Com EUR0.22	4,588,954	1.50

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 ユーロ	純資産 比率(%)
	株式（つづき）：96.49% (31 May 2017: 97.54%)		
	スウェーデン（つづき）：7.26% (31 May 2017: 7.04%)		
	各種製造業：1.08% (31 May 2017: 0.84%)		
161,500	Hexpol AB Com SEK0.20	1,459,246	0.48
97,842	Trelleborg AB Com SEK25.00	1,832,893	0.60
	通信：0.67% (31 May 2017: 0.19%)		
511,213	Telia Co AB	2,048,225	0.67
	スウェーデン合計	**22,211,183**	**7.25**
	スイス：9.93% (31 May 2017: 13.97%)		
	広告：0.00% (31 May 2017: 0.58%)		
	銀行：0.00% (31 May 2017: 0.20%)		
	建設資材：0.00% (31 May 2017: 0.23%)		
	化学：0.00% (31 May 2017: 0.86%)		
	商業サービス：0.41% (31 May 2017: 0.00%)		
24,326	Adecco Group AG Com CHF0.10	1,253,425	0.41
	コンピューター：0.00% (31 May 2017: 0.47%)		
	化粧品／パーソナルケア：0.00% (31 May 2017: 0.41%)		
	各種金融サービス：1.14% (31 May 2017: 1.22%)		
13,591	Julius Baer Group Ltd Com CHF0.02	680,869	0.22
4,517	Partners Group Holding AG Com CHF0.01	2,803,512	0.92
	食品：0.54% (31 May 2017: 2.84%)		
301	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG Com CHF10.00	1,654,412	0.54
	保険：0.98% (31 May 2017: 1.56%)		
11,774	Zurich Insurance Group AG Com CHF0.10	2,997,435	0.98
	各種機械：0.51% (31 May 2017: 0.30%)		
11,849	Kardex AG Com CHF4.05	1,558,084	0.51
	金属加工／金属製品：0.69% (31 May 2017: 0.56%)		
17,264	VAT Group AG Com CHF0.10	2,123,450	0.69

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 ユーロ	純資産 比率(%)
	株式（つづき）：96.49% (31 May 2017: 97.54%)		
	スイス（つづき）：9.93% (31 May 2017: 13.97%)		
	医薬品：3.73% (31 May 2017: 2.84%)		
100,542	Novartis AG Com CHF0.50	6,393,103	2.09
27,270	Roche Holding AG Com	5,014,630	1.64
	小売：1.18% (31 May 2017: 1.41%)		
45,888	Cie Financiere Richemont SA Com CHF1.00	3,612,027	1.18
	ソフトウェア：0.34% (31 May 2017: 0.00%)		
8,199	Temenos AG	1,042,761	0.34
	通信：0.41% (31 May 2017: 0.49%)		
17,917	Sunrise Communications Group AG Com	1,257,233	0.41
	スイス合計	**30,390,941**	**9.93**
	英国：1.98% (31 May 2017: 1.39%)		
	農業：1.10% (31 May 2017: 1.20%)		
76,728	British American Tobacco PLC Com GBP0.25	3,381,623	1.10
	インターネット：0.00% (31 May 2017: 0.19%)		
	石油・ガス：0.88% (31 May 2017: 0.00%)		
90,262	Royal Dutch Shell PLC	2,681,910	0.88
	英国合計	**6,063,533**	**1.98**
	株式合計	**295,488,300**	**96.49**
	権利証券：0.00% (31 May 2017: 0.01%)		
	スイス：0.00% (31 May 2017: 0.01%)		
	英国：0.00% (31 May 2017: 0.00%)		
81,277	Royal Dutch Shell	—	—
	英国合計	**—**	**—**
	権利証券合計	**—**	**—**

投資ファンド：1.56% (31 May 2017: 0.72%)

アイルランド：0.47% (31 May 2017: 0.72%)

1,443,093	BlackRock Institutional Euro Assets Liquidity Fund Agency Inc	1,443,093	0.47
150,000	iShares Euro Total Market Value Large UCITS ETF EUR Dist	3,352,103	1.09
	投資ファンド合計	**4,795,196**	**1.56**

先渡為替契約：0.24% (31 May 2017: −1.24%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日（日／月／年）	未実現損益 ユーロ	純資産比率(%)
UBS	GBP	73,741,274	EUR	83,634,386	15/06/2018	409,930	0.14
UBS	USD	7,938,245	EUR	6,634,389	15/06/2018	162,265	0.05
UBS	USD	1,850,279	EUR	1,546,371	15/06/2018	37,821	0.01
UBS	GBP	6,446,130	EUR	7,310,942	15/06/2018	35,834	0.01
UBS	USD	1,344,876	EUR	1,123,980	15/06/2018	27,491	0.01
UBS	USD	1,234,597	EUR	1,031,814	15/06/2018	25,236	0.01
UBS	USD	944,268	EUR	789,172	15/06/2018	19,302	0.01
UBS	EUR	2,587,251	GBP	2,260,740	15/06/2018	10,643	−
UBS	GBP	1,315,354	EUR	1,491,822	15/06/2018	7,312	−
UBS	GBP	1,100,594	EUR	1,248,249	15/06/2018	6,118	−
UBS	USD	163,716	EUR	137,764	15/06/2018	2,409	−
UBS	GBP	121,811	EUR	138,153	15/06/2018	677	−
UBS	USD	37,856	EUR	31,855	15/06/2018	557	−
UBS	GBP	99,634	EUR	113,001	15/06/2018	554	−
UBS	USD	27,929	EUR	23,501	15/06/2018	411	−
UBS	USD	26,596	EUR	22,380	15/06/2018	391	−
UBS	USD	19,551	EUR	16,452	15/06/2018	288	−
UBS	EUR	18,107	GBP	15,822	15/06/2018	75	−
UBS	USD	2,982	EUR	2,534	15/06/2018	19	−
	先渡為替契約に係る評価益合計					**747,333**	**0.24**
UBS	GBP	2,012	EUR	2,301	15/06/2018	(8)	−
UBS	GBP	2,420	EUR	2,767	15/06/2018	(9)	−
UBS	USD	3,922	EUR	3,389	15/06/2018	(31)	−
UBS	EUR	213,081	GBP	187,028	15/06/2018	(78)	−
UBS	GBP	21,888	EUR	25,032	15/06/2018	(85)	−
UBS	GBP	26,296	EUR	30,073	15/06/2018	(102)	−
UBS	GBP	129,881	EUR	148,532	15/06/2018	(505)	−
UBS	GBP	1,487,496	EUR	1,701,106	15/06/2018	(5,778)	−
	先渡為替契約に係る評価損合計					**(6,596)**	**−**
	先渡為替契約合計					**740,737**	**0.24**

	公正価値 ユーロ	純資産 比率(%)
投資総額	**301,024,233**	**98.29**
現金および現金同等物*	**6,704,483**	**2.19**
その他の純負債	**(1,471,435)**	**(0.48)**
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	**306,257,281**	**100.00**

総資産の分析	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	95.55
投資ファンドおよびAIF	1.55
OTC金融デリバティブ商品	0.24
その他の資産	2.66
	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（以下「ICB」という。）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。

バークレイズ・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（2018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、2017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：94.88% (31 May 2017: 96.04%)		
	日本：94.88% (31 May 2017: 96.04%)		
	航空・防衛：0.49% (31 May 2017: 0.00%)		
39,900	ＩＨＩ	163,490,250	0.49
	農業：0.33% (31 May 2017: 0.00%)		
37,100	日本たばこ産業	108,925,600	0.33
	航空：1.52% (31 May 2017: 1.29%)		
119,400	日本航空	503,629,200	1.52
	アパレル：0.32% (31 May 2017: 0.40%)		
57,800	アシックス	104,964,800	0.32
	自動車製造：5.47% (31 May 2017: 5.78%)		
47,000	本田技研工業	162,009,000	0.49
335,600	いすゞ自動車	489,556,500	1.48
86,200	マツダ	118,094,000	0.36
43,400	ＳＵＢＡＲＵ	144,522,000	0.44
129,300	トヨタ自動車	895,143,900	2.70
	自動車部品・装置：5.83% (31 May 2017: 5.70%)		
141,800	ブリヂストン	618,957,000	1.87
27,900	デンソー	147,577,050	0.45
70,500	ジェイテクト	111,883,500	0.34
56,200	小糸製作所	450,162,000	1.36
124,900	住友電気工業	205,398,050	0.62
62,900	東洋ゴム工業	106,175,200	0.32
16,600	豊田自動織機	105,493,000	0.32
78,700	ユニプレス	182,190,500	0.55
	銀行：5.59% (31 May 2017: 5.70%)		
55,000	七十七銀行	133,127,500	0.40
297,000	ふくおかフィナンシャルグループ	172,854,000	0.52
545,200	三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	357,542,160	1.08
172,900	三井住友フィナンシャルグループ	778,568,700	2.35
66,800	三井住友トラスト・ホールディングス	303,305,400	0.92
85,500	スルガ銀行	107,345,250	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 日本円	純資産 比率(%)
	株式（つづき）：94.88% (31 May 2017: 96.04%)		
	日本（つづき）：94.88% (31 May 2017: 96.04%)		
	飲料：0.27% (31 May 2017: 0.40%)		
32,200	サッポロホールディングス	90,160,000	0.27
	化学：2.63% (31 May 2017: 3.32%)		
12,000	日本触媒	100,680,000	0.30
166,000	日本曹達	100,264,000	0.30
106,100	サカタインクス	162,757,400	0.49
40,000	エスケー化研	416,800,000	1.26
76,400	Ｔ＆Ｋ ＴＯＫＡ	93,246,200	0.28
	商業サービス：1.20% (31 May 2017: 0.86%)		
131,000	リクルートホールディングス	396,799,000	1.20
	コンピューター：3.18% (31 May 2017: 3.22%)		
446,000	富士通	297,348,200	0.90
38,500	大塚商会	173,057,500	0.52
59,600	ＴＤＫ	583,186,000	1.76
	化粧品／パーソナルケア：0.97% (31 May 2017: 1.15%)		
23,600	花王	199,266,600	0.60
35,500	ユニ・チャーム	120,007,750	0.37
	販売／卸売：6.10% (31 May 2017: 5.42%)		
41,200	アドヴァン	40,046,400	0.12
148,300	稲畑産業	233,498,350	0.71
212,300	伊藤忠商事	434,471,950	1.31
82,600	三菱商事	250,360,600	0.76
426,200	三井物産	816,705,750	2.47
42,400	テクノアソシエ	53,042,400	0.16
50,000	豊田通商	188,000,000	0.57
	各種金融サービス：2.81% (31 May 2017: 2.65%)		
82,500	日立キャピタル	232,732,500	0.70
118,200	日本取引所グループ	244,555,800	0.74
137,700	三菱ＵＦＪリース	89,642,700	0.27
443,300	野村ホールディングス	250,242,850	0.76
155,200	東海東京フィナンシャル・ホールディングス	111,666,400	0.34

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 日本円	純資産 比率(%)
	株式（つづき）：94.88% (31 May 2017: 96.04%)		
	日本（つづき）：94.88% (31 May 2017: 96.04%)		
	電気部品・設備：1.88% (31 May 2017: 2.55%)		
90,100	ハイレックスコーポレーション	258,316,700	0.78
21,500	日本電産	363,135,000	1.10
	電子：2.79% (31 May 2017: 3.03%)		
4,700	キーエンス	313,913,000	0.95
24,300	村田製作所	393,356,250	1.19
49,200	安川電機	216,603,000	0.65
	エンジニアリング・建設：1.09% (31 May 2017: 0.95%)		
107,700	日揮	244,748,250	0.74
105,300	三機工業	114,250,500	0.35
	娯楽：0.00% (31 May 2017: 0.20%)		
	食品：0.97% (31 May 2017: 1.24%)		
66,940	セブン&アイ・ホールディングス	322,650,800	0.97
	工具・工作機械：2.69% (31 May 2017: 2.63%)		
18,800	ディスコ	386,246,000	1.17
12,100	ＳＭＣ	501,666,000	1.52
	ヘルスケア用品：1.63% (31 May 2017: 1.86%)		
129,700	島津製作所	389,748,500	1.18
79,000	トプコン	149,665,500	0.45
	ヘルスケア・サービス：0.70% (31 May 2017: 0.35%)		
12,252	アインホールディングス	94,340,400	0.29
28,900	ペプチドリーム	136,697,000	0.41
	住宅建設：2.53% (31 May 2017: 2.60%)		
155,300	長谷工コーポレーション	257,099,150	0.78
130,500	飯田グループホールディングス	271,374,750	0.82
172,800	積水化学工業	308,966,400	0.93
	住宅家具：0.76% (31 May 2017: 0.73%)		
49,000	ソニー	252,693,000	0.76
	保険：2.44% (31 May 2017: 4.61%)		
55,100	ＭＳ＆ＡＤインシュアランスグループホールディングス	190,866,400	0.58
79,300	ＳＯＭＰＯホールディングス	375,247,600	1.13
84,300	ソニーフィナンシャルホールディングス	168,684,300	0.51

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	公正価値 日本円	純資産 比率(%)
	株式（つづき）：94.88% (31 May 2017: 96.04%)		
	日本（つづき）：94.88% (31 May 2017: 96.04%)		
	保険（つづき）：2.44% (31 May 2017: 4.61%)		
233,800	Ｔ＆Ｄホールディングス	401,376,150	1.21
77,900	東京海上ホールディングス	408,118,100	1.23
	インターネット：5.18% (31 May 2017: 4.76%)		
56,500	サイバーエージェント	321,485,000	0.97
99,900	ＧＭＯインターネット	291,208,500	0.88
89,900	カカクコム	212,973,100	0.64
86,000	ＬＩＦＵＬＬ	66,908,000	0.20
21,000	ＬＩＮＥ	82,950,000	0.25
137,100	楽天	100,336,635	0.30
114,400	ＳＢＩホールディングス	340,340,000	1.03
79,600	スタートトゥデイ	301,286,000	0.91
	鉄／鉄鋼：0.43% (31 May 2017: 0.26%)		
63,500	ジェイ　エフ　イー　ホールディングス	143,017,875	0.43
	余暇：0.16% (31 May 2017: 0.28%)		
13,900	エイチ・アイ・エス	52,264,000	0.16
	建設機械・採掘機械：1.95% (31 May 2017: 1.78%)		
390,000	日立製作所	310,713,000	0.94
217,200	三菱電機	335,574,000	1.01
	各種機械：2.34% (31 May 2017: 3.19%)		
10,100	ファナック	235,128,000	0.71
131,800	クボタ	241,622,350	0.73
42,300	ナブテスコ	150,693,750	0.46
168,700	日本トムソン	144,407,200	0.44
	金属加工／金属製品：0.69% (31 May 2017: 0.84%)		
72,600	ミスミグループ本社	228,690,000	0.69
	鉱業：0.87% (31 May 2017: 0.97%)		
44,700	ＤＯＷＡホールディングス	154,215,000	0.47
31,800	住友金属鉱山	132,478,800	0.40
	各種製造業：1.41% (31 May 2017: 0.78%)		
69,100	富士フイルムホールディングス	289,045,300	0.87
33,600	グローリー	108,360,000	0.33
9,400	クレハ	68,620,000	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 日本円	純資産 比率(%)
	株式（つづき）：94.88% (31 May 2017: 96.04%)		
	日本（つづき）：94.88% (31 May 2017: 96.04%)		
	事務用機器：0.73% (31 May 2017: 0.82%)		
64,950	キヤノン	241,256,775	0.73
	石油・ガス：2.46% (31 May 2017: 1.83%)		
286,800	国際石油開発帝石	348,175,200	1.05
662,900	ＪＸＴＧホールディングス	466,118,135	1.41
	医薬品：3.37% (31 May 2017: 3.10%)		
122,000	アステラス製薬	203,099,500	0.61
67,100	大塚ホールディングス	363,715,550	1.10
217,800	参天製薬	413,057,700	1.25
12,700	沢井製薬	60,769,500	0.18
19,300	シップヘルスケアホールディングス	76,572,750	0.23
	プライベート・エクイティ：0.00% (31 May 2017: 0.27%)		
	不動産：1.55% (31 May 2017: 1.60%)		
69,100	三菱地所	136,507,050	0.41
86,200	三井不動産	235,757,000	0.71
55,800	野村不動産ホールディングス	142,429,500	0.43
	小売：4.98% (31 May 2017: 6.78%)		
18,800	エービーシー・マート	125,960,000	0.38
94,900	ＡＴグループ	268,709,350	0.81
55,000	ドンキホーテホールディングス	319,000,000	0.96
103,300	エイチ・ツー・オー　リテイリング	190,898,400	0.58
32,800	イズミ	221,564,000	0.67
80,500	ナフコ	151,742,500	0.46
11,400	ニトリホールディングス	213,436,500	0.64
284,200	ヤマダ電機	160,288,800	0.48
	半導体：0.91% (31 May 2017: 0.88%)		
61,600	アドバンテスト	157,511,200	0.48
23,700	エンプラス	75,899,250	0.23
61,700	ルネサスエレクトロニクス	66,759,400	0.20
	通信：0.00% (31 May 2017: 5.56%)		
227,600	ＫＤＤＩ	670,509,600	2.03
122,700	日本電信電話	626,567,550	1.89
50,200	ソフトバンクグループ	389,752,800	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 日本円	純資産 比率(%)
	株式（つづき）：94.88% (31 May 2017: 96.04%)			
	日本（つづき）：94.88% (31 May 2017: 96.04%)			
	玩具／ゲーム／趣味：0.33% (31 May 2017: 0.76%)			
12,200	バンダイナムコホールディングス		56,516,500	0.17
1,200	任天堂		53,568,000	0.16
	運輸：6.00% (31 May 2017: 4.94%)			
15,700	東海旅客鉄道　クラスC		353,485,500	1.07
56,400	東日本旅客鉄道　クラスC		606,582,000	1.83
98,900	日立物流		290,024,250	0.88
39,200	近鉄エクスプレス		86,965,200	0.26
17,800	商船三井		51,246,200	0.16
99,500	山九		595,507,500	1.80
	日本合計		**31,401,485,330**	**94.88**
	株式合計		**31,401,485,330**	**94.88**

契約数	先物契約：0.02% (31 May 2017: 0.17%)	取引相手方	未実現利益 日本円	純資産 比率(%)
17	OSE TOPIX Index Future June 2018	Goldman Sachs	5,964,161	0.02
	未決済先物契約に係る評価益合計		**5,964,161**	**0.02**

契約数	先物契約：0.02% (31 May 2017: 0.00%)	取引相手方	未実現損失 日本円	純資産 比率(%)
24	OSE TOPIX Index Future June 2018	Goldman Sachs	(720,000)	－
	未決済先物契約に係る評価損合計		**(720,000)**	**－**
	先物契約合計		**5,244,161**	**0.02**

先渡為替契約：－0.58% (31 May 2017: －1.33%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日／月／年)	未実現利益 日本円	純資産 比率(%)
UBS	JPY	117,670,999	GBP	809,604	15/06/2018	643,176	－
UBS	JPY	25,384,396	USD	232,500	15/06/2018	137,254	－
UBS	JPY	2,515,510	EUR	19,219	15/06/2018	78,002	－
UBS	JPY	2,640,861	GBP	17,742	15/06/2018	76,267	－
UBS	JPY	17,774,453	EUR	139,585	15/06/2018	70,956	－
UBS	JPY	16,067,018	EUR	126,177	15/06/2018	64,140	－

先渡為替契約（つづき）：－0.58% (31 May 2017: －1.33%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日（日／月／年）	未実現損益 日本円	純資産比率(%)
UBS	JPY	12,587,046	USD	115,330	15/06/2018	63,332	0.01
UBS	JPY	2,079,877	EUR	15,962	15/06/2018	55,411	－
UBS	JPY	1,337,996	EUR	10,203	15/06/2018	43,964	－
UBS	JPY	5,587,222	USD	51,194	15/06/2018	28,112	－
UBS	JPY	750,985	EUR	5,727	15/06/2018	24,676	－
UBS	JPY	902,458	EUR	6,938	15/06/2018	22,486	－
UBS	JPY	422,340	EUR	3,231	15/06/2018	12,524	－
UBS	JPY	1,030,394	EUR	8,061	15/06/2018	7,997	－
UBS	JPY	219,019	EUR	1,681	15/06/2018	5,835	－
UBS	JPY	203,009	EUR	1,558	15/06/2018	5,408	－
UBS	JPY	799,081	GBP	5,498	15/06/2018	4,367	－
UBS	JPY	969,017	EUR	7,608	15/06/2018	4,080	－
UBS	EUR	10,085	JPY	1,275,432	15/06/2018	3,656	－
UBS	JPY	464,609	EUR	3,649	15/06/2018	1,854	－
UBS	JPY	460,511	EUR	3,616	15/06/2018	1,837	－
UBS	JPY	335,208	USD	3,071	15/06/2018	1,686	－
UBS	JPY	49,606	EUR	379	15/06/2018	1,477	－
UBS	EUR	1,320	JPY	166,229	15/06/2018	1,242	－
UBS	JPY	41,495	GBP	281	15/06/2018	820	－
UBS	JPY	178,730	EUR	1,403	15/06/2018	752	－
UBS	JPY	118,201	USD	1,083	15/06/2018	639	－
UBS	JPY	111,438	GBP	767	15/06/2018	609	－
UBS	JPY	86,886	USD	796	15/06/2018	437	－
UBS	JPY	37,686	GBP	259	15/06/2018	206	－
	先渡為替契約に係る評価益合計					**1,363,202**	**0.01**
Barclays^	JPY	101,606	USD	937	15/06/2018	(139)	－
Barclays^	JPY	392,394	USD	3,618	15/06/2018	(537)	－
Barclays^	JPY	528,685	EUR	4,173	15/06/2018	(541)	－
Barclays^	JPY	536,888	EUR	4,237	15/06/2018	(549)	－
Barclays^	JPY	6,536,187	USD	60,274	15/06/2018	(8,942)	－
Barclays^	EUR	4,036	JPY	528,057	15/06/2018	(16,169)	－
Barclays^	EUR	4,328	JPY	566,235	15/06/2018	(17,338)	－
Barclays^	JPY	18,397,002	EUR	145,202	15/06/2018	(18,796)	－
Barclays^	JPY	14,725,665	USD	135,794	15/06/2018	(20,145)	－
Barclays^	JPY	20,549,261	EUR	162,189	15/06/2018	(20,995)	－
Barclays^	EUR	156,929	JPY	20,531,869	15/06/2018	(628,690)	－
Barclays^	EUR	157,822	JPY	20,648,745	15/06/2018	(632,269)	－
UBS	JPY	44,072	GBP	305	15/06/2018	(4)	－

先渡為替契約（つづき）：－0.58% (31 May 2017: －1.33%)

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	131,204	GBP	908	15/06/2018	(9)	－
UBS	JPY	934,562	GBP	6,466	15/06/2018	(66)	－
UBS	GBP	249	JPY	36,293	15/06/2018	(300)	－
UBS	JPY	295,869	EUR	2,340	15/06/2018	(858)	－
UBS	GBP	298	JPY	44,389	15/06/2018	(1,386)	－
UBS	USD	4,644	JPY	506,310	15/06/2018	(2,015)	－
UBS	EUR	2,284	JPY	291,896	15/06/2018	(2,273)	－
UBS	USD	956	JPY	106,219	15/06/2018	(2,372)	－
UBS	EUR	748	JPY	97,775	15/06/2018	(2,903)	－
UBS	EUR	1,253	JPY	162,942	15/06/2018	(4,043)	－
UBS	GBP	898	JPY	133,971	15/06/2018	(4,183)	－
UBS	EUR	2,389	JPY	310,700	15/06/2018	(7,752)	－
UBS	USD	3,776	JPY	419,407	15/06/2018	(9,370)	－
UBS	JPY	137,621,399	GBP	952,138	15/06/2018	(9,680)	－
UBS	EUR	3,697	JPY	483,288	15/06/2018	(14,346)	－
UBS	EUR	4,363	JPY	570,274	15/06/2018	(16,935)	－
UBS	USD	37,718	JPY	4,114,891	15/06/2018	(19,053)	－
UBS	EUR	8,547	JPY	1,112,864	15/06/2018	(28,916)	－
UBS	GBP	6,444	JPY	961,532	15/06/2018	(30,025)	－
UBS	EUR	13,050	JPY	1,690,450	15/06/2018	(35,269)	－
UBS	GBP	12,547	JPY	1,857,954	15/06/2018	(44,224)	－
UBS	JPY	5,988,121	EUR	47,569	15/06/2018	(44,963)	－
UBS	USD	146,252	JPY	15,955,329	15/06/2018	(73,877)	－
UBS	EUR	27,342	JPY	3,541,640	15/06/2018	(73,892)	－
UBS	USD	140,760	JPY	15,394,358	15/06/2018	(109,249)	－
UBS	GBP	36,250	JPY	5,367,667	15/06/2018	(127,763)	－
UBS	USD	62,937	JPY	6,990,457	15/06/2018	(156,179)	－
UBS	USD	138,049	JPY	15,333,303	15/06/2018	(342,574)	－
UBS	EUR	170,410	JPY	22,238,512	15/06/2018	(625,563)	－
UBS	EUR	186,268	JPY	24,307,998	15/06/2018	(683,778)	(0.01)
UBS	GBP	260,139	JPY	38,519,805	15/06/2018	(916,867)	(0.01)
UBS	USD	2,433,064	JPY	265,435,100	15/06/2018	(1,229,038)	(0.01)
UBS	USD	5,567,705	JPY	607,408,780	15/06/2018	(2,812,472)	(0.01)
UBS	GBP	951,687	JPY	141,999,981	15/06/2018	(4,434,132)	(0.01)
UBS	EUR	5,844,295	JPY	762,680,506	15/06/2018	(21,454,025)	(0.06)
UBS	EUR	6,498,993	JPY	848,118,573	15/06/2018	(23,857,378)	(0.07)
UBS	GBP	38,322,357	JPY	5,674,544,730	15/06/2018	(135,068,449)	(0.41)
	先渡為替契約に係る評価損合計					**(193,611,291)**	**(0.59)**
	先渡為替契約合計					**(192,248,089)**	**(0.58)**

	公正価値 日本円	純資産 比率(%)
投資総額	**31,219,725,563**	**94.34**
現金および現金同等物*	**1,691,071,878**	**5.11**
その他の純資産	**183,475,989**	**0.55**
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	**33,094,273,430**	**100.00**

総資産の分析	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	93.57
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	0.02
OTC金融デリバティブ商品	―
その他の資産	6.41
	100.00

* すべての現金保有高は、デリバティブ契約の取引相手方であるゴールドマン・サックスにより担保として保有される167,331,901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。
^ 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（以下「ICB」という。）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。

バークレイズ・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）（2018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
62,380	GlaxoSmithKline PLC Com GBP0.25	855,182
369,105	Capita PLC Com GBP0.02	842,573
339,330	Barclays PLC Com GBP0.25^	687,738
238,235	BT Group PLC Com GBP0.05	644,757
339,081	Centrica PLC Com GBP0.06	570,289
28,809	Prudential PLC Com GBP0.05	524,920
41,000	WPP PLC Com GBP0.10	517,193
227,025	Vodafone Group PLC Com USD0.21	497,738
86,017	Aviva PLC Com GBP0.25	441,883
208,024	ITV PLC Com GBP0.10	320,628
64,589	DS Smith PLC Com GBP0.10	313,872
160,000	TalkTalk Telecom Group PLC GBP0.001	299,917
12,259	Royal Dutch Shell PLC Class B Com EUR0.07	298,199
60,287	BP PLC Com USD0.25	283,807
133,661	Tesco PLC Com GBP0.05	257,430
81,008	Kingfisher PLC Com GBP0.16	243,308
47,387	Essentra PLC Com GBP0.25	229,484
48,471	Royal Mail PLC Com GBP0.01	229,244
30,913	Pearson PLC Com GBP0.25	218,439
87,019	Card Factory PLC Com GBP0.01	195,370
6,500	Imperial Brands PLC Com GBP0.10	195,005
6,592	Associated British Foods PLC Com GBP0.06	190,687
104,663	Stagecoach Group PLC Com GBP0.005482	176,051
65,487	888 Holdings PLC Com GBP0.005	175,974
11,540	easyJet PLC Com GBP0.27	173,544
6,731	Spectris PLC Com GBP0.05	170,723
18,995	Aggreko PLC Com GBP0.05	161,053
7,751	Weir Group PLC Com GBP0.13	157,227
33,676	Northgate PLC Com GBP0.50	156,890
12,551	Orange SA Com EUR4.00	156,719
12,270	Barrick Gold Corp Com - New York	148,819

売却上位銘柄		手取額 英ポンド
268,764	BP PLC Com USD0.25	1,354,751
170,495	HSBC Holdings PLC Com USD0.50	1,264,804
63,149	Anglo American PLC Com USD0.55	1,000,428
428,333	Tesco PLC Com GBP0.05	908,312
36,570	Royal Dutch Shell PLC Class B Com EUR0.07	861,262
54,527	GlaxoSmithKline PLC Com GBP0.25	732,972
435,622	Ladbrokes Coral Group PLC Com GBP0.28	708,068
266,966	Royal Bank of Scotland Group PLC Com GBP1.00	707,143
349,068	Barclays PLC Com GBP0.25^	693,362
122,627	Aviva PLC Com GBP0.25	640,680
95,496	TP ICAP PLC Com GBP0.25	507,590
51,785	Pearson PLC Com GBP0.25	405,285
11,394	Johnson Matthey PLC Com GBP1.11	384,959
176,286	Vodafone Group PLC Com USD0.21	384,821
7,395	AstraZeneca PLC Com USD0.25	372,071
60,099	International Consolidated Airlines Group SA Class D Com EUR0.50	371,622
47,503	Standard Chartered PLC Com USD0.50	366,058
30,874	Computacenter PLC Com GBP0.08	355,741
22,314	Smiths Group PLC Com GBP0.38	354,920
26,749	Smith & Nephew PLC Com USD0.20	352,353
84,000	Ashmore Group PLC Com GBP0.0001	351,474
45,412	Phoenix Group Holdings Com EUR0.0001	350,874
326,656	Firstgroup PLC Com GBP0.05	321,330
50,650	BAE Systems PLC Com GBP0.03	313,267
183,470	ITV PLC Com GBP0.10	303,870
105,041	Balfour Beatty PLC Com GBP0.50	303,848
47,794	John Wood Group PLC Com GBP0.04	298,328
100,265	Rentokil Initial PLC Com GBP0.01	294,985
160,000	TalkTalk Telecom Group PLC GBP0.001	281,615

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。

バークレイズ・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）（2018年５月31日終了年度）

グローバル・アクセス　ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド

購入上位銘柄		取得原価 英ポンド
1,279,600	Daily Mail & General Trust PLC Class A Com GBP0.13	8,398,574
203,900	Imperial Brands PLC Com GBP0.10	6,432,780
131,814	Unilever PLC Com GBP0.03	5,627,126
1,069,141	Essentra PLC Com GBP0.25	5,528,058
275,778	RELX PLC Com GBP0.14	4,676,453
189,700	Diageo PLC Com GBP0.29	4,612,195
261,701	Burberry Group PLC Com GBP0.0005	4,557,299
600,055	Sage Group PLC Com GBP0.01	4,298,478
277,406	GlaxoSmithKline PLC Com GBP0.25	4,223,409
299,642	Hargreaves Lansdown PLC Com GBP0.004	4,166,561
1,634,338	Wm Morrison Supermarkets PLC Com GBP0.10	3,879,028
115,630	Rio Tinto PLC Com GBP0.10	3,846,571
220,977	Ultra Electronics Holdings PLC Com GBP0.05	3,748,148
306,052	Euromoney Institutional Investor PLC Com GBP0.0025	3,482,055
75,800	British American Tobacco PLC Com GBP0.25	3,389,892
337,652	3i Group PLC Com GBP0.74	3,104,183
81,617	London Stock Exchange Group PLC Com GBP0.07	3,085,680
658,497	BP PLC Com USD0.25	3,053,354
136,154	Royal Dutch Shell PLC Class B Com EUR0.07	2,974,460
477,783	Electrocomponents PLC Com GBP0.10	2,920,944
48,900	Reckitt Benckiser Group PLC Com GBP0.10	2,896,203
86,374	Schroders PLC Com GBP1.00	2,862,282
191,778	Travis Perkins PLC Com GBP0.10	2,851,791
928,051	Restaurant Group PLC Com GBP0.28	2,726,281
436,800	BAE Systems PLC Com GBP0.03	2,700,868
1,387,712	Tesco PLC Com GBP0.05	2,665,463
3,970,502	Lloyds Banking Group PLC Com GBP0.10	2,663,357
312,600	Aggreko PLC Com GBP0.05	2,615,245
213,000	IMI PLC Com GBP0.29	2,614,669
1,090,065	QinetiQ Group PLC Com GBP0.01	2,608,226
1,563,200	Hays PLC Com GBP0.01	2,592,954
49,382	AstraZeneca PLC Com USD0.25	2,545,641
348,795	HSBC Holdings PLC Com USD0.50	2,493,219
1,146,397	Vodafone Group PLC Com USD0.21	2,481,736
748,983	Marks & Spencer Group PLC Com GBP0.25	2,464,267
1,194,953	Barclays PLC Com GBP0.25	2,434,055
933,702	Mitie Group PLC Com GBP0.03	2,424,058
501,900	Pagegroup PLC Com GBP0.01	2,388,916
89,500	Rathbone Brothers PLC Com GBP0.05	2,324,031
70,750	Mondelez International Inc Class A Com	2,315,199
163,950	Anglo American PLC Com USD0.55	2,159,464
132,400	Smiths Group PLC Com GBP0.38	2,138,146
92,500	Schroders PLC Com-Non Voting GBP1.00	2,124,108
407,892	Aviva PLC Com GBP0.25	2,112,547
1,522,100	Cobham PLC Com GBP0.03	1,999,129

売却上位銘柄		手取額 英ポンド
122,977	AstraZeneca PLC Com USD0.25	6,119,616
771,937	Fenner PLC Com GBP0.25	3,577,701
851,222	Rotork PLC Com GBP0.005	2,551,251
1,280,863	Hays PLC Com GBP0.01	2,439,236
221,219	Sky PLC Com GBP0.50	2,408,030
129,914	Anglo American PLC Com USD0.55	2,034,787
235,627	Britvic PLC Com GBP0.20	1,777,398
349,186	SDL PLC Com GBP0.01	1,591,372
225,498	Electrocomponents PLC Com GBP0.10	1,511,425
206,606	Pearson PLC Com GBP0.25	1,410,609
454,010	Marks & Spencer Group PLC Com GBP0.25	1,393,333
709,620	Saga PLC Com GBP0.01	1,298,239
32,630	Rio Tinto PLC Com GBP0.10	1,258,955
310,881	National Express Group PLC Com GBP0.05	1,214,013
125,000	UBM PLC Com GBP0.11	1,169,158
203,485	Robert Walters PLC Com GBP0.20	1,146,434
484,325	Wm Morrison Supermarkets PLC Com GBP0.10	1,142,883
44,297	Royal Dutch Shell PLC Class B Com EUR0.07	1,111,253
43,400	Spectris PLC Com GBP0.05	1,102,632
209,217	BP PLC Com USD0.25	1,100,976
43,300	Diageo PLC Com GBP0.29	1,095,352
108,220	3i Group PLC Com GBP0.74	1,001,236
344,200	Senior PLC Com GBP0.10	988,051
290,201	Numis Corp PLC Com GBP0.05	955,456
135,709	Capita PLC Com GBP0.02	873,297
377,996	TT Electronics plc Com GBP0.25	866,100
218,214	Xaar PLC Com GBP0.10	838,627
340,559	QinetiQ Group PLC Com GBP0.01	785,703
193,193	Majestic Wine PLC Com GBP0.08	753,441
145,005	DS Smith PLC Com GBP0.10	750,805
340,699	McBride PLC Com GBP0.10	747,209
143,011	Aviva PLC Com GBP0.25	746,965
132,472	De La Rue PLC Com GBP0.45	724,186
967,663	Severfield PLC Com GBP0.03	703,389
353,707	Man Group PLC Com USD0.03	698,580
157,092	Northgate PLC Com GBP0.50	691,602
46,393	GlaxoSmithKline PLC Com GBP0.25	689,348
223,292	Restaurant Group PLC Com GBP0.28	673,326

売却上位銘柄		手取額 英ポンド
260,497	Stock Spirits Group PLC Com GBP0.10	647,840
328,135	Barclays PLC Com GBP0.25	625,948
19,000	Mondelez International Inc Class A Com	615,986

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。

バークレイズ・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）（2018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
59,000,000	United States Treasury Bill 0% 26/04/2018	58,794,348
29,700,000	United States Treasury Bill 0% 24/08/2017	29,650,843
29,600,000	United States Treasury Bill 0% 12/07/2018	29,481,626
21,100,000	United States Treasury Bill 0% 19/04/2018	21,037,339
17,700,000	United States Treasury Bill 0% 26/07/2018	17,618,117
17,000,000	Fannie Mae 3.5% Perp 15/04/2046	16,968,457
17,000,000	Fannie Mae 3.5% Perp 15/05/2046	16,919,664
1,810,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 11/12/2017	16,712,262
1,810,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 11/09/2017	16,437,625
11,400,000	Spain Letras del Tesoro 0% 19/01/2018	13,173,384
1,250,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 18/06/2018	11,802,106
1,270,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 19/09/2017	11,516,012
1,270,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 18/12/2017	11,481,062
11,400,000	United States Treasury Bill 0% 11/01/2018	11,390,645
6,700,000	French Republic Government Bond OAT 2.25% 25/07/2020	11,313,273
10,500,000	United States Treasury Bill 0% 01/02/2018	10,489,792
1,070,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 11/06/2018	10,090,784
9,800,000	United States Treasury Bill 0% 12/04/2018	9,779,747
7,900,000	Spain Treasury Bill 0% 06/04/2018	9,691,832
7,900,000	Spain Letras del Tesoro 0% 13/07/2018	9,674,685
1,070,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 03/12/2018	9,542,178
8,000,000	Fannie Mae Pool 4.5% 15/06/2046	8,629,063

売却上位銘柄		手取額 米ドル
59,000,000	United States Treasury Bill 0% 26/04/2018	58,989,930
29,700,000	United States Treasury Bill 0% 24/08/2017	29,664,074
21,100,000	United States Treasury Bill 0% 19/04/2018	21,071,007
17,000,000	Fannie Mae 3.5% Perp 15/04/2046	16,998,838
17,000,000	Fannie Mae 3.5% Perp 15/05/2046	16,853,680
1,810,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 11/09/2017	16,621,516
1,810,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 11/12/2017	15,966,127
11,400,000	Spain Letras del Tesoro 0% 19/01/2018	13,935,931
1,520,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 12/06/2017	13,856,866
11,400,000	United States Treasury Bill 0% 11/01/2018	11,397,591
1,270,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 19/09/2017	11,392,178
1,270,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 18/12/2017	11,301,446
10,500,000	United States Treasury Bill 0% 01/02/2018	10,497,290
1,070,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 03/12/2018	10,044,590
9,800,000	United States Treasury Bill 0% 12/04/2018	9,782,130
7,900,000	Spain Treasury Bill 0% 06/04/2018	9,686,585
970,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 19/03/2018	9,166,076
8,000,000	Fannie Mae 4.5% Perp 15/07/2046	8,596,563
8,000,000	Fannie Mae 3.5% Perp 15/01/2046	8,509,844
8,000,000	Fannie Mae 3.5% Perp 15/02/2046	8,463,438
7,200,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2019	7,579,416
6,100,000	Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/02/2018	7,567,966
7,500,000	United States Treasury Bill 0% 07/12/2017	7,498,585
7,500,000	United States Treasury Bill 0% 03/01/2018	7,489,715
7,400,000	United States Treasury Bill 0% 08/02/2018	7,396,329

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。

バークレイズ・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）（2018年５月31日終了年度）

グローバル・アクセス　アジア・パシフィック（除く日本）・ファンド

購入上位銘柄		取得原価 米ドル
255,389	Wuliangye Yibin Co Ltd 16/12/2021	3,025,309
2,024,000	Advanced Semiconductor Engineering Inc Com	2,573,344
187,000	China Mobile Ltd Com	1,725,752
2,528,000	PetroChina Co Ltd Com	1,658,431
6,457	Baidu Inc ADR	1,436,813
31,572	JD.com Inc ADR	1,206,018
176,795	Hangzhou Hikvision Digital Technology Co Ltd 02/05/2019	1,092,047
1,060,000	Kunlun Energy Co Ltd Com	980,744
139,615	Midea Group Co Ltd Class C 22/06/2018	871,298
165,000	BOC Hong Kong Holdings Ltd Com	862,072
9,690	New Oriental Education & Technology Group Inc ADR	832,063
391	Samsung Electronics Co Ltd Com	813,082
3,162	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd Com	802,611
124,464	Tech Mahindra Ltd Com	792,591
86,500	Ping An Insurance Group Co of China Ltd Com	775,825
105,600	Bangkok Bank PCL	664,957
342,000	PICC Property & Casualty Co Ltd Com	663,702
104,400	Sands China Ltd Com	608,899
434,604	Genting Malaysia Bhd Com	599,414
107,620	Beijing Enterprises Holdings Ltd Com	580,202
3,392	Alibaba Group Holding Ltd ADR	544,189
4,444	Samsung C&T Corp Com	526,009
305,000	Chin-Poon Industrial Co Ltd Com	525,588
28,766	Hollysys Automation Technologies Ltd Com	504,542
15,403	Samsung Card Co Ltd Class C Com	502,323
76,631	China International Travel Service Corp Ltd 24/12/2018	494,136
4,807	CSL Ltd Com	493,618
519,532	Shenergy Co Ltd 18/11/2019	470,711
9,103	Hyundai Steel Co Class C Com	464,866
48,200	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd Com	444,232
97,924	Macquarie Atlas Roads Group	433,992

売却上位銘柄		手取額 米ドル
23,079	Alibaba Group Holding Ltd ADR	4,117,354
269,770	Wuliangye Yibin Co Ltd 18/05/2020	3,146,756
1,044	Samsung Electronics Co Ltd Com	2,350,834
69,600	Nexon Co Ltd Com	2,047,952
7,167	Baidu Inc ADR	1,749,941
211,010	Wuliangye Yibin Co Ltd 08/02/2018	1,748,663
272,368	Hangzhou Hikvision Digital Technology Co Ltd 07/05/2018	1,685,581
4,276	LG Chem Ltd Com	1,558,617
199,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com	1,530,076
33,833	JD.com Inc ADR	1,448,086
29,400	Tencent Holdings Ltd Com	1,434,950
6,925	Samsung SDI Co Ltd Com	1,273,162
184,246	Han's Laser Technology Industry Group Co Ltd 22/06/2018	1,242,840
19,036	KB Financial Group Inc Com	1,086,598
17,402	LOTTE Fine Chemical Co Ltd Com	862,620
66,500	AAC Technologies Holdings Inc Class I Com	855,453
136,315	GAIL India Ltd Com	853,131
174,269	a2 Milk Co Ltd Com	849,256
14,065	Hyundai Steel Co Class C Com	839,677
400,000	Brilliance China Automotive Holdings Ltd Com	829,277
1,017,387	Belle International Holdings Ltd Com	820,936
462,177	Tingyi Cayman Islands Holding Corp Class C Com	815,512
87,316	Tech Mahindra Ltd Com	757,481
641,000	China Life Insurance Co Ltd/Taiwan Com	731,159
179,500	Johnson Electric Holdings Ltd Com	708,247
960	NAVER Corp Com	700,031
68,000	MediaTek Inc Com	699,407
15,368	Ctrip.com International Ltd ADR	683,465
94,973	Westfield Corp Reits	673,665

バークレイズ・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）（2018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
2,368,524	iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	75,215,791
25,802	Samsung Electronics Co Ltd Com	7,850,185
777,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com	5,830,420
112,213	Tencent Holdings Ltd ADR	5,791,669
671,000	Ping An Insurance Group Co of China Ltd Com	5,777,839
3,470,993	CNOOC Ltd Com	5,671,467
896,774	Hangzhou Hikvision Digital Technology Co Ltd 02/05/2019	5,539,292
33,927	Alibaba Group Holding Ltd ADR	5,413,890
2,166,494	Alpha Bank AE Com	5,024,279
218,731	iShares MSCI Eastern Europe Capped Fund	5,017,689
97,600	Tencent Holdings Ltd Com	4,958,287
865,000	BOC Hong Kong Holdings Ltd Com	4,487,640
238,635	Infosys Ltd Com	4,181,649
46,914	New Oriental Education & Technology Group Inc ADR	4,065,749
607,749	Midea Group Co Ltd Class C 22/06/2018	3,708,118
577,700	Ambev SA Com	3,678,067
344,366	HSBC Holdings PLC Com	3,343,314
965,000	Hon Hai Precision Industry Co Ltd Com	3,209,540
530,800	Sands China Ltd Com	3,096,005
296,000	China Mobile Ltd Com	2,834,774

購入上位銘柄		取得原価 米ドル
2,368,524	iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	73,758,446
853,029	iShares MSCI Eastern Europe Capped Fund	19,217,753
1,121,588	Hangzhou Hikvision Digital Technology Co Ltd 07/05/2018	6,977,892
72,914	SK Hynix Inc Com	5,661,919
98,530	Tencent Holdings Ltd ADR	5,320,048
370,000	AAC Technologies Holdings Inc Class I Com	5,017,823
567,955	UBS AG London 22/06/2018	4,063,606
12,392	NetEase Inc ADR	3,481,195
356,826	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	3,407,008
62,400	Tencent Holdings Ltd Com	3,206,306
1,598,000	Brilliance China Automotive Holdings Ltd Com	3,053,386
382,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com	3,035,529
885,041	Hon Hai Precision Industry Co Ltd Com	2,988,006
281,000	China Mobile Ltd Com	2,870,623
216,651	Antofagasta PLC Com	2,789,551
302,049	Hengan International Group Co Ltd Com	2,675,733
5,173	Samsung Electronics Co Ltd Com	2,456,932
12,696	Alibaba Group Holding Ltd ADR	2,403,523
43,934	China Mobile Ltd ADR	2,285,593
242,500	Ping An Insurance Group Co of China Ltd Com	2,276,656

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。

バークレイズ・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）（2018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
767,685	iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF	78,857,376
5,300,000	Sprint Capital Corp 8.75% 15/03/2032	6,327,219
6,000,000	Golden Nugget Inc 6.75% 15/10/2024	6,045,044
7,700,000	California Resources Corp 8% 15/12/2022	5,878,375
5,275,000	First Data Corp 7% 01/12/2023	5,591,172
5,400,000	Scientific Games International Inc 5% 15/10/2025	5,398,775
4,320,000	Softbank Group 3.125% 19/09/2025	5,163,912
4,735,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 9% 15/12/2025	4,771,804
4,495,000	Sirius XM Radio Inc 5% 01/08/2027	4,531,356
3,650,000	Equinix Inc 2.875% 01/02/2026	4,317,202
4,650,000	Frontier Communications Corp 10.5% 15/09/2022	4,251,906
4,030,000	Eldorado Resorts Inc 6% 01/04/2025	4,226,431
4,200,000	Frontier Communications Corp 8.5% 01/04/2026	4,203,300
4,000,000	OneMain Financial Holdings LLC 6.75% 15/12/2019	4,202,000
4,085,000	H&E Equipment Services Inc 5.625% 01/09/2025	4,184,256
4,120,000	HUB International Ltd 7% 01/05/2026	4,120,000
3,920,000	Hunt Cos Inc 6.25% 15/02/2026	3,927,831
3,745,000	Performance Food Group Inc 5.5% 01/06/2024	3,872,838
3,670,000	BlueLine Rental Finance Corp / BlueLine Rental LLC 9.25% 15/03/2024	3,847,706
3,505,000	Sprint Capital Corp 6.875% 15/11/2028	3,827,713

売却上位銘柄		手取額 米ドル
592,507	iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF	61,098,600
5,675,000	Valeant Pharmaceuticals International 6.375% 15/10/2020	5,744,733
7,075,000	California Resources Corp 8% 15/12/2022	5,644,516
5,050,000	Micron Technology Inc 5.25% 15/01/2024	5,250,541
4,320,000	Softbank Group 3.125% 19/09/2025	5,179,768
7,120,000	Community Health Systems Inc 6.875% 01/02/2022	4,715,581
4,295,000	Sirius XM Radio Inc 5% 01/08/2027	4,215,513
4,140,000	Tronox Finance LLC 6.375% 15/08/2020	4,205,992
4,000,000	OneMain Financial Holdings LLC 6.75% 15/12/2019	4,135,000
3,870,000	Scientific Games International Inc 7% 01/01/2020	4,079,731
3,605,000	ArcelorMittal 6.125% 01/06/2025	4,043,818
4,010,000	Rite Aid Corp 6.125% 01/04/2023	4,030,888
4,000,000	Intelsat Jackson Holdings SA 7.25% 01/04/2019	4,006,561
3,860,000	Landrys Mandatory Exchange	3,852,119
3,350,000	T-Mobile USA Inc 6% 01/03/2023	3,516,856
3,670,000	Tenet Healthcare Corp 6.75% 15/06/2023	3,513,650
4,025,000	Frontier Communications Corp 11% 15/09/2025	3,498,290
3,400,000	Wind Acquisition Finance SA 4.75% 15/07/2020	3,440,392
4,050,000	Frontier Communications Corp 10.5% 15/09/2022	3,389,781
3,240,000	Tesoro Logistics LP / Tesoro Logistics Finance Corp 6.125% 15/10/2021	3,341,308

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。

バークレイズ・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）（2018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
293,250,000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/02/2028	289,596,056
282,844,000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/02/2028	264,676,525
183,000,000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/11/2027	176,627,332
22,701,047	iShares Global Corp Bond UCITS ETF	114,074,557
66,220,000	United States Treasury Note/Bond 3% 15/02/2048	64,269,470
28,585,000	United States Treasury Note/Bond 3% 15/02/2047	29,342,892
25,209,000	United States Treasury Note/Bond 3% 15/05/2047	26,301,859
25,820,000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 31/07/2024	25,960,667
16,830,000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/05/2028	16,620,254
15,300,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/01/2025	15,740,435
15,320,000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/05/2046	14,400,928
13,500,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 0% 15/02/2018	13,499,625
13,300,000	Federal Home Loan Bank Notes 0% 17/10/2017	13,292,648
13,200,000	United States Treasury Note/Bond 2% 31/05/2024	13,171,316
12,188,000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/08/2047	12,023,337
11,600,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 0% 14/02/2018	11,599,629
9,625,000	United States Treasury Bill 0% 07/12/2017	9,600,233
9,225,000	United States Treasury Bill 0% 31/05/2018	9,191,600
9,000,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 0% 28/02/2018	8,975,205
8,200,000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/08/2023	8,452,898

売却上位銘柄		手取額 米ドル
293,250,000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/02/2028	289,463,408
279,600,000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/11/2047	261,579,213
183,000,000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/11/2027	175,955,473
20,001,047	iShares Global Corp Bond UCITS ETF	100,369,573
59,774,000	United States Treasury Note/Bond 3% 15/02/2048	57,993,398
30,981,000	United States Treasury Note/Bond 3% 15/02/2047	31,838,193
25,209,000	United States Treasury Note/Bond 3% 15/05/2047	26,242,322
25,820,000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 31/07/2024	25,980,327
18,400,000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/05/2046	17,323,034
16,000,000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/08/2023	16,493,711
15,300,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/01/2025	15,739,895
13,500,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 0% 15/02/2018	13,500,000
13,300,000	Federal Home Loan Bank Notes 0% 17/10/2017	13,298,272
13,200,000	United States Treasury Note/Bond 2% 31/05/2024	13,185,529
11,600,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 0% 14/02/2018	11,600,000
12,188,000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/08/2047	11,487,698
9,625,000	United States Treasury Bill 0% 07/12/2017	9,615,132
9,225,000	United States Treasury Bill 0% 31/05/2018	9,199,185
9,000,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 0% 28/02/2018	8,981,493
8,936,000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/05/2028	8,778,593

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。

バークレイズ・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）（2018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
245,160,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/01/2025	362,356,843
349,600,000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 28/02/2022	346,308,711
228,313,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2021	236,494,184
147,090,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.25% 15/07/2020	171,799,400
161,900,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/01/2026	168,795,538
107,250,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/02/2040	154,241,665
148,276,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/07/2025	153,125,764
107,620,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.375% 15/02/2044	126,479,179
90,274,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.5% 15/01/2028	88,611,408
83,854,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2019	88,080,488
85,350,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/01/2025	87,194,345
18,773,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3.875% 15/04/2029	38,274,458
27,300,000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 31/07/2024	27,210,618
26,700,000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/08/2027	26,898,508
23,040,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.375% 15/07/2018	26,592,260
18,900,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.5% 15/01/2029	26,281,043
23,700,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/07/2023	25,277,136
17,100,000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2025	16,463,897
16,200,000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 31/03/2024	15,832,245
12,500,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/01/2027	12,591,499

売却上位銘柄		手取額 米ドル
246,560,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/01/2025	364,461,340
353,900,000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 28/02/2022	350,598,863
228,650,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2021	236,811,638
146,790,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.25% 15/07/2020	171,442,140
160,700,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/01/2026	167,527,472
107,250,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/02/2040	154,246,443
147,602,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/07/2025	152,407,923
109,260,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.375% 15/02/2044	128,367,866
83,042,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2019	87,221,618
85,060,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/01/2025	86,884,726
85,441,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.5% 15/01/2028	83,845,758
18,746,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3.875% 15/04/2029	38,225,467
27,300,000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 31/07/2024	27,198,138
26,700,000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/08/2027	26,900,484
23,040,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.375% 15/07/2018	26,592,760
24,837,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/07/2023	26,478,547
18,825,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.5% 15/01/2029	26,159,936
16,800,000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2025	16,168,219
15,900,000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 31/03/2024	15,532,688
13,900,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2022	14,000,778

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。

バークレイズ・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）（2018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
448,232	iShares JP Morgan Emerging Markets Bond UCITS ETF	50,849,032
6,400,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.25% 23/06/2047	6,459,461
3,765,000	Angolan Government International Bond 9.5% 12/11/2025	4,258,585
3,784,000	Brazilian Government International Bond 4.625% 13/01/2028 - Euromtf	3,761,023
3,620,000	Qatar Government International Bond 2.375% 02/06/2021	3,547,915
3,450,000	Abu Dhabi Government International Bond 2.5% 11/10/2022	3,400,241
3,287,000	Ukraine Government International Bond 7.375% 25/09/2032	3,283,026
3,200,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.25% 23/06/2027	3,234,125
2,866,000	Hungary Government International Bond 5.375% 21/02/2023 - England	3,151,792
2,895,000	Argentine Republic Government International Bond 6.875% 26/01/2027	3,035,213
2,805,000	Morocco Government International Bond 4.25% 11/12/2022	2,916,020
2,485,000	Egypt Government International Bond 8.5% 31/01/2047	2,703,021
2,410,000	Croatia Government International Bond 6% 26/01/2024	2,667,841
2,530,000	Kenya Government International Bond 8.25% 28/02/2048	2,619,283
2,535,000	Oman Government International Bond 5.625% 17/01/2028	2,532,126
2,380,000	Sri Lanka Government International Bond 6.2% 11/05/2027	2,469,379
2,725,000	Republic of Azerbaijan International Bond 3.5% 01/09/2032	2,369,826
2,132,000	Petroleos Mexicanos 6.75% 21/09/2047	2,194,075
2,191,000	Qatar Government International Bond 5.103% 23/04/2048	2,188,252
2,190,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.125% 11/10/2027	2,148,160

売却上位銘柄		手取額 米ドル
485,456	iShares JP Morgan Emerging Markets Bond UCITS ETF	54,263,722
3,498,000	Mexico Government International Bond 4.15% 28/03/2027	3,652,140
1,750,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 12.75% 24/06/2028	3,077,655
2,695,000	Angolan Government International Bond 9.5% 12/11/2025	3,030,296
2,803,000	Petrobras Global Finance BV 8.375% 23/05/2021	3,029,768
2,932,000	Mexico Government International Bond 4.75% 08/03/2044	2,979,898
2,515,000	Dominican Republic International Bond 7.5% 06/05/2021	2,789,658
2,777,855	Ivory Coast Government International Bond STP CPN 5.75% 31/12/2032	2,766,073
2,355,000	Brazilian Government International Bond 6% 07/04/2026	2,620,456
1,845,000	Indonesia Government International Bond 2.875% 08/07/2021	2,220,213
1,964,000	Jamaica Government International Bond 6.75% 28/04/2028	2,179,669
1,365,000	Panama Government International Bond 8.875% 30/09/2027	1,992,230
1,800,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.875% 16/09/2023	1,947,600
37,484,900	Mexican Bonos 6.5% 09/06/2022	1,932,920
1,800,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.25% 23/06/2047	1,887,450
1,784,000	Petroleos Mexicanos 6.75% 21/09/2047	1,860,953
1,870,000	Turkey Government International Bond 3.25% 23/03/2023	1,751,995
1,600,000	Turkey Government International Bond 7% 05/06/2020	1,728,679
1,621,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2019	1,707,026
1,530,000	Indonesia Government International Bond 5.875% 15/01/2024	1,704,551

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。

バークレイズ・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）（2018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
486,900	iShares FTSE Epra/Nareit Developed Markets Property Fund	12,293,469
923,765	Vicinity Centres Reits	1,858,723
94,800	Mitsubishi Estate Co Ltd Com	1,785,811
1,051,000	New World Development Co Ltd Com	1,511,725
2,371,000	SOHO China Ltd Com HKD0.02	1,414,287
10,359	Alexandria Real Estate Equities Inc Reits USD0.01	1,261,292
13,171	LEG Immobilien AG Class A Com	1,252,734
122,300	City Developments Ltd Com	1,125,074
404,000	CapitaLand Ltd Com	1,079,242
9,884	Crown Castle International Corp Reits USD0.01	971,350
27,840	HCP Inc Reits USD1.00	887,008
134,921	Goodman Group Reits	867,318
30,300	Rexford Industrial Realty Inc Class I Reits USD0.01	861,732
162	Daiwa Office Investment Corp Com Reits	812,115
28,368	Healthcare Trust of America Inc Reits USD0.01	768,631
31,700	Mitsui Fudosan Co Ltd Com	743,638
38,199	American Homes 4 Rent Class A Reits USD0.01	741,314
40,100	Heiwa Real Estate Co Ltd Com	730,201
78,153	Inmobiliaria Colonial SA EUR2.50	723,512
83,500	Leopalace21 Corp Com	718,017
21,500	Allied Properties Real Estate Investment Trust Reits	695,222
20,446	Weyerhaeuser Co Class C Reits USD1.25	695,103
36,585	Hispania Activos Inmobiliarios SOCIMI SA Reits EUR1.00	680,513
456	United Urban Investment Corp Reits	659,678
524,744	CapitaLand Commercial Trust Reits	656,366
108,700	Keppel Corp Com	653,476
102,685	Aroundtown SA Com EUR0.01	652,512
30,042	Invitation Homes Inc Reits USD0.01	650,487
69,500	Link Reits	609,368
9,810	Welltower Inc Reits USD1.00	603,726
21,160	Duke Realty Corp Reits USD0.01	577,240
3,335	AvalonBay Communities Inc Reits USD0.01	560,539
22,942	Tanger Factory Outlet Centers Inc Reits USD0.01	543,828
15,241	Colony Starwood Homes Com USD0.01	535,087
1,537,600	Land & Houses PCL Com THB1.00	535,036
70,600	Hongkong Land Holdings Ltd Com USD0.10	517,157
3,410	Gecina SA Reits EUR7.50	497,396
691	Japan Hotel REIT Investment Corp Reits	489,046

売却上位銘柄		手取額 米ドル
508,305	iShares FTSE Epra/Nareit Developed Markets Property Fund	12,939,384
253,000	Sun Hung Kai Properties Ltd Com	4,057,030
13,394	Simon Property Group Inc Reits USD0.0001	2,114,015
266,159	Dexus Property Group Reits	1,961,787
26,816	Welltower Inc Reits USD1.00	1,810,614
572,523	Scentre Group Reits	1,793,173
39,128	Deutsche Wohnen SE Com	1,719,959
1,283,444	CapitaLand Commercial Trust Reits	1,714,610
212,900	Leopalace21 Corp Com	1,516,028
14,552	Crown Castle International Corp Reits USD0.01	1,492,278
12,015	Boston Properties Inc Reits USD0.01	1,463,170
164,500	Link Reits	1,303,843
48,000	Mitsui Fudosan Co Ltd Com	1,227,779
2,371,000	SOHO China Ltd Com HKD0.02	1,225,505
48,169	STORE Capital Corp Reits USD0.01	1,222,178
164,598	Goodman Group Reits	1,096,839
4,641	Essex Property Trust Inc Reits USD0.0001	1,093,760
57,400	Mitsubishi Estate Co Ltd Com	1,038,556
42,100	Nomura Real Estate Holdings Inc Com	1,029,094
170,669	Sponda OYJ Com	996,221
32,050	Duke Realty Corp Reits USD0.01	902,556
14,773	Regency Centers Corp Reits USD0.01	896,456
103,210	Segro PLC Reits GBP10.00	852,026
44,880	Senior Housing Properties Trust Reits USD0.01	849,212
56,300	Tokyo Tatemono Co Ltd Com	832,109
12,420	Prologis Inc Reits USD0.01	793,663
6,330	Alexandria Real Estate Equities Inc Reits USD0.01	789,037
3,716	Public Storage Reits USD0.10	778,978

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。

バークレイズ・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）（2018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
1,178,264	iShares $ Ultrashort Bond UCITS ETF	118,155,363
21,220,000	Fannie Mae Pool 3% 12/04/2018	20,548,922
21,220,000	Fannie Mae Pool 3% 15/05/2046	20,521,873
18,940,000	Fannie Mae Pool 3.5% 15/11/2046	19,488,971
19,880,000	Fannie Mae Pool 3% 15/03/2046	19,268,950
18,350,000	Fannie Mae Pool 3.5% 15/04/2046	18,292,119
18,350,000	Fannie Mae Pool 3.5% 15/05/2046	18,267,748
16,715,000	Fannie Mae Pool 4% 15/09/2046	17,647,818
16,640,000	Fannie Mae Pool 3.5% 15/01/2046	17,091,346
16,640,000	Fannie Mae Pool 3.5% 15/01/2046	17,070,557
20,060,000	Australia Government Bond 1.75% 21/11/2020	15,825,445
14,140,000	Fannie Mae Pool 4% 15/08/2046	14,867,711
13,790,000	Fannie Mae Pool 4% 15/07/2046	14,493,404
14,020,000	Fannie Mae Pool 3.5% 15/10/2046	14,489,771
11,820,000	Fannie Mae Pool 3.5% 15/09/2046	12,219,198
11,820,000	Fannie Mae Pool 3.5% 15/08/2046	12,153,667
12,320,000	Fannie Mae Pool 3% 15/02/2046	12,124,426
10,150,000	Fannie Mae Pool 4% 15/01/2046	10,345,896
10,325,000	Fannie Mae Pool 3.5% 15/06/2046	10,290,344
10,610,000	Fannie Mae 3% Perp	10,212,125
8,410,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.9% 01/08/2022	10,186,915
9,690,000	Fannie Mae Pool 3.5% 15/02/2046	9,909,748
9,175,000	Fannie Mae Pool 3.5% 25/04/2047	9,213,320
8,600,000	Fannie Mae Pool 3.5% 15/07/2046	8,823,285
5,500,000	United Kingdom Gilt 1.75% 07/09/2022	8,049,983
8,000,000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 31/05/2020	7,831,563
7,311,557	Fannie Mae Pool 4% 01/08/2047	7,718,956

売却上位銘柄		手取額 米ドル
1,043,264	iShares $ Ultrashort Bond UCITS ETF	104,548,862
21,220,000	Fannie Mae Pool 3% 12/04/2018	20,619,497
21,220,000	Fannie Mae Pool 3% 15/05/2046	20,450,775
18,940,000	Fannie Mae Pool 3.5% 15/11/2046	19,482,865
19,880,000	Fannie Mae Pool 3% 15/03/2046	19,205,447
18,350,000	Fannie Mae Pool 3.5% 15/04/2046	18,337,098
18,350,000	Fannie Mae Pool 3.5% 15/05/2046	18,225,636
16,715,000	Fannie Mae Pool 4% 15/09/2046	17,663,078
16,640,000	Fannie Mae Pool 3.5% 15/01/2046	17,094,877
16,640,000	Fannie Mae Pool 3.5% 15/01/2046	17,068,987
14,140,000	Fannie Mae Pool 4% 15/08/2046	14,906,366
13,790,000	Fannie Mae Pool 4% 15/07/2046	14,463,515
14,020,000	Fannie Mae Pool 3.5% 15/10/2046	14,459,841
11,820,000	Fannie Mae Pool 3.5% 15/09/2046	12,270,573
11,820,000	Fannie Mae Pool 3.5% 15/08/2046	12,186,753
12,320,000	Fannie Mae Pool 3% 15/02/2046	12,038,044
10,150,000	Fannie Mae Pool 4% 15/01/2046	10,334,442
9,690,000	Fannie Mae Pool 3.5% 15/02/2046	9,755,828
9,175,000	Fannie Mae Pool 3.5% 25/04/2047	9,136,293
8,600,000	Fannie Mae Pool 3.5% 15/07/2046	8,807,983
7,945,000	Fannie Mae Pool 3.5% 15/07/2046	8,373,261
8,080,000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 31/05/2021	7,923,618
5,560,000	Bundesrepublik Deutschland 0.5% 15/02/2025	6,900,467
7,000,000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/02/2027	6,689,586
6,200,000	Fannie Mae Pool 4% 15/04/2046	6,351,147
6,160,000	Fannie Mae Pool 3% 15/01/2046	6,148,931

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。

バークレイズ・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）（2018年５月31日終了年度）

グローバル・アクセス　米国中小型株式ファンド

購入上位銘柄		取得原価 米ドル
1,092,365	DB X-Trackers Russell Midcap UCITS ETF	23,613,789
102,748	Cars.com Inc Com	2,813,345
118,021	New York Times Co Class A Com	2,777,819
45,857	Wix.com Ltd Com	2,775,683
71,948	Axalta Coating Systems Ltd Com	2,272,180
15,277	iShares Russell 2000 ETF	2,187,040
91,553	Redfin Corp Com	2,133,939
7,916	Mohawk Industries Inc Com	1,712,869
31,100	Sensata Technologies Holding NV Com	1,553,124
60,500	STORE Capital Corp Reits	1,516,583
40,000	Versum Materials Inc Com	1,486,401
14,814	Post Holdings Inc Com	1,163,726
16,809	Pinnacle Financial Partners Inc Com	1,101,682
49,359	Marvell Technology Group Ltd Com	1,030,643
18,957	Cambrex Corp Com	986,412
9,871	Eagle Materials Inc Com	971,222
7,177	Alexandria Real Estate Equities Inc Reits	908,356
40,905	First Horizon National Corp Com	796,046
19,808	United States Steel Corp Com	776,331
41,985	Brandywine Realty Trust Reits	759,796

売却上位銘柄		手取額 米ドル
1,125,358	DB X-Trackers Russell Midcap UCITS ETF	24,550,653
46,965	Bioverativ Inc Com	4,757,585
22,724	iShares Russell 2000 ETF	3,328,296
35,580	DST Systems Inc Com	2,924,685
22,350	Old Dominion Freight Line Inc Com	2,750,271
9,518	LendingTree Inc Com	2,724,199
67,321	Logitech International SA Com	2,652,023
50,779	Copart Inc Com	2,274,013
17,653	Zebra Technologies Corp Class A Com	2,132,348
9,891	Arista Networks Inc Com	2,120,668
10,153	ABIOMED Inc Com	2,092,664
21,739	Blackbaud Inc Com	2,068,025
20,196	Deckers Outdoor Corp Com	1,821,114
12,632	MSCI Inc Com	1,724,896
37,615	Shutterstock Inc Com	1,688,339
9,505	M&T Bank Corp Com	1,646,995
26,636	Graco Inc Com	1,644,452
12,086	Bio-Techne Corp Com	1,623,354
193,523	Pandora Media Inc Cp	1,568,145
29,190	Eaton Vance Corp Com	1,562,878

バークレイズ・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）（2018年５月31日終了年度）

グローバル・アクセス　米国株式ファンド

購入上位銘柄		取得原価 米ドル
75,300	Walt Disney Co Com	7,844,050
163,304	Comcast Corp Class A Com	6,190,007
289,930	General Electric Co Class C Com	5,743,345
25,370	Allergan PLC Com	5,311,210
64,265	Citigroup Inc Com	4,395,868
59,514	CVS Health Corp Com	4,344,267
38,680	Union Pacific Corp Com	4,296,168
38,168	Crown Castle International Corp Reits	3,921,286
55,839	DowDuPont Inc Com	3,770,523
71,276	Oracle Corp Com	3,425,613
34,100	JPMorgan Chase & Co Class C Com	3,377,818
44,333	Omnicom Group Inc Com	3,292,890
47,206	Schlumberger Ltd Com	3,255,675
19,754	Air Products & Chemicals Inc Com	3,238,175
18,300	Amgen Inc Com	3,191,279
22,400	PNC Financial Services Group Inc Com	3,131,754
36,442	Duke Energy Corp Com	3,102,560
78,300	BP PLC ADR	3,099,323
37,300	AbbVie Inc Com	3,060,387
34,658	Procter & Gamble Co Com	3,036,590
39,938	Marathon Petroleum Corp Com	2,834,539
55,380	Delta Air Lines Inc Com	2,767,316
101,136	Bank of America Corp Com	2,652,171
32,660	Analog Devices Inc Com	2,629,813
40,080	Republic Services Inc Com	2,593,965
16,710	Apple Inc Com	2,573,453
68,640	Pfizer Inc Com	2,448,699
51,540	MetLife Inc Com	2,422,099
59,860	Exelon Corp Com	2,421,483
28,845	Kraft Heinz Co Com	2,225,911
9,373	UnitedHealth Group Inc Com	2,225,830
14,435	Stanley Black & Decker Inc Com	2,193,027
14,070	NextEra Energy Inc Com	2,134,518
30,075	Emerson Electric Co Class C Com	2,103,067
7,705	Humana Inc Com	2,036,786
42,195	Verizon Communications Inc Com	2,023,096
48,688	Mondelez International Inc Class A Com	2,018,699

売却上位銘柄		手取額 米ドル
313,762	Bank of America Corp Com	8,633,362
52,495	United Technologies Corp Com	6,773,824
78,670	Wal-Mart Stores Inc Com	6,631,507
43,339	Honeywell International Inc Com	6,175,935
19,347	Northrop Grumman Corp Com	5,498,076
66,800	Medtronic PLC Com	5,261,478
104,506	Verizon Communications Inc Com	5,224,053
51,172	State Street Corp Com	5,198,826
92,600	XL Group Ltd Com	5,039,300
24,100	General Dynamics Corp Com	5,036,015
20,900	Boeing Co Com	4,963,142
37,960	Union Pacific Corp Com	4,642,129
44,577	JPMorgan Chase & Co Class C Com	4,488,849
19,342	FedEx Corp Com	4,461,512
65,890	Target Corp Com	4,430,520
26,363	Apple Inc Com	4,393,019
25,370	Allergan PLC Com	4,251,768
59,802	PACCAR Inc Com	4,125,348
76,370	Delta Air Lines Inc Com	4,042,000
39,870	Walt Disney Co Com	4,011,876
39,173	EOG Resources Inc Com	3,980,545
28,917	Johnson & Johnson Com	3,962,337
19,972	Raytheon Co Com	3,942,631
192,988	General Electric Co Class C Com	3,810,001
26,713	Aon PLC Com	3,782,927
90,773	BP PLC ADR	3,744,088
34,531	Phillips 66 Com	3,701,444
55,070	Royal Dutch Shell PLC Class B Com	3,541,312
37,300	AbbVie Inc Com	3,326,002
97,467	Pfizer Inc Com	3,261,438
31,400	LyondellBasell Industries NV Com	3,184,798
48,900	Gilead Sciences Inc Com	3,169,639

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。

バークレイズ・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）（2018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
20,667	Broadcom Ltd	5,193,021
148,879	Bank of America Corp Com	4,050,209
59,134	Best Buy Co Inc Com	3,807,089
439,500	Ping An Insurance Group Co of China Ltd Com	3,659,604
87,834	Seagate Technology PLC Com	3,649,942
102,527	Pfizer Inc Com	3,431,920
19,289	Aetna Inc Com	3,230,746
67,956	L Brands Inc Com	3,106,732
73,882	General Motors Co Com	2,969,147
45,012	Kone OYJ Com	2,464,309
26,790	Western Digital Corp Com	2,434,876
17,167	Norfolk Southern Corp Com	2,389,929
47,663	Novo Nordisk A/S Com	2,340,837
48,661	Zions Bancorporation Com	2,308,011
32,862	Schlumberger Ltd Com	2,238,896
13,282	Apple Inc Com	2,214,205
55,317	Imperial Brands PLC Com	2,167,582
165,733	Nordea Bank AB Com	2,066,952
18,538	PepsiCo Inc Com	2,065,629
15,186	Johnson & Johnson Com	2,043,382

売却上位銘柄		手取額 米ドル
36,745	Apple Inc Com	5,857,628
503,000	Ping An Insurance Group Co of China Ltd Com	5,050,487
24,706	Aetna Inc Com	4,146,169
15,741	Broadcom Ltd	3,833,130
203,616	BHP Billiton PLC Com	3,417,297
122,750	Bank of America Corp Com	3,184,708
37,343	Western Digital Corp Com	3,171,339
67,546	Seagate Technology PLC Com	2,815,145
87,686	Corning Inc Com	2,605,513
15,858	Home Depot Inc Com	2,558,254
53,549	Verizon Communications Inc Com	2,433,133
24,330	JPMorgan Chase & Co Com	2,416,203
30,743	Microsoft Corp Com	2,397,491
252,577	Staples Inc Com	2,394,127
29,248	Medtronic PLC Com	2,370,664
50,522	L Brands Inc Com	2,368,977
66,152	Pfizer Inc Com	2,339,137
60,949	Danske Bank A/S Com	2,333,925
34,913	Carnival Corp Com	2,312,351
230,366	Banco do Brasil SA Com	2,284,216

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。

バークレイズ・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）（2018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
1,912,495	SPDR Barclays Capital Emerging Markets Local Bond UCITS ETF	145,329,624
4,020,200	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2021	13,015,344
194,043,000	Mexican Bonos 10% 05/12/2024	12,335,710
29,491,900,000	Colombian TES 10% 24/07/2024	12,183,891
193,492,000	Mexican Bonos 7.5% 03/06/2027	10,564,221
108,868,000	South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	9,526,324
160,091,000	South Africa Government Bond 6.25% 31/03/2036	9,127,890
493,785,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.05% 19/01/2028	8,682,684
460,275,000	Russian Federal Bond - OFZ 8.15% 03/02/2027	8,337,976
2,681,800	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2023	8,294,247
22,733,600,000	Colombian TES 7.5% 26/08/2026	8,293,618
231,175,000	Thailand Government Bond 2.125% 17/12/2026	7,200,742
25,439,000	Poland Government Bond 2.5% 25/07/2026	6,880,951
18,824,600,000	Colombian TES 7% 04/05/2022	6,735,154
1,991,500	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2025	6,295,388
21,136,000	Poland Government Bond 1.75% 25/07/2021	5,918,093
70,509,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/05/2036	5,692,531
17,670,000	Poland Government Bond 4% 25/10/2023	5,454,879
89,093,000	Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	5,417,361
24,563,000	Turkey Government Bond 11% 02/03/2022	5,167,084

売却上位銘柄		手取額 米ドル
1,709,700	SPDR Barclays Capital Emerging Markets Local Bond UCITS ETF	129,012,320
87,064,000	South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	7,840,266
18,477,000	Peru Government Bond 5.7% 12/08/2024	6,162,181
17,210,000	Peru Government Bond 7.84% 12/08/2020	5,913,233
15,123,000	Peru Government Bond 8.2% 12/08/2026	5,785,881
53,692,000	South Africa Government Bond 7.75% 28/02/2023	4,238,492
15,749,000	Turkey Government Bond 10.6% 11/02/2026	3,966,560
69,399,000	Mexican Bonos 8.5% 13/12/2018	3,864,765
13,360,000	Malaysia Government Bond 3.26% 01/03/2018	3,174,173
14,917,000	Turkey Government Bond 8% 12/03/2025	3,146,142
9,260,000	Poland Government Bond 5.75% 23/09/2022	2,900,363
45,940,000	Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	2,847,302
738,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2018	2,351,374
220,800	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series B 6% 15/05/2045	2,264,712
28,763,000,000	Indonesia Treasury Bond 7% 15/05/2022	2,138,039
4,831,900,000	Colombian TES 10% 24/07/2024	2,054,740
7,170,000	Poland Government Bond 1.75% 25/07/2021	1,975,983
110,960,000	Russian Federal Bond - OFZ 8.15% 03/02/2027	1,945,737
8,120,000	Malaysia Government Bond 3.314% 31/10/2017	1,893,959
6,610,000	Poland Government Bond 2% 25/04/2021	1,825,773

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。

バークレイズ・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）（2018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
29,361,307	BlackRock Institutional Euro Assets Liquidity Fund Agency Inc	29,361,307
750,748	iShares Euro Total Market Value Large UCITS ETF EUR Dist	17,058,038
133,026	Novartis AG Com CHF0.50	9,490,815
117,387	Sanofi Com EUR2.00	9,287,701
45,115	Allianz SE Com	8,271,351
73,525	SAP SE Com	6,780,418
148,358	Novo Nordisk A/S Com DKK0.20	5,922,255
640,294	Telefonica SA Com EUR1.00	5,864,091
120,016	TOTAL SA Com EUR2.50	5,615,250
74,799	Nestle SA Com CHF0.10	5,359,378
26,828	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG Com	5,037,276
148,906	Atlas Copco AB Com SEK0.64	4,975,392
132,440	Deutsche Post AG Com	4,875,884
2,883	AP Moller - Maersk A/S Com DKK1000.00	4,591,459
21,243	Roche Holding AG Com	4,489,993
140,961	Inditex SA Com EUR0.03	4,427,512
279,339	ING Groep NV Com EUR0.01	4,206,323
22,344	Adidas AG Com	4,152,337
35,849	Siemens AG Com	4,087,587
27,911	ASML Holding NV Com EUR0.09	4,080,498
280,833	Orange SA Com EUR4.00	3,928,942
902,128	CaixaBank SA Com EUR1.00	3,804,335
222,957	Carrefour SA Com EUR2.50	3,773,748
215,766	UniCredit SpA Com	3,766,275
46,886	Vinci SA Com EUR2.50	3,709,182
242,031	Repsol SA Com EUR1.00	3,692,343
221,523	Statoil ASA Com NOK2.50	3,658,160
55,785	BNP Paribas SA Com EUR2.00	3,655,096
146,238	AXA SA Com EUR2.29	3,636,428
81,485	Sampo Oyj Class A Com	3,622,616
239,726	Deutsche Telekom AG Com	3,594,069
59,918	Publicis Groupe SA Com EUR0.40	3,470,101

売却上位銘柄		手取額 ユーロ
27,918,214	BlackRock Institutional Euro Assets Liquidity Fund Agency Inc	27,912,798
709,197	iShares Euro Total Market Value Large UCITS ETF EUR Dist	16,389,880
130,227	Nestle SA Com CHF0.10	9,300,012
34,646	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG Com	6,321,358
1,577,446	Koninklijke KPN NV Com EUR0.04	4,539,400
120,876	Deutsche Post AG Com	4,345,397
22,344	Adidas AG Com	4,112,900
803,917	Enel SpA Com EUR1.00	4,053,332
27,572	ASML Holding NV Com EUR0.09	3,946,678
18,394	Unibail-Rodamco SE Reits EUR5.00	3,883,452
80,810	Sampo Oyj Class A Com	3,673,859
40,247	SAP SE Com	3,650,238
201,619	Koninklijke Ahold Delhaize NV Com EUR0.01	3,503,171
41,760	Vinci SA Com EUR2.50	3,415,753
35,928	Deutsche Boerse AG Com	3,402,624
81,325	Novo Nordisk A/S Com DKK0.20	3,378,935
70,850	Kone OYJ Com	3,220,190
64,742	Unilever NV EUR0.16	3,138,282
39,265	Sanofi Com EUR2.00	3,014,279
11,317	Zurich Insurance Group AG Com CHF0.10	2,940,189
124,934	Infineon Technologies AG Com	2,770,676
150,465	Assa Abloy AB Com SEK1.00	2,760,621
336,952	Telefonica SA Com EUR1.00	2,711,687
147,704	RELX NV Com EUR0.07	2,601,012
58,160	Hexagon AB Com EUR0.22	2,558,031

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。

バークレイズ・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）（2018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
72,200	トヨタ自動車	534,268,386
95,400	三井住友フィナンシャルグループ	459,562,907
225,500	三井物産	438,175,200
76,000	ブリヂストン	384,461,755
77,900	東京海上ホールディングス	376,051,412
132,800	ＫＤＤＩ	365,440,737
7,300	ＳＭＣ	348,647,840
35,900	ＴＤＫ	345,500,825
31,800	東日本旅客鉄道　クラスＣ	336,804,175
65,100	日本電信電話	327,059,698
20,100	村田製作所	312,986,368
173,400	いすゞ自動車	307,669,637
57,700	山九	296,503,640
136,700	伊藤忠商事	274,413,803
396,400	ＪＸＴＧホールディングス	268,226,128
64,500	日本航空	260,510,515
125,600	Ｔ＆Ｄホールディングス	243,995,899
28,300	ソフトバンクグループ	240,445,120
10,000	ディスコ	237,880,039
124,200	三菱電機	233,583,710
173,700	国際石油開発帝石	231,414,166
30,300	小糸製作所	230,810,345
289,400	三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	229,436,440
50,200	富士フイルムホールディングス	224,669,838
19,000	エスケー化研	216,123,216
105,500	積水化学工業	211,709,951
118,500	参天製薬	207,368,125
35,400	ドンキホーテホールディングス	198,507,921
295,800	野村ホールディングス	198,242,629
72,300	島津製作所	197,435,939
9,500	東海旅客鉄道　クラスＣ	193,681,449
40,000	大塚ホールディングス	193,556,373
44,500	ＳＯＭＰＯホールディングス	190,824,303
221,000	日立製作所	186,185,758
91,400	飯田グループホールディングス	185,262,114
40,200	三井住友トラスト・ホールディングス	183,383,246

売却上位銘柄		手取額 日本円
38,400	ＳＯＭＰＯホールディングス	166,594,883
3,900	任天堂	160,201,672
31,800	安川電機	133,711,419
13,000	ＴＤＫ	121,354,423
30,300	本田技研工業	109,584,733
22,100	ナブテスコ	95,540,473
27,900	島津製作所	72,824,395
12,200	ＨＯＹＡ	72,751,733
1,100	キーエンス	66,961,859
14,800	住友重機械工業	63,029,298
32,900	ナフコ	61,584,541
26,500	飯田グループホールディングス	57,859,689
15,800	エイチ・アイ・エス	56,208,879
7,300	エービーシー・マート	51,285,258
9,600	ジャフコ	50,976,541
27,700	長谷工コーポレーション	47,208,984
17,200	日揮	42,886,329
65,500	ヤマダ電機	42,290,632
43,400	コニカミノルタ	41,061,957
43,600	日本トムソン	39,147,941
26,300	住友商事	38,376,893
900	ＳＭＣ	37,850,153
4,000	ローム	35,835,394
1,600	ディスコ	35,306,748
11,200	ミスミグループ本社	33,587,371
16,800	山九	32,141,742
7,300	東洋水産	30,770,789
8,200	ＳＡＮＫＹＯ	30,770,035
24,700	国際石油開発帝石	27,747,991

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

Statement of Financial Position as at the 31 May 2018

	Notes	GlobalAccess UK Alpha Fund As at 31 May 2018 GBP	GlobalAccess UK Opportunities Fund As at 31 May 2018 GBP	GlobalAccess Global Government Bond Fund As at 31 May 2018 USD	GlobalAccess Asia Pacific (ex-Japan) Fund As at 31 May 2018 USD	GlobalAccess Emerging Market Equity Fund As at 31 May 2018 USD	GlobalAccess Global High Yield Bond Fund As at 31 May 2018 USD
Current assets							
Financial assets at fair value through profit or loss	1(b), 2	49,152,875	379,614,180	279,969,746	128,091,625	778,367,247	1,226,211,802
Cash and cash equivalents	1(f), 2, 6	2,755,825	21,560,660	9,544,537	7,742,619	63,343,932	52,369,340
Margin cash due from broker	1(g), 2, 6	137,815	1,148,742	404,426	474,971	6,290,225	-
Cash held as collateral	1(h), 6	-	-	1,800,000	-	-	-
Other receivables	1(i), 2, 7	496,783	4,177,433	2,804,921	668,312	6,589,660	13,353,305
Total current assets		52,543,298	406,501,015	294,523,630	136,977,527	854,591,064	1,291,934,447
Current liabilities							
Financial liabilities at fair value through profit or loss	1(b), 2	(10,416)	(157,385)	(4,839,358)	(1,066,077)	(8,485,070)	(18,490,370)
Bank overdraft	1(f),8	(757)	(757)	-	(884)	(1,008)	(170,286)
Margin cash due to broker	1(g), 2, 8	-	-	(992,581)	-	-	-
Cash pledged as collateral	1(h), 2, 8	-	-	(1,800,000)	-	-	-
Other payables	1(j), 2, 9	(411,936)	(1,624,314)	(15,446,887)	(1,710,433)	(6,578,983)	(8,645,505)
Total current liabilities (excluding net assets attributable to holders of redeemable participating shares)		(423,109)	(1,782,456)	(23,078,826)	(2,777,394)	(15,065,061)	(27,306,161)
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares	12	52,120,189	404,718,559	271,444,804	134,200,133	839,526,003	1,264,628,286

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

935/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Statement of Financial Position as at the 31 May 2018

	Notes	GlobalAccess Global Corporate Bond Fund As at 31 May 2018 USD	GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund As at 31 May 2018 USD	GlobalAccess Emerging Market Debt Fund As at 31 May 2018 USD	GlobalAccess Global Property Securities Fund As at 31 May 2018 USD	GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund As at 31 May 2018 USD	GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund As at 31 May 2018 USD
Current assets							
Financial assets at fair value through profit or loss	1(b), 2	612,569,842	110,942,831	385,696,353	115,873,512	386,436,682	224,626,131
Cash and cash equivalents	1(f), 2, 6	14,040,459	884,391	20,200,890	2,182,965	38,452,068	11,991,086
Margin cash due from broker	1(g), 2, 6	1,143,290	542,016	2,061,534	-	3,077,611	410,476
Cash held as collateral	1(h), 6	867,000	233,000	30,000	-	1,410,000	-
Other receivables	1(i), 2, 7	9,084,908	26,852,825	3,869,385	467,204	5,709,860	2,081,942
Total current assets		637,705,499	139,455,063	411,858,162	118,523,681	435,086,221	239,109,635
Current liabilities							
Financial liabilities at fair value through profit or loss	1(b), 2	(10,728,141)	(2,365,961)	(7,482,292)	(442,357)	(9,023,453)	(2,398,429)
Bank overdraft	1(f),8	(123,032)	-	(1,008)	(1,008)	-	(1,008)
Margin cash due to broker	1(g), 2, 8	(736,231)	(1,028)	(1,181,224)	-	(1,500,403)	-
Cash pledged as collateral	1(h), 2, 8	(867,000)	(233,000)	(30,000)	-	(1,410,000)	-
Other payables	1(j), 2, 9	(25,290,156)	(48,729,915)	(2,847,995)	(761,627)	(27,030,223)	(1,726,378)
Total current liabilities (excluding net assets attributable to holders of redeemable participating shares)		(37,744,560)	(51,329,904)	(11,542,519)	(1,204,992)	(38,964,079)	(4,125,815)
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares	12	599,960,939	88,125,159	400,315,643	117,318,689	396,122,142	234,983,820

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

936/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Statement of Financial Position as at the 31 May 2018

	Notes	GlobalAccess US Equity Fund As at 31 May 2018 USD	Global Access Global Equity Income Fund As at 31 May 2018 USD	GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund As at 31 May 2018 USD	GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund As at 31 May 2018 EUR	GlobalAccess Japan Fund As at 31 May 2018 JPY	Aggregated Total As at 31 May 2018 GBP
Current assets							
Financial assets at fair value through profit or loss	1(b), 2	306,380,391	290,670,597	440,106,858	301,030,829	31,408,812,693	4,882,554,716
Cash and cash equivalents	1(f), 2, 6	7,951,100	14,495,438	25,606,678	6,705,346	1,524,103,460	242,751,786
Margin cash due from broker	1(g), 2, 6	613,781	397,543	-	-	167,331,901	14,029,235
Cash held as collateral	1(h), 6	-	-	6,600,000	-	-	8,221,546
Other receivables	1(i), 2, 7	15,140,416	1,760,718	1,840,852	1,510,185	460,461,223	76,988,772
Total current assets		330,085,588	307,324,296	474,154,388	309,246,360	33,560,709,277	5,224,546,055
Current liabilities							
Financial liabilities at fair value through profit or loss	1(b), 2	(4,805,291)	(5,330,011)	(8,705,472)	(6,596)	(194,331,291)	(64,766,802)
Bank overdraft	1(f),8	(1,008)	(1,008)	(1,008)	(863)	(109,466)	(229,428)
Margin cash due to broker	1(g), 2, 8	-	-	-	-	(254,017)	(3,317,028)
Cash pledged as collateral	1(h), 2, 8	-	-	(6,600,000)	-	-	(8,221,546)
Other payables	1(j), 2, 9	(8,954,883)	(2,829,374)	(1,994,750)	(2,981,620)	(276,985,234)	(121,208,835)
Total current liabilities (excluding net assets attributable to holders of redeemable participating shares)		(13,761,182)	(8,160,393)	(17,301,230)	(2,989,079)	(471,680,008)	(197,743,639)
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares	12	316,324,506	299,163,903	456,853,158	306,257,281	33,089,029,269	5,026,802,416

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

On behalf of the Board of Directors

Director

Director

25 September 2018

937/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Statement of Financial Position as at the 31 May 2017

	Notes	GlobalAccess UK Alpha Fund As at 31 May 2017 GBP	GlobalAccess UK Opportunities Fund As at 31 May 2017 GBP	GlobalAccess Global Government Bond Fund As at 31 May 2017 USD	GlobalAccess Asia Pacific (ex-Japan) Fund As at 31 May 2017 USD	GlobalAccess Emerging Market Equity Fund As at 31 May 2017 USD	GlobalAccess Global High Yield Bond Fund As at 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
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
Margin cash 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
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)
Margin cash due to broker	1(g), 2, 8	-	-	(486,953)	-	-	-
Other payables	1(j), 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	12	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.

938/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Statement of Financial Position as at the 31 May 2017

	Notes	GlobalAccess Global Corporate Bond Fund As at 31 May 2017 USD	GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund As at 31 May 2017 USD	GlobalAccess Emerging Markets Debt Fund As at 31 May 2017 USD	GlobalAccess Global Property Securities Fund As at 31 May 2017 USD	GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund As at 31 May 2017 USD	GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund As at 31 May 2017 USD
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
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
Margin cash due from broker	1(g), 2, 6	1,926,796	1,250,118	2,067,946	-	1,308,918	85,906
Cash held as collateral	1(h), 6	10,000	-	-	-	-	-
Other receivables	1(i), 2, 7	34,283,323	32,433,772	4,515,618	1,617,702	4,225,980	8,078,851
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),8	(974,664)	-	(342,664)	-	-	(3,700)
Margin cash due to broker	1(g), 2, 8	(74,814)	-	(992,272)	-	(1,443,868)	-
Cash pledged as collateral	1(h), 2, 8	(10,000)	-	-	-	-	-
Other payables	1(j), 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	12	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.

939/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Statement of Financial Position as at the 31 May 2017

	Notes	GlobalAccess US Equity Fund As at 31 May 2017 USD	Global Access Global Equity Income Fund As at 31 May 2017 USD	GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund As at 31 May 2017 USD	GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund As at 31 May 2017 EUR	GlobalAccess Japan Fund As at 31 May 2017 JPY	Aggregated Total As at 31 May 2017 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	4,088,656,972
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
Margin cash due from broker	1(g), 2, 6	972,042	-	-	-	25,834,590	12,041,061
Cash held as collateral	1(h), 6	-	-	1,860,000	-	-	1,448,546
Other receivables	1(i), 2, 7	2,386,561	4,426,322	4,961,537	3,427,468	130,338,339	115,781,287
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),8	-	-	-	-	-	(1,640,391)
Margin cash due to broker	1(g), 2, 8	-	-	-	-	(31,848)	(2,322,471)
Cash pledged as collateral	1(h), 2, 8	-	-	(1,860,000)	-	-	(1,448,546)
Other payables	1(j), 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	12	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.

940/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Statement of Comprehensive Income for the year ended 31 May 2018

	Notes	GlobalAccess UK Alpha Fund Year ended 31 May 2018 GBP	GlobalAccess UK Opportunities Fund Year ended 31 May 2018 GBP	GlobalAccess Global Government Bond Fund Year ended 31 May 2018 USD	GlobalAccess Asia Pacific (ex-Japan) Fund Year ended 31 May 2018 USD	GlobalAccess Emerging Market Equity Fund Year ended 31 May 2018 USD	GlobalAccess Global High Yield Bond Fund Year ended 31 May 2018 USD
Income							
Operating income	1(c), 3	2,023,534	11,207,688	33,850	3,333,090	21,595,006	879,923
Net gains on financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss	4	1,259,681	20,599,053	3,209,069	24,317,855	77,055,690	44,200,879
Total net income		3,283,215	31,806,741	3,242,919	27,650,945	98,650,696	45,080,802
Operating expenses	5	(693,165)	(3,208,061)	(1,638,285)	(1,526,095)	(9,992,130)	(10,390,457)
Operating profit		2,590,050	28,598,680	1,604,634	26,124,850	88,658,566	34,690,345
Finance costs							
Distributions to holders of redeemable participating shares	1(e), 13	(1,159,419)	(5,560,283)	(364,738)	(1,129,392)	(6,527,848)	(43,465,523)
Interest expense		(1,018)	(6,225)	(36,968)	(5,080)	(84,070)	(38,303)
Gains/(losses) for the year before tax		1,429,613	23,032,172	1,202,928	24,990,378	82,046,648	(8,813,481)
Non-reclaimable withholding tax	1(p)	(16,912)	(38,227)	11,589	(492,403)	(2,367,506)	(45,835)
Gains/(losses) for the year after tax		1,412,701	22,993,945	1,214,517	24,497,975	79,679,142	(8,859,316)
Increase/(decrease) in net assets attributable to holders of redeemable participating shares from operations		1,412,701	22,993,945	1,214,517	24,497,975	79,679,142	(8,859,316)

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.

941/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Statement of Comprehensive Income (Continued) for the year ended 31 May 2018

	Notes	GlobalAccess Global Corporate Bond Fund Year ended 31 May 2018 USD	GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund Year ended 31 May 2018 USD	GlobalAccess Emerging Market Debt Fund Year ended 31 May 2018 USD	GlobalAccess Global Property Securities Fund Year ended 31 May 2018 USD	GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund Year ended 31 May 2018 USD	GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund Year ended 31 May 2018 USD
Income							
Operating income	1(c), 3	56,425	14,267	545,916	4,602,098	216,377	2,818,692
Net gains on financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss	4	22,115,498	2,086,427	2,193,337	9,141,815	3,399,945	47,223,635
Total net income		22,171,923	2,100,694	2,739,253	13,743,913	3,616,322	50,042,327
Operating expenses	5	(4,726,479)	(889,022)	(3,469,112)	(1,607,930)	(2,471,574)	(2,994,293)
Operating profit/(loss)		17,445,444	1,211,672	(729,859)	12,135,983	1,144,748	47,048,034
Finance costs							
Distributions to holders of redeemable participating shares	1(e), 13	(12,637,481)	(967,163)	(11,410,701)	(3,231,605)	(4,979,287)	-
Interest expense		(15,188)	(9,123)	(16,489)	(2,743)	(43,518)	(5,828)
Gains/(losses) for the year before tax		4,792,775	235,386	(12,157,049)	8,901,635	(3,878,057)	47,042,206
Non-reclaimable withholding tax	1(p)	(23,599)	-	(25,826)	(922,101)	-	(896,529)
Gains/(losses) for the year after tax		4,769,176	235,386	(12,182,875)	7,979,534	(3,878,057)	46,145,677
Increase/(decrease) in net assets attributable to holders of redeemable participating shares from operations		4,769,176	235,386	(12,182,875)	7,979,534	(3,878,057)	46,145,677

There are no recognised gains or losses arising in the year other than the increase/(decrease) in net assets attributable to holders of redeemmable 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.

942/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Statement of Comprehensive Income (Continued) for the year ended 31 May 2018

	Notes	GlobalAccess US Equity Fund Year ended 31 May 2018 USD	Global Access Global Equity Income Fund Year ended 31 May 2018 USD	GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund Year ended 31 May 2018 USD	GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund Year ended 31 May 2018 EUR	GlobalAccess Japan Fund Year ended 31 May 2018 JPY	Aggregated Total Year ended 31 May 2018 GBP
Income							
Operating income	1(c), 3	8,918,097	10,386,082	936,386	9,329,763	467,594,792	65,117,387
Net gains/(losses) on financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss	4	40,035,764	24,943,339	(9,040,312)	(4,594,459)	1,478,849,060	244,399,006
Total net income/(expense)		48,953,861	35,329,421	(8,103,926)	4,735,304	1,946,443,852	309,516,393
Operating expenses	5	(3,769,028)	(3,685,937)	(3,270,168)	(3,812,866)	(230,030,061)	(46,388,391)
Operating profit/(loss)		45,184,833	31,643,484	(11,374,094)	922,438	1,716,413,791	263,128,002
Finance costs							
Distributions to holders of redeemable participating shares	1(e), 13	(2,323,827)	(7,051,399)	(15,371,918)	(3,315,844)	(68,003,320)	(91,634,896)
Interest expense		(9,098)	(10,917)	(23,325)	(42,093)	(6,889,673)	(314,931)
Gains/(losses) for the year before tax		42,851,908	24,581,168	(26,769,337)	(2,435,499)	1,641,520,798	171,178,175
Non-reclaimable withholding tax	1(p)	(2,322,615)	(1,759,860)	(742,022)	(710,791)	(70,097,866)	(8,297,378)
Gains/(losses) for the year after tax		40,529,293	22,821,308	(27,511,359)	(3,146,290)	1,571,422,932	162,880,797
Increase/(decrease) in net assets attributable to holders of redeemable participating shares from operations		40,529,293	22,821,308	(27,511,359)	(3,146,290)	1,571,422,932	162,880,797

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.

943/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Statement of Comprehensive Income (Continued) for the year ended 31 May 2017

	Notes	GlobalAccess UK Alpha Fund Year ended 31 May 2017 GBP	GlobalAccess UK Opportunities Fund Year ended 31 May 2017 GBP	GlobalAccess Global Government Bond Fund Year ended 31 May 2017 USD	GlobalAccess Asia Pacific (ex-Japan) Fund Year ended 31 May 2017 USD	GlobalAccess Emerging Market Equity Fund Year ended 31 May 2017 USD	GlobalAccess Global High Yield Bond Fund 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-reclaimable 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.

944/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Statement of Comprehensive Income (Continued) for the year ended 31 May 2017

	Notes	GlobalAccess Global Corporate Bond Fund Year ended 31 May 2017 USD	GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund Year ended 31 May 2017 USD	GlobalAccess Emerging Markets Debt Fund Year ended 31 May 2017 USD	GlobalAccess Global Property Securities Fund Year ended 31 May 2017 USD	GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund Year ended 31 May 2017 USD	GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund Year ended 31 May 2017 USD
Income							
Operating income	1(c), 3	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	4	2,184,789	(6,151,722)	7,113,611	3,090,474	(16,725,630)	16,638,045
Total net income/(expense)		2,214,196	(6,137,773)	7,458,648	7,554,451	(16,692,773)	19,964,996
Operating expenses	5	(2,879,813)	(1,281,925)	(2,576,694)	(1,510,959)	(1,846,329)	(3,111,917)
Operating (loss)/profit		(665,617)	(7,419,698)	4,881,954	6,043,492	(18,539,102)	16,853,079
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		(8,270,438)	(9,441,660)	(4,025,366)	3,006,574	(24,104,787)	16,817,675
Non-reclaimable withholding tax	1(p)	(2,333)	(402)	-	(845,379)	-	(967,139)
(Losses)/gains for the year after tax		(8,272,771)	(9,442,062)	(4,025,366)	2,161,195	(24,104,787)	15,850,536
(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

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.

945/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Statement of Comprehensive Income (Continued) for the year ended 31 May 2017

	Notes	GlobalAccess US Equity Fund Year ended 31 May 2017 USD	Global Access Global Equity Income Fund Year ended 31 May 2017 USD	GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund Year ended 31 May 2017 USD	GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund Year ended 31 May 2017 EUR	GlobalAccess Japan Fund Year ended 31 May 2017 JPY	Aggregated Total 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		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		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)
Gains for the year before tax		15,662,973	7,866,334	11,091,288	594,263	837,032,124	175,424,990
Non-reclaimable withholding tax	1(p)	(2,771,863)	(1,742,036)	(275,300)	445,506	(48,184,645)	(6,860,870)
Gains 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.

946/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Statement of Changes in Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares for the year ended 31 May 2018

	Notes	GlobalAccess UK Alpha Fund Year ended 31 May 2018 GBP	GlobalAccess UK Opportunities Fund Year ended 31 May 2018 GBP	GlobalAccess Global Government Bond Fund Year ended 31 May 2018 USD	GlobalAccess Asia Pacific (ex-Japan) Fund Year ended 31 May 2018 USD	GlobalAccess Emerging Market Equity Fund Year ended 31 May 2018 USD	GlobalAccess Global High Yield Bond Fund Year ended 31 May 2018 USD
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares at beginning of year		65,687,335	256,259,295	195,989,254	134,639,905	726,664,807	1,026,659,783
Increase/(decrease) in net assets attributable to holders of redeemable participating shares from operations		1,412,701	22,993,945	1,214,517	24,497,975	79,679,142	(8,859,316)
Proceeds from issue of redeemable participating shares		634,553	197,344,343	121,623,108	19,328,166	231,600,937	485,114,411
Payments on redemption of redeemable participating shares		(15,614,400)	(71,879,024)	(47,382,075)	(44,265,913)	(198,418,883)	(238,286,592)
Net change in net assets resulting from share transactions		(14,979,847)	125,465,319	74,241,033	(24,937,747)	33,182,054	246,827,819
Net (decrease)/increase in shareholders' funds		(13,567,146)	148,459,264	75,455,550	(439,772)	112,861,196	237,968,503
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares at end of year	12	52,120,189	404,718,559	271,444,804	134,200,133	839,526,003	1,264,628,286

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

947/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Statement of Changes in Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares for the year ended 31 May 2018

	Notes	GlobalAccess Global Corporate Bond Fund Year ended 31 May 2018 USD	GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund Year ended 31 May 2018 USD	GlobalAccess Emerging Market Debt Fund Year ended 31 May 2018 USD	GlobalAccess Global Property Securities Fund Year ended 31 May 2018 USD	GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund Year ended 31 May 2018 USD	GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund Year ended 31 May 2018 USD
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares at beginning of year		494,640,286	86,367,718	327,066,091	138,733,335	279,293,442	268,466,653
Increase/(decrease) in net assets attributable to holders of redeemable participating shares from operations		4,769,176	235,386	(12,182,875)	7,979,534	(3,878,057)	46,145,677
Proceeds from issue of redeemable participating shares		347,074,558	25,219,312	158,690,957	9,688,959	239,974,665	45,006,997
Payments on redemption of redeemable participating shares		(246,523,081)	(23,697,257)	(73,258,530)	(39,083,139)	(119,267,908)	(124,635,507)
Net change in net assets resulting from share transactions		100,551,477	1,522,055	85,432,427	(29,394,180)	120,706,757	(79,628,510)
Net increase/(decrease) in shareholders' funds		105,320,653	1,757,441	73,249,552	(21,414,646)	116,828,700	(33,482,833)
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares at end of year	12	599,960,939	88,125,159	400,315,643	117,318,689	396,122,142	234,983,820

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

948/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Statement of Changes in Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares for the year ended 31 May 2018

	Notes	GlobalAccess US Equity Fund Year ended 31 May 2018 USD	Global Access Global Equity Income Fund Year ended 31 May 2018 USD	GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund Year ended 31 May 2018 USD	GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund Year ended 31 May 2018 EUR	GlobalAccess Japan Fund Year ended 31 May 2018 JPY	Aggregated Total Year ended 31 May 2018 GBP
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares at beginning of year		407,037,981	321,071,258	199,464,949	358,285,817	15,068,952,251	4,307,580,004
Notional foreign exchange adjustment							(96,566,349)
Increase/(decrease) in net assets attributable to holders of redeemable participating shares from operations		40,529,293	22,821,308	(27,511,359)	(3,146,290)	1,571,422,932	162,880,797
Proceeds from issue of redeemable participating shares		25,432,859	13,098,856	325,320,069	30,494,637	21,113,186,398	1,892,075,544
Payments on redemption of redeemable participating shares		(156,675,627)	(57,827,519)	(40,420,501)	(79,376,883)	(4,664,532,312)	(1,239,167,580)
Net change in net assets resulting from share transactions		(131,242,768)	(44,728,663)	284,899,568	(48,882,246)	16,448,654,086	652,907,964
Net (decrease)/increase in shareholders' funds		(90,713,475)	(21,907,355)	257,388,209	(52,028,536)	18,020,077,018	815,788,761
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares at end of year	12	316,324,506	299,163,903	456,853,158	306,257,281	33,089,029,269	5,026,802,416

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

949/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Statement of Changes in Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares for the year ended 31 May 2017

	Notes	GlobalAccess UK Alpha Fund Year ended 31 May 2017 GBP	GlobalAccess UK Opportunities Fund Year ended 31 May 2017 GBP	GlobalAccess Global Government Bond Fund Year ended 31 May 2017 USD	GlobalAccess Asia Pacific (ex-Japan) Fund Year ended 31 May 2017 USD	GlobalAccess Emerging Market Equity Fund Year ended 31 May 2017 USD	GlobalAccess Global High Yield Bond Fund Year ended 31 May 2017 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	12	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.

950/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Statement of Changes in Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares for the year ended 31 May 2017

	Notes	GlobalAccess Global Corporate Bond Fund Year ended 31 May 2017 USD	GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund Year ended 31 May 2017 USD	GlobalAccess Emerging Markets Debt Fund Year ended 31 May 2017 USD	GlobalAccess Global Property Securities Fund Year ended 31 May 2017 USD	GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund Year ended 31 May 2017 USD	GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund 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	12	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.

951/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Statement of Changes in Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares for the year ended 31 May 2017

	Notes	GlobalAccess US Equity Fund Year ended 31 May 2017 USD	Global Access Global Equity Income Fund Year ended 31 May 2017 USD	GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund Year ended 31 May 2017 USD	GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund Year ended 31 May 2017 EUR	GlobalAccess Japan Fund Year ended 31 May 2017 JPY	Aggregated Tota 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	12	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.

952/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Statement of Cash Flows for the year ended 31 May 2018

	GlobalAccess UK Alpha Fund Year ended 31 May 2018 GBP	GlobalAccess UK Opportunities Fund Year ended 31 May 2018 GBP	GlobalAccess Global Government Bond Fund Year ended 31 May 2018 USD	GlobalAccess Asia Pacific (ex-Japan) Fund Year ended 31 May 2018 USD	GlobalAccess Emerging Market Equity Fund Year ended 31 May 2018 USD	GlobalAccess Global High Yield Bond Fund Year ended 31 May 2018 USD
Cash flows from operating activities						
Proceeds from sale of financial assets	28,111,666	57,403,432	781,987,566	72,240,216	375,836,298	799,264,588
Purchase of financial assets	(13,921,997)	(198,160,883)	(852,171,791)	(42,542,647)	(409,868,813)	(1,019,058,911)
Interest received	543	442	2,915,240	11,119	418,976	67,883,477
Net dividends received	1,988,490	10,261,510	11,589	2,610,830	17,712,330	542,219
Other income	649	636	(1,009,185)	847	848	(19,439,400)
Margin cash due from/(to) broker	(56,834)	209,239	1,273,106	(144,469)	(1,951,196)	-
Operating expenses paid	(717,058)	(2,813,147)	(2,088,390)	(1,439,195)	(9,992,014)	(9,777,196)
Net cash inflow/(outflow) from operating activities	15,405,459	(133,098,771)	(69,081,865)	30,736,701	(27,843,571)	(180,585,223)
Cash flows from financing activities						
Distributions paid to holders of redeemable participating shares	(1,159,419)	(5,560,283)	(364,738)	(1,129,392)	(6,527,848)	(43,465,523)
Interest paid	(1,190)	(6,235)	(36,942)	(5,118)	(85,138)	(38,921)
Share transactions						
Amounts received on issue of redeemable participating shares	636,703	212,715,187	121,850,523	19,533,475	231,479,392	491,476,506
Amounts paid on redemption of redeemable participating shares	(15,710,781)	(72,190,628)	(47,670,657)	(43,835,893)	(197,315,163)	(238,626,084)
Net cash (outflow)/inflow from financing activities	(16,234,687)	134,958,041	73,778,186	(25,436,928)	27,551,243	209,345,978
Net (decrease)/increase in cash and cash equivalents	(829,228)	1,859,270	4,696,321	5,299,773	(292,328)	28,760,755
Cash and cash equivalents at beginning of year[5]	3,503,969	18,721,811	11,258,214	5,579,907	76,175,073	76,729,415
Exchange gains/(losses) on cash and cash equivalents	80,327	978,822	(6,409,998)	(3,137,945)	(12,539,821)	(53,291,116)
Cash and cash equivalents at end of year[5]	2,755,068	21,559,903	9,544,537	7,741,735	63,342,924	52,199,054

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

[5] Cash and cash equivalents include cash at bank and in hand and bank overdrafts.

953/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Statement of Cash Flows for the year ended 31 May 2018

	GlobalAccess Global Corporate Bond Fund Year ended 31 May 2018 USD	GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund Year ended 31 May 2018 USD	GlobalAccess Emerging Market Debt Fund Year ended 31 May 2018 USD	GlobalAccess Global Property Securities Fund Year ended 31 May 2018 USD	GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund Year ended 31 May 2018 USD	GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund Year ended 31 May 2018 USD
Cash flows from operating activities						
Proceeds from sale of financial assets	1,927,465,944	2,455,043,405	347,649,099	89,274,984	610,276,630	215,706,576
Purchase of financial assets	(2,024,971,063)	(2,453,757,240)	(394,929,982)	(58,198,017)	(706,842,784)	(113,857,353)
Interest received	16,371,234	934,347	51,192	3,212	112,040	17,239
Net dividends received	(13,079)	-	469,659	3,621,972	105,898	1,883,641
Other income	356,629	(127,327)	(5,402,453)	848	(3,147,645)	19,499
Margin cash due from/(to) broker	1,444,923	709,130	195,364	-	(1,712,158)	(324,570)
Operating expenses paid	(5,057,464)	(1,247,026)	(3,212,615)	(2,082,660)	(2,194,561)	(3,737,447)
Net cash (outflow)/inflow from operating activities	(84,402,876)	1,555,289	(55,179,736)	32,620,339	(103,402,580)	99,707,585
Cash flows from financing activities						
Distributions paid to holders of redeemable participating shares	(12,637,481)	(967,163)	(11,410,701)	(3,231,605)	(4,979,287)	-
Interest paid	(16,580)	(9,108)	(16,764)	(2,790)	(34,334)	(6,681)
Share transactions						
Amounts received on issue of redeemable participating shares	370,480,636	24,978,031	161,750,818	10,313,042	239,088,898	45,133,008
Amounts paid on redemption of redeemable participating shares	(246,009,171)	(23,759,892)	(73,466,114)	(39,459,280)	(119,488,671)	(131,023,581)
Net cash inflow/(outflow) from financing activities	111,817,404	241,868	76,857,239	(32,380,633)	114,586,606	(85,897,254)
Net increase in cash and cash equivalents	27,414,528	1,797,157	21,677,503	239,706	11,184,026	13,810,331
Cash and cash equivalents at beginning of year[5]	18,458,302	1,911,896	14,849,999	2,638,054	44,074,545	7,395,580
Exchange (losses) on cash and cash equivalents	(31,955,403)	(2,824,662)	(16,327,620)	(695,803)	(16,806,503)	(9,215,833)
Cash and cash equivalents at end of year[5]	13,917,427	884,391	20,199,882	2,181,957	38,452,068	11,990,078

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

[5] Cash and cash equivalents include cash at bank and in hand and bank overdrafts.

954/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Statement of Cash Flows for the year ended 31 May 2018

	GlobalAccess US Equity Fund Year ended 31 May 2018 USD	Global Access Global Equity Income Fund Year ended 31 May 2018 USD	GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund Year ended 31 May 2018 USD	GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund Year ended 31 May 2018 EUR	GlobalAccess Japan Fund Year ended 31 May 2018 JPY	Aggregated Total Year ended 31 May 2018 GBP
Cash flows from operating activities						
Proceeds from sale of financial assets[16]	328,951,293	344,022,851	286,413,631	434,142,330	2,870,513,422	6,919,575,545
Purchase of financial assets	(198,267,992)	(277,752,343)	(529,856,842)	(387,547,486)	(18,015,899,554)	(7,440,678,406)
Interest received	30,343	24,876	32,098	8,254	179,240	66,145,694
Net dividends received	6,570,016	8,708,737	160,837	8,346,680	240,460,123	52,831,733
Other income	(690)	848	(9,358,171)	2,399	129,017	(28,373,981)
Margin cash due from/(to) broker	359,799	(397,543)	-	-	(141,275,142)	(1,208,857)
Operating expenses paid	(6,160,923)	(4,458,286)	(2,577,663)	(3,908,137)	(149,835,209)	(48,237,806)
Net cash inflow/(outflow) from operating activities	131,481,846	70,149,140	(255,186,110)	51,044,040	(15,195,728,103)	(479,946,078)
Cash flows from financing activities						
Distributions paid to holders of redeemable participating shares	(2,323,827)	(7,051,399)	(15,371,918)	(3,315,844)	(68,003,320)	(91,634,896)
Interest paid	(9,764)	(10,998)	(23,601)	(47,499)	(6,959,175)	(317,458)
Share transactions						
Amounts received on issue of redeemable participating shares	26,144,517	13,467,096	328,764,017	30,854,731	20,949,200,875	1,934,428,958
Amounts paid on redemption of redeemable participating shares	(150,570,949)	(57,760,738)	(39,859,717)	(79,816,756)	(4,606,879,189)	(1,238,908,385)
Net cash (outflow)/inflow from financing activities	(126,760,023)	(51,356,039)	273,508,781	(52,325,368)	16,267,359,191	603,568,219
Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents	4,721,823	18,793,101	18,322,671	(1,281,328)	1,071,631,088	123,622,141
Cash and cash equivalents at beginning of year[5]	19,033,748	12,443,804	8,117,474	11,828,480	707,412,131	268,838,056
Exchange (losses) on cash and cash equivalents	(15,805,479)	(16,742,475)	(834,475)	(3,842,669)	(255,049,225)	(149,937,839)
Cash and cash equivalents at end of year[5]	7,950,092	14,494,430	25,605,670	6,704,483	1,523,993,994	242,522,358

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

[5] Cash and cash equivalents include cash at bank and in hand and bank overdrafts.
[16] The following non-cash transactions were included in the GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund, €41,907 of transaction costs within Proceeds from sale of financial assets.

955/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Statement of Cash Flows for the year ended 31 May 2017

	GlobalAccess UK Alpha Fund Year ended 31 May 2017 GBP	GlobalAccess UK Opportunities Fund Year ended 31 May 2017 GBP	GlobalAccess Global Government Bond Fund Year ended 31 May 2017 USD	GlobalAccess Asia Pacific (ex-Japan) Fund Year ended 31 May 2017 USD	GlobalAccess Emerging Market Equity Fund Year ended 31 May 2017 USD	GlobalAccess Global High Yield Bond Fund Year ended 31 May 2017 USD
Cash flows from operating activities						
Proceeds from sale of financial assets	47,853,485	54,390,725	628,907,815	90,066,055	263,667,570	659,094,371
Purchase of financial assets	(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
Margin cash 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 to holders of redeemable participating shares	(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[5]	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[5]	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.

[5] Cash and cash equivalents include cash at bank and in hand and bank overdrafts.

956/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Statement of Cash Flows for the year ended 31 May 2017

	GlobalAccess Global Corporate Bond Fund Year ended 31 May 2017 USD	GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund Year ended 31 May 2017 USD	GlobalAccess Emerging Markets Debt Fund Year ended 31 May 2017 USD	GlobalAccess Global Property Securities Fund Year ended 31 May 2017 USD	GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund Year ended 31 May 2017 USD	GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund Year ended 31 May 2017 USD
Cash flows from operating activities						
Proceeds from sale of financial assets	1,350,300,714	2,136,702,564	281,449,474	148,527,170	303,057,703	156,055,840
Purchase of financial assets	(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)
Margin cash due from/(to) 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 to holders of redeemable participating shares	(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]	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[5]	18,458,302	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.

[5] Cash and cash equivalents include cash at bank and in hand and bank overdrafts.

957/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Statement of Cash Flows for the year ended 31 May 2017

	GlobalAccess US Equity Fund Year ended 31 May 2017 USD	Global Access Global Equity Income Fund Year ended 31 May 2017 USD	GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund Year ended 31 May 2017 USD	GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund Year ended 31 May 2017 EUR	GlobalAccess Japan Fund Year ended 31 May 2017 JPY	Aggregated Total Year ended 31 May 2017 GBP
Cash flows from operating activities						
Proceeds from sale of financial assets	361,475,499	443,100,761	91,918,203	642,795,841	9,391,030,546	6,120,053,413
Purchase of financial assets	(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)
Margin cash due from/(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 to holders of redeemable participating shares	(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	(221,788,643)	(74,825,446)	(27,883,851)	(192,249,352)	(9,318,497,279)	(1,659,755,525)
Net cash (outflow)/inflow from financing activities	(125,552,550)	(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[5]	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[5]	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.

[5] Cash and cash equivalents include cash at bank and in hand and bank overdrafts.

958/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements for the year ended 31 May 2018

Company Information
Barclays Multi-Manager Fund PLC ("the Company") is an open-ended investment company, with variable capital and with segregated liability between it's 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 5 to 26 for additional details.

These financial statements were authorised for issue by the Board of Directors on 25 September 2018.

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 format and certain wordings of the Financial Statements have been adapted from those contained in IFRS and the Companies Act 2014 so that, in the opinion of the Directors, they more appropriately reflect the nature of the Company's business as an investment fund.

The Company consists of 17 live Funds, comprising of GlobalAccess UK Alpha Fund, GlobalAccess UK Opportunities Fund, GlobalAccess Global Government Bond Fund, GlobalAccess Asia Pacific (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 Equity 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 2018.

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.

New standards, amendment and interpretations that have not yet became effective in the financial period beginning 1 June 2017
The standard has a mandatory effective date for annual periods beginning on or after 1 January 2018, with earlier application permitted.

Notes to the Financial Statements (Continued) for the year ended 31 May 2018

1. Significant Accounting Policies(Continued)

a) Basis of preparation (Continued)

New standards, amendment and interpretations that have not yet became effective in the financial period beginning 1 June 2017 (Continued)

- 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 adoption of IFRS 9 'Financial Instruments' is not expected to result in any change to the classification or measurement of financial instruments.

- IFRS 15 "Revenue from Contracts with Customers" replaces IAS 11 and IAS 18 and is effective from 1 January 2018. It establishes principles for reporting useful information to users of financial statements about the nature, amount, timing and uncertainty of revenue and cash flows arising from an entity's contracts with customers. IFRS 15 is not expected to have a significant impact on the Funds' financial statements.

There are no other standards, interpretations or amendments to existing standards below 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', addresses the classification, measurement and recognition of 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 the adoption of IAS 39.

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.

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 Fund.

Notes to the Financial Statements (Continued) for the year ended 31 May 2018

1. Significant Accounting Policies(Continued)

b) Investments (Continued)

(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.

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 on open futures contracts is shown in the financial assets at fair value through profit or loss in the Statement of Financial Position. The unrealised loss on open futures contracts is shown in the financial liabilities at fair value through profit or loss 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. Foreign currency contracts that are held for up to five business days are treated as spot forward currency contracts and are presented gross within Other Receivables and Other Payables in the Statement of Financial Position. Forward foreign currency contracts are positions held for greater than five business days, these are disclosed on the Statement of Financial Position under Financial assets at fair value through profit or loss or Financial liabilities at fair value through profit or loss.

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.

Notes to the Financial Statements (Continued) for the year ended 31 May 2018

1. Significant Accounting Policies(Continued)

b) Investments (Continued)

(v) Specific Instruments
To Be Announced ("TBA") Contracts

These are forward contracts on mortgage backed securities.

TBA Purchase Commitments
Certain Funds may enter into TBA purchase commitments to purchase securities for a fixed unit price at a future date beyond customary settlement time. Although the unit price has been established, the principal value has not been finalised. The Fund holds and maintains until settlement date, cash or high grade debt obligations in an amount sufficient to meet the purchase price, or the Funds may enter into offsetting contracts for the forward sale of other securities that they own. Income on the securities will not be earned until settlement date.

Unsettled TBA purchase commitments are valued at the current fair value of the underlying securities according to the procedures described previously in the accounting policies. The contract is marked-to-market daily and the change in the fair value is recorded by the Fund as an unrealised gain or loss. Although the Funds may enter into TBA purchase commitments with the intention of acquiring for their portfolios or for delivery pursuant to options contracts they have entered into, the Funds may dispose of a commitment prior to settlement if the Investment Adviser considers it appropriate to do so.

TBA Sale Commitments
Certain Funds may enter into TBA sale commitments to hedge their portfolio positions or to sell mortgage backed securities they own under delayed delivery arrangements. Proceeds of TBA sales commitments are not received until the contractual settlement date.

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 2018

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.

Warrants
The Funds may invest in warrants. Warrants which are fully paid up and have a zero strike price exhibit the identical risk and return characteristics as in the case where the Fund had acquired the underlying equity directly. Such warrants are valued at the Official Close/Last Trade price for the underlying equity quoted on the stock exchange or principal market on which it is listed or, if the Official Close/Last Trade price is unavailable or unrepresentative, the last available mid price on such stock exchange or market. Warrants detailed in the Schedules of Investments at 31 May 2018 are fully paid and have a zero strike price.

Notes to the Financial Statements (Continued) for the year ended 31 May 2018

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 332 to 667.

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.

Barclays Investments Solutions Limited, acting through its Wealth Management division (the "Investment Manager") and Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited (the "Administrator") have an agreed documented pricing policy in place which sets out the policies, sources and approach to the pricing methodologies.

For certain assets, the lead broker, normally the counterparty the relevant Fund has transacted with, has supplied indicative quotes as at the year-end date. Based on in-depth knowledge of the markets, the Investment Manager believes that, for certain assets, using prices from a single broker source provides a more accurate price than that available from third-party pricing providers.

Where unquoted or thinly traded securities are included in the portfolio of investments, the price will not be available from a vendor. In these circumstances, the Investment Manager management nominates a reputable pricing source to provide the primary price, possibly a market maker, broker or other competent party, who is independent of the Investment Manager.

Prices Calculated by the Investment Manager on behalf of the Directors:

The prices used at the year-end which have been valued by the Directors are the best estimate of fair value as at the year-end date. However, there is a degree of uncertainty in respect of these prices. It may not always be possible to close out the positions at the stated mark of the given counterparty. The Directors believe that the values arrived at are reasonable and prudent, however actual results may differ from these estimates and the differences could be material.

Notes to the Financial Statements (Continued) for the year ended 31 May 2018

1. Significant Accounting Policies(Continued)

c) Income

i) Dividend Income
Dividend income arising on the underlying investments of the Funds is recognised as income when the entity's right to receive payment is established. Dividend income is reported gross of non-reclaimable withholding tax 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) Bond Income
Bond income 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 these net gains/(losses) are contained in Note 4 of these Financial Statements.

d) Equalisation
The Company operates an equalisation account in respect of each of the Funds in order that dividends may be paid to all Shareholders in a Fund at the same rate. If Redeemable Participating Shares are acquired when the equalisation account is in operation, otherwise than at the beginning of a distribution period, the first distribution after acquisition will include a refund of capital, referred to as an equalisation payment. When a Shareholder subscribes during a distribution year the return of capital is reflected as equalisation income in the Financial Statements. Where a Shareholder redeems shares during a distribution year the return of capital is reflected as equalisation expense in the Financial Statements.

Net equalisation is included in distributions under finance costs in the Statement of Comprehensive Income. A further breakdown of the equalisation figures is included in Note 13 of these Financial Statements.

e) Distributions
As outlined in the background to the Company each distributing share classes within the Funds will distribute quarterly at the end of February, May, August and November each year. 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 2017: 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 UK PLC, BNP Paribas, Goldman Sachs, JP Morgan, Morgan Stanley, Standard Chartered Bank and UBS (31 May 2017: Barclays Bank UK PLC, Citibank, Goldman Sachs, JP Morgan, Morgan Stanley, Standard Chartered Bank and UBS) (see Notes 6 and 8).

Notes to the Financial Statements (Continued) for the year ended 31 May 2018

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 2018, cash and cash equivalents received and pledged as collateral by the Funds to counterparties are disclosed within Notes 6 and 8.

At 31 May 2018, USD 323,638 was pledged as collateral on the GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund (31 May 2017: nil). At 31 May 2018, no security was received as collateral on any of the Funds (31 May 2017: 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.

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.

Notes to the Financial Statements (Continued) for the year ended 31 May 2018

1. Significant Accounting Policies(Continued)

k) Redeemable Participating Shares (Continued)

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.

The dilution levy is included in Proceeds from issue of redeemable participating shares in the Statement of Changes in Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares when the company is in a net subscription position, and is included in Payments on redemption of redeemable participating shares in the Statement of Changes in Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares when the company is in a net redemption position.

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. The legally enforceable right must not be contingent on future events and must be enforceable in the normal course of business and in the event of default, insolvency or bankruptcy of the Company or the counterparty. At 31 May 2018 (31 May 2017: same), no financial assets or financial liabilities were offset in the Statement of Financial Position. Refer to Note 15 on pages 251 to 293 for further details of the Funds' offsetting disclosure requirements. Spot currency contracts which are open for five business days or less are presented gross within Other Receivables or Other Payables in the Statement of Financial Position.

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 amortized cost and subsequently measured at fair value.

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 amortized cost and subsequently measured at fair value.

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.

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.

Notes to the Financial Statements (Continued) for the year ended 31 May 2018

1. Significant Accounting Policies(Continued)

p) Taxation (Continued)

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 British pound 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 British pound, 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 Asia Pacific (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 Equity Fund;
GlobalAccess Global Equity Income Fund;
GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund;
where the functional currency is US dollars; and

(iii) GlobalAccess Japan Fund;
where the functional currency is Japanese yen.

The Statement of Financial Position of the Funds listed under (i) and (ii) and (iii) above, have been translated to British pound 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 British pound 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.

Notes to the Financial Statements (Continued) for the year ended 31 May 2018

1. Significant Accounting Policies(Continued)

q) Foreign Exchange (Continued)

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 British pound, at the exchange rate ruling at 31 May 2018. The translation has no effect on the net asset value per share attributable to the individual Funds.

The average exchange rates were used to convert balances in the Statement of Comprehensive Income. The resulting transaction loss of GBP 96,566,349 (31 May 2017: Gain GBP 452,486,112) is due to the movement in exchange rates between 1 June 2017 and 31 May 2018. 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:

US dollar	As at 31 May 2018	As at 31 May 2017
Australian dollar	1.3216	1.3433
Argentinian peso	24.9600	16.1363
Brazilian real	3.7241	3.2428
British pound	0.7515	0.7746
Canadian dollar	1.2972	1.3507
Chilean peso	631.6650	671.5100
Chinese yuan	6.4010	6.8210
Colombian peso	2,888.0050	2,922.8450
Czech koruna	22.1173	23.4353
Danish krone	6.3766	6.6159
Egyptian pound	17.8950	18.1000
Euro	0.8567	0.8893
Hong Kong dollar	7.8442	7.7925
Hungarian forint	273.8671	274.1530
Indian rupee	67.4825	64.5200
Indonesian rupiah	13,895.0000	13,320.0000
Israel shekel	3.5669	3.5393
Japanese yen	108.6450	110.5850
Malaysian ringgit	3.9800	4.2800
Mexican peso	20.0124	18.6998
Moroccan dirham	9.4971	9.7390
New Zealand dollar	1.4252	1.4089
Nigerian naira	360.7500	314.7500
Norwegian krone	8.1826	8.4224

Notes to the Financial Statements (Continued) for the year ended 31 May 2018

1. Significant Accounting Policies(Continued)

q) Foreign Exchange (Continued)

Translation to Presentation Currency (Continued)

US dollar (Continued)	31 May 2018	31 May 2017
Philippines peso	52.5355	49.7750
Polish zloty	3.6998	3.7215
Russian Federation rouble	62.3275	56.7625
Romanian leu	3.9931	4.0645
Qatari rial	3.6410	3.6412
Peruvian Neuvo sol	3.2749	3.2693
Saudi A. rijals	3.7504	3.7504
Serbian dinar	101.1650	108.8650
Singapore dollar	1.3375	1.3834
South African rand	12.6650	13.1863
South Korean won	1,077.9500	1,119.6000
Swiss franc	0.9831	0.9676
Taiwanese dollar	29.9615	30.0790
Thai baht	31.9900	34.0600
Turkish lira	4.5375	3.5365
UAE dirham	3.6732	3 .6730
Uruguayan peso	31.2250	28.235

Euro	As at 31 May 2018	As at 31 May 2017
British pound	0.8772	0.8711
Danish krone	7.4433	7.4396
Norwegian krone	9.5515	9.4710
Swedish krona	10.3092	9.7550
Swiss franc	1.1476	1.0880
United States dollar	1.1673	1.1245

British pound	As at 31 May 2018	As at 31 May 2017
Canadian dollar	1.7261	1.7437
Danish krone	8.4850	8.5408
Euro	1.1399	1.1480
Hong Kong dollar	10.4378	10.0597
Japanese yen	144.5685	142.7597
Norwegian krone	10.8881	10.8729
Swiss franc	1.3082	1.2491
United States dollar	1.3307	1.2910

Notes to the Financial Statements (Continued) for the year ended 31 May 2018

1. Significant Accounting Policies(Continued)

q) Foreign Exchange (Continued)

Translation to Presentation Currency (Continued)

Japanese yen	As at 31 May 2018	As at 31 May 2017
British pound	0.0069	0.0070
Euro	0.0079	0.0080
Swiss franc	0.0090	0.0087
United States dollar	0.0092	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:

British pound	As at 31 May 2018	As at 31 May 2017
Euro	1.1289	1.1738
Japanese yen	148.1747	138.9408
United States dollar	1.3428	1.2798

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 295 to 296.

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 2018 (31 May 2017: 10 p.m. on 31 May 2017) per the prospectus.

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 5 to 26.

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.

Notes to the Financial Statements (Continued) for the year ended 31 May 2018

2. Financial Risk Management (Continued)

a) Strategy in using Financial Instruments (Continued)

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, Depositary 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.

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.

Notes to the Financial Statements (Continued) for the year ended 31 May 2018

2. Financial Risk Management (Continued)

a) Strategy in using Financial Instruments (Continued)

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 UCITS Regulations, is monitored weekly and reported to the Board monthly by the Depositary. The Investment Manager also reports quarterly to the Board 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.

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 2018, 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 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 2018 and 31 May 2017, can be viewed in the Schedule of Investments Summary on pages 170 and 171.

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 2018 and 31 May 2017. 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 2018

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 2018 and 31 May 2017, with all other variables held constant, would have resulted in an estimated increase in the net assets attributable to holders of redeemable participating shares and in the changes in net assets attributable to holders of redeemable participating shares as follows:

Fund	Benchmark Index	Benchmark Movement[6] %	Base Currency	Net Assets
As at 31 May 2018				
GlobalAccess UK Alpha Fund	FTSE All-Share	6.53	GBP	3,403,448
GlobalAccess UK Opportunities Fund	FTSE All-Share	6.53	GBP	26,428,122
GlobalAccess Asia Pacific (ex-Japan) Fund	MSCI AC Asia Pacific (ex-Japan)	15.95	USD	21,404,921
GlobalAccess Emerging Market Equity Fund	MSCI Emerging Markets	14.03	USD	117,785,498
GlobalAccess Global Property Securities Fund	FTSE EPRA/NAREIT Developed Total Return	4.93	USD	5,783,811
GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund	Russell 2500	17.79	USD	41,803,622
GlobalAccess US Equity Fund	Russell 1000 Value	7.47	USD	23,629,441
GlobalAccess Global Equity Income Fund	MSCI World	11.57	USD	34,613,264
GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund	MSCI Europe (ex-UK)	(0.50)	EUR	(1,531,286)
GlobalAccess Japan Fund	TOPIX (JPY)	13.78	JPY	4,559,668,233

Fund	Benchmark Index	Benchmark Movement[6] %	Base Currency	Net Assets
As at 31 May 2017				
GlobalAccess UK Alpha Fund	FTSE All-Share	24.52	GBP	16,106,535
GlobalAccess UK Opportunities Fund	FTSE All-Share	24.52	GBP	62,834,779
GlobalAccess Asia Pacific (ex-Japan) Fund	MSCI AC Asia Pacific (ex-Japan)	25.29	USD	34,050,432
GlobalAccess Emerging Market Equity Fund	MSCI Emerging Markets	27.41	USD	199,178,824
GlobalAccess Global Property Securities Fund	FTSE EPRA/NAREIT Developed Total Return	3.06	USD	4,245,240
GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund	Russell 2500	16.35	USD	43,894,298
GlobalAccess US Equity Fund	Russell 1000 Value	13.81	USD	56,211,945
GlobalAccess Global Equity Income Fund	MSCI World	16.42	USD	52,719,901
GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund	MSCI Europe (ex-UK)	18.09	EUR	64,813,904
GlobalAccess Japan Fund	TOPIX (JPY)	16.11	JPY	2,427,608,208

[6] NB: The 'Benchmark Movement %' is based on the movement of the relevant Index over the year ended 31 May 2018 and 31 May 2017. Benchmarks are selected on a number of qualitative and quantitative factors and are subject to approval and regular review by the Pricing, Classification and Benchmark forum (PCB). Funds Benchmarks are also subject to ongoing review in annual Product reviews and Risk Management Profile reviews.

Notes to the Financial Statements (Continued) for the year ended 31 May 2018

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 forward foreign currency contracts which are open for greater than five business days are disclosed in the Funds' Schedule of Investments, where applicable. Spot currency contracts which are open for five business days or less are presented gross within Other Receivables or Other Payables in the Statement of Financial Position. All 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. During the year all foreign currency contracts settled gross.

The currency hedging is executed at the Sub-Investment Manager level using currency Forwards, in line with the guidelines of the portfolio of investments. It is the responsibility of the Sub-Investment Manager to execute these trades and monitor the resulting currency exposure of their portfolio of investments.

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.

次へ

Notes to the Financial Statements (Continued) for the year ended 31 May 2018

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

In accordance with Company policy, the Investment Manager monitors the Funds' currency position on a daily basis and the Board of Directors reviews it on a regular basis. There were no material changes to the Company's policies and processes for currency risk and the methods used to measure risk during the year.

The tables below document the Funds' foreign currency exposure as at 31 May 2018 and 31 May 2017 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 2018

GlobalAccess UK Alpha Fund (GBP)	CHF	DKK	EUR	JPY	USD	Total GBP
Financial Assets						
Non-Monetary Assets						
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings	10,933	11,219	1,347,560	25,406	645,700	2,040,818
Monetary Assets						
Cash and cash equivalents	1,963	-	27,954	-	1,506	31,423
	12,896	11,219	1,375,514	25,406	647,206	2,072,241
Gross Exposure	12,896	11,219	1,375,514	25,406	647,206	2,072,241
Hedging	4,354	-	-	-	-	4,354
Net Exposure	17,250	11,219	1,375,514	25,406	647,206	2,076,595

976/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) for the year ended 31 May 2018

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2018 (Continued)

GlobalAccess UK Opportunities Fund (GBP)	CHF	DKK	EUR	NOK	SGD	USD	Total GBP
Financial Assets							
Non-Monetary Assets							
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings	-	-	4,643,875	-	-	6,058,883	10,702,758
Monetary Assets							
Cash and cash equivalents	1,924	432	35,008	1,389	-	1,830	40,583
	1,924	432	4,678,883	1,389	-	6,060,713	10,743,341
Financial Liabilities							
Monetary Liabilities							
Bank overdraft	-	-	-	-	(757)	-	(757)
	-	-	-		(757)	-	(757)
Gross Exposure	1,924	432	4,678,883	1,389	(757)	6,060,713	10,742,584
Hedging	-	-	62,118	-	757	(3,504)	59,371
Net Exposure	1,924	432	4,741,001	1,389	-	6,057,209	10,801,955

977/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) for the year ended 31 May 2018

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2018 (Continued)

GlobalAccess Global Government Bond Fund (USD)	AUD	BRL	CAD	CHF	CLP	CZK	DKK	EUR	GBP
Financial Assets									
Non-Monetary Assets									
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - futures	22,120	-	-	-	-	-	-	859,536	2,794
Monetary Assets									
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings	5,289,149	-	2,261,170	-	528,609	-	3,538,321	75,695,329	15,784,055
Cash and cash equivalents	102,186	6	18,578	2,612	12,538	7,677	395	1,001,025	446,213
	5,413,455	6	2,279,748	2,612	541,147	7,677	3,538,716	77,555,890	16,233,062
Financial Liabilities									
Non-Monetary Liabilities									
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss - futures	-	-	-	-	-	-	-	(236,974)	(122,606)
Monetary Liabilities									
Bank overdraft	-	-	-	-	-	-	-	(1,098,025)	(98,281)
	-	-	-	-	-	-	-	(1,334,999)	(220,887)
Gross Exposure	5,413,455	6	2,279,748	2,612	541,147	7,677	3,538,716	76,220,891	16,012,175
Hedging	(5,394,171)	-	(2,326,772)	-	-	(6,677)	(3,529,000)	(75,007,951)	(14,758,740)
Net Exposure	19,284	6	(47,024)	2,612	541,147	1,000	9,716	1,212,940	1,253,435

978/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) for the year ended 31 May 2018

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2018 (Continued)

GlobalAccess Global Government Bond Fund (USD) (Continued)	ILS	JPY	KRW	MXN	MYR	NOK	NZD	PLN	RUB
Financial Assets									
Monetary Assets									
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings	-	37,649,334	-	1,411,791	-	497,180	5,083,270	742,309	-
Cash and cash equivalents	5,288	637,989	-	38	35,498	450	674	392	-
	5,288	38,287,323	-	1,411,829	35,498	497,630	5,083,944	742,701	-
Financial Liabilities									
Non-Monetary Liabilities									
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss - futures	-	(133,738)	-	-	-	-	-	-	-
Monetary Liabilities									
Bank overdraft	-	(138,361)	-	-	-	-	-	-	-
	-	(272,099)	-	-	-	-	-	-	-
Gross Exposure	5,288	38,015,224	-	1,411,829	35,498	497,630	5,083,944	742,701	-
Hedging	-	(37,239,843)	(40,497)	3,253,063	-	294,833	(5,071,466)	(766,902)	177,395
Net Exposure	5,288	775,381	(40,497)	4,664,892	35,498	792,463	12,478	(24,201)	177,395

979/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) for the year ended 31 May 2018

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2018 (Continued)

GlobalAccess Global Government Bond Fund (USD) (Continued)	SEK	SGD	THB	ZAR	Total USD
Financial Assets					
Non-Monetary Assets					
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - futures	-	-	-	-	884,450
Monetary Assets					
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings	481,322	-	-	-	148,961,839
Cash and cash equivalents	486	3,463	373	81	2,275,962
	481,808	3,463	373	81	152,122,251
Financial Liabilities					
Non-Monetary Liabilities					
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss - futures	-	-	-	-	(493,318)
Monetary Liabilities					
Bank overdraft	-	-	-	-	(1,334,667)
	-	-	-	-	(1,827,985)
Gross Exposure	481,808	3,463	373	81	150,294,266
Hedging	(497,537)	1,008	-	(81)	(140,913,338)
Net Exposure	(15,729)	4,471	373	-	9,380,928

980/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) for the year ended 31 May 2018

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2018 (Continued)

GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund (USD)	AUD	CHF	EUR	GBP	HKD	INR	KRW	MYR	PHP
Financial Assets									
Non-Monetary Assets									
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings	17,272,248	-	1,268,612	1,191,269	37,677,204	9,356,564	16,445,648	544,893	532,946
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - futures	60,362	-	-	-	-	-	-	-	-
Monetary Assets									
Cash and cash equivalents	699,322	60	7,058	12,537	2	297	-	-	-
	18,031,932	60	1,275,670	1,203,806	37,677,206	9,356,861	16,445,648	544,893	532,946
Gross Exposure	18,031,932	60	1,275,670	1,203,806	37,677,206	9,356,861	16,445,648	544,893	532,946
Hedging	-	-	74,275	(4,117)	(115,699)	-	(11,204)	-	-
Net Exposure	18,031,932	60	1,349,945	1,199,689	37,561,507	9,356,861	16,434,444	544,893	532,946

981/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) for the year ended 31 May 2018

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2018 (Continued)

GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund (USD) (Continued)	SGD	THB	TWD	Total USD
Financial Assets				
Non-Monetary Assets				
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings	2,693,187	2,499,501	14,338,822	103,820,894
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - futures	-	-	-	60,362
Monetary Assets				
Cash and cash equivalents	-	-	1,091,699	1,810,975
	2,693,187	2,499,501	15,430,521	105,692,231
Financial Liabilities				
Monetary Liabilities				
Bank overdraft	(884)	-	-	(884)
	(884)	-	-	(884)
Gross Exposure	2,692,303	2,499,501	15,430,521	105,691,347
Hedging	1,008	-	-	(55,737)
Net Exposure	2,693,311	2,499,501	15,430,521	105,635,610

982/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) for the year ended 31 May 2018

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2018 (Continued)

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund (USD)	AED	BRL	CLP	CHF	CZK	EUR	GBP	HKD	HUF
Financial Assets									
Non-Monetary Assets									
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings	7,557,748	52,597,625	9,061,347	-	2,607,245	14,540,326	16,454,668	165,758,200	18,680,121
Monetary Assets									
Cash and cash equivalents	-	1,038,019	32,548	2,560	20,653	114,054	167,163	82,111	26,815
	7,557,748	53,635,644	9,093,895	2,560	2,627,898	14,654,380	16,621,831	165,840,311	18,706,936
Gross Exposure	7,557,748	53,635,644	9,093,895	2,560	2,627,898	14,654,380	16,621,831	165,840,311	18,706,936
Hedging	-	-	(25,481)	-	396,168	(135,580)	13,307	(25,507)	-
Net Exposure	7,557,748	53,635,644	9,068,414	2,560	3,024,066	14,518,800	16,635,138	165,814,804	18,706,936

983/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) for the year ended 31 May 2018

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2018 (Continued)

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund (USD) (Continued)	IDR	INR	KRW	MXN	MYR	NGN	PHP	PLN	SGD
Financial Assets									
Non-Monetary Assets									
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings	9,030,000	70,925,913	108,806,495	502,160	2,626,958	1,803,830	7,154,998	8,994,345	16,625,937
Monetary Assets									
Cash and cash equivalents	159,583	24,265	19,185	1,307,106	-	-	-	107,903	-
	9,189,583	70,950,178	108,825,680	1,809,266	2,626,958	1,803,830	7,154,998	9,102,248	16,625,937
Financial Liabilities									
Non-Monetary Liabilities									
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss - futures	-	-	-	(1,711,415)	-	-	-	-	-
Monetary Liabilities									
Bank overdraft	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,008)
	-	-	-	(1,711,415)	-	-	-	-	(1,008)
Gross Exposure	9,189,583	70,950,178	108,825,680	97,851	2,626,958	1,803,830	7,154,998	9,102,248	16,624,929
Hedging	-	-	(383,458)	18,738,382	313,688	-	(289)	(2,918)	1,008
Net Exposure	9,189,583	70,950,178	108,442,222	18,836,233	2,940,646	1,803,830	7,154,709	9,099,330	16,625,937

984/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) for the year ended 31 May 2018

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2018 (Continued)

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund (USD) (Continued)	THB	TRY	TWD	ZAR	Total USD
Financial Assets					
Non-Monetary Assets					
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings	13,500,576	16,073,888	76,782,321	16,654,327	636,739,028
Monetary Assets					
Cash and cash equivalents	-	49,825	81,419	2,897,303	6,130,512
	13,500,576	16,123,713	76,863,740	19,551,630	642,869,540
Financial Liabilities					
Non-Monetary Liabilities					
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss - futures	-	-	-	(1,239,852)	(2,951,267)
Monetary Liabilities					
Bank overdraft	-	-	-	-	(1,008)
	-	-	-	(1,239,852)	(2,952,275)
Gross Exposure	13,500,576	16,123,713	76,863,740	18,311,778	639,917,265
Hedging	461,558	(472,018)	(35,289)	21,318,251	40,161,822
Net Exposure	13,962,134	15,651,695	76,828,451	39,630,029	680,079,087

985/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) for the year ended 31 May 2018

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2018 (Continued)

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund (USD)	CHF	EUR	GBP	SGD	Total USD
Financial Assets					
Monetary Assets					
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings	-	49,469,065	4,796,805	-	54,265,870
Monetary Assets					
Cash and cash equivalents	5,096	70,570	-	-	75,666
	5,096	49,539,635	4,796,805	-	54,341,536
Financial Liabilities					
Monetary Liabilities					
Bank overdraft	-	-	(169,279)	(1,008)	(170,287)
	-	-	(169,279)	(1,008)	(170,287)
Gross Exposure	5,096	49,539,635	4,627,526	(1,008)	54,171,249
Hedging	-	(48,105,493)	(5,184,659)	1,008	(53,289,144)
Net Exposure	5,096	1,434,142	(557,133)	-	882,105

986/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) for the year ended 31 May 2018

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2018 (Continued)

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund (USD)	ARS	AUD	BRL	CAD	CHF	CLP	COP	EUR	GBP
Financial Assets									
Non-Monetary Assets									
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - futures	-	5,821	-	104,587	-	-	-	571,242	118,428
Monetary Assets									
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings	1,131,503	-	-	3,652,003	-	-	-	125,096,592	39,843,200
Cash and cash equivalents	39,031	7,599	59,437	205,518	60	-	-	642,237	1,390,396
	1,170,534	13,420	59,437	3,962,108	60	-	-	126,310,071	41,352,024
Financial Liabilities									
Non-Monetary Liabilities									
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss - futures	-	-	-	-	-	-	-	(64,879)	(308,698)
Monetary Liabilities									
Bank overdraft	-	-	-	-	(104,527)	-	-	(223,066)	-
	-	-	-	-	(104,527)	-	-	(287,945)	(308,698)
Gross Exposure	1,170,534	13,420	59,437	3,962,108	(104,467)	-	-	126,022,126	41,043,326
Hedging	-	(11,350)	419,625	(3,936,071)	-	(88,607)	(797)	(128,422,118)	(44,508,739)
Net Exposure	1,170,534	2,070	479,062	26,037	(104,467)	(88,607)	(797)	(2,399,992)	(3,465,413)

987/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) for the year ended 31 May 2018

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2018 (Continued)

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund (USD) (Continued)	IDR	INR	MXN	NZD	PLN	RUB	SGD	ZAR	Total USD
Financial Assets									
Non-Monetary Assets									
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - futures	-	-	-	-	-	-	-	-	800,078
Monetary Assets									
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings	-	-	-	-	-	-	-	8,810	169,732,108
Cash and cash equivalents	-	-	652	-	57,008	-	345	1,277	2,403,560
	-	-	652	-	57,008	-	345	10,087	172,935,746
Financial Liabilities									
Non-Monetary Liabilities									
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss - futures	-	-	-	-	-	-	-	-	(373,577)
Monetary Liabilities									
Bank overdraft	-	-	-	-	-	-	(1,008)	-	(328,601)
	-	-	-	-	-	-	(1,008)	-	(702,178)
Gross Exposure	-	-	652	-	57,008	-	(663)	10,087	172,233,568
Hedging	1,151	460,979	3,700,133	(809,747)	(44,353)	479,033	(890,774)	-	(173,651,635)
Net Exposure	1,151	460,979	3,700,785	(809,747)	12,655	479,033	(891,437)	10,087	(1,418,067)

988/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) for the year ended 31 May 2018

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2018 (Continued)

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund (USD)	AUD	ARS	BRL	CAD	CHF	CNH	COP	DKK	EUR
Financial Assets									
Non-Monetary Assets									
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - futures	-	-	-	-	-	-	-	-	82,143
Monetary Assets									
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings	1,888,460	65,131	-	2,091,275	-	-	-	595,583	18,346,532
Cash and cash equivalents	7,534	-	16,738	809	2,612	-	-	5	155,443
	1,895,994	65,131	16,738	2,092,084	2,612	-	-	595,588	18,584,118
Financial Liabilities									
Non-Monetary Liabilities									
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss - futures	(4,246)	-	-	-	-	-	-	-	(107,181)
	(4,246)	-	-	-	-	-	-	-	(107,181)
Gross Exposure	1,891,748	65,131	16,738	2,092,084	2,612	-	-	595,588	18,476,937
Hedging	(2,145,434)	-	-	(2,373,483)	-	(438,067)	215,459	(572,772)	(18,368,025)
Net Exposure	(253,686)	65,131	16,738	(281,399)	2,612	(438,067)	215,459	22,816	108,912

989/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) for the year ended 31 May 2018

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2018 (Continued)

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund (USD) (Continued)	GBP	IDR	INR	JPY	KRW	MXN	NOK	NZD	PEN
Financial Assets									
Monetary Assets									
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings	24,380,231	-	-	3,823,532	-	733,240	-	1,422,382	186,673
Cash and cash equivalents	43,181	-	-	53,255	-	5,847	1,200	-	-
	24,423,412	-	-	3,876,787	-	739,087	1,200	1,422,382	186,673
Financial Liabilities									
Non-Monetary Liabilities									
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss - futures	(28,476)	-	-	(10,033)	-	-	-	-	-
	(28,476)	-	-	(10,033)	-	-	-	-	-
Gross Exposure	24,394,936	-	-	3,866,754	-	739,087	1,200	1,422,382	186,673
Hedging	(24,217,889)	115,773	231,137	(3,358,969)	(158,750)	(657,534)	-	(1,381,532)	(206,130)
Net Exposure	177,047	115,773	231,137	507,785	(158,750)	81,553	1,200	40,850	(19,457)

990/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) for the year ended 31 May 2018

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2018 (Continued)

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund (USD) (Continued)	RUB	SEK	SGD	THB	Total USD
Financial Assets					
Non-Monetary Assets					
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - futures	-	-	-	-	82,143
Monetary Assets					
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings	-	453,320	-	-	53,986,359
Cash and cash equivalents	6,291	173	-	-	293,088
	6,291	453,493	-	-	54,361,590
Financial Liabilities					
Non-Monetary Liabilities					
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss - futures	-	-	-	-	(149,936)
Monetary Liabilities					
Bank overdraft	-	-	-	(1,008)	(1,008)
	-	-	-	(1,008)	(150,944)
Gross Exposure	6,291	453,493	-	(1,008)	54,210,646
Hedging	(2,353)	(435,364)	91,234	1,008	(53,661,691)
Net Exposure	3,938	18,129	91,234	-	548,955

991/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) for the year ended 31 May 2018

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2018 (Continued)

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund (USD)	AUD	BRL	CAD	CLP	COP	CHF	EGP	EUR	GBP
Financial Assets									
Monetary Assets									
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings	-	416,129	-	-	1,496,409	-	-	15,908,266	-
Cash and cash equivalents	-	25,667	-	-	-	60	-	758,320	132,409
	-	441,796	-	-	1,496,409	60	-	16,666,586	132,409
Financial Liabilities									
Non-Monetary Liabilities									
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss - futures	-	-	-	-	-	-	-	(433,005)	-
Monetary Liabilities									
Bank overdraft	-	-	-	-	-	-	-	(1,181,224)	-
	-	-	-	-	-	-	-	(1,614,229)	-
Gross Exposure	-	441,796	-	-	1,496,409	60	-	15,052,357	132,409
Hedging	(635,633)	(435,330)	(620,793)	527,420	(879,296)	-	984,611	(16,285,196)	(160,371)
Net Exposure	(635,633)	6,466	(620,793)	527,420	617,113	60	984,611	(1,232,839)	(27,962)

992/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) for the year ended 31 May 2018

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2018 (Continued)

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund (USD) (Continued)	HUF	IDR	MXN	MYR	NGN	NZD	PEN	PLN	RUB
Financial Assets									
Monetary Assets									
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings	-	-	691,871	-	652,190	-	-	-	1,387,422
Cash and cash equivalents	1	-	45	7,852	-	-	-	-	-
	1	-	691,916	7,852	652,190	-	-	-	1,387,422
Gross Exposure	1	-	691,916	7,852	652,190	-	-	-	1,387,422
Hedging	-	1,154,219	(637,361)	-	-	(642,006)	1,174,281	1,101,697	(859,121)
Net Exposure	1	1,154,219	54,555	7,852	652,190	(642,006)	1,174,281	1,101,697	528,301

993/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) for the year ended 31 May 2018

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2018 (Continued)

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund (USD) (Continued)	SGD	ZAR	Total USD
Financial Assets			
Monetary Assets			
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings	-	1,452,015	22,004,302
Cash and cash equivalents	-	44	924,398
	-	1,452,059	22,928,700
Financial Liabilities			
Non-Monetary Liabilities			
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss - futures	-	-	(433,005)
Monetary Liabilities			
Bank overdraft	(1,008)	-	(1,182,232)
	(1,008)	-	(1,615,237)
Gross Exposure	(1,008)	1,452,059	21,313,463
Hedging	1,008	(1,509,723)	(17,721,594)
Net Exposure	-	(57,664)	3,591,869

994/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) for the year ended 31 May 2018

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2018 (Continued)

GlobalAccess Global Property Securities Fund (USD)	AUD	CAD	CHF	EUR	GBP	HKD	JPY	MXN	NOK
Financial Assets									
Non-Monetary Assets									
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings	6,110,160	1,214,925	-	14,449,618	5,923,944	5,684,813	14,896,043	612,010	662,945
Monetary Assets									
Cash and cash equivalents	-	-	60	141,200	23,541	-	-	-	-
	6,110,160	1,214,925	60	14,590,818	5,947,485	5,684,813	14,896,043	612,010	662,945
Gross Exposure	6,110,160	1,214,925	60	14,590,818	5,947,485	5,684,813	14,896,043	612,010	662,945
Hedging	-	-	-	(36,572)	5,671	-	-	-	-
Net Exposure	6,110,160	1,214,925	60	14,554,246	5,953,156	5,684,813	14,896,043	612,010	662,945

995/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) for the year ended 31 May 2018

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2018 (Continued)

GlobalAccess Global Property Securities Fund (USD) (Continued)	SEK	SGD	THB	Total USD
Financial Assets				
Non-Monetary Assets				
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings	2,255,056	2,852,823	535,925	55,198,262
Monetary Assets				
Cash and cash equivalents	-	-	-	164,801
	2,255,056	2,852,823	535,925	55,363,063
Financial Liabilities				
Monetary Liabilities				
Bank overdraft	-	(1,008)	-	(1,008)
	-	(1,008)	-	(1,008)
Gross Exposure	2,255,056	2,851,815	535,925	55,362,055
Hedging	-	8,368	-	(22,533)
Net Exposure	2,255,056	2,860,183	535,925	55,339,522

996/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) for the year ended 31 May 2018

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2018 (Continued)

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund (USD)	AUD	BRL	CAD	CHF	COP	EUR	EGP	GBP	IDR
Financial Assets									
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - futures	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Monetary Assets									
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings	15,353,583	2,066,015	12,989,190	-	-	38,600,650	-	10,125,210	-
Cash and cash equivalents	195,296	-	22,259	60	-	-	-	24,187	-
	15,548,879	2,066,015	13,011,449	60	-	38,600,650	-	10,149,397	-
Financial Liabilities									
Monetary Liabilities									
Bank overdraft	-	-	-	-	-	(1,487,428)	-	-	-
	-	-	-	-	-	(1,487,428)	-	-	-
Gross Exposure	15,548,879	2,066,015	13,011,449	60	-	37,113,222	-	10,149,397	-
Hedging	(11,487,090)	4,397,426	(13,012,042)	-	2,800,606	(34,425,997)	2,007,785	(10,802,315)	4,041,658
Net Exposure	4,061,789	6,463,441	(593)	60	2,800,606	2,687,225	2,007,785	(652,918)	4,041,658

997/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) for the year ended 31 May 2018

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2018 (Continued)

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund (USD) (Continued)	ILS	INR	KRW	MXN	MYR	RON	RUB	SGD	TWD
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	2,783,212	4,877,257	-	3,619,978	-	1,525,520	-	6,669,509	-
Monetary Assets									
Cash and cash equivalents	47,345	399,808	266,587	59	-	-	2,740	34,732	154
	2,830,557	5,277,065	266,587	3,620,037	-	1,525,520	2,740	6,704,241	154
Gross Exposure	2,830,557	5,277,065	266,587	3,620,037	-	1,525,520	2,740	6,704,241	154
Hedging	(2,823,307)	(5,393,312)	-	(935,055)	2,960,030	(1,632,463)	2,002,208	(6,729,152)	-
Net Exposure	7,250	(116,247)	266,587	2,684,982	2,960,030	(106,943)	2,004,948	(24,911)	154

998/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) for the year ended 31 May 2018

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2018 (Continued)		Total
GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund (USD) (Continued)	**ZAR**	**USD**
Financial Assets		
Monetary Assets		
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings	3,347,841	101,957,965
Monetary Assets		
Cash and cash equivalents	-	993,227
	3,347,841	102,951,192
Financial Liabilities		
Monetary Liabilities		
Bank overdraft	-	(1,487,428)
	-	(1,487,428)
Gross Exposure	3,347,841	101,463,764
Hedging	(1,548,653)	(70,579,673)
Net Exposure	1,799,188	30,884,091

999/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) for the year ended 31 May 2018

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2018 (Continued)

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund (USD)	CHF	EUR	GBP	SGD	Total USD
Financial Assets					
Non-Monetary Assets					
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings	1,748,661	-	-	-	1,748,661
Monetary Assets					
Cash and cash equivalents	2,560	17,219	28,271	-	48,050
	1,751,221	17,219	28,271	-	1,796,711
Financial Liabilities					
Monetary Liabilities					
Bank overdraft	-	-	-	(1,008)	(1,008)
	-	-	-	(1,008)	(1,008)
Gross Exposure	1,751,221	17,219	28,271	(1,008)	1,795,703
Hedging	-	59,294	264,887	1,008	325,189
Net Exposure	1,751,221	76,513	293,158	-	2,120,892

1000/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) for the year ended 31 May 2018

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2018 (Continued)

GlobalAccess US Equity Fund (USD)	CAD	CHF	EUR	GBP	SGD	Total USD
Financial Assets						
Monetary Assets						
Cash and cash equivalents	2,028	2,560	21,301	30,615	-	56,504
	2,028	2,560	21,301	30,615	-	56,504
Monetary Liabilities						
Bank overdraft	-	-	-	-	(1,008)	(1,008)
	-	-	-	-	(1,008)	(1,008)
Gross Exposure	2,028	2,560	21,301	30,615	(1,008)	55,496
Hedging	-	-	271,246	21,040	1,008	293,294
Net Exposure	2,028	2,560	292,547	51,655	-	348,790

1001/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) for the year ended 31 May 2018

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2018 (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	9,132,274	460,860	8,490,623	4,651,966	871,392	3,535,181	43,303,989	23,130,579	5,650,742
Monetary Assets									
Cash and cash equivalents	2,437	-	95,874	19,332	58,924	12,756	83,353	55,186	2,569
	9,134,711	460,860	8,586,497	4,671,298	930,316	3,547,937	43,387,342	23,185,765	5,653,311
Gross Exposure	9,134,711	460,860	8,586,497	4,671,298	930,316	3,547,937	43,387,342	23,185,765	5,653,311
Hedging	-	-	-	-	-	-	(9,675,686)	2,193	208,200
Net Exposure	9,134,711	460,860	8,586,497	4,671,298	930,316	3,547,937	33,711,656	23,187,958	5,861,511

1002/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) for the year ended 31 May 2018

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2018 (Continued)

GlobalAccess Global Equity Income Fund (USD) (Continued)	ILS	JPY	KRW	NOK	NZD	SEK	SGD	TWD	UAD
Financial Assets									
Non-Monetary Assets									
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings	4,714,378	23,423,418	120,161	4,602,983	238,472	4,569,918	365,663	1,996,867	209,658
Monetary Assets									
Cash and cash equivalents	-	18,560	-	13,641	-	659	-	233,269	-
	4,714,378	23,441,978	120,161	4,616,624	238,472	4,570,577	365,663	2,230,136	209,658
Financial Liabilities									
Monetary Liabilities									
Bank overdraft	-	-	-	-	-	-	(1,008)	-	-
	-	-	-	-	-	-	(1,008)	-	-
Gross Exposure	4,714,378	23,441,978	120,161	4,616,624	238,472	4,570,577	364,655	2,230,136	209,658
Hedging	-	132,067	-	(26,782)	-	(77,224)	1,008	-	-
Net Exposure	4,714,378	23,574,045	120,161	4,589,842	238,472	4,493,353	365,663	2,230,136	209,658

1003/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) for the year ended 31 May 2018

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2018 (Continued)

GlobalAccess Global Equity Income Fund (USD) (Continued)	ZAR	Total USD
Financial Assets		
Non-Monetary Assets		
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings	32,610	139,501,734
Monetary Assets		
Cash and cash equivalents	-	596,560
	32,610	140,098,294
Financial Liabilities		
Monetary Liabilities		
Bank overdraft	-	(1,008)
	-	(1,008)
Gross Exposure	32,610	140,097,286
Hedging	-	(9,436,224)
Net Exposure	32,610	130,661,062

1004/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) for the year ended 31 May 2018

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2018 (Continued)

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund (USD)	ARS	BRL	CHF	CLP	COP	CZK	EGP	EUR	GBP
Financial Assets									
Monetary Assets									
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings	-	54,726,347	-	450,341	47,318,878	2,310,489	-	1,267,638	-
Cash and cash equivalents	-	-	59	-	767	-	2,547	60,597	35,668
	-	54,726,347	59	450,341	47,319,645	2,310,489	2,547	1,328,235	35,668
Gross Exposure	-	54,726,347	59	450,341	47,319,645	2,310,489	2,547	1,328,235	35,668
Hedging	8,241,696	(22,477,637)	-	13,947,201	(14,578,012)	3,561,889	-	56,681	156,299
Net Exposure	8,241,696	32,248,710	59	14,397,542	32,741,633	5,872,378	2,547	1,384,916	191,967

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) for the year ended 31 May 2018

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2018 (Continued)

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund (USD) (Continued)	HUF	IDR	KZT	MXN	MYR	PEN	PHP	PLN	RON
Financial Assets									
Monetary Assets									
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings	-	33,927,725	269,059	61,278,272	34,876,883	1,082,104	-	31,843,679	2,013,547
Cash and cash equivalents	2	21	-	33	85,591	-	-	139	-
	2	33,927,746	269,059	61,278,305	34,962,474	1,082,104	-	31,843,818	2,013,547
Gross Exposure	2	33,927,746	269,059	61,278,305	34,962,474	1,082,104	-	31,843,818	2,013,547
Hedging	7,133,161	(7,226,089)	-	(1,049,756)	-	1,886,107	8,889,429	16,861,580	14,461,648
Net Exposure	7,133,163	26,701,657	269,059	60,228,549	34,962,474	2,968,211	8,889,429	48,705,398	16,475,195

1006/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) for the year ended 31 May 2018

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2018 (Continued)

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund (USD) (Continued)	RUB	SGD	THB	TRY	UYU	ZAR	Total USD
Financial Assets							
Monetary Assets							
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings	46,927,205	-	12,320,146	27,058,923	970,191	36,511,552	395,152,979
Cash and cash equivalents	126,470	-	-	6	-	38	311,938
	47,053,675	-	12,320,146	27,058,929	970,191	36,511,590	395,464,917
Financial Liabilities							
Monetary Liabilities							
Bank overdraft	-	(1,007)	-	-	-	-	(1,007)
	-	(1,007)	-	-	-	-	(1,007)
Gross Exposure	47,053,675	(1,007)	12,320,146	27,058,929	970,191	36,511,590	395,463,910
Hedging	(19,059,951)	1,007	(2,085,632)	6,123,879	-	2,025,849	16,869,349
Net Exposure	27,993,724	-	10,234,514	33,182,808	970,191	38,537,439	412,333,259

1007/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) for the year ended 31 May 2018

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2018 (Continued)

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund (EUR)	CHF	DKK	GBP	NOK	SEK	SGD	USD	Total EUR
Financial Assets								
Non-Monetary Assets								
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings	30,390,941	23,863,595	9,538,594	3,276,427	22,211,183	-	-	89,280,740
Monetary Assets								
Cash and cash equivalents	51	554,046	3,026	22,293	68,301	-	7,426	655,143
	30,390,992	24,417,641	9,541,620	3,298,720	22,279,484	-	7,426	89,935,883
Financial Liabilities								
Monetary Liabilities								
Bank overdraft	-	-	-	-	-	(863)	-	(863)
	-	-	-	-	-	(863)	-	(863)
Gross Exposure	30,390,992	24,417,641	9,541,620	3,298,720	22,279,484	(863)	7,426	89,935,020
Hedging	-	-	-	-	11,737	863	(3,360)	9,240
Net Exposure	30,390,992	24,417,641	9,541,620	3,298,720	22,291,221	-	4,066	89,944,260

1008/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) for the year ended 31 May 2018

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2018 (Continued)

GlobalAccess Japan Fund (JPY)	CHF	EUR	GBP	SGD	USD	Total JPY
Financial Assets						
Monetary Assets						
Cash and cash equivalents	115,133	1,948,577	981,228	-	1,465,551	4,510,489
	115,133	1,948,577	981,228	-	1,465,551	4,510,489
Financial Liabilities						
Monetary Liabilities						
Bank overdraft	-	-	-	(109,465)	-	(109,465)
	-	-	-	(109,465)	-	(109,465)
Gross Exposure	115,133	1,948,577	981,228	(109,465)	1,465,551	4,401,024
Hedging	-	6,025,799	-	109,465	117,621	6,252,885
Net Exposure	115,133	7,974,376	981,228	-	1,583,172	10,653,909

1009/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) for the year ended 31 May 2018

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2017

GlobalAccess UK Alpha Fund (GBP)	CAD	CHF	DKK	EUR	HKD	JPY	NOK	USD	Total GBP
Financial Assets									
Non-Monetary Assets									
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
Monetary Assets									
Cash and cash equivalents	-	1,999	-	16,520	-	-	18,459	86	37,064
	36,810	1,999	31,067	2,016,700	58,545	75,407	18,459	706,589	2,945,576
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

1010/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) for the year ended 31 May 2018

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2017 (Continued)

GlobalAccess UK Opportunities Fund (GBP)	CHF	DKK	EUR	NOK	USD	Total GBP
Financial Assets						
Non-Monetary Assets						
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings	-	-	3,061,549	-	3,249,732	6,311,281
Monetary Assets						
Cash and cash equivalents	6,002	435	5,122	1,391	3,869	16,819
	6,002	435	3,066,671	1,391	3,253,601	6,328,100
Gross Exposure	6,002	435	3,066,671	1,391	3,253,601	6,328,100
Hedging	-	-	10,762	-	-	10,762
Net Exposure	6,002	435	3,077,433	1,391	3,253,601	6,338,862

1011/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) for the year ended 31 May 2018

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) 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	58,626,964
Cash and cash equivalents	7,784	7	22,141	47,368	-	-	-	30,186	192,572
	2,861,789	7	2,434,186	453,045	428,647	-	155,103	4,380,837	58,963,596
Financial Liabilities									
Non-Monetary Liabilities									
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss - futures	-	-	-	-	-	-	-	-	(99,136)
	-	-	-	-	-	-	-	-	(99,136)
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	(398,734)	7	(115,575)	(13,901)	428,647	132,201	(4,003)	44,605	(1,543,380)

1012/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) for the year ended 31 May 2018

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) 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
Financial Assets									
Non-Monetary Assets									
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - futures	7,617	-	-	-	1,054	-	-	-	-
Monetary Assets									
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
Financial Liabilities									
Non-Monetary Liabilities									
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss - futures	(14,136)	-	-	(9,857)	(1,215)	-	-	-	-
	(14,136)	-	-	(9,857)	(1,215)	-	-	-	-
Gross Exposure	15,066,631	141	-	28,924,082	728,664	1,266,823	471,090	759,725	1,174,386
Hedging	(14,095,959)	-	(3)	(28,634,030)	(643,067)	(1,127,368)	-	(94,235)	(1,188,051)
Net Exposure	970,672	141	(3)	290,052	85,597	139,455	471,090	665,490	(13,665)

1013/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) for the year ended 31 May 2018

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) 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
Financial Assets									
Non-Monetary Assets									
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - futures	-	-	-	-	-	-	-	-	155,063
Monetary Assets									
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
	273,128	-	823,574	269,385	351	6,335	-	69,206	119,535,939
Financial Liabilities									
Non-Monetary Liabilities									
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss - futures	-	-	-	-	-	-	-	-	(124,344)
	-	-	-	-	-	-	-	-	(124,344)
Gross Exposure	273,128	-	823,574	269,385	351	6,335	-	69,206	119,411,595
Hedging	(283,001)	145,523	(715,458)	(1,519,812)	-	(89,461)	25,874	13,933	(119,253,322)
Net Exposure	(9,873)	145,523	108,116	(1,250,427)	351	(83,126)	25,874	83,139	158,273

1014/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) for the year ended 31 May 2018

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2017 (Continued)

GlobalAccess Asia Pacific (ex-Japan) Fund (USD)	AUD	EUR	GBP	HKD	JPY	INR	KRW
Financial Assets							
Non-Monetary Assets							
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings	18,111,037	1,101,549	943,935	31,115,945	1,314,460	9,366,947	21,811,528
Monetary Assets							
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - futures	-	-	-	-	-	-	-
Cash and cash equivalents	647,175	-	8,211	15,843	9,442	-	-
	18,758,212	1,101,549	952,146	31,131,788	1,323,902	9,366,947	21,811,528
Financial Liabilities							
Monetary Liabilities							
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss - futures	(61,640)	-	-	-	-	-	-
	(61,640)	-	-	-	-	-	-
Gross Exposure	18,696,572	1,101,549	952,146	31,131,788	1,323,902	9,366,947	21,811,528
Hedging	-	(54,579)	-	-	-	-	(112,574)
Net Exposure	18,696,572	1,046,970	952,146	31,131,788	1,323,902	9,366,947	21,698,954

1015/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) for the year ended 31 May 2018

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2017 (Continued)

GlobalAccess Asia Pacific (ex-Japan) Fund (USD) (Continued)	PHP	SGD	THB	TWD	Total USD
Financial Assets					
Non-Monetary Assets					
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings	811,391	2,034,550	2,409,423	15,345,090	104,365,855
Monetary Assets					
Cash and cash equivalents	-	119	-	134,897	815,687
	811,391	2,034,669	2,409,423	15,479,987	105,181,542
Financial Liabilities					
Monetary Liabilities					
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss - futures	-	-	-	-	(61,640)
	-	-	-	-	(61,640)
Gross Exposure	811,391	2,034,669	2,409,423	15,479,987	105,119,902
Hedging	-	-	-	-	(167,153)
Net Exposure	811,391	2,034,669	2,409,423	15,479,987	104,952,749

1016/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) for the year ended 31 May 2018

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2017 (Continued)

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund (USD)	AED	BRL	CHF	CLP	CZK	EUR	GBP
Financial Assets							
Non-Monetary Assets							
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings	8,084,960	36,566,870	-	9,581,490	980,769	8,494,880	12,583,448
	-	-	-	-	-	-	-
Monetary Assets							
Cash and cash equivalents	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
Gross Exposure	8,108,206	37,322,446	7,748	9,581,490	989,921	8,613,966	12,634,410
Hedging	-	-	-	-	-	3,624	2,086
Net Exposure	8,108,206	37,322,446	7,748	9,581,490	989,921	8,617,590	12,636,496

1017/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) for the year ended 31 May 2018

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2017 (Continued)

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund (USD) (Continued)	HKD	HUF	IDR	INR	KRW	MXN	MYR	NGN
Financial Assets								
Non-Monetary Assets								
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings	127,923,908	18,041,258	5,734,032	53,567,885	100,928,981	2,668,457	4,534,964	1,244,826
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - futures	-	-	-	-	-	584,992	-	-
Monetary Assets								
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - futures	-	-	-	-	-	-	-	-
Cash and cash equivalents	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
Financial Liabilities								
Monetary Liabilities								
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss	-	-	-	-	-	(29,039)	-	-
	-	-	-	-	-	(29,039)	-	-
Gross Exposure	127,998,039	18,050,665	5,735,617	54,113,880	100,928,981	5,244,886	4,534,964	1,250,387
Hedging	(483,364)	-	-	-	-	26,855,785	-	-
Net Exposure	127,514,675	18,050,665	5,735,617	54,113,880	100,928,981	32,100,671	4,534,964	1,250,387

1018/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) for the year ended 31 May 2018

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2017 (Continued)

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund (USD) (Continued)	PHP	PLN	SGD	THB	TRY	TWD	ZAR	Total USD
Financial Assets								
Non-Monetary Assets								
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings	8,884,698	12,298,319	9,494,376	8,795,202	21,401,474	73,127,432	14,466,306	539,404,535
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - futures	-	-	-	-	-	-	577,415	1,162,407
Monetary Assets								
Cash and cash equivalents	-	31,755	-	-	-	204,045	2,482,480	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
Financial Liabilities								
Non-Monetary Liabilities								
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss - futures	-	-	-	-	-	-	-	(29,039)
	-	-	-	-	-	-	-	(29,039)
Gross Exposure	8,884,698	12,330,074	9,494,376	8,795,202	21,401,474	73,331,477	17,526,201	546,879,108
Hedging	-	-	-	-	(50,439)	(181,725)	34,477,627	60,623,594
Net Exposure	8,884,698	12,330,074	9,494,376	8,795,202	21,351,035	73,149,752	52,003,828	607,502,702

1019/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) for the year ended 31 May 2018

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2017 (Continued)

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund (USD)	CHF	EUR	GBP	Total USD
Financial Assets				
Monetary Assets				
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings	-	42,592,112	5,578,404	48,170,516
Cash and cash equivalents	10,369	55,744	-	66,113
	10,369	42,647,856	5,578,404	48,236,629
Financial Liabilities				
Monetary Liabilities				
Bank overdraft	-	-	(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	10,369	916,458	(5,189,878)	(4,263,051)

1020/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) for the year ended 31 May 2018

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) 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
Financial Assets									
Non-Monetary Assets									
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - futures	21,147	-	18,368	-	86,069	5,345	-	-	-
Monetary Assets									
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
	26,927	68,258	3,491,309	5,164	80,696,087	19,400,427	-	-	4,245
Financial Liabilities									
Non-Monetary Liabilities									
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss - futures	-	-	-	-	(176,794)	(2,427)	-	-	-
Monetary Liabilities									
Bank overdraft	-	-	(5,504)	-	-	(1,043,974)	-	-	-
	-	-	(5,504)	-	(176,794)	(1,046,401)	-	-	-
Gross Exposure	26,927	68,258	3,485,805	5,164	80,519,293	18,354,026	-	-	4,245
Hedging	-	479,832	(3,614,369)	-	(80,341,929)	(30,608,340)	638,062	485,804	35,771
Net Exposure	26,927	548,090	(128,564)	5,164	177,364	(12,254,314)	638,062	485,804	40,016

1021/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) for the year ended 31 May 2018

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2017 (Continued)

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund (USD) (Continued)	KRW	MXN	PLN	RUB	SGD	ZAR	Total USD
Financial Assets							
Non-Monetary Assets							
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - futures	-	-	-	-	-	-	130,929
Monetary Assets							
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							
Non-Monetary Liabilities							
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss - futures	-	-	-	-	-	-	(179,221)
Monetary Liabilities							
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)

1022/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) for the year ended 31 May 2018

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) 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
Financial Assets									
Non-Monetary Assets									
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - futures	-	-	-	-	-	5,161	-	-	-
Monetary Assets									
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	-
Financial Liabilities									
Non-Monetary Liabilities									
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss - futures	-	-	-	-	-	(55,157)	-	(16,989)	-
	-	-	-	-	-	(55,157)	-	(16,989)	-
Gross Exposure	513,543	19,222	1,898,071	2,580	1,808,436	19,201,753	458	26,269,930	-
Hedging	(878,758)	-	(2,254,664)	-	(1,797,357)	(19,435,688)	-	(27,119,131)	257,070
Net Exposure	(365,215)	19,222	(356,593)	2,580	11,079	(233,935)	458	(849,201)	257,070

1023/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) for the year ended 31 May 2018

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2017 (Continued)

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund (USD) (Continued)	JPY	MAD	MXN	NZD	PLN	QAR	RUB	SEK	SGD
Financial Assets									
Monetary Assets									
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings	8,426,554	-	1,817,400	1,724,046	-	-	-	453,407	-
Cash and cash equivalents	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)

1024/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) for the year ended 31 May 2018

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2017 (Continued)

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund (USD) (Continued)	THB	TRY	ZAR	Total USD
Financial Assets				
Non-Monetary Assets				
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - futures	-	-	-	5,161
Monetary Assets				
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings	-	-	-	62,076,438
Cash and cash equivalents	688	889	243	187,474
	688	889	243	62,269,073
Financial Liabilities				
Non-Monetary Liabilities				
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss - futures	-	-	-	(83,133)
	-	-	-	(83,133)
Gross Exposure	688	889	243	62,185,940
Hedging	85,377	-	-	(63,074,153)
Net Exposure	86,065	889	243	(888,213)

1025/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) for the year ended 31 May 2018

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) 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
Financial Assets									
Non-Monetary Assets									
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - futures	-	-	-	-	540	-	-	-	-
Monetary Assets									
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
Financial Liabilities									
Non-Monetary Liabilities									
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss - futures	-	-	-	-	(124,662)	-	-	-	-
Monetary Liabilities									
Bank overdraft	-	-	-	-	(992,273)	(355,688)	-	-	-
	-	-	-	-	(1,116,935)	(355,688)	-	-	-
Gross Exposure	460,556	5,164	297,046	-	15,331,583	(355,688)	1	48	987,643
Hedging	(510,423)	-	(289,604)	-	(16,073,706)	(1,955,065)	-	-	(864,413)
Net Exposure	(49,867)	5,164	7,442	-	(742,123)	(2,310,753)	1	48	123,230

1026/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) for the year ended 31 May 2018

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2017 (Continued)

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund (USD) (Continued)	THB	TRY	ZAR	Total USD
Financial Assets				
Non-Monetary Assets				
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - futures	-	-	-	540
Monetary Assets				
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings	-	-	-	18,180,200
Cash and cash equivalents	1	3	43	18,283
	1	3	43	18,199,023
Financial Liabilities				
Non-Monetary Liabilities				
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss - futures	-	-	-	(124,662)
Monetary Liabilities				
Bank overdraft	-	-	-	(1,347,961)
	-	-	-	(1,472,623)
Gross Exposure	1	3	43	16,726,400
Hedging	-	-	-	(19,693,211)
Net Exposure	1	3	43	(2,966,811)

1027/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) for the year ended 31 May 2018

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2017 (Continued)

GlobalAccess Global Property Securities Fund (USD)	AUD	CAD	CHF	EUR	GBP	HKD	JPY	MXN
Financial Assets								
Non-Monetary Assets								
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings	7,888,362	675,542	-	13,628,525	6,763,210	8,282,357	15,541,627	489,736
Monetary Assets								
Cash and cash equivalents	-	-	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
Gross Exposure	7,888,362	675,542	5,164	13,633,592	6,777,223	8,282,357	15,541,627	489,736
Hedging	-	-	-	25,285	(351,283)	-	(661,502)	-
Net Exposure	7,888,362	675,542	5,164	13,658,877	6,425,940	8,282,357	14,880,125	489,736

1028/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) for the year ended 31 May 2018

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2017 (Continued)

GlobalAccess Global Property Securities Fund (USD) (Continued)	NOK	SEK	SGD	Total USD
Financial Assets				
Non-Monetary Assets				
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings	577,031	2,866,125	2,082,920	58,795,435
Monetary Assets				
Cash and cash equivalents	-	-	6,283	30,527
	577,031	2,866,125	2,089,203	58,825,962
Gross Exposure	577,031	2,866,125	2,089,203	58,825,962
Hedging	-	-	(6,283)	(993,783)
Net Exposure	577,031	2,866,125	2,082,920	57,832,179

1029/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) for the year ended 31 May 2018

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2017 (Continued)

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund (USD)	AUD	BRL	CAD	CHF	EUR	EGP	GBP	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	-	-
	56,159	-	2,014,761	5,164	34,664,182	-	2,047,509	2,720,011	-
Financial Liabilities									
Non-Monetary Liabilities									
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss	-	-	-	-	(38,424)	-	-	-	-
Monetary Liabilities									
Bank overdraft	-	-	-	-	-	(1,351,856)	-	-	-
	-	-	-	-	(38,424)	(1,351,856)	-	-	-
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	6,405	2,649,671	1,192	5,164	4,924,060	(140,247)	(3,831,838)	277	(1,317,893)

1030/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) for the year ended 31 May 2018

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2017 (Continued)

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund (USD) (Continued)	KRW	MXN	PLN	RON	RSD	RUB	SGD	TRL
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	-	2,705,510	2,805,896	1,651,542	-	2,373,236	4,860,073	-
Cash and cash equivalents	296,203	-	-	-	-	-	19,675	99
	304,599	2,705,510	2,805,896	1,651,542	-	2,373,236	4,879,748	99
Gross Exposure	304,599	2,705,510	2,805,896	1,651,542	-	2,373,236	4,879,748	99
Hedging	-	2,562,525	(2,877,615)	(1,692,539)	2,601,358	(5,118,509)	(4,888,784)	-
Net Exposure	304,599	5,268,035	(71,719)	(40,997)	2,601,358	(2,745,273)	(9,036)	99

1031/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) for the year ended 31 May 2018

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2017 (Continued)

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund (USD) (Continued)	ZAR	Total USD
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	2,002,951	57,769,701
Cash and cash equivalents	-	453,270
	2,002,951	58,231,367
Financial Liabilities		
Non-Monetary Liabilities		
Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss - futures	-	(38,424)
Monetary Liabilities		
Bank overdraft	-	(1,351,856)
	-	(1,390,280)
Gross Exposure	2,002,951	56,841,087
Hedging	(2,066,429)	(49,300,708)
Net Exposure	(63,478)	7,540,379

1032/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) for the year ended 31 May 2018

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2017 (Continued)

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund (USD)	CAD	CHF	EUR	GBP	Total USD
Financial Assets					
Non-Monetary Assets					
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings	1,375,073	3,926,038	-	-	5,301,111
Monetary Assets					
Cash and cash equivalents	-	7,748	50,464	-	58,212
	1,375,073	3,933,786	50,464	-	5,359,323
Financial Liabilities					
Monetary Liabilities					
Bank overdraft	-	-	-	(3,700)	(3,700)
	-	-	-	(3,700)	(3,700)
Gross Exposure	1,375,073	3,933,786	50,464	(3,700)	5,355,623
Hedging	-	-	34,168	4,359,590	4,393,758
Net Exposure	1,375,073	3,933,786	84,632	4,355,890	9,749,381

1033/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) for the year ended 31 May 2018

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2017 (Continued)

GlobalAccess US Equity Fund (USD)	CAD	CHF	EUR	GBP	Total USD
Financial Assets					
Monetary Assets					
Cash and cash equivalents	1,947	7,748	2,617	139,705	152,017
	1,947	7,748	2,617	139,705	152,017
Gross Exposure	1,947	7,748	2,617	139,705	152,017
Hedging	-	-	120,784	456,882	577,666
Net Exposure	1,947	7,748	123,401	596,587	729,683

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

1034/1629

Notes to the Financial Statements (Continued) for the year ended 31 May 2018

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) 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
	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
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	7,135,939	2,893,098	10,089,550	6,807,781	1,296,136	6,125,021	36,633,873	26,618,242	1,986,985

1035/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) for the year ended 31 May 2018

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2017 (Continued)

GlobalAccess Global Equity Income Fund (USD) (Continued)	ILS	INR	JPY	NOK	NZD	SEK	SGD	TWD
Financial Assets								
Non-Monetary Assets								
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings	1,888,664	341,723	18,755,709	5,245,122	1,616,354	7,175,806	652,697	1,667,033
Monetary Assets								
Cash and cash equivalents	-	-	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
Gross Exposure	1,888,664	341,723	18,765,949	5,291,090	1,616,354	7,184,756	654,725	1,667,033
Hedging	7,162	-	(18,597)	(34,973)	-	-	-	-
Net Exposure	1,895,826	341,723	18,747,352	5,256,117	1,616,354	7,184,756	654,725	1,667,033

1036/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) for the year ended 31 May 2018

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2017 (Continued)

GlobalAccess Global Equity Income Fund (USD) (Continued)	ZAR	Total USD
Financial Assets		
Non-Monetary Assets		
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings	265,863	149,656,710
Monetary Assets		
Cash and cash equivalents	-	426,307
	265,863	150,083,017
Gross Exposure	265,863	150,083,017
Hedging	-	(12,866,643)
Net Exposure	265,863	137,216,374

1037/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) for the year ended 31 May 2018

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2017 (Continued)

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund (USD)	ARS	BRL	CHF	CLP	COP	CZK	EUR	GBP	HUF
Financial Assets									
Monetary Assets									
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings	233,454	25,931,153	-	107,603	20,118,069	-	459,341	-	-
Cash and cash equivalents	-	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

1038/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) for the year ended 31 May 2018

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2017 (Continued)

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund (USD) (Continued)

	IDR	INR	MXN	MYR	PEN	PLN	RON	RUB	THB
Financial Assets									
Monetary Assets									
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings	14,042,612	-	20,929,138	13,245,044	8,998,036	10,753,886	-	18,685,827	1,443,862
Cash and cash equivalents	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

1039/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) for the year ended 31 May 2018

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2017 (Continued)

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund (USD) (Continued)	TRY	UYU	ZAR	Total USD
Financial Assets				
Monetary Assets				
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - bond holdings	13,085,115	195,110	18,693,958	166,922,208
Cash and cash equivalents	277	-	49	215,494
	13,085,392	195,110	18,694,007	167,137,702
Gross Exposure	13,085,392	195,110	18,694,007	167,137,702
Hedging	7,701,866	191,488	743,260	6,269,563
Net Exposure	20,787,258	386,598	19,437,267	173,407,265

1040/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) for the year ended 31 May 2018

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2017 (Continued)

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund (EUR)	CHF	DKK	GBP	NOK	SEK	USD	Total EUR
Financial Assets							
Non-Monetary Assets							
Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss - equity holdings	48,589,802	26,225,057	10,890,633	1,855,732	26,691,735	636,743	114,889,702
Monetary Assets							
Cash and cash equivalents	3,877,247	-	2,652	-	-	2,029	3,881,928
	52,467,049	26,225,057	10,893,285	1,855,732	26,691,735	638,772	118,771,630
Gross Exposure	52,467,049	26,225,057	10,893,285	1,855,732	26,691,735	638,772	118,771,630
Hedging	59,293	-	424,449	(357,499)	(10,510)	(129,080)	(13,347)
Net Exposure	52,526,342	26,225,057	11,317,734	1,498,233	26,681,225	509,692	118,758,283

1041/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) for the year ended 31 May 2018

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

As at 31 May 2017 (Continued)

GlobalAccess Japan Fund (JPY)	CHF	EUR	GBP	USD	Total JPY
Financial Assets					
Monetary Assets					
Cash and cash equivalents	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	-	-	(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

1042/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) for the year ended 31 May 2018

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) 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 2018 and 31 May 2017, had the British pound, 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 2018, or, the year ended 31 May 2017 - hence, the same currency may have a different percentage movement for different Funds.)

	Sensitivity Movement		As at 31 May 2018	As at 31 May 2017
	2018	2017	GBP	GBP
GlobalAccess UK Alpha Fund	11%	22%	236,646	654,458
	2018	2017	GBP	GBP
GlobalAccess UK Opportunities Fund	10%	20%	1,042,756	1,267,772
	2018	2017	USD	USD
GlobalAccess Global Government Bond Fund	13%	13%	1,176,967	20,575
	2018	2017	USD	USD
GlobalAccess Asia Pacific (ex-Japan) Fund	9%	10%	9,027,705	10,495,275
	2018	2017	USD	USD
GlobalAccess Emerging Market Equity Fund	11%	11%	74,854,676	66,825,297
	2018	2017	USD	USD
GlobalAccess Global High Yield Bond Fund	13%	16%	114,446	(682,088)
	2018	2017	USD	USD
GlobalAccess Global Corporate Bond Fund	13%	15%	(185,159)	(1,674,348)
	2018	2017	USD	USD
GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund	15%	14%	80,543	-

1043/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) for the year ended 31 May 2018

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(ii) Foreign Currency Risk (Continued)

Foreign Currency Risk - Sensitivity Analysis (Continued)

	Sensitivity Movement		As at 31 May 2018	As at 31 May 2017
	2018	2017	USD	USD
GlobalAccess Emerging Market Debt Fund	16%	15%	562,835	(445,022)
	2018	2017	USD	USD
GlobalAccess Global Property Securities Fund	9%	12%	5,222,649	6,939,861
	2018	2017	USD	USD
GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund	13%	14%	3,894,709	-
	2018	2017	USD	USD
GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund	12%	13%	245,092	1,267,420
	2018	2017	USD	USD
GlobalAccess US Equity Fund	12%	15%	41,507	109,452
	2018	2017	USD	USD
GlobalAccess Global Equity Income Fund	11%	12%	14,303,249	16,465,965
	2018	2017	USD	USD
GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund	13%	14%	55,533,761	24,277,017
	2018	2017	EUR	EUR
GlobalAccess Europe (ex-UK Alpha Fund)	7%	11%	6,627,949	13,063,411
	2018	2017	JPY	JPY
GlobalAccess Japan Fund	11%	23%	1,168,056	3,149,457

A weakening of the British pound, 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.

1044/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) for the year ended 31 May 2018

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(iii) Interest Rate Risk

Interest Rate Risk - Sensitivity Analysis

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 Asia Pacific (ex-Japan) Fund, GlobalAccess Emerging Markets Equity Fund, GlobalAccess Global Property Securities Fund, GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund, GlobalAccess US Equity 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 2018 and 31 May 2017. 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.

1045/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) for the year ended 31 May 2018

2. Financial Risk Management (Continued)

b) Market Risk (Continued)

(iii) Interest Rate Risk (Continued)

Interest Rate Risk - Sensitivity Analysis (Continued)

At 31 May 2018 and 31 May 2017 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 2018 Effect of increase by 100bps % of NAV[7]	As at 31 May 2018 Effect of decrease by 100bps % of NAV[7]	As at 31 May 2017 Effect of increase by 100bps % of NAV[7]	As at 31 May 2017 Effect of decrease by 100bps % of NAV[7]
GlobalAccess Global Government Bond Fund	(4.19)	4.77	(3.69)	4.20
GlobalAccess Global High Yield Bond Fund	(3.99)	3.66	(4.50)	4.85
GlobalAccess Global Corporate Bond Fund	(6.31)	6.90	(5.99)	6.79
GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund	(10.20)	12.99	(8.09)	10.45
GlobalAccess Emerging Market Debt Fund	(6.16)	6.96	(6.08)	6.88
GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund	(0.38)	0.23	(1.26)	1.34
GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund	(4.61)	5.04	(4.55)	5.01

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 2018 and 31 May 2017 could significantly differ from the sensitivity at other points in the year.

[7]Source: Arkus Stress Test Report

1046/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

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 Depositary 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. Nil securities held as collateral on the as 31 May 2018 (2017: Nil).

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 and spot forward currency contracts 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 2018 and 31 May 2017 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 Depositary 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 2018, 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.

1047/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

2. Financial Risk Management (Continued)

c) Credit Risk (Continued)

NTFSIL, in the discharge of its depositary duties, verifies the Fund's ownership of Other Assets, (as defined under Other Assets, Art 22(5) of UCITS V Directive 2014/91/EU), 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 depositary 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 Depositary and such risk is further managed by the Depositary monitoring the credit quality and financial positions of sub-custodian appointments.

The counterparties and their credit ratings at 31 May 2018 are as follows: Bank of America Merill Lynch (A+), Barclays Capital (BBB-), Barclays Bank UK PLC (A), Bank of Citibank (A+), BNP Paribas (A), CITIC Securities Co (BBB+), Credit Suisse (A), Deutsche Bank AG (BBB+), Goldman Sachs (A+), HSBC Bank plc (AA-), JP Morgan (A+), Morgan Stanley & Co. (A+), Societe Generale (A), Royal Bank of Canada (AA-), Standard Chartered Bank (A-), State Street Bank (A) and UBS (A-). All credit ratings are from Standard & Poor's.

The counterparties and their credit ratings at 31 May 2017 are as follows: Barclays Capital (BBB-), BNP Paribas (A), Barclays Bank UK PLC (A-), Bank of Citibank (A+), Goldman Sachs (A+), JP Morgan (A-), Morgan Stanley (A+), Standard Chartered Bank (A-) and UBS (A-). All credit ratings are from Standard & Poor's.

Both Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited and The Northern Trust Company are wholly owned subsidiaries of Northern Trust Corporation. As at 31 May 2018, Northern Trust Corporation had a long term rating from Standard & Poor's of A+ (31 May 2017: 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 170 to 171. 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.

1048/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

2. Financial Risk Management (Continued)

c) Credit Risk (Continued)

As at 31 May 2018, the remaining Funds were invested in debt securities with the following credit quality:

As at 31 May 2018	GlobalAccess Global Government Bond Fund	GlobalAccess Global High Yield Bond Fund	GlobalAccess Global Corporate Bond Fund	GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund	GlobalAccess Emerging Market Debt Fund	GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund	GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund
Rating	%	%	%	%	%	%	%
Investment Grade	48%	1%	83%	91%	30%	53%	56%
Non-Investment Grade	0%	98%	10%	2%	65%	20%	24%
Not rated	52%	1%	7%	7%	5%	27%	20%
	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

As at 31 May 2017, the remaining Funds were invested in debt securities with the following credit quality:

As at 31 May 2017	GlobalAccess Global Government Bond Fund	GlobalAccess Global High Yield Bond Fund	GlobalAccess Global Corporate Bond Fund	GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund	GlobalAccess Emerging Market Debt Fund	GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund	GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund
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%

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.

1049/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

2. Financial Risk Management (Continued)

d) Liquidity Risk

Liquidity risk is the risk that an entity will encounter difficulty in meeting obligations associated with its financial liabilities. Liquidity risk is controlled in the following ways:

- The Investment Manager and the relevant trading desk considers and monitors the liquidity of all instruments utilised.
- Procedures are in place to review liquidity requirements and to ensure that they will be met both on an ongoing basis and in the event of extreme market movements.

The Company is exposed to daily cash redemptions of redeemable participating shares. The Funds generally retain a certain portion of their assets in cash, which is available to satisfy redemptions. In order to prevent a detrimental liquidity gap, redemption proceeds in respect of shares are paid five business days after the relevant dealing day or such other period as the Directors may determine (not exceeding ten business days) provided that all the relevant documentation has been furnished to and received by the Administrator.

The Investment Manager and the Administrator consider and monitor liquidity on a daily basis to ensure that the appropriate liquidity is maintained in line with the daily redemption policy adopted by the Company. An overall liquidity risk assessment of each Fund is performed on a daily basis by Arkus and provided to the Risk Control and Governance team of the Investment Manager. Reports are provided to the Investment Manager's Risk Forum at each meeting. The liquidity level of each Fund is assessed to confirm its ability to meet redemptions. Liquidity reports enable the Investment Manager's Risk Control and Governance team to determine the liquidity of the Fund. The liquidity assessment of the assets within the portfolio is facilitated by Arkus. These liquidity assessment reports are submitted to the Risk Manager and the Investment Manager's Risk Forum. Any issues identified are escalated to the Board. The Directors rely on the Investment Manager to keep them informed of any material event. There were no material changes to the Company's policies and processes for liquidity risk and the methods used to measure risk during the year

On 10 of 17 Funds, all financial liabilities liquidate within 1 month and for the remaining 7 funds all financial liabilities liqudate within 8 months. For details on the financial liabilities and maturity dates refer to the Schudules of Investments.

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.

1050/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) for the year ended 31 May 2018

2. Financial Risk Management (Continued)

e) Schedule of Investments Summary

As at 31 May 2018

	GlobalAccess UK Alpha Fund GBP	GlobalAccess UK Opportunities Fund GBP	GlobalAccess Global Government Bond Fund USD	GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund USD	GlobalAccess Emerging Market Equity Fund USD	GlobalAccess Global High Yield Bond Fund USD	GlobalAccess Global Corporate Bond Fund USD	GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund USD	GlobalAccess Emerging Market Debt Fund USD
Equities	48,269,066	378,594,757	-	119,623,256	738,028,262	6,449,589	-	-	-
Bonds	-	-	273,746,154	-	-	1,194,082,856	589,129,178	108,783,596	380,237,134
Investment Funds	830,814	-	-	1,894,624	26,376,689	17,688,599	13,460,850	-	3,387,241
Futures Contracts	(3,893)	828,480	430,173	60,362	(2,951,266)	-	646,336	(454,695)	(376,818)
Forward Currency Contracts	941	33,558	954,061	(1,059,142)	(5,384,156)	(16,591,280)	(1,394,663)	635,852	(5,033,496)
P-Notes	-	-	-	6,506,448	13,808,375	-	-	-	-
Warrants	-	-	-	-	4,273	6,091,668	-	-	-
Rights	45,531	-	-	-	-	-	-	-	-
TBA Sale Commitments	-	-	-	-	-	-	-	(387,883)	-
	49,142,459	379,456,795	275,130,388	127,025,548	769,882,177	1,207,721,432	601,841,701	108,576,870	378,214,061

	GlobalAccess Global Property Securities Fund USD	GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund USD	GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund USD	GlobalAccess US Equity Fund USD	GlobalAccess Global Equity Income Fund USD	GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund USD	GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund EUR	GlobalAccess Japan Fund JPY
Equities	111,134,317	-	223,664,254	306,374,196	289,948,151	-	295,488,300	31,401,485,330
Bonds	-	368,719,553	-	-	-	401,276,568	-	-
Investment Funds	4,592,934	13,606,650	935,848	-	-	32,434,770	4,795,196	-
Futures Contracts	-	(1,093,869)	-	(16,875)	-	-	-	5,244,161
Forward Currency Contracts	(296,096)	(3,819,105)	(2,387,147)	(4,782,221)	(4,607,565)	(6,411,140)	740,737	(192,248,089)
P-Notes	-	-	-	-	-	4,101,188	-	-
Warrants	-	-	14,747	-	-	-	-	-
	115,431,155	377,413,229	222,227,702	301,575,100	285,340,586	431,401,386	301,024,233	31,214,481,402

1051/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) for the year ended 31 May 2018

2. Financial Risk Management (Continued)

e) Schedule of Investments Summary (Continued)

As at 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	GlobalAccess Global Corporate Bond Fund	GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund	GlobalAccess Emerging Market Debt Fund
	GBP	GBP	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Equities	61,140,903	220,098,822	-	120,522,139	610,822,395	9,162,355	858,905	-	-
Bonds	-	-	186,930,332	-	-	935,755,278	485,305,956	124,817,333	301,501,595
Investment Funds	998,705	-	2,629,027	2,370,928	37,096,604	-	-	-	7,821,848
Futures Contracts	60,475	400,295	53,361	(61,640)	1,133,369	-	(64,981)	(152,873)	(54,762)
Forward Currency Contracts	54,286	571,649	(2,624,443)	(10,459)	4,251,275	3,751,880	(2,482,282)	(605,268)	284,007
P-Notes	-	-	-	5,920,240	6,680,687	-	-	-	-
TBA Sale Commitments	-	-	(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

	GlobalAccess Global Property Securities Fund	GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund	GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund	GlobalAccess US Equity Fund	GlobalAccess Global Equity Income Fund	GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund	GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund	GlobalAccess Japan Fund
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	EUR	JPY
Equities	130,599,532	-	258,859,968	386,563,668	308,118,132	-	349,496,524	14,471,919,175
Bonds	-	239,194,750	-	-	-	171,251,271	-	-
Investment Funds	5,059,173	-	2,534,153	-	-	18,458,669	2,591,193	-
Futures Contracts	-	(204,651)	-	185,425	-	-	-	26,010,000
Forward Currency Contracts	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

1052/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

3. Operating income	GlobalAccess UK Alpha Fund	GlobalAccess UK Opportunities Fund	GlobalAccess Global Government Bond Fund	Global Access Asia Pacific (ex-Japan) Fund	GlobalAccess Emerging Market Equity Fund	GlobalAccess Global High Yield Bond Fund
	Year ended 31 May 2018 GBP	Year ended 31 May 2018 GBP	Year ended 31 May 2018 USD	Year ended 31 May 2018 USD	Year ended 31 May 2018 USD	Year ended 31 May 2018 USD
Deposit interest	543	442	33,002	10,547	408,617	122,343
Dividend income	2,022,367	11,206,622	-	3,321,696	21,185,541	756,732
Sundry income	624	624	848	847	848	848
	2,023,534	11,207,688	33,850	3,333,090	21,595,006	879,923
	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
	2,376,678	5,046,246	20,157	3,099,922	16,151,144	272,671

1053/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

3. Operating income (Continued)	GlobalAccess Global Corporate Bond Fund	GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund	GlobalAccess Emerging Market Debt Fund	GlobalAccess Global Property Securities Fund	GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund	GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund
	Year ended 31 May 2018 USD	Year ended 31 May 2018 USD	Year ended 31 May 2018 USD	Year ended 31 May 2018 USD	Year ended 31 May 2018 USD	Year ended 31 May 2018 USD
Deposit interest	48,037	13,419	49,583	3,086	109,631	16,865
Dividend income	7,540	-	495,485	4,598,164	105,898	2,800,979
Sundry income	848	848	848	848	848	848
	56,425	14,267	545,916	4,602,098	216,377	2,818,692
	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
	29,407	13,949	345,037	4,463,977	32,857	3,326,951

1054/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

3. Operating income (Continued)	GlobalAccess US Equity 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 2018 USD	Year ended 31 May 2018 USD	Year ended 31 May 2018 USD	Year ended 31 May 2018 EUR	Year ended 31 May 2018 JPY	Year ended 31 May 2018 GBP
Deposit interest	28,176	24,346	32,679	8,226	178,996	679,985
Dividend income	8,889,073	10,360,888	902,859	9,320,831	467,319,073	64,426,667
Sundry income	848	848	848	706	96,723	10,735
	8,918,097	10,386,082	936,386	9,329,763	467,594,792	65,117,387
	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
	10,909,430	10,459,453	271,884	10,380,420	321,777,565	57,179,374

1055/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

4. Net gains/(losses) on financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss

	GlobalAccess UK Alpha Fund	GlobalAccess UK Opportunities Fund	GlobalAccess Global Government Bond Fund	GlobalAccess Asia Pacific (ex-Japan) Fund	GlobalAccess Emerging Market Equity Fund	GlobalAccess Global High Yield Bond Fund
	Year ended 31 May 2018 GBP	Year ended 31 May 2018 GBP	Year ended 31 May 2018 USD	Year ended 31 May 2018 USD	Year ended 31 May 2018 USD	Year ended 31 May 2018 USD
Net fair value gains/(losses) on investments and derivative contracts through profit or loss[9]	1,377,394	20,708,959	(2,809,848)	25,244,536	90,775,756	(2,992,505)
Net change in fair value on forward currency contracts	(53,345)	(538,091)	3,578,504	(1,048,683)	(9,635,431)	(20,343,160)
Net fair value (losses)/gains on sale of futures contracts	(64,368)	428,185	376,812	122,002	(4,084,635)	-
Other fair value gains[8]	-	-	2,063,601	-	-	67,536,544
	1,259,681	20,599,053	3,209,069	24,317,855	77,055,690	44,200,879

	GlobalAccess UK Alpha Fund	GlobalAccess UK Opportunities Fund	GlobalAccess Global Government Bond Fund	GlobalAccess Asia Pacific (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[9]	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 fair value gains/(losses) on sale of futures contracts	50,125	362,402	16,742	(57,456)	579,977	-
Other fair value gains[8]	-	-	2,394,020	-	-	56,901,754
	14,124,222	34,628,867	(12,754,172)	22,557,360	123,614,341	55,423,988

[8] Other fair value gains represents income received on bond and debt instruments classified at fair value through profit or loss.

[9] Net fair value gains/(losses) on investment and derivative contracts through profit or loss includes net currency gains/(losses).

1056/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

4. Net gains/(losses) on financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss (Continued)

	GlobalAccess Global Corporate Bond Fund	GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund	GlobalAccess Emerging Market Debt Fund	GlobalAccess Global Property Securities Fund	GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund	GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund
	Year ended 31 May 2018 USD	Year ended 31 May 2018 USD	Year ended 31 May 2018 USD	Year ended 31 May 2018 USD	Year ended 31 May 2018 USD	Year ended 31 May 2018 USD
Net fair value gains/(losses) on investments and derivative contracts through profit or loss[9]	1,115,934	226,473	(10,542,394)	9,770,113	(663,573)	49,840,297
Net change in fair value on forward currency contracts	1,087,619	1,241,120	(5,317,503)	(628,298)	(4,233,134)	(2,616,662)
Net fair value gains/(losses) on futures contracts	711,317	(301,822)	(322,056)	-	(889,218)	-
Other fair value gains[8]	19,200,628	920,656	18,375,290	-	9,185,870	-
	22,115,498	2,086,427	2,193,337	9,141,815	3,399,945	47,223,635
	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[9]	(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 fair value gains/(losses) on futures contracts	15,835	(42,257)	110,737	-	(188,172)	(45,590)
Other fair value gains[8]	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

[8] Other fair value gains represents income received on bond and debt instruments classified at fair value through profit or loss.

[9] Net fair value gains/(losses) on investment and derivative contracts through profit or loss includes net currency gains/(losses).

1057/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

4. Net gains/(losses) on financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss (Continued)

	GlobalAccess US Equity 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 2018 USD	Year ended 31 May 2018 USD	Year ended 31 May 2018 USD	Year ended 31 May 2018 EUR	Year ended 31 May 2018 JPY	Year ended 31 May 2018 GBP
Net fair value gains/(losses) on investments and derivative contracts through profit or loss[9]	47,552,850	29,724,891	(21,632,366)	(9,769,233)	1,491,207,886	184,068,049
Net change in fair value on forward currency contracts	(7,314,786)	(4,781,552)	(8,015,392)	5,174,774	8,407,013	(39,165,546)
Net change in fair value losses on futures contracts	(202,300)	-	-	-	(20,765,839)	(3,194,571)
Other fair value gains[8]	-	-	20,607,446	-	-	102,691,074
	40,035,764	24,943,339	(9,040,312)	(4,594,459)	1,478,849,060	244,399,006
	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[9]	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 gains/(losses) on futures contracts	174,892	-	-	-	(3,275,000)	830,196
Other fair value gains[8]	-	-	7,018,699	-	-	80,325,767
	11,612,798	7,237,194	17,612,701	1,532,657	822,147,387	236,824,869

[8] Other fair value gains represents income received on bond and debt instruments classified at fair value through profit or loss.

[9] Net fair value gains/(losses) on investment and derivative contracts through profit or loss includes net currency gains/(losses).

1058/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

5. Operating expenses	GlobalAccess UK Alpha Fund Year ended 31 May 2018 GBP	GlobalAccess UK Opportunities Fund Year ended 31 May 2018 GBP	GlobalAccess Global Government Bond Fund Year ended 31 May 2018 USD	GlobalAccess Asia Pacific (ex-Japan) Fund Year ended 31 May 2018 USD	GlobalAccess Emerging Market Equity Fund Year ended 31 May 2018 USD	GlobalAccess Global High Yield Bond Fund Year ended 31 May 2018 USD
Administration & Custody/Depositary fees	132,682	324,884	346,206	245,404	984,699	824,813
Auditors' remuneration	17,068	17,068	23,885	23,885	23,885	23,885
Directors' fees	3,478	3,478	4,729	4,729	4,729	4,729
Investment management fees:						
Share Class A Accumulation	2,260	6,034	132	2,601	132,841	196,791
Share Class A Distribution	4,579	-	-	-	17,536	186,552
Share Class B Accumulation	6,698	24,284	10,091	5,741	76,497	149,651
Share Class B Distribution	1,657	-	20	-	16,808	284,429
Share Class I Accumulation	366	7,263	762	1,921	4,158	97,512
Share Class I Distribution	530	396	241	82	1,090	40,986
Share Class M Accumulation	32,551	172,512	174,103	112,705	1,306,723	894,957
Share Class M Distribution	392,023	2,406,053	812,999	885,516	6,063,620	6,420,258
Share Class Z Accumulation	22,466	159,535	97,276	121,363	1,095,918	880,970
Share Class Z Distribution	-	-	-	-	-	87,002
Sundry expenses	76,807	86,554	167,841	122,148	263,626	297,922
	693,165	3,208,061	1,638,285	1,526,095	9,992,130	10,390,457

1059/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

5. Operating expenses (Continued)	GlobalAccess UK Alpha Fund Year ended 31 May 2017 GBP	GlobalAccess UK Opportunities Fund Year ended 31 May 2017 GBP	GlobalAccess Global Government Bond Year ended 31 May 2017 USD	GlobalAccess Asia Pacific (ex-Japan) Year ended 31 May 2017 USD	GlobalAccess Emerging Market Year ended 31 May 2017 USD	GlobalAccess Global High Yield Bond Year ended 31 May 2017 USD
Administration & Custody/Depositary fees	150,965	206,911	338,750	240,670	811,820	665,811
Auditors' remuneration	18,352	18,352	20,436	20,436	20,436	20,436
Directors' fees	3,409	3,409	4,265	4,265	4,265	4,265
Investment management fees:						
Share Class A Accumulation	2,074	10,097	185	1,306	190,363	284,165
Share Class A Distribution	4,209	736	-	-	22,948	216,709
Share Class B Accumulation	16,812	29,892	4,261	6,194	73,536	159,338
Share Class B Distribution	1,500	-	5,942	-	13,022	268,275
Share Class I Accumulation	25,907	9,201	1,708	870	72,505	129,748
Share Class I Distribution	38	218	35	59	4,361	59,266
Share Class M Accumulation	43,857	138,284	158,265	68,295	807,392	742,752
Share Class M Distribution	447,946	928,443	843,148	851,875	4,321,205	4,863,919
Share Class Z Accumulation	23,140	159,560	104,113	24,310	676,041	753,313
Share Class Z Distribution	-	-	-	-	-	85,648
Sundry expenses	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

1060/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

5. Operating expenses (Continued)	GlobalAccess Global Corporate Bond Fund	GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund	GlobalAccess Emerging Market Debt Fund	GlobalAccess Global Property Securities Fund	GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund	GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund
	Year ended 31 May 2018 USD	Year ended 31 May 2018 USD	Year ended 31 May 2018 USD	Year ended 31 May 2018 USD	Year ended 31 May 2018 USD	Year ended 31 May 2018 USD
Administration & Custody/Depositary fees	630,305	288,099	440,182	248,561	320,442	367,513
Auditors' remuneration	23,885	23,885	23,885	23,885	23,885	23,885
Directors' fees	4,729	4,729	4,729	4,729	4,729	4,729
Investment management fees:						
Share Class A Accumulation	1,516	9,992	5,398	1,496	853	42,196
Share Class A Distribution	2,463	14,881	5,372	5,739	400	433
Share Class B Accumulation	18,618	41,879	57,895	4,069	37,249	80,029
Share Class B Distribution	22,356	862	4,146	2,439	6,969	3,650
Share Class I Accumulation	1,301	734	98,636	356	12	28,534
Share Class I Distribution	1,056	226	915	25	3,174	1,395
Share Class M Accumulation	202,355	93,186	374,127	164,517	226,179	668,380
Share Class M Distribution	3,294,432	246,188	2,065,095	1,037,539	1,504,548	1,401,376
Share Class Z Accumulation	250,440	42,303	130,048	7,232	130,917	233,761
Share Class Z Distribution	-	-	3,064	-	-	-
Sundry expenses	273,023	122,058	255,620	107,343	212,217	138,412
	4,726,479	889,022	3,469,112	1,607,930	2,471,574	2,994,293

1061/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

5. Operating expenses (Continued)	GlobalAccess Global Corporate Bond Fund Year ended 31 May 2017 USD	GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund Year ended 31 May 2017 USD	GlobalAccess Emerging Market Debt Fund Year ended 31 May 2017 USD	GlobalAccess Global Property Securities Fund Year ended 31 May 2017 USD	GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund Year ended 31 May 2017 USD	GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund Year ended 31 May 2017 USD
Administration & Custody/Depositary 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
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

1062/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

5. Operating expenses (Continued)	GlobalAccess US Equity 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 2018 USD	Year ended 31 May 2018 USD	Year ended 31 May 2018 USD	Year ended 31 May 2018 EUR	Year ended 31 May 2018 JPY	Year ended 31 May 2018 GBP
Administration & Custody/Depositary fees	363,345	343,698	499,269	379,886	31,705,902	5,403,862
Auditors' remuneration	23,885	23,885	23,885	18,418	2,631,040	299,449
Directors' fees	4,729	4,729	4,729	3,878	527,390	59,734
Investment management fees:						
Share Class A Accumulation	74,873	40,034	-	158,650	426,479	530,571
Share Class A Distribution	-	167,563	-	2,742	-	305,600
Share Class B Accumulation	54,747	180,687	25,646	42,427	8,054,597	676,110
Share Class B Distribution	-	130,940	-	1,277	-	354,763
Share Class I Accumulation	1,343	6,004	-	39,683	37,430	222,718
Share Class I Distribution	178	27,530	208	696	27,869	59,154
Share Class M Accumulation	406,056	173,636	3,051	541,597	18,200,594	4,382,350
Share Class M Distribution	1,620,493	1,763,280	2,622,242	1,466,851	141,129,919	27,196,432
Share Class Z Accumulation	1,049,745	476,924	-	930,577	14,379,580	4,467,254
Share Class Z Distribution	-	23,119	-	-	-	84,291
Sundry expenses	169,634	323,908	91,138	226,184	12,909,261	2,346,103
	3,769,028	3,685,937	3,270,168	3,812,866	230,030,061	46,388,391

1063/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

5. Operating expenses (Continued)	GlobalAccess US Equity 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
Administration & Custody/Depositary fees	344,631	292,486	234,428	433,136	23,647,532	4,675,025
Auditors' remuneration	20,436	20,436	20,436	19,394	2,111,878	276,008
Directors' fees	4,265	4,265	4,265	3,961	442,814	56,702
Investment management fees:						
Share Class A Accumulation	228,006	42,606	-	215,913	1,457,625	869,259
Share Class A Distribution	-	188,213	323	4,822	-	368,767
Share Class B Accumulation	58,256	184,890	25,083	53,243	9,255,377	726,190
Share Class B Distribution	-	129,507	-	1,167	-	358,424
Share Class I Accumulation	1,909	26,359	-	48,866	21,828	507,279
Share Class I Distribution	117	65,159	98	519	37,244	109,703
Share Class M Accumulation	577,585	158,460	3,740	507,075	16,205,172	3,827,917
Share Class M Distribution	1,723,506	1,471,031	820,816	1,829,095	97,287,311	21,254,650
Share Class Z Accumulation	974,359	444,034	-	1,081,943	13,974,801	4,079,814
Share Class Z Distribution	-	21,757	-	-	-	86,632
Sundry expenses	108,599	254,371	70,758	108,971	8,611,646	1,482,482
	4,041,669	3,303,574	1,179,947	4,308,105	173,053,228	38,678,852

1064/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

6. Cash and cash equivalents, cash collateral & margin cash due from broker	GlobalAccess UK Alpha Fund	GlobalAccess UK Opportunities Fund	GlobalAccess Global Government Bond Fund	GlobalAccess Asia Pacific (ex-Japan) Fund	GlobalAccess Emerging Market Equity Fund	GlobalAccess Global High Yield Bond Fund
	As at 31 May 2018 GBP	As at 31 May 2018 GBP	As at 31 May 2018 USD	As at 31 May 2018 USD	As at 31 May 2018 USD	As at 31 May 2018 USD
Cash and cash equivalents						
The Northern Trust Company	2,755,825	21,560,660	9,544,537	7,742,619	63,343,932	52,369,340
Cash held as collateral[11]	-	-	1,800,000	-	-	-
Margin cash due from broker:						
Barclays Bank UK PLC[10]	-	-	283,172	-	-	-
Goldman Sachs[10]	137,815	1,148,742	121,254	474,971	6,290,225	-
	2,893,640	22,709,402	11,748,963	8,217,590	69,634,157	52,369,340

[10] Cash held as security by the counterparty to derivative contracts.
[11] Cash held as collateral on GlobalAccess Global Government Bond Fund is made up of USD 1,060,000 payable to Barclays Bank, USD 60,000 payable to JP Morgan, USD 10,000 payable to Morgan Stanley, USD 100,000 payable to State Street, USD 550,000 payable to Citibank and USD 120,000 payable to BNP Paribas (31 May 2017: nil received).

1065/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

6. Cash and cash equivalents, cash collateral & margin cash due from broker (Continued)	GlobalAccess UK Alpha Fund	GlobalAccess UK Opportunities Fund	GlobalAccess Global Government Bond Fund	GlobalAccess Asia Pacific (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
Cash held as collateral	-	-	-	-	-	-
Margin cash due from broker:						
Barclays Bank UK PLC[19]	-	-	1,087,318	-	-	-
Citibank[19]	-	-	10,000	-	-	-
Goldman Sachs[19]	80,981	1,357,981	24,586	330,502	4,339,029	-
UBS[19]	-	-	50,000	-	-	-
	3,584,950	20,079,792	12,822,578	5,910,409	80,514,102	77,133,589

[19] Cash held as security by the counterparty to derivative contracts.

1066/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

6. Cash and cash equivalents, cash collateral & margin cash due from broker (Continued)	GlobalAccess Global Corporate Bond Fund	GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund	GlobalAccess Emerging Market Debt Fund	GlobalAccess Global Property Securities Fund	GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund	GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund
	As at 31 May 2018 USD	As at 31 May 2018 USD	As at 31 May 2018 USD	As at 31 May 2018 USD	As at 31 May 2018 USD	As at 31 May 2018 USD
Cash and cash equivalents						
The Northern Trust Company	14,040,459	884,391	20,200,890	2,182,965	38,452,068	11,991,086
Cash held as collateral[11]	867,000	233,000	30,000	-	1,410,000	-
Margin cash due from broker:						
Barclays Bank UK PLC[10]	547,567	445,110	2,061,534	-	-	-
Goldman Sachs[10]	279,823	96,906	-	-	-	410,476
JP Morgan[10]	-	-	-	-	3,077,611	-
Morgan Stanley[10]	315,900	-	-	-	-	-
	16,050,749	1,659,407	22,292,424	2,182,965	42,939,679	12,401,562

[10] Cash held as security by the counterparty to derivative contracts.

[11] Cash held as collateral on GlobalAccess Global Corporate Bond Fund is made up of USD 727,000 received from Barclays Bank, USD 10,000 received from JP Morgan, USD 10,000 received from HSBC and USD 120,000 received from UBS (31 May 2017: USD 10,000 received from Morgan Stanley). Cash held as collateral on GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund is made up of USD 233,000 received from Barclays Bank (31 May 2017: nil received). Cash held as collateral on GlobalAccess Emerging Market Debt Fund is made up of USD 30,000 payable to Bank of America (31 May 2017: nil received). Cash held as collateral on GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund is made up of USD 260,000 received from BNP Paribas (31 May 2017: nil received), USD 1,680,000 payable to Citibank (31 May 2017: nil received), USD 260,000 received from Deutsche (31 May 2017: nil received) and USD 250,000 payable to Morgan Stanley (31 May 2017: nil received).

1067/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

6. Cash and cash equivalents, cash collateral & margin cash due from broker (Continued)	GlobalAccess Global Corporate Bond Fund	GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund	GlobalAccess Emerging Market Debt Fund	GlobalAccess Global Property Securities Fund	GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund	GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund
	As at 31 May 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[11]	10,000	-	-	-	-	-
Margin cash due from broker:						
Barclays Bank UK PLC[10]	334,889	660,118	2,067,946	-	-	-
BNP Paribas[10]	880,000	530,000	-	-	-	-
Goldman Sachs[10]	94,900	-	-	-	-	85,906
JP Morgan[10]	-	-	-	-	1,308,918	-
Morgan Stanley[10]	517,007	-	-	-	-	-
Standard Chartered[10]	100,000	-	-	-	-	-
UBS[10]	-	60,000	-	-	-	-
	21,369,762	3,162,014	17,260,609	2,638,054	45,383,463	7,485,186

[10] Cash held as security by the counterparty to derivative contracts.

1068/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

6. Cash and cash equivalents, cash collateral & margin cash due from broker (Continued)	GlobalAccess US Equity 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 2018 USD	As at 31 May 2018 USD	As at 31 May 2018 USD	As at 31 May 2018 EUR	As at 31 May 2018 JPY	As at 31 May 2018 GBP
Cash and cash equivalents						
The Northern Trust Company	7,951,100	14,495,438	25,606,678	6,705,346	1,524,103,460	242,751,786
Cash held as collateral[11]	-	-	6,600,000	-	-	8,221,546
Margin cash due from broker:						
Barclays Bank UK PLC[10]	-	-	-	-	-	2,508,085
Goldman Sachs[10]	613,781	397,543	-	-	167,331,901	8,970,884
JP Morgan[10]	-	-	-	-	-	2,312,863
Morgan Stanley[10]	-	-	-	-	-	237,403
	8,564,881	14,892,981	32,206,678	6,705,346	1,691,435,361	265,002,567

[10]Cash held as security by the counterparty to derivative contracts.

[11] Cash held as collateral on GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund is made up of USD 5,420,000 received from Northern Trust (31 May 2017: USD 1,860,000 received from Northern Trust), USD 240,000 received from Citibank (31 May 2017: nil received), USD 540,000 received from Goldman Sachs (31 May 2017: nil received) and USD 400,000 received from JP Morgan (31 May 2017: nil received).

1069/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

6. Cash and cash equivalents, cash collateral & margin cash due from broker (Continued)	GlobalAccess US Equity 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
Cash and cash equivalents						
The Northern Trust Company	19,033,748	12,443,804	8,117,474	11,828,480	707,412,131	270,478,447
Cash held as collateral	-	-	1,860,000	-	-	1,448,546
Margin cash due from broker:						
Barclays Bank UK PLC[19]	-	-	-	-	-	3,214,897
BNP Paribas[19]	-	-	-	-	-	1,092,219
Citibank[19]	-	-	-	-	-	7,746
Goldman Sachs[19]	972,042	-	-	-	25,834,590	6,149,123
JP Morgan[19]	-	-	-	-	-	1,013,918
Morgan Stanley[19]	-	-	-	-	-	400,487
Standard Chartered[19]	-	-	-	-	-	77,462
UBS[19]	-	-	-	-	-	85,209
	20,005,790	12,443,804	9,977,474	11,828,480	733,246,721	283,968,054

[19] Cash held as security by the counterparty to derivative contracts.

1070/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

7. Other receivables

	GlobalAccess UK Alpha Fund	GlobalAccess UK Opportunities Fund	GlobalAccess Global Government Bond Fund	GlobalAccess Asia Pacific (ex-Japan) Fund	GlobalAccess Emerging Market Equity Fund	GlobalAccess Global High Yield Bond Fund
	As at 31 May 2018 GBP	As at 31 May 2018 GBP	As at 31 May 2018 USD	As at 31 May 2018 USD	As at 31 May 2018 USD	As at 31 May 2018 USD
Deposit interest	-	-	180	165	1,653	2,349
Dividend income	351,681	1,690,862	-	400,904	2,359,786	169,553
Sale of securities awaiting settlement	145,034	1,166,782	1,922,616	259,390	1,350,068	10,104,475
Subscriptions of shares awaiting settlement	50	1,319,398	257,862	7,439	2,868,259	3,074,258
Sundry income	18	391	624,263	414	9,894	2,670
	496,783	4,177,433	2,804,921	668,312	6,589,660	13,353,305

	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

1071/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

7. Other receivables (Continued)

	GlobalAccess Global Corporate Bond Fund	GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund	GlobalAccess Emerging Market Debt Fund	GlobalAccess Global Property Securities Fund	GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund	GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund
	As at 31 May 2018 USD	As at 31 May 2018 USD	As at 31 May 2018 USD	As at 31 May 2018 USD	As at 31 May 2018 USD	As at 31 May 2018 USD
Deposit interest	371	20	1,051	181	3,680	606
Dividend income	-	-	-	202,505	-	199,352
Margin cash due from broker	-	-	-	-	-	-
Sale of securities awaiting settlement	6,085,172	26,260,202	3,076,118	264,514	2,523,296	1,653,899
Subscriptions of shares awaiting settlement	2,249,232	260,646	792,178	-	3,152,532	227,340
Sundry income	750,133	331,957	38	4	30,352	745
	9,084,908	26,852,825	3,869,385	467,204	5,709,860	2,081,942

	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
Dividend income	2,980	-	-	148,414	-	178,543
Margin cash 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
Subscriptions of shares awaiting settlement	25,655,310	19,365	3,852,039	624,083	2,266,765	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

1072/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

7. Other receivables (Continued)	GlobalAccess US Equity 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 2018 USD	As at 31 May 2018 USD	As at 31 May 2018 USD	As at 31 May 2018 EUR	As at 31 May 2018 JPY	As at 31 May 2018 GBP
Deposit interest	361	628	1,820	-	-	9,819
Dividend income	1,060,258	958,314	-	497,431	270,200,084	8,369,017
Sale of securities awaiting settlement	14,056,695	785,005	549,353	714,280	21,415,494	53,858,837
Subscriptions of shares awaiting settlement	4,406	-	1,289,679	298,474	168,799,730	13,408,217
Sundry income	1,784	16,771	-	-	45,915	1,327,248
Margin cash due from broker	16,912	-	-	-	-	15,634
	15,140,416	1,760,718	1,840,852	1,510,185	460,461,223	76,988,772
	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
Margin cash due from broker	1,538	-	-	-	-	36,587
Reclaim receivable	116,222	-	-	3	-	90,092
	2,386,561	4,426,322	4,961,537	3,427,468	130,338,339	115,781,287

1073/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

8. Bank overdraft, cash collateral & margin cash due to broker	GlobalAccess UK Alpha Fund	GlobalAccess UK Opportunities Fund	GlobalAccess Global Government Bond Fund	GlobalAccess Asia Pacific (ex-Japan) Fund	GlobalAccess Emerging Market Equity Fund	GlobalAccess Global High Yield Bond Fund
	As at 31 May 2018 GBP	As at 31 May 2018 GBP	As at 31 May 2018 USD	As at 31 May 2018 USD	As at 31 May 2018 USD	As at 31 May 2018 USD
Bank overdraft						
The Northern Trust Company	757	757	-	884	1,008	170,286
Cash pledged as collateral[11]	-	-	1,800,000	-	-	-
Margin cash due to broker						
Barclays Bank UK PLC[10]	-	-	971,168	-	-	-
Goldman Sachs[10]	-	-	21,413	-	-	-
	757	757	2,792,581	884	1,008	170,286

[10] Cash pledged as security by the counterparty to derivative contracts.

[11] See Cash held as collateral in Note 6 for details.

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

8. Bank overdraft, cash collateral & margin cash due to broker (Continued)	GlobalAccess UK Alpha Fund	GlobalAccess UK Opportunities Fund	GlobalAccess Global Government Bond Fund	GlobalAccess Asia Pacific (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
Cash pledged as collateral[11]	-	-	-	-	-	-
Margin cash due to broker						
Barclays Bank UK PLC[10]	-	-	479,751	-	-	-
Goldman Sachs[10]	-	-	7,202	-	-	-
	-	-	879,413	-	-	404,174

[10] Cash pledged as security by the counterparty to derivative contracts.

[11] See Cash held as collateral in Note 6 for details.

1075/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

8. Bank overdraft, cash collateral & margin cash due to broker (Continued)

	GlobalAccess Global Corporate Bond Fund	GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund	GlobalAccess Emerging Market Debt Fund	GlobalAccess Global Property Securities Fund	GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund	GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund
	As at 31 May 2018 USD	As at 31 May 2018 USD	As at 31 May 2018 USD	As at 31 May 2018 USD	As at 31 May 2018 USD	As at 31 May 2018 USD
Bank overdraft						
The Northern Trust Company	123,032	-	1,008	1,008	-	1,008
Cash pledged as collateral[11]	867,000	233,000	30,000	-	1,410,000	-
Margin cash due to broker						
Barclays Bank UK PLC[10]	605,496	-	1,181,224	-	-	-
Goldman Sachs[10]	-	1,028	-	-	-	-
JP Morgan[10]	-	-	-	-	1,500,403	-
Morgan Stanley[10]	130,735	-	-	-	-	-
	1,726,263	234,028	1,212,232	1,008	2,910,403	1,008

[10] Cash pledged as security by the counterparty to derivative contracts.

[11] See Cash held as collateral in Note 6 for details.

1076/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

8. Bank overdraft, cash collateral & margin cash due to broker (Continued)

	GlobalAccess Global Corporate Bond Fund	GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund	GlobalAccess Emerging Market Debt Fund	GlobalAccess Global Property Securities Fund	GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund	GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund
	As at 31 May 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 pledged as collateral[11]	10,000	-	-	-	-	-
Margin cash due to broker						
Barclays Bank UK PLC[10]	54,866	-	992,272	-	-	-
JP Morgan[10]	-	-	-	-	1,443,868	-
Morgan Stanley[10]	19,948	-	-	-	-	-
	1,059,478	-	1,334,936	-	1,443,868	3,700

[10]Cash pledged as security by the counterparty to derivative contracts.

[11] See Cash held as collateral in Note 6 for details.

1077/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

8. Bank overdraft, cash collateral & margin cash due to broker (Continued)	GlobalAccess US Equity 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 2018 USD	As at 31 May 2018 USD	As at 31 May 2018 USD	As at 31 May 2018 EUR	As at 31 May 2018 JPY	As at 31 May 2018 GBP
Bank overdraft						
The Northern Trust Company	1,008	1,008	1,008	863	109,466	229,428
Cash pledged as collateral[11]	-	-	6,600,000	-	-	8,221,546
Margin cash due to broker						
Barclays Bank UK PLC[10]	-	-	-	-	-	2,072,587
Goldman Sachs[10]	-	-	-	-	254,017	18,622
JP Morgan[10]	-	-	-	-	-	1,127,570
Morgan Stanley[10]	-	-	-	-	-	98,249
	1,008	1,008	6,601,008	863	363,483	11,768,003

[10]Cash pledged as security by the counterparty to derivative contracts.

[11] See Cash held as collateral in Note 6 for details.

1078/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

8. Bank overdraft, cash collateral & margin cash due to broker (Continued)	GlobalAccess US Equity 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						
The Northern Trust Company	-	-	-	-	-	1,640,391
Cash pledged as collateral[11]	-	-	1,860,000	-	-	1,448,546
Margin cash due to broker						
Barclays Bank UK PLC[10]	-	-	-	-	-	1,182,764
Goldman Sachs[10]	-	-	-	-	31,848	5,802
JP Morgan[10]	-	-	-	-	-	1,118,453
Morgan Stanley[10]	-	-	-	-	-	15,452
	-	-	1,860,000	-	31,848	5,411,408

[10] Cash pledged as security by the counterparty to derivative contracts.

[11] See Cash held as collateral in Note 6 for details.

1079/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

9. Other payables	GlobalAccess UK Alpha Fund	GlobalAccess UK Opportunities Fund	GlobalAccess Global Government Bond Fund	GlobalAccess Asia Pacific (ex-Japan) Fund	GlobalAccess Emerging Market Equity Fund	GlobalAccess Global High Yield Bond Fund
	As at 31 May 2018 GBP	As at 31 May 2018 GBP	As at 31 May 2018 USD	As at 31 May 2018 USD	As at 31 May 2018 USD	As at 31 May 2018 USD
Margin cash due to broker	-	-	-	-	-	-
Interest payable	13	-	403	6	1,058	186
Investment management fees payable	102,604	747,345	341,927	282,477	2,302,509	2,510,377
Other expenses payable	82,736	124,096	225,099	136,592	325,868	419,659
US Dividend WHT payable	-	-	-	36,273	104,560	262
Purchase of securities awaiting settlement	38,139	171,013	14,748,696	529,301	1,678,670	3,363,303
Redemptions of shares awaiting settlement	188,444	581,860	130,762	725,784	2,166,318	2,351,718
	411,936	1,624,314	15,446,887	1,710,433	6,578,983	8,645,505

1080/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

9. Other payables (Continued)	GlobalAccess UK Alpha Fund As at 31 May 2017 GBP	GlobalAccess UK Opportunities Fund As at 31 May 2017 GBP	GlobalAccess Global Government Bond Fund As at 31 May 2017 USD	GlobalAccess Asia Pacific (ex-Japan) Fund As at 31 May 2017 USD	GlobalAccess Emerging Market Equity Fund As at 31 May 2017 USD	GlobalAccess Global High Yield Bond Fund As at 31 May 2017 USD
Margin cash 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

1081/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

9. Other payables (Continued)	GlobalAccess Global Corporate Bond Fund	GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund	GlobalAccess Emerging Market Debt Fund	GlobalAccess Global Property Securities Fund	GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund	GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund
	As at 31 May 2018 USD	As at 31 May 2018 USD	As at 31 May 2018 USD	As at 31 May 2018 USD	As at 31 May 2018 USD	As at 31 May 2018 USD
Margin cash due to broker	-	-	-	-	-	-
Interest payable	169	87	10	8	9,808	-
Investment management fees payable	903,111	115,612	766,039	288,735	600,035	579,572
Other expenses payable	321,913	138,931	211,507	126,916	180,769	165,280
US Dividend WHT payable	-	-	-	27,181	-	59,528
Purchase of securities awaiting settlement	22,795,009	48,308,349	1,402,566	313,107	24,615,053	310,523
Redemptions of shares awaiting settlement	1,269,954	166,936	467,873	5,680	1,624,558	611,475
	25,290,156	48,729,915	2,847,995	761,627	27,030,223	1,726,378

1082/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

9. Other payables (Continued)	GlobalAccess Global Corporate Bond Fund	GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund	GlobalAccess Emerging Market Debt Fund	GlobalAccess Global Property Securities Fund	GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund	GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund
	As at 31 May 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
Margin cash due to broker	-	18,290	-	-	-	-
Interest payable	1,561	72	285	55	624	853
Investment management fees payable	644,205	138,719	570,653	311,701	366,746	681,631
Other expenses payable	161,671	123,756	150,358	111,772	136,158	136,929
US Dividend WHT payable	-	-	-	494,085	-	728,229
Purchase of securities awaiting settlement	42,007,438	72,776,852	1,531,135	213,894	5,927,412	170,129
Redemptions of shares awaiting settlement	756,044	229,571	675,457	381,821	1,845,321	6,999,549
	43,570,919	73,287,260	2,927,888	1,513,328	8,276,261	8,717,320

1083/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

9. Other payables (Continued)	GlobalAccess US Equity 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 2018 USD	As at 31 May 2018 USD	As at 31 May 2018 USD	As at 31 May 2018 EUR	As at 31 May 2018 JPY	As at 31 May 2018 GBP
Margin cash due to broker	-	-	-	-	-	-
Interest payable	-	148	-	2,682	103,714	12,013
Investment management fees payable	726,066	724,966	909,339	742,012	69,236,958	10,284,580
Other expenses payable	165,935	213,389	220,407	157,720	16,412,844	2,602,232
US Dividend WHT payable	247,343	179,102	-	12,301	40,530,015	782,819
Purchase of securities awaiting settlement	821,425	1,337,658	-	1,262,008	52,396,313	92,028,240
Redemptions of shares awaiting settlement	6,994,114	374,111	865,004	804,897	98,305,390	15,498,951
	8,954,883	2,829,374	1,994,750	2,981,620	276,985,234	121,208,835

1084/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

9. Other payables (Continued)

	GlobalAccess US Equity 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
Margin cash 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	1,917,728
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	152,083,218

1085/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

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 500,000,000,000 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. There are no externally imposed capital requirements.

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 2018				Year ended 31 May 2017			
	Balance at beginning of year	Issued during year	Redeemed during year	Balance at end of year	Balance at beginning of year	Issued during year	Redeemed during year	Balance at end of year
GlobalAccess UK Alpha Fund								
Class A Accumulating Shares	68,264	-	-	68,264	68,264	-	-	68,264
Class A Distributing Shares	143,301	1,744	-	145,045	141,119	2,182	-	143,301
Class B Accumulating Shares	390,028	-	(300,000)	90,028	1,210,058	-	(820,030)	390,028
Class B Distributing EUR Shares	62,889	-	-	62,889	62,889	-	-	62,889
Class I Accumulating Shares	10,291	29,353	(5,279)	34,365	40,707	4,296	(34,712)	10,291
Class I Distributing Shares	3,433	53,877	(7,735)	49,575	3,581	1,887	(2,035)	3,433
Class I Accumulating EUR Shares	-	-	-	-	2,028,868	-	(2,028,868)	-
Class M Accumulating Shares	1,729,357	17,042	(95,936)	1,650,463	1,778,202	59,359	(108,204)	1,729,357
Class M Distributing Shares	26,284,505	49,628	(6,440,508)	19,893,625	32,693,312	118,370	(6,527,177)	26,284,505
Class M Accumulating EUR Shares	54,597	-	(9,150)	45,447	1,100,867	517,019	(1,563,289)	54,597
Class M Accumulating USD Shares	44,304	-	-	44,304	113,685	-	(69,381)	44,304
Class M Distributing USD Shares	96,921	-	-	96,921	164,433	-	(67,512)	96,921
Class Z Accumulating Shares	42,579	355	(4,214)	38,720	81,256	369	(39,046)	42,579
Class Z Accumulating EUR Shares	492,085	119,946	(273,868)	338,163	359,086	532,781	(399,782)	492,085
GlobalAccess UK Opportunities Fund								
Class A Accumulating Shares	75,889	-	(5,849)	70,040	308,269	-	(232,380)	75,889
Class A Distributing Shares	-	-	-	-	21,533	-	(21,533)	-
Class A Accumulating EUR Shares	105,435	-	(69,414)	36,021	156,084	23	(50,672)	105,435
Class B Accumulating Shares	610,000	-	(230,000)	380,000	660,030	-	(50,030)	610,000
Class B Accumulating USD Shares	55,646	-	(33,865)	21,781	164,178	-	(108,532)	55,646
Class I Accumulating Shares	612	8,677	(1,974)	7,315	177,098	-	(176,486)	612
Class I Distributing Shares	9,106	24,938	(4,612)	29,432	10,601	-	(1,495)	9,106

1086/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

10. Share capital (Continued)

	Year ended 31 May 2018				Year ended 31 May 2017			
	Balance at beginning of year	Issued during year	Redeemed during year	Balance at end of year	Balance at beginning of year	Issued during year	Redeemed during year	Balance at end of year
GlobalAccess UK Opportunities Fund (Continued)								
Class I Accumulating EUR Shares	5,704	-	(1,451)	4,253	40,594	-	(34,890)	5,704
Class I Accumulating USD Shares	202,400	-	(4,835)	197,565	246,900	12,700	(57,200)	202,400
Class M Accumulating Shares	4,177,881	866,588	(870,759)	4,173,710	3,682,205	1,588,025	(1,092,349)	4,177,881
Class M Distributing Shares	75,758,530	66,417,059	(19,745,934)	122,429,655	46,113,508	57,878,237	(28,233,215)	75,758,530
Class M Accumulating EUR Shares	2,185,203	887,191	(898,056)	2,174,338	1,463,798	1,795,453	(1,074,048)	2,185,203
Class M Accumulating USD Shares	803,971	271,507	(100,275)	975,203	642,935	519,945	(358,909)	803,971
Class M Distributing EUR Shares	319,789	126,364	(377,646)	68,507	183,453	330,156	(193,820)	319,789
Class M Distributing USD Shares	674,421	287,909	(731,171)	231,159	585,714	622,087	(533,380)	674,421
Class Z Accumulating Shares	75,832	7,824	(40,762)	42,894	90,285	34,202	(48,655)	75,832
Class Z Accumulating EUR Shares	2,703,368	494,046	(1,426,809)	1,770,605	2,862,682	1,429,335	(1,588,649)	2,703,368
GlobalAccess Global Government Bond Fund								
Class A Accumulating Shares	-	-	-	-	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	429,524	-	-	429,524	432,843	26,681	(30,000)	429,524
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	113,549	-	(37,623)	75,926	234,893	40,917	(162,261)	113,549
Class I Accumulating GBP Shares	29,959	3,468	(14,783)	18,644	40,582	110,740	(121,363)	29,959
Class I Distributing GBP Shares	7,825	40,830	(1,355)	47,300	5,777	2,114	(66)	7,825
Class M Accumulating Shares	3,683,391	4,526,286	(793,557)	7,416,120	3,499,312	1,879,135	(1,695,056)	3,683,391
Class M Distributing Shares	52,401,298	42,326,152	(4,238,292)	90,489,158	89,613,263	3,731,632	(40,943,597)	52,401,298
Class M Accumulating EUR Shares	21,487,720	11,101,964	(17,887,048)	14,702,636	35,055,747	7,025,014	(20,593,041)	21,487,720
Class M Accumulating GBP Shares	6,608,401	5,716,373	(1,947,733)	10,377,041	4,286,168	3,477,905	(1,155,672)	6,608,401
Class M Distributing EUR Shares	6,609,777	4,675,726	(5,986,972)	5,298,531	7,779,014	1,279,291	(2,448,528)	6,609,777
Class M Distributing GBP Shares	82,857,382	37,284,628	(8,412,659)	111,729,351	95,671,831	27,359,454	(40,173,903)	82,857,382
Class Z Accumulating Shares	749,819	107,056	(58,920)	797,955	797,881	67,455	(115,517)	749,819
Class Z Accumulating EUR Shares	8,553,860	1,750,164	(4,195,616)	6,108,408	8,161,868	5,013,582	(4,621,590)	8,553,860

1087/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

10. Share capital (Continued)

	Year ended 31 May 2018				Year ended 31 May 2017			
	Balance at beginning of year	Issued during year	Redeemed during year	Balance at end of year	Balance at beginning of year	Issued during year	Redeemed during year	Balance at end of year
GlobalAccess Asia Pacific (ex-Japan) Fund								
Class A Accumulating Shares	30,148	49,383	-	79,531	63,521	-	(33,373)	30,148
Class B Accumulating Shares	55,000	45,000	-	100,000	195,000	-	(140,000)	55,000
Class B Accumulating EUR Shares	-	-	-	-	85,373	-	(85,373)	-
Class B Accumulating GBP Shares	70,457	-	-	70,457	70,457	-	-	70,457
Class I Accumulating GBP Shares	39,487	48,189	(7,865)	79,811	44,576	7,481	(12,570)	39,487
Class I Distributing GBP Shares	3,066	1,585	-	4,651	3,066	-	-	3,066
Class M Accumulating Shares	5,913,211	3,776,840	(2,204,757)	7,485,294	6,436,050	1,391,400	(1,914,239)	5,913,211
Class M Distributing Shares	24,853,268	442,258	(8,775,393)	16,520,133	28,860,663	8,647,340	(12,654,735)	24,853,268
Class M Accumulating EUR Shares	29,219	390,511	(2,525)	417,205	22,454	15,372	(8,607)	29,219
Class M Accumulating GBP Shares	375,745	585,661	(45,883)	915,523	333,710	216,261	(174,226)	375,745
Class M Distributing GBP Shares	17,204,044	306,130	(2,504,553)	15,005,621	31,431,529	23,891	(14,251,376)	17,204,044
Class Z Accumulating Shares	15,127	1,548	(6,881)	9,794	22,361	-	(7,234)	15,127
Class Z Accumulating EUR Shares	935,197	1,937,869	(448,235)	2,424,831	336,051	806,216	(207,070)	935,197
GlobalAccess Emerging Market Equity Fund								
Class A Accumulating Shares	3,149,179	-	(781,977)	2,367,202	15,133,574	1,055,854	(13,040,249)	3,149,179
Class A Distributing Shares	414,079	-	(414,079)	-	942,182	-	(528,103)	414,079
Class A Accumulating EUR Shares	6,764,747	204,117	(2,387,269)	4,581,595	2,226,270	5,593,176	(1,054,699)	6,764,747
Class A Accumulating GBP Shares	-	-	-	-	126,193	-	(126,193)	-
Class A Distributing EUR Shares	651,594	-	(62,112)	589,482	651,594	-	-	651,594
Class A Distributing GBP Shares	472,821	2,542	(63,782)	411,581	595,654	2,756	(125,589)	472,821
Class B Accumulating Shares	4,272,452	-	(352,282)	3,920,170	3,835,171	1,245,240	(807,959)	4,272,452
Class B Distributing Shares	337,004	-	-	337,004	302,568	102,004	(67,568)	337,004
Class B Accumulating EUR Shares	1,887,723	-	(1,494,665)	393,058	2,537,305	517,809	(1,167,391)	1,887,723
Class B Accumulating GBP Shares	834,948	-	(625,471)	209,477	395,522	439,426	-	834,948
Class B Distributing EUR Shares	60,902	351,000	(411,902)	-	121,803	-	(60,901)	60,902
Class B Distributing GBP Shares	874,732	-	-	874,732	959,680	-	(84,948)	874,732
Class I Accumulating Shares	17,621	13,998	(17,621)	13,998	8,531,500	-	(8,513,879)	17,621
Class I Accumulating EUR Shares	65,461	-	(27,697)	37,764	665,223	-	(599,762)	65,461

1088/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

10. Share capital (Continued)

	Year ended 31 May 2018				Year ended 31 May 2017			
	Balance at beginning of year	Issued during year	Redeemed during year	Balance at end of year	Balance at beginning of year	Issued during year	Redeemed during year	Balance at end of year
GlobalAccess Emerging Market Equity Fund (Continued)								
Class I Accumulating GBP Shares	276,462	138,595	(86,774)	328,283	867,488	92,321	(683,347)	276,462
Class I Distributing GBP Shares	61,853	198,541	(35,796)	224,598	859,860	37,434	(835,441)	61,853
Class M Accumulating Shares	30,302,190	30,556,419	(17,116,776)	43,741,833	36,147,104	15,201,673	(21,046,587)	30,302,190
Class M Distributing Shares	434,071,152	103,335,443	(61,114,782)	476,291,813	354,508,952	185,937,557	(106,375,357)	434,071,152
Class M Accumulating EUR Shares	37,214,109	37,203,688	(31,652,038)	42,765,759	20,962,480	28,340,276	(12,088,647)	37,214,109
Class M Accumulating GBP Shares	44,905,288	9,904,632	(17,471,470)	37,338,450	42,766,978	11,131,876	(8,993,566)	44,905,288
Class M Distributing EUR Shares	5,431,444	3,751,199	(8,495,262)	687,381	5,210,835	3,060,903	(2,840,294)	5,431,444
Class M Distributing GBP Shares	120,680,993	3,803,517	(29,522,391)	94,962,119	170,832,268	4,925,405	(55,076,680)	120,680,993
Class Z Accumulating Shares	293,740	-	(181,546)	112,194	338,984	-	(45,244)	293,740
Class Z Accumulating EUR Shares	50,855,282	18,025,014	(7,925,261)	60,955,035	48,160,357	13,267,620	(10,572,695)	50,855,282
GlobalAccess Global High Yield Bond Fund								
Class A Accumulating Shares	3,788,238	249,855	(1,304,079)	2,734,014	4,919,364	1,086,176	(2,217,302)	3,788,238
Class A Distributing Shares	4,949,648	385,968	(1,391,845)	3,943,771	6,852,630	146,405	(2,049,387)	4,949,648
Class A Accumulating EUR Shares	8,193,943	34,785	(4,535,819)	3,692,909	16,002,071	3,000,510	(10,808,638)	8,193,943
Class A Accumulating GBP Shares	842,413	-	(74,527)	767,886	796,679	74,527	(28,793)	842,413
Class A Distributing EUR Shares	8,226,423	1,040,382	(1,544,552)	7,722,253	7,816,262	851,500	(441,339)	8,226,423
Class A Distributing GBP Shares	2,835,130	138,325	(1,137,982)	1,835,473	3,192,047	948,915	(1,305,832)	2,835,130
Class B Accumulating Shares	3,281,965	1,397,684	(707,660)	3,971,989	5,989,317	685,486	(3,392,838)	3,281,965
Class B Distributing Shares	14,354,716	2,357,997	(3,356,694)	13,356,019	14,636,832	4,478,623	(4,760,739)	14,354,716
Class B Accumulating EUR Shares	1,772,562	597,766	(558,652)	1,811,676	1,456,000	416,973	(100,411)	1,772,562
Class B Accumulating GBP Shares	3,673,007	-	(631,993)	3,041,014	4,336,892	1,016,587	(1,680,472)	3,673,007
Class B Distributing EUR Shares	4,046,337	117,233	(592,220)	3,571,350	5,066,360	1,337,777	(2,357,800)	4,046,337
Class B Distributing GBP Shares	4,514,967	1,752,056	(105,943)	6,161,080	4,314,074	2,077,740	(1,876,847)	4,514,967
Class I Accumulating Shares	223,385	-	(120,385)	103,000	429,791	103,000	(309,406)	223,385
Class I Distributing Shares	2,887,758	373,238	(301,724)	2,959,272	1,019,055	2,471,438	(602,735)	2,887,758

1089/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

10. Share capital (Continued)

	Year ended 31 May 2018				Year ended 31 May 2017			
	Balance at beginning of year	Issued during year	Redeemed during year	Balance at end of year	Balance at beginning of year	Issued during year	Redeemed during year	Balance at end of year
GlobalAccess Global High Yield Bond Fund (Continued)								
Class I Accumulating EUR Shares	9,343,904	2,623,481	(4,762,839)	7,204,546	20,583,971	4,262,717	(15,502,784)	9,343,904
Class I Accumulating GBP Shares	887,426	136,404	(591,558)	432,272	1,235,278	695,715	(1,043,567)	887,426
Class I Distributing EUR Shares	878,345	-	(54,945)	823,400	4,339,945	-	(3,461,600)	878,345
Class I Distributing GBP Shares	827,235	489,479	(28,879)	1,287,835	5,870,646	438,488	(5,481,899)	827,235
Class M Accumulating Shares	11,469,351	3,912,623	(4,545,222)	10,836,752	11,600,111	4,494,428	(4,625,188)	11,469,351
Class M Distributing Shares	152,861,712	49,239,315	(28,490,247)	173,610,780	176,999,778	34,065,189	(58,203,255)	152,861,712
Class M Accumulating EUR Shares	40,727,017	21,159,926	(24,497,814)	37,389,129	29,174,994	18,526,458	(6,974,435)	40,727,017
Class M Accumulating GBP Shares	22,753,827	4,799,059	(4,385,612)	23,167,274	22,045,034	10,321,126	(9,612,333)	22,753,827
Class M Distributing EUR Shares	12,195,708	10,125,828	(4,478,417)	17,843,119	10,732,420	7,114,348	(5,651,060)	12,195,708
Class M Distributing GBP Shares	580,094,422	358,519,633	(95,953,334)	842,660,721	452,504,099	331,702,342	(204,112,019)	580,094,422
Class Z Accumulating Shares	1,232,392	187,972	(189,081)	1,231,283	1,396,021	335,270	(498,899)	1,232,392
Class Z Distributing Shares	228,214	252,313	(41,774)	438,753	228,214	-	-	228,214
Class Z Accumulating EUR Shares	39,994,552	4,366,351	(16,742,817)	27,618,086	27,827,442	19,211,835	(7,044,725)	39,994,552
Class Z Distributing EUR Shares	4,891,797	550,591	(1,074,078)	4,368,310	5,294,301	503,366	(905,870)	4,891,797
Class Z Distributing GBP Shares	97,434	49,194	(20,933)	125,695	310,057	-	(212,623)	97,434
GlobalAccess Global Corporate Bond Fund								
Class A Accumulating Shares	100,832	-	-	100,832	100,832	-	-	100,832
Class A Accumulating EUR Shares	-	-	-	-	62,186	-	(62,186)	-
Class A Distributing GBP Shares	257,003	3,581	(49,864)	210,720	251,857	5,146	-	257,003
Class B Accumulating Shares	1,501,088	3,960,000	(1,400,000)	4,061,088	1,481,088	20,000	-	1,501,088
Class B Distributing Shares	355,131	-	-	355,131	180,000	175,131	-	355,131
Class B Accumulating EUR Shares	50,000	-	(50,000)	-	50,000	-	-	50,000
Class B Distributing EUR Shares	1,576,565	-	(46,399)	1,530,166	613,825	1,043,370	(80,630)	1,576,565
Class B Distributing GBP Shares	365,744	-	(30)	365,714	693,299	-	(327,555)	365,744
Class I Accumulating GBP Shares	73,856	221,329	(58,979)	236,206	54,910	36,021	(17,075)	73,856
Class I Distributing GBP Shares	159,108	175,046	(284,246)	49,908	85,455	81,062	(7,409)	159,108
Class M Accumulating Shares	15,772,243	7,191,235	(6,976,342)	15,987,136	15,454,647	2,806,424	(2,488,828)	15,772,243
Class M Distributing Shares	85,392,930	15,476,172	(32,971,392)	67,897,710	117,155,559	17,798,473	(49,561,102)	85,392,930
Class M Accumulating EUR Shares	2,997,460	2,758,976	(1,784,579)	3,971,857	6,591,292	1,182,642	(4,776,474)	2,997,460
Class M Accumulating GBP Shares	677,010	62,578	-	739,588	117,224	565,091	(5,305)	677,010
Class M Distributing EUR Shares	-	398,551	-	398,551	-	-	-	-
Class M Distributing GBP Shares	354,381,773	310,542,663	(179,826,005)	485,098,431	150,868,104	261,015,449	(57,501,780)	354,381,773
Class Z Accumulating Shares	884,586	-	(256,334)	628,252	1,363,548	11,601	(490,563)	884,586
Class Z Accumulating EUR Shares	14,206,916	1,532,254	(6,599,055)	9,140,115	14,072,779	7,362,921	(7,228,784)	14,206,916
Class Z Accumulating GBP Shares	786,229	236,506	(631,418)	391,317	259,578	762,444	(235,793)	786,229

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

10. Share capital (Continued)

	Year ended 31 May 2018				Year ended 31 May 2017			
	Balance at beginning of year	Issued during year	Redeemed during year	Balance at end of year	Balance at beginning of year	Issued during year	Redeemed during year	Balance at end of year
GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund								
Class A Accumulating Shares	409,578	-	(100,263)	309,315	413,872	70,000	(74,294)	409,578
Class A Accumulating EUR Shares	384,211	25,309	(276,789)	132,731	447,688	25,400	(88,877)	384,211
Class A Accumulating GBP Shares	11,343	-	(11,343)	-	11,343	-	-	11,343
Class A Distributing EUR Shares	219,482	-	(88,474)	131,008	219,482	-	-	219,482
Class A Distributing GBP Shares	943,178	2,925	(87,445)	858,658	1,040,437	2,192	(99,451)	943,178
Class B Accumulating Shares	1,607,912	620,000	(1,042,696)	1,185,216	1,544,112	713,800	(650,000)	1,607,912
Class B Accumulating EUR Shares	794,644	-	(100,000)	694,644	794,644	-	-	794,644
Class B Accumulating GBP Shares	840,692	-	(58,343)	782,349	945,199	-	(104,507)	840,692
Class B Distributing EUR Shares	106,280	-	(106,280)	-	106,280	-	-	106,280
Class B Distributing GBP Shares	41,382	-	(7,358)	34,024	55,559	-	(14,177)	41,382
Class I Distributing Shares	-	-	-	-	570,000	-	(570,000)	-
Class I Accumulating EUR Shares	-	-	-	-	5,113,401	-	(5,113,401)	-
Class I Accumulating GBP Shares	108,436	93,935	(119,373)	82,998	919,004	125,938	(936,506)	108,436
Class I Distributing EUR Shares	-	-	-	-	256,136	-	(256,136)	-
Class I Distributing GBP Shares	10,380	40,851	(4,473)	46,758	447,184	-	(436,804)	10,380
Class M Accumulating Shares	2,811,237	3,360,398	(290,232)	5,881,403	6,923,248	1,564,447	(5,676,458)	2,811,237
Class M Distributing Shares	12,757,572	3,498,140	(1,660,861)	14,594,851	30,495,421	4,720,535	(22,458,384)	12,757,572
Class M Accumulating EUR Shares	872,603	150,434	(334,557)	688,480	2,144,111	30,972	(1,302,480)	872,603
Class M Accumulating GBP Shares	9,879,271	1,737,798	(1,521,992)	10,095,077	16,892,152	2,265,192	(9,278,073)	9,879,271
Class M Distributing EUR Shares	3,596,510	2,499,641	(805,883)	5,290,268	8,586,496	2,306,463	(7,296,449)	3,596,510
Class M Distributing GBP Shares	26,747,291	5,508,825	(10,016,536)	22,239,580	105,848,313	18,313,744	(97,414,766)	26,747,291
Class Z Accumulating Shares	268,153	-	(42,001)	226,152	172,319	174,199	(78,365)	268,153
Class Z Accumulating EUR Shares	2,997,795	619,038	(1,352,644)	2,264,189	1,084,976	3,059,566	(1,146,747)	2,997,795
GlobalAccess Emerging Market Debt Fund								
Class A Accumulating Shares	155,492	-	-	155,492	179,342	-	(23,850)	155,492
Class A Distributing Shares	-	-	-	-	-	-	-	-
Class A Accumulating EUR Shares	118,037	7,644	(26,398)	99,283	469,077	292,518	(643,558)	118,037
Class A Distributing EUR Shares	-	824,683	(64,258)	760,425	50,000	-	(50,000)	-
Class A Distributing GBP Shares	173,568	6,150	-	179,718	372,381	6,750	(205,563)	173,568
Class B Accumulating Shares	478,352	300,000	(114,785)	663,567	2,222,663	333,519	(2,077,830)	478,352
Class B Distributing Shares	165,153	281,124	-	446,277	165,153	152,439	(152,439)	165,153
Class B Accumulating EUR Shares	1,345,385	35,014	(1,153,626)	226,773	205,889	1,139,496	-	1,345,385
Class B Accumulating GBP Shares	1,838,210	-	(111,333)	1,726,877	1,790,898	111,332	(64,020)	1,838,210
Class B Distributing EUR Shares	129,534	-	(129,534)	-	129,534	-	-	129,534
Class B Distributing GBP Shares	118,063	-	(118,000)	63	118,063	-	-	118,063

1091/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

10. Share capital (Continued)

	Year ended 31 May 2018				Year ended 31 May 2017			
	Balance at beginning of year	Issued during year	Redeemed during year	Balance at end of year	Balance at beginning of year	Issued during year	Redeemed during year	Balance at end of year
GlobalAccess Emerging Market Debt Fund (Continued)								
Class I Accumulating Shares	29,510	-	(13,110)	16,400	241,500	41,209	(253,199)	29,510
Class I Accumulating EUR Shares	9,661,104	955,380	(881,587)	9,734,897	19,447,913	570,007	(10,356,816)	9,661,104
Class I Accumulating GBP Shares	51,052	13,949	(4,590)	60,411	38,013	19,245	(6,206)	51,052
Class I Distributing EUR Shares	50,556	-	(50,556)	-	50,556	-	-	50,556
Class I Distributing GBP Shares	85,154	92,707	(16,214)	161,647	86,703	12,648	(14,197)	85,154
Class M Accumulating Shares	4,730,041	1,558,308	(1,996,708)	4,291,641	3,634,751	2,389,086	(1,293,796)	4,730,041
Class M Distributing Shares	39,921,737	14,235,195	(3,808,239)	50,348,693	24,157,586	19,508,773	(3,744,622)	39,921,737
Class M Accumulating EUR Shares	16,772,179	17,427,100	(3,138,900)	31,060,379	9,074,694	9,860,431	(2,162,946)	16,772,179
Class M Accumulating GBP Shares	7,980,995	1,657,055	(4,274,944)	5,363,106	6,492,777	1,982,489	(494,271)	7,980,995
Class M Distributing EUR Shares	2,889,400	2,769,193	(1,156,954)	4,501,639	2,084,595	947,275	(142,470)	2,889,400
Class M Distributing GBP Shares	193,838,723	91,498,977	(42,992,451)	242,345,249	118,164,378	127,066,241	(51,391,896)	193,838,723
Class Z Accumulating Shares	269,070	39,437	(89,648)	218,859	268,734	126,812	(126,476)	269,070
Class Z Distributing Shares	46,928	-	(1,200)	45,728	42,347	21,143	(16,562)	46,928
Class Z Accumulating EUR Shares	4,660,230	2,134,778	(1,712,619)	5,082,389	4,320,614	2,799,716	(2,460,100)	4,660,230
Class Z Distributing EUR Shares	72,573	1,255	(32,131)	41,697	72,573	-	-	72,573
Class Z Distributing GBP Shares	50,003	-	-	50,003	110,700	-	(60,697)	50,003
GlobalAccess Global Property Securities Fund								
Class A Accumulating Shares	-	-	-	-	131,654	-	(131,654)	-
Class A Distributing Shares	41,633	-	(41,633)	-	64,139	-	(22,506)	41,633
Class A Accumulating EUR Shares	71,146	-	-	71,146	71,146	-	-	71,146
Class A Distributing EUR Shares	3,466	-	-	3,466	3,466	-	-	3,466
Class A Distributing GBP Shares	282,486	-	-	282,486	282,486	-	-	282,486
Class B Accumulating Shares	160,000	-	(80,000)	80,000	450,000	-	(290,000)	160,000
Class B Accumulating GBP Shares	149,649	-	-	149,649	149,649	-	-	149,649
Class B Distributing EUR Shares	96,834	-	(96,834)	-	142,653	-	(45,819)	96,834
Class B Distributing GBP Shares	117,000	-	-	117,000	117,000	-	-	117,000
Class I Accumulating GBP Shares	32,270	389	(17,754)	14,905	37,421	1,121	(6,272)	32,270
Class I Distributing GBP Shares	95	12,354	-	12,449	15,523	539	(15,967)	95
Class M Accumulating Shares	1,310,179	748,499	(1,226,839)	831,839	505,348	1,074,731	(269,900)	1,310,179
Class M Distributing Shares	79,929,104	1,360,126	(13,583,172)	67,706,058	84,296,802	18,170,098	(22,537,796)	79,929,104
Class M Accumulating EUR Shares	7,019,268	3,109,819	(5,622,982)	4,506,105	4,404,742	3,429,721	(815,195)	7,019,268
Class M Accumulating GBP Shares	4,901,376	598,031	(2,679,098)	2,820,309	2,286,104	2,650,007	(34,735)	4,901,376
Class M Distributing EUR Shares	1,577,976	880,223	(1,498,460)	959,739	901,835	780,847	(104,706)	1,577,976
Class M Distributing GBP Shares	2,711,253	471,716	(2,567,720)	615,249	918,513	2,903,604	(1,110,864)	2,711,253
Class Z Accumulating EUR Shares	550,486	86	(467,128)	83,444	696,515	13,238	(159,267)	550,486

1092/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

10. Share capital (Continued)

	Year ended 31 May 2018				Year ended 31 May 2017			
	Balance at beginning of year	Issued during year	Redeemed during year	Balance at end of year	Balance at beginning of year	Issued during year	Redeemed during year	Balance at end of year
GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund								
Class A Accumulating Shares	65,515	-	(13,164)	52,351	231,717	20,775	(186,977)	65,515
Class A Distributing EUR Shares	72,783	-	(72,783)	-	72,783	-	-	72,783
Class B Accumulating Shares	1,096,380	14,860,000	(5,536,380)	10,420,000	576,380	820,000	(300,000)	1,096,380
Class B Accumulating GBP Shares	319,854	-	(239,006)	80,848	239,011	80,843	-	319,854
Class B Distributing GBP Shares	740,746	-	-	740,746	5	740,741	-	740,746
Class I Accumulating EUR Shares	-	-	-	-	46,532	-	(46,532)	-
Class I Accumulating GBP Shares	52	6,824	(6,649)	227	52	-	-	52
Class I Distributing GBP Shares	18,228	377,000	-	395,228	18,228	-	-	18,228
Class M Accumulating Shares	7,298,058	2,128,820	(6,721,525)	2,705,353	3,923,960	10,177,560	(6,803,462)	7,298,058
Class M Distributing Shares	1,664,430	8,592,611	(2,034,608)	8,222,433	1,037,907	1,262,389	(635,866)	1,664,430
Class M Accumulating EUR Shares	10,196,326	16,976,865	(23,724,783)	3,448,408	10,754,389	1,714,402	(2,272,465)	10,196,326
Class M Accumulating GBP Shares	6,913,969	2,542,278	(6,380,928)	3,075,319	5,766,311	4,062,453	(2,914,795)	6,913,969
Class M Distributing EUR Shares	3,746,091	7,248,751	(5,251,583)	5,743,259	3,031,859	1,893,655	(1,179,423)	3,746,091
Class M Distributing GBP Shares	156,542,249	97,829,517	(17,519,510)	236,852,256	160,403,449	41,494,569	(45,355,769)	156,542,249
Class Z Accumulating Shares	603,450	-	(344,534)	258,916	516,546	173,194	(86,290)	603,450
Class Z Accumulating EUR Shares	7,831,962	6,974,652	(8,221,584)	6,585,030	1,403,371	8,187,058	(1,758,467)	7,831,962
GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund								
Class A Accumulating Shares	1,532,492	31,904	(697,061)	867,335	3,948,651	433,186	(2,849,345)	1,532,492
Class A Accumulating GBP Shares	388,061	-	(56,292)	331,769	367,031	21,030	-	388,061
Class A Distributing GBP Shares	60,753	-	(60,753)	-	60,753	-	-	60,753
Class B Accumulating Shares	3,807,327	50,000	(717,327)	3,140,000	4,464,835	653,530	(1,311,038)	3,807,327
Class B Distributing Shares	154,500	-	-	154,500	154,500	-	-	154,500
Class B Accumulating EUR Shares	130,548	-	(65,274)	65,274	67,207	130,548	(67,207)	130,548
Class B Accumulating GBP Shares	58,204	-	-	58,204	58,204	-	-	58,204
Class I Accumulating Shares	9,221,716	-	(9,221,716)	-	9,445,648	-	(223,932)	9,221,716
Class I Distributing Shares	-	-	-	-	205,580	-	(205,580)	-
Class I Accumulating GBP Shares	161,633	17,165	(23,608)	155,190	411,513	61,889	(311,769)	161,633
Class I Distributing GBP Shares	75,046	20,401	(9,728)	85,719	315,400	24,310	(264,664)	75,046
Class M Accumulating Shares	28,896,154	9,453,044	(6,419,877)	31,929,321	30,195,329	9,589,418	(10,888,593)	28,896,154
Class M Distributing Shares	16,414,774	6,980,365	(10,936,747)	12,458,392	9,304,515	12,878,125	(5,767,866)	16,414,774
Class M Accumulating EUR Shares	2,490,272	337,433	(1,474,446)	1,353,259	7,818,852	1,045,983	(6,374,563)	2,490,272
Class M Accumulating GBP Shares	7,734,880	631,381	(1,985,091)	6,381,170	12,283,406	933,431	(5,481,957)	7,734,880
Class M Distributing EUR Shares	208,527	134,173	(100,233)	242,467	335,496	47,233	(174,202)	208,527

1093/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

10. Share capital (Continued)

	Year ended 31 May 2018				Year ended 31 May 2017			
	Balance at beginning of year	Issued during year	Redeemed during year	Balance at end of year	Balance at beginning of year	Issued during year	Redeemed during year	Balance at end of year
GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund (Continued)								
Class M Distributing GBP Shares	98,453,913	6,212,635	(38,078,753)	66,587,795	117,876,303	18,834,069	(38,256,459)	98,453,913
Class Z Accumulating Shares	1,654,184	27,017	(470,085)	1,211,116	1,352,813	717,988	(416,617)	1,654,184
Class Z Accumulating EUR Shares	6,588,395	1,709,766	(2,833,484)	5,464,677	4,954,092	4,063,096	(2,428,793)	6,588,395
GlobalAccess US Equity Fund								
Class A Accumulating Shares	89,864	-	(28,016)	61,848	856,590	27,501	(794,227)	89,864
Class A Accumulating EUR Shares	242,239	2,052	(216,982)	27,309	41,300	284,589	(83,650)	242,239
Class A Accumulating GBP Shares	7,426	-	-	7,426	7,456	-	(30)	7,426
Class B Accumulating Shares	125,000	13,500	(7,500)	131,000	308,000	-	(183,000)	125,000
Class B Accumulating GBP Shares	17,596	-	-	17,596	29,137	-	(11,541)	17,596
Class I Accumulating Shares	-	-	-	-	2,316	-	(2,316)	-
Class I Accumulating EUR Shares	-	-	-	-	5,475	-	(5,475)	-
Class I Accumulating GBP Shares	6,103	111	(335)	5,879	6,049	354	(300)	6,103
Class I Distributing GBP Shares	802	51	(10)	843	949	381	(528)	802
Class M Accumulating Shares	2,014,618	214,600	(1,160,161)	1,069,057	2,378,760	689,470	(1,053,612)	2,014,618
Class M Distributing Shares	648,883	163,818	(117,859)	694,842	31,746	650,370	(33,233)	648,883
Class M Accumulating EUR Shares	1,545,986	81,686	(1,595,533)	32,139	977,603	1,137,602	(569,219)	1,545,986
Class M Accumulating GBP Shares	368,254	15,339	(308,751)	74,842	330,397	100,419	(62,562)	368,254
Class M Distributing EUR Shares	49,902	5,301	(51,115)	4,088	98,804	6,375	(55,277)	49,902
Class M Distributing GBP Shares	10,130,529	216,307	(1,632,381)	8,714,455	15,868,953	822,844	(6,561,268)	10,130,529
Class Z Accumulating Shares	184,454	5,537	(78,069)	111,922	223,722	58,673	(97,941)	184,454
Class Z Accumulating EUR Shares	2,171,191	207,313	(705,733)	1,672,771	2,417,879	373,996	(620,684)	2,171,191
GlobalAccess Global Equity Income Fund								
Class A Accumulating Shares	545,789	-	(472,783)	73,006	942,550	-	(396,761)	545,789
Class A Distributing Shares	2,229,021	-	(665,986)	1,563,035	2,583,687	-	(354,666)	2,229,021
Class A Accumulating EUR Shares	745,532	-	(75,184)	670,348	745,532	26,046	(26,046)	745,532
Class A Accumulating GBP Shares	93,384	-	-	93,384	93,384	-	-	93,384
Class A Distributing EUR Shares	4,515,262	322	(583,804)	3,931,780	5,335,570	262,204	(1,082,512)	4,515,262
Class A Distributing GBP Shares	131,931	-	-	131,931	731,922	-	(599,991)	131,931
Class B Accumulating Shares	1,857,289	320,975	(321,941)	1,856,323	3,460,485	-	(1,603,196)	1,857,289
Class B Distributing Shares	2,758,635	281,426	(929,789)	2,110,272	3,310,119	73,819	(625,303)	2,758,635
Class B Accumulating EUR Shares	3,923,097	79,281	(392,259)	3,610,119	4,385,523	-	(462,426)	3,923,097
Class B Accumulating GBP Shares	459,980	-	(99,338)	360,642	675,451	55,351	(270,822)	459,980
Class B Distributing EUR Shares	1,981,350	94,263	(135,385)	1,940,228	1,577,138	446,207	(41,995)	1,981,350
Class B Distributing GBP Shares	1,055,434	629	(36,634)	1,019,429	1,321,180	1,759	(267,505)	1,055,434

1094/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

10. Share capital (Continued)

	Year ended 31 May 2018				Year ended 31 May 2017			
	Balance at beginning of year	Issued during year	Redeemed during year	Balance at end of year	Balance at beginning of year	Issued during year	Redeemed during year	Balance at end of year
GlobalAccess Global Equity Income Fund (Continued)								
Class I Accumulating Shares	80,081	-	-	80,081	80,081	-	-	80,081
Class I Distributing Shares	1,890,151	-	(1,890,151)	-	1,890,151	-	-	1,890,151
Class I Accumulating EUR Shares	147,059	129,316	(147,059)	129,316	147,059	-	-	147,059
Class I Accumulating GBP Shares	75,748	5,045	-	80,793	1,535,134	7,618	(1,467,004)	75,748
Class I Distributing GBP Shares	336,996	4,860	(5,198)	336,658	2,479,769	79,070	(2,221,843)	336,996
Class M Accumulating Shares	320,979	-	-	320,979	88,466	232,513	-	320,979
Class M Distributing Shares	3,518,473	350,994	(1,850,422)	2,019,045	4,158,625	1,300,903	(1,941,055)	3,518,473
Class M Accumulating EUR Shares	828,234	277,690	(800)	1,105,124	4,889,912	26,837	(4,088,515)	828,234
Class M Accumulating GBP Shares	9,901,721	461,910	(1,713,027)	8,650,604	10,854,106	1,922,175	(2,874,560)	9,901,721
Class M Distributing EUR Shares	344,526	-	(141,576)	202,950	784,837	-	(440,311)	344,526
Class M Distributing GBP Shares	128,261,477	2,378,280	(13,876,607)	116,763,150	108,583,189	44,472,919	(24,794,631)	128,261,477
Class Z Accumulating Shares	199,032	-	(95,237)	103,795	243,582	-	(44,550)	199,032
Class Z Distributing Shares	15,377	89,047	(2,759)	101,665	15,377	-	-	15,377
Class Z Accumulating EUR Shares	11,658,153	2,016,393	(4,864,303)	8,810,243	12,252,648	2,919,761	(3,514,256)	11,658,153
Class Z Accumulating GBP Shares	151,588	1,159	-	152,747	159,487	-	(7,899)	151,588
Class Z Distributing EUR Shares	629,326	13,514	(122,867)	519,973	702,188	57,799	(130,661)	629,326
GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund								
Class A Distributing EUR Shares	-		-	-	125,786	-	(125,786)	-
Class B Accumulating Shares	2,732,719	550,000	(1,160,000)	2,122,719	2,732,719	-	-	2,732,719
Class I Distributing GBP Shares	38,885	40,722	(35,085)	44,522	94	38,904	(113)	38,885
Class M Distributing Shares	280,188,017	456,360,724	(54,909,176)	681,639,565	112,167,433	209,584,356	(41,563,772)	280,188,017
Class M Accumulating EUR Shares	-	85,617	-	85,617	-	-	-	-
Class M Accumulating GBP Shares	735,294	206,515	(735,294)	206,515	735,294	-	-	735,294
Class M Distributing GBP Shares	-			-	15,080	-	(15,080)	-

1095/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

10. Share capital (Continued)

	Year ended 31 May 2018				Year ended 31 May 2017			
	Balance at beginning of year	Issued during year	Redeemed during year	Balance at end of year	Balance at beginning of year	Issued during year	Redeemed during year	Balance at end of year
GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund								
Class A Accumulating Shares	3,779,748	43,648	(1,122,973)	2,700,423	7,385,801	114,725	(3,720,778)	3,779,748
Class A Distributing Shares	87,122	539	-	87,661	86,509	613	-	87,122
Class A Accumulating GBP Shares	677,429	1,180	(104,625)	573,984	846,014	18,018	(186,603)	677,429
Class A Accumulating USD Shares	565,916	24,154	(38,947)	551,123	1,256,087	44,637	(734,808)	565,916
Class A Distributing GBP Shares	-	-	-	-	95,975	-	(95,975)	-
Class B Accumulating Shares	220,885	45,000	-	265,885	412,195	-	(191,310)	220,885
Class B Distributing Shares	48,497	-	-	48,497	48,497	-	-	48,497
Class B Accumulating GBP Shares	1,044,085	-	(130,452)	913,633	1,879,669	130,453	(966,037)	1,044,085
Class B Accumulating USD Shares	841,858	-	(255,296)	586,562	1,529,265	-	(687,407)	841,858
Class I Accumulating Shares	1,828,267	-	(1,665,259)	163,008	2,509,844	673	(682,250)	1,828,267
Class I Accumulating GBP Shares	57,821	27,012	(19,430)	65,403	127,563	1,855	(71,597)	57,821
Class I Accumulating USD Shares	300,932	-	-	300,932	348,314	-	(47,382)	300,932
Class I Distributing GBP Shares	28,751	30,770	(1,742)	57,779	70,013	9,302	(50,564)	28,751
Class M Accumulating Shares	35,676,452	10,110,968	(11,960,397)	33,827,023	40,076,933	11,199,797	(15,600,278)	35,676,452
Class M Distributing Shares	51,584,915	2,459,139	(6,679,873)	47,364,181	87,559,990	2,639,284	(38,614,359)	51,584,915
Class M Accumulating GBP Shares	4,039,557	347,711	(887,073)	3,500,195	5,256,239	700,595	(1,917,277)	4,039,557
Class M Accumulating USD Shares	3,351,954	957,846	(1,806,499)	2,503,301	3,949,079	1,090,802	(1,687,927)	3,351,954
Class M Distributing GBP Shares	47,494,758	560,842	(8,450,587)	39,605,013	76,058,050	115,002	(28,678,294)	47,494,758
Class M Distributing USD Shares	955,467	36,444	(521,012)	470,899	1,060,056	-	(104,589)	955,467
Class Z Accumulating Shares	23,850,332	2,071,281	(6,746,667)	19,174,946	31,968,490	2,599,073	(10,717,231)	23,850,332
GlobalAccess Japan Fund								
Class A Accumulating EUR Shares	144,023	2,697	(32,026)	114,694	3,754,101	131,873	(3,741,951)	144,023
Class A Accumulating USD Shares	31,526	-	(11,679)	19,847	86,953	10,386	(65,813)	31,526
Class B Accumulating Shares	-	-	-	-	74,941	-	(74,941)	-
Class B Accumulating USD Shares	4,680,000	290,000	(1,430,000)	3,540,000	6,990,000	-	(2,310,000)	4,680,000
Class I Accumulating GBP Shares	14,951	15,261	(3,757)	26,455	17,684	1,107	(3,840)	14,951
Class I Distributing GBP Shares	41,051	5,857	(37,699)	9,209	10,877	32,138	(1,964)	41,051
Class M Accumulating Shares	8,552,285	1,518,904	(2,918,237)	7,152,952	8,724,606	1,482,702	(1,655,023)	8,552,285
Class M Distributing Shares	33,210,384	107,113,792	(9,045,818)	131,278,358	48,913,514	13,219	(15,716,349)	33,210,384
Class M Accumulating EUR Shares	4,321,483	1,081,313	(1,075,526)	4,327,270	6,561,240	4,143,852	(6,383,609)	4,321,483
Class M Accumulating GBP Shares	169,155	77,401	(8,680)	237,876	2,552,628	20,422	(2,403,895)	169,155
Class M Accumulating USD Shares	396,214	1,132,012	(13,773)	1,514,453	374,104	131,929	(109,819)	396,214
Class M Distributing EUR Shares	774,489	722,503	(1,363,839)	133,153	2,689,619	192,493	(2,107,623)	774,489
Class M Distributing GBP Shares	37,514,237	1,938,468	(10,684,053)	28,768,652	59,890,080	6,524,959	(28,900,802)	37,514,237
Class M Distributing USD Shares	448,014	1,205,860	(1,556,486)	97,388	5,185,090	368,895	(5,105,971)	448,014
Class Z Accumulating Shares	55,989	-	-	55,989	59,931	-	(3,942)	55,989
Class Z Accumulating EUR Shares	3,979,554	1,331,133	(1,202,062)	4,108,625	7,749,928	250,904	(4,021,278)	3,979,554

1096/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

11. Net asset value

	As at 31 May 2018		As at 31 May 2017		As at 31 May 2016	
	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	£163,973	£2.4020	£156,754	£2.2963	£128,595	£1.8838
Class A Distributing Shares	£332,305	£2.2910	£318,126	£2.2200	£261,375	£1.8522
Class B Accumulating Shares	£226,509	£2.5160	£936,110	£2.4001	£2,376,439	£1.9639
Class B Distributing EUR Shares	€162,677	€2.5867	€159,233	€2.5320	€133,547	€2.1235
Class I Accumulating Shares	£87,715	£2.5525	£24,971	£2.4265	£80,585	£1.9796
Class I Distributing Shares	£112,950	£2.2784	£7,578	£2.2074	£6,597	£1.8422
Class I Accumulating EUR Shares	-	-	-	-	€4,687,829	€2.3106
Class M Accumulating Shares	£4,147,535	£2.5130	£4,125,515	£2.3856	£3,455,714	£1.9434
Class M Distributing Shares	£45,360,229	£2.2801	£58,068,314	£2.2092	£60,251,722	£1.8429
Class M Accumulating EUR Shares	€187,047	€4.1157	€215,550	€3.9480	€3,561,172	€3.2349
Class M Accumulating USD Shares	$189,676	$4.2812	$177,775	$4.0126	$367,317	$3.2311
Class M Distributing USD Shares	$385,807	$3.9806	$369,156	$3.8088	$516,168	$3.1391
Class Z Accumulating Shares	£95,462	£2.4654	£100,909	£2.3699	£158,844	£1.9549
Class Z Accumulating EUR Shares	€973,776	€2.8796	€1,376,387	€2.7971	€832,916	€2.3196
GlobalAccess UK Opportunities Fund						
Class A Accumulating Shares	£226,522	£3.2342	£229,975	£3.0304	£740,920	£2.4035
Class A Distributing Shares	-	-	-	-	£49,923	£2.3184
Class A Accumulating EUR Shares	€132,477	€3.6778	€367,151	€3.4822	€434,305	€2.7825
Class B Accumulating Shares	£1,434,154	£3.7741	£2,151,877	£3.5277	£1,841,733	£2.7904
Class B Accumulating USD Shares	$119,065	$5.4664	$280,573	$5.0421	$648,824	$3.9520
Class I Accumulating Shares	£24,058	£3.2889	£1,875	£3.0637	£427,796	£2.4156
Class I Distributing Shares	£88,738	£3.0150	£26,061	£2.8620	£24,465	£2.3078
Class I Accumulating EUR Shares	€16,683	€3.9226	€21,051	€3.6906	€118,986	€2.9312
Class I Accumulating USD Shares	$1,105,752	$5.5968	$1,041,364	$5.1451	$992,060	$4.0181
Class M Accumulating Shares	£14,437,053	£3.4590	£13,439,677	£3.2169	£9,322,785	£2.5318
Class M Distributing Shares	£368,785,956	£3.0122	£216,654,771	£2.8598	£106,324,039	£2.3057
Class M Accumulating EUR Shares	€8,363,779	€3.8466	€7,894,227	€3.6126	€4,194,525	€2.8656
Class M Accumulating USD Shares	$5,441,700	$5.5801	$4,117,967	$5.1220	$2,567,997	$3.9942
Class M Distributing EUR Shares	€242,683	€3.5425	€1,086,013	€3.3960	€505,985	€2.7581
Class M Distributing USD Shares	$1,140,752	$4.9350	$3,121,284	$4.6281	$2,164,097	$3.6948
Class Z Accumulating Shares	£271,454	£6.3285	£451,941	£5.9598	£428,847	£4.7499
Class Z Accumulating EUR Shares	€6,728,577	€3.8002	€9,770,645	€3.6142	€8,308,808	€2.9024

1097/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

11. Net asset value (Continued)

	As at 31 May 2018		As at 31 May 2017		As at 31 May 2016	
	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
Class A Accumulating EUR Shares	€9,492	€0.9978	€9,740	€1.0239	€9,898	€1.0405
Class B Distributing Shares	$588,500	$1.1805	$588,726	$1.1809	$587,366	$1.1782
Class B Accumulating EUR Shares	€393,547	€0.9162	€403,008	€0.9383	€411,972	€0.9517
Class B Distributing EUR Shares	-	-	€32,945	€1.3870	€33,419	€1.4069
Class B Distributing GBP Shares	£53	£0.7846	£54	£0.7974	£54	£0.7982
Class I Accumulating Shares	$91,023	$1.1988	$135,708	$1.1951	$279,114	$1.1883
Class I Accumulating GBP Shares	£13,894	£0.7453	£22,610	£0.7547	£30,675	£0.7559
Class I Distributing GBP Shares	£34,381	£0.7269	£5,760	£0.7361	£4,261	£0.7376
Class M Accumulating Shares	$10,141,129	$1.3674	$5,013,697	$1.3612	$4,728,535	$1.3513
Class M Distributing Shares	$107,505,267	$1.1880	$62,118,929	$1.1854	$105,850,087	$1.1812
Class M Accumulating EUR Shares	€13,296,687	€0.9043	€19,811,543	€0.9220	€32,629,749	€0.9308
Class M Accumulating GBP Shares	£7,827,426	£0.7543	£5,036,628	£0.7622	£3,267,189	£0.7623
Class M Distributing EUR Shares	€4,484,727	€0.8464	€5,712,414	€0.8642	€6,810,424	€0.8755
Class M Distributing GBP Shares	£86,249,219	£0.7719	£64,762,387	£0.7816	£74,962,581	£0.7835
Class Z Accumulating Shares	$931,276	$1.1671	$877,206	$1.1699	$933,113	$1.1695
Class Z Accumulating EUR Shares	€4,893,452	€0.8011	€7,030,974	€0.8220	€6,818,634	€0.8354
GlobalAccess Asia Pacific (ex-Japan) Fund						
Class A Accumulating Shares	$310,667	$3.9062	$99,186	$3.2900	$163,637	$2.5761
Class B Accumulating Shares	$438,469	$4.3847	$202,605	$3.6837	$561,145	$2.8777
Class B Accumulating EUR Shares	-	-	-	-	€158,745	€1.8594
Class B Accumulating GBP Shares	£172,036	£2.4417	£147,038	£2.0869	£116,089	£1.6476
Class I Accumulating GBP Shares	£189,434	£2.3735	£79,826	£2.0216	£70,904	£1.5906
Class I Distributing GBP Shares	£10,463	£2.2496	£5,917	£1.9299	£4,703	£1.5338
Class M Accumulating Shares	$14,069,003	$1.8796	$9,290,858	$1.5712	$7,859,079	$1.2211
Class M Distributing Shares	$61,510,932	$3.7234	$78,051,952	$3.1405	$71,250,061	$2.4688
Class M Accumulating EUR Shares	€1,218,304	€2.9201	€73,180	€2.5045	€44,545	€1.9838
Class M Accumulating GBP Shares	£2,338,464	£2.5543	£816,192	£2.1722	£569,435	£1.7064
Class M Distributing GBP Shares	£33,887,033	£2.2583	£33,324,724	£1.9370	£48,377,444	£1.5392
Class Z Accumulating Shares	$36,879	$3.7655	$48,218	$3.1875	$56,086	$2.5082
Class Z Accumulating EUR Shares	€6,607,656	€2.7250	€2,213,232	€2.3666	€637,696	€1.8977

1098/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

11. Net asset value (Continued)

	As at 31 May 2018		As at 31 May 2017		As at 31 May 2016	
	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	$2,893,911	$1.2225	$3,487,187	$1.1073	$13,178,410	$0.8708
Class A Distributing Shares	-	-	$433,081	$1.0459	$779,955	$0.8278
Class A Accumulating EUR Shares	€3,799,852	€0.8294	€5,220,243	€0.7717	€1,377,559	€0.6187
Class A Accumulating GBP Shares	-	-	-	-	£68,172	£0.5403
Class A Distributing EUR Shares	€494,482	€0.8389	€511,994	€0.7858	€413,434	€0.6345
Class A Distributing GBP Shares	£286,146	£0.6952	£305,326	£0.6458	£308,758	£0.5183
Class B Accumulating Shares	$4,349,759	$1.1096	$4,283,195	$1.0025	$3,015,841	$0.7864
Class B Distributing Shares	$388,527	$1.1529	$353,964	$1.0503	$251,844	$0.8324
Class B Accumulating EUR Shares	€337,627	€0.8590	€1,504,945	€0.7972	€1,618,898	€0.6381
Class B Accumulating GBP Shares	£149,340	£0.7129	£547,887	£0.6562	£206,369	£0.5218
Class B Distributing EUR Shares	-	-	€47,992	€0.7880	€77,579	€0.6369
Class B Distributing GBP Shares	£637,996	£0.7293	£591,736	£0.6765	£521,579	£0.5435
Class I Accumulating Shares	$17,018	$1.2157	$19,329	$1.0969	$7,325,254	$0.8586
Class I Accumulating EUR Shares	€32,454	€0.8594	€52,150	€0.7966	€423,574	€0.6367
Class I Accumulating GBP Shares	£238,298	£0.7259	£184,349	£0.6668	£459,365	£0.5295
Class I Distributing GBP Shares	£155,116	£0.6906	£39,594	£0.6401	£442,120	£0.5142
Class M Accumulating Shares	$51,973,483	$1.1882	$32,435,837	$1.0704	$30,261,653	$0.8372
Class M Distributing Shares	$547,848,792	$1.1502	$454,729,229	$1.0476	$294,308,328	$0.8302
Class M Accumulating EUR Shares	€37,630,081	€0.8799	€30,303,848	€0.8143	€13,618,740	€0.6497
Class M Accumulating GBP Shares	£28,653,992	£0.7674	£31,616,220	£0.7041	£23,874,506	£0.5583
Class M Distributing EUR Shares	€561,491	€0.8169	€4,146,857	€0.7635	€3,214,679	€0.6170
Class M Distributing GBP Shares	£65,355,851	£0.6882	£77,016,277	£0.6382	£87,588,401	£0.5127
Class Z Accumulating Shares	$132,836	$1.1840	$316,558	$1.0777	$288,714	$0.8517
Class Z Accumulating EUR Shares	€46,989,102	€0.7709	€36,655,841	€0.7208	€27,985,087	€0.5811
GlobalAccess Global High Yield Bond Fund						
Class A Accumulating Shares	$4,633,422	$1.6947	$6,311,783	$1.6662	$7,331,142	$1.4903
Class A Distributing Shares	$4,565,272	$1.1576	$5,884,445	$1.1889	$7,634,278	$1.1141
Class A Accumulating EUR Shares	€4,233,194	€1.1463	€9,451,637	€1.1535	€16,789,806	€1.0492
Class A Accumulating GBP Shares	£761,940	£0.9923	£833,965	£0.9900	£710,186	£0.8915
Class A Distributing EUR Shares	€6,381,833	€0.8265	€7,140,274	€0.8680	€6,468,282	€0.8275
Class A Distributing GBP Shares	£1,301,240	£0.7090	£2,091,808	£0.7378	£2,225,251	£0.6971

1099/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

11. Net asset value (Continued)

	As at 31 May 2018		As at 31 May 2017		As at 31 May 2016	
	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 Accumulating Shares	$7,343,902	$1.8489	$5,953,408	$1.8140	$9,696,800	$1.6190
Class B Distributing Shares	$15,677,993	$1.1739	$17,305,883	$1.2056	$16,534,071	$1.1296
Class B Accumulating EUR Shares	€2,308,735	€1.2743	€2,268,546	€1.2798	€1,691,234	€1.1616
Class B Accumulating GBP Shares	£3,518,733	£1.1571	£4,232,003	£1.1522	£4,490,919	£1.0355
Class B Distributing EUR Shares	€2,986,743	€0.8363	€3,554,143	€0.8784	€4,242,609	€0.8374
Class B Distributing GBP Shares	£4,689,282	£0.7611	£3,577,969	£0.7925	£3,228,998	£0.7485
Class I Accumulating Shares	$164,298	$1.5951	$348,631	$1.5607	$597,187	$1.3895
Class I Distributing Shares	$3,465,087	$1.1709	$3,472,673	$1.2025	$1,148,375	$1.1269
Class I Accumulating EUR Shares	€8,332,210	€1.1565	€10,828,185	€1.1589	€21,597,733	€1.0492
Class I Accumulating GBP Shares	£403,591	£0.9337	£822,952	£0.9273	£1,026,965	£0.8313
Class I Distributing EUR Shares	€695,999	€0.8453	€779,778	€0.8878	€3,674,373	€0.8466
Class I Distributing GBP Shares	£939,421	£0.7295	£628,081	£0.7593	£4,212,139	£0.7175
Class M Accumulating Shares	$25,284,486	$2.3211	$26,162,772	$2.2811	$23,535,265	$2.0289
Class M Distributing Shares	$201,280,340	$1.1586	$182,008,085	$1.1907	$197,478,286	$1.1157
Class M Accumulating EUR Shares	€48,944,784	€1.3090	€53,361,659	€1.3102	€34,572,776	€1.1850
Class M Accumulating GBP Shares	£27,592,593	£1.1911	£26,888,819	£1.1817	£23,328,657	£1.0583
Class M Distributing EUR Shares	€14,773,218	€0.8279	€10,604,843	€0.8696	€8,898,607	€0.8291
Class M Distributing GBP Shares	£601,952,512	£0.7144	£431,475,268	£0.7438	£317,886,244	£0.7025
Class Z Accumulating Shares	$2,239,368	$1.8187	$2,212,267	$1.7951	$2,250,137	$1.6118
Class Z Distributing Shares	$514,259	$1.1721	$274,674	$1.2036	$257,407	$1.1279
Class Z Accumulating EUR Shares	€32,862,381	€1.1899	€48,087,510	€1.2024	€30,548,115	€1.0978
Class Z Distributing EUR Shares	€3,698,603	€0.8467	€4,350,177	€0.8893	€4,488,714	€0.8478
Class Z Distributing GBP Shares	£93,402	£0.7431	£75,412	£0.7740	£226,685	£0.7311
GlobalAccess Global Corporate Bond Fund						
Class A Accumulating Shares	$130,857	$1.2978	$130,786	$1.2971	$125,343	$1.2431
Class A Accumulating EUR Shares	-	-	-	-	€53,036	€0.8528
Class A Distributing GBP Shares	£149,086	£0.7075	£187,606	£0.7300	£181,112	£0.7191
Class B Accumulating Shares	$4,886,114	$1.2032	$1,802,578	$1.2008	$1,701,131	$1.1486
Class B Distributing Shares	$399,975	$1.1263	$406,396	$1.1444	$201,418	$1.1190
Class B Accumulating EUR Shares	-	-	€49,221	€0.9844	€47,873	€0.9575

1100/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

11. Net asset value (Continued)

	As at 31 May 2018		As at 31 May 2017		As at 31 May 2016	
	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 (Continued)						
Class B Distributing EUR Shares	€1,279,985	€0.8365	€1,372,429	€0.8705	€531,397	€0.8657
Class B Distributing GBP Shares	£267,304	£0.7309	£275,771	£0.7540	£514,970	£0.7428
Class I Accumulating GBP Shares	£183,513	£0.7769	£57,996	£0.7853	£41,438	£0.7547
Class I Distributing GBP Shares	£33,799	£0.6773	£111,143	£0.6985	£58,795	£0.6880
Class M Accumulating Shares	$25,777,968	$1.6124	$25,265,281	$1.6019	$23,584,548	$1.5260
Class M Distributing Shares	$75,592,750	$1.1133	$96,595,551	$1.1312	$129,596,896	$1.1062
Class M Accumulating EUR Shares	€4,040,594	€1.0173	€3,105,379	€1.0360	€6,616,474	€1.0039
Class M Accumulating GBP Shares	£588,219	£0.7953	£543,382	£0.8026	£90,259	£0.7700
Class M Distributing EUR Shares	€372,114	€0.9336	-	-	-	-
Class M Distributing GBP Shares	£355,825,307	£0.7335	£268,128,225	£0.7566	£112,449,094	£0.7453
Class Z Accumulating Shares	$812,459	$1.2932	$1,149,112	$1.2990	$1,706,106	$1.2512
Class Z Accumulating EUR Shares	€8,739,594	€0.9562	€13,990,529	€0.9848	€13,572,972	€0.9645
Class Z Accumulating GBP Shares	£301,877	£0.7714	£619,159	£0.7875	£198,291	£0.7639
GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund						
Class A Accumulating Shares	$456,971	$1.4774	$605,415	$1.4781	$569,955	$1.3771
Class A Distributing Shares	-	-	-	-	-	-
Class A Accumulating EUR Shares	€139,040	€1.0476	€412,860	€1.0746	€455,717	€1.0180
Class A Accumulating GBP Shares	-	-	£10,475	£0.9235	£9,799	£0.8638
Class A Distributing EUR Shares	€136,573	€1.0425	€236,428	€1.0772	€225,110	€1.0257
Class A Distributing GBP Shares	£763,660	£0.8894	£858,777	£0.9105	£891,248	£0.8566
Class B Accumulating Shares	$1,803,222	$1.5214	$2,442,483	$1.5190	$2,180,880	$1.4124
Class B Accumulating EUR Shares	€742,534	€1.0689	€869,037	€1.0936	€821,643	€1.0339
Class B Accumulating GBP Shares	£773,968	£0.9893	£843,148	£1.0029	£885,503	£0.9369
Class B Distributing EUR Shares	-	-	€102,506	€0.9645	€97,466	€0.9171
Class B Distributing GBP Shares	£32,628	£0.9590	£40,675	£0.9829	£51,302	£0.9234
Class I Distributing Shares	-	-	-	-	$779,566	$1.3677
Class I Accumulating EUR Shares	-	-	-	-	€5,203,553	€1.0176
Class I Accumulating GBP Shares	£76,950	£0.9271	£101,490	£0.9359	£800,566	£0.8711
Class I Distributing EUR Shares	-	-	-	-	€263,663	€1.0294
Class I Distributing GBP Shares	£41,285	£0.8829	£9,401	£0.9057	£380,202	£0.8502
Class M Accumulating Shares	$9,567,415	$1.6267	$4,542,994	$1.6160	$10,351,169	$1.4951

1101/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

11. Net asset value (Continued)

	As at 31 May 2018		As at 31 May 2017		As at 31 May 2016	
	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 Inflation Linked Bond Fund (Continued)						
Class M Distributing Shares	$21,094,399	$1.4453	$18,640,961	$1.4612	$41,665,345	$1.3663
Class M Accumulating EUR Shares	€772,116	€1.1215	€996,266	€1.1417	€2,324,740	€1.0842
Class M Accumulating GBP Shares	£9,632,759	£0.9542	£9,509,157	£0.9625	£15,111,049	£0.8945
Class M Distributing EUR Shares	€5,462,099	€1.0325	€3,844,407	€1.0689	€8,706,497	€1.0140
Class M Distributing GBP Shares	£21,651,851	£0.9736	£26,715,499	£0.9988	£99,312,294	£0.9382
Class Z Accumulating Shares	$354,942	$1.5695	$421,054	$1.5702	$252,080	$1.4629
Class Z Accumulating EUR Shares	€2,147,204	€0.9484	€2,914,228	€0.9721	€999,202	€0.9209
GlobalAccess Emerging Market Debt Fund						
Class A Accumulating Shares	$233,999	$1.5049	$235,976	$1.5176	$249,503	$1.3912
Class A Accumulating EUR Shares	€109,473	€1.1027	€134,502	€1.1395	€498,335	€1.0623
Class A Distributing EUR Shares	€764,421	€1.0053	-	-	-	-
Class A Distributing GBP Shares	£140,964	£0.7843	£144,343	£0.8316	£297,575	£0.7991
Class B Accumulating Shares	$1,279,728	$1.9286	$928,376	$1.9408	$3,947,017	$1.7758
Class B Distributing Shares	$556,708	$1.2474	$215,306	$1.3037	$205,413	$1.2438
Class B Accumulating EUR Shares	€271,959	€1.1993	€1,664,609	€1.2373	€236,804	€1.1502
Class B Accumulating GBP Shares	£1,844,001	£1.0678	£2,006,337	£1.0915	£1,799,261	£1.0047
Class B Distributing EUR Shares	-	-	€124,373	€0.9602	€120,613	€0.9311
Class B Distributing GBP Shares	£52	£0.8230	£102,474	£0.8680	£98,440	£0.8338
Class I Accumulating Shares	$24,256	$1.4790	$43,782	$1.4836	$326,698	$1.3528
Class I Accumulating EUR Shares	€9,969,145	€1.0241	€10,168,238	€1.0525	€18,969,223	€0.9754
Class I Accumulating GBP Shares	£56,717	£0.9388	£48,815	£0.9562	£33,342	£0.8771
Class I Distributing EUR Shares	-	-	€48,788	€0.9650	€47,315	€0.9359
Class I Distributing GBP Shares	£121,330	£0.7506	£67,762	£0.7958	£66,281	£0.7645
Class M Accumulating Shares	$8,756,633	$2.0404	$9,670,140	$2.0444	$6,768,386	$1.8621
Class M Distributing Shares	$62,250,395	$1.2364	$51,574,547	$1.2919	$29,767,017	$1.2322
Class M Accumulating EUR Shares	€40,607,153	€1.3073	€22,511,754	€1.3422	€11,276,809	€1.2427
Class M Accumulating GBP Shares	£5,940,331	£1.1076	£8,998,730	£1.1275	£6,708,271	£1.0332
Class M Distributing EUR Shares	€4,163,000	€0.9248	€2,857,421	€0.9889	€1,999,389	€0.9591
Class M Distributing GBP Shares	£183,374,613	£0.7567	£155,525,905	£0.8023	£91,082,351	£0.7708
Class Z Accumulating Shares	$389,720	$1.7807	$484,603	$1.8010	$445,032	$1.6560
Class Z Distributing Shares	$56,943	$1.2453	$61,061	$1.3012	$52,548	$1.2409

1102/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

11. Net asset value (Continued)

	As at 31 May 2018		As at 31 May 2017		As at 31 May 2016	
	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share
GlobalAccess Emerging Market Debt Fund (Conitnued)						
Class Z Accumulating EUR Shares	€5,690,346	€1.1196	€5,407,693	€1.1604	€4,685,807	€1.0845
Class Z Distributing EUR Shares	€37,407	€0.8971	€69,623	€0.9594	€67,516	€0.9303
Class Z Distributing GBP Shares	£40,549	£0.8109	£42,996	£0.8599	£91,372	£0.8254
GlobalAccess Global Property Securities Fund						
Class A Accumulating Shares	-	-	-	-	$196,695	$1.4940
Class A Distributing Shares	-	-	$59,108	$1.4197	$90,756	$1.4150
Class A Accumulating EUR Shares	€85,271	€1.1985	€81,229	€1.1417	€80,486	€1.1313
Class A Distributing EUR Shares	€3,624	€1.0455	€3,540	€1.0214	€3,596	€1.0374
Class A Distributing GBP Shares	£269,292	£0.9533	£261,016	£0.9240	£263,925	£0.9343
Class B Accumulating Shares	$130,564	$1.6321	$242,140	$1.5134	$660,433	$1.4676
Class B Accumulating GBP Shares	£140,877	£0.9414	£132,701	£0.8868	£130,556	£0.8724
Class B Distributing EUR Shares	-	-	€97,216	€1.0039	€145,128	€1.0173
Class B Distributing GBP Shares	£111,333	£0.9515	£107,642	£0.9200	£108,578	£0.9280
Class I Accumulating GBP Shares	£15,489	£1.0392	£31,491	£0.9758	£35,804	£0.9568
Class I Distributing GBP Shares	£11,539	£0.9269	£84	£0.8888	£13,765	£0.8867
Class M Accumulating Shares	$1,407,776	$1.6924	$2,048,078	$1.5632	$763,287	$1.5104
Class M Distributing Shares	$103,355,105	$1.5265	$115,738,489	$1.4480	$120,915,373	$1.4344
Class M Accumulating EUR Shares	€4,899,600	€1.0873	€7,225,005	€1.0293	€4,465,606	€1.0138
Class M Accumulating GBP Shares	£2,881,746	£1.0218	£4,701,197	£0.9592	£2,149,622	£0.9403
Class M Distributing EUR Shares	€1,015,777	€1.0584	€1,622,886	€1.0285	€936,619	€1.0386
Class M Distributing GBP Shares	£554,622	£0.9014	£2,354,879	£0.8686	£802,011	£0.8732
Class Z Accumulating EUR Shares	€97,704	€1.1709	€617,420	€1.1216	€777,853	€1.1168
GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund[12]						
Class A Accumulating Shares	$93,148	$1.7793	$115,951	$1.7698	$393,869	$1.6998
Class A Distributing EUR Shares	-	-	€90,474	€1.2431	€90,300	€1.2406
Class B Accumulating Shares	$18,722,205	$1.7968	$1,956,360	$1.7844	$986,184	$1.7110
Class B Accumulating GBP Shares	£91,419	£1.1308	£364,611	£1.1399	£262,940	£1.1001
Class B Distributing GBP Shares	£783,708	£1.0580	£805,625	£1.0876	£5	£1.0992
Class I Accumulating EUR Shares	-	-	-	-	€62,301	€1.3389
Class I Accumulating GBP Shares	£253	£1.1157	£59	£1.1247	£56	£1.0701
Class I Distributing GBP Shares	£404,804	£1.0242	£19,196	£1.0531	£18,987	£1.0416

1103/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

11. Net asset value (Continued)

	As at 31 May 2018		As at 31 May 2017		As at 31 May 2016	
	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share
GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund[12]						
Class M Accumulating Shares	$5,060,265	$1.8705	$13,544,367	$1.8559	$6,976,328	$1.7779
Class M Distributing Shares	$13,833,724	$1.6824	$2,837,302	$1.7047	$1,738,209	$1.6747
Class M Accumulating EUR Shares	€4,282,041	€1.2418	€12,877,437	€1.2629	€13,224,779	€1.2297
Class M Accumulating GBP Shares	£3,475,635	£1.1302	£7,870,018	£1.1383	£6,326,708	£1.0972
Class M Distributing EUR Shares	€6,730,034	€1.1718	€4,553,835	€1.2156	€3,678,366	€1.2132
Class M Distributing GBP Shares	£247,111,272	£1.0433	£167,906,239	£1.0726	£170,161,532	£1.0609
Class Z Accumulating Shares	$457,143	$1.7656	$1,059,708	$1.7561	$871,180	$1.6865
Class Z Accumulating EUR Shares	€8,523,403	€1.2944	€10,330,185	€1.3190	€1,806,083	€1.2870
GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund						
Class A Accumulating Shares	$1,728,778	$1.9932	$2,615,569	$1.7067	$5,886,374	$1.4907
Class A Accumulating GBP Shares	£409,982	£1.2358	£417,669	£1.0763	£349,219	£0.9515
Class A Distributing GBP Shares	-	-	£61,779	£1.0169	£54,610	£0.8989
Class B Accumulating Shares	$6,371,817	$2.0292	$6,597,819	$1.7329	$6,740,046	$1.5096
Class B Distributing Shares	$313,108	$2.0266	$267,389	$1.7307	$232,933	$1.5077
Class B Accumulating EUR Shares	€61,121	€0.9364	€107,007	€0.8197	€48,741	€0.7252
Class B Accumulating GBP Shares	£72,488	£1.2454	£62,976	£1.0820	£55,536	£0.9542
Class I Accumulating Shares	-	-	$16,108,311	$1.7468	$14,344,594	$1.5186
Class I Distributing Shares	-	-	$0	$0.0000	$312,557	$1.5204
Class I Accumulating GBP Shares	£191,351	£1.2330	£172,816	£1.0692	£387,311	£0.9412
Class I Distributing GBP Shares	£105,708	£1.2332	£80,260	£1.0695	£296,858	£0.9412
Class M Accumulating Shares	$66,022,968	$2.0678	$50,844,789	$1.7596	$46,122,441	$1.5275
Class M Distributing Shares	$25,754,752	$2.0673	$28,875,327	$1.7591	$14,211,759	$1.5274
Class M Accumulating EUR Shares	€1,812,643	€1.3395	€2,909,738	€1.1684	€8,056,347	€1.0304
Class M Accumulating GBP Shares	£7,771,541	£1.2179	£8,153,003	£1.0541	£11,375,434	£0.9261
Class M Distributing EUR Shares	€321,693	€1.3268	€241,424	€1.1578	€342,602	€1.0212
Class M Distributing GBP Shares	£82,235,945	£1.2350	£105,256,490	£1.0691	£110,759,621	£0.9396
Class Z Accumulating Shares	$2,359,995	$1.9486	$2,773,785	$1.6768	$1,991,095	$1.4718
Class Z Accumulating EUR Shares	€7,763,393	€1.4207	€8,254,964	€1.2530	€5,534,014	€1.1170

[12] This Fund had a Share consolidation at a rate of 10 to 1 on 16 January 2015.

1104/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

11. Net asset value (Continued)

	As at 31 May 2018		As at 31 May 2017		As at 31 May 2016	
	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share
GlobalAccess US Equity Fund						
Class A Accumulating Shares	$1,776,812	$28.7287	$2,389,137	$26.5861	$20,052,531	$23.4097
Class A Accumulating EUR Shares	€594,438	€21.7671	€4,999,096	€20.6370	€762,073	€18.4522
Class A Accumulating GBP Shares	£133,331	£17.9546	£125,475	£16.8967	£111,965	£15.0167
Class B Accumulating Shares	$4,164,452	$31.7897	$3,666,964	$29.3357	$7,931,579	$25.7519
Class B Accumulating GBP Shares	£320,286	£18.2022	£300,664	£17.0871	£440,467	£15.1171
Class I Accumulating Shares	-	-	-	-	$57,341	$24.7586
Class I Accumulating EUR Shares	-	-	-	-	€103,973	€18.9905
Class I Accumulating GBP Shares	£109,908	£18.6949	£106,731	£17.4883	£93,462	£15.4508
Class I Distributing GBP Shares	£15,145	£17.9656	£13,564	£16.9127	£14,291	£15.0590
Class M Accumulating Shares	$32,506,507	$30.4067	$56,191,164	$27.8917	$57,913,136	$24.3459
Class M Distributing Shares	$21,762,423	$31.3200	$18,828,733	$29.0171	$813,318	$25.6195
Class M Accumulating EUR Shares	€708,281	€22.0381	€32,029,367	€20.7178	€17,921,035	€18.3316
Class M Accumulating GBP Shares	£1,421,307	£18.9908	£6,525,786	£17.7209	£5,157,803	£15.6109
Class M Distributing EUR Shares	€91,499	€22.3823	€1,060,104	€21.2437	€1,870,524	€18.9317
Class M Distributing GBP Shares	£157,068,525	£18.0239	£171,910,261	£16.9695	£239,137,219	£15.0695
Class Z Accumulating Shares	$3,098,416	$27.6837	$4,748,005	$25.7409	$5,090,071	$22.7518
Class Z Accumulating EUR Shares	€34,028,524	€20.3426	€42,081,457	€19.3817	€42,094,565	€17.4097
GlobalAccess Global Equity Income Fund						
Class A Accumulating Shares	$187,688	$2.5709	$1,307,727	$2.3960	$2,010,641	$2.1332
Class A Distributing Shares	$3,310,235	$2.1178	$4,520,887	$2.0282	$4,794,987	$1.8559
Class A Accumulating EUR Shares	€1,207,802	€1.8017	€1,283,789	€1.7220	€1,163,161	€1.5602
Class A Accumulating GBP Shares	£149,100	£1.5966	£141,450	£1.5147	£127,608	£1.3665
Class A Distributing EUR Shares	€5,806,662	€1.4769	€6,542,075	€1.4488	€7,198,194	€1.3491
Class A Distributing GBP Shares	£172,308	£1.3060	£167,825	£1.2720	£863,156	£1.1793
Class B Accumulating Shares	$4,860,698	$2.6185	$4,521,861	$2.4347	$7,482,073	$2.1621
Class B Distributing Shares	$4,538,722	$2.1508	$5,667,798	$2.0546	$6,207,621	$1.8753
Class B Accumulating EUR Shares	€6,845,898	€1.8963	€7,091,951	€1.8077	€7,165,295	€1.6338
Class B Accumulating GBP Shares	£584,502	£1.6208	£705,495	£1.5338	£932,302	£1.3803
Class B Distributing EUR Shares	€3,068,250	€1.5814	€3,066,046	€1.5475	€2,266,620	€1.4372
Class B Distributing GBP Shares	£1,362,413	£1.3365	£1,370,431	£1.2985	£1,586,872	£1.2011

1105/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

11. Net asset value (Continued)

	As at 31 May 2018		As at 31 May 2017		As at 31 May 2016	
GlobalAccess Global Equity Income Fund	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 I Accumulating Shares	$207,099	$2.5861	$191,888	$2.3962	$169,810	$2.1205
Class I Distributing Shares	-	-	$4,007,382	$2.1201	$3,644,920	$1.9284
Class I Accumulating EUR Shares	€239,747	€1.8540	€260,986	€1.7747	€235,064	€1.5984
Class I Accumulating GBP Shares	£124,605	£1.5423	£110,164	£1.4544	£2,002,182	£1.3043
Class I Distributing GBP Shares	£452,255	£1.3434	£438,321	£1.3007	£2,972,439	£1.1987
Class M Accumulating Shares	$844,084	$2.6297	$780,914	$2.4329	$190,159	$2.1495
Class M Distributing Shares	$4,495,230	$2.2264	$7,445,576	$2.1161	$7,992,061	$1.9218
Class M Accumulating EUR Shares	€1,513,401	€1.3694	€1,076,158	€1.2993	€5,717,020	€1.1691
Class M Accumulating GBP Shares	£14,552,630	£1.6822	£15,685,284	£1.5841	£15,397,201	£1.4186
Class M Distributing EUR Shares	€330,129	€1.6266	€545,728	€1.5840	€1,148,879	€1.4639
Class M Distributing GBP Shares	£161,444,607	£1.3827	£171,447,743	£1.3367	£133,582,261	£1.2302
Class Z Accumulating Shares	$252,727	$2.4349	$454,059	$2.2813	$497,188	$2.0412
Class Z Distributing Shares	$212,683	$2.0920	$30,967	$2.0139	$28,478	$1.8520
Class Z Accumulating EUR Shares	€16,165,080	€1.8348	€20,545,097	€1.7623	€19,661,543	€1.6046
Class Z Accumulating GBP Shares	£222,827	£1.4588	£210,830	£1.3908	£201,105	£1.2609
Class Z Distributing EUR Shares	€785,264	€1.5102	€937,067	€1.4890	€978,386	€1.3934
GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund						
Class A Distributing EUR Shares	-	-	-	-	€62,850	€0.4996
Class B Accumulating Shares	$1,793,342	$0.8448	$2,311,786	$0.8460	$2,046,887	$0.7490
Class I Distributing GBP Shares	£18,229	£0.4094	£17,040	£0.4382	£39	£0.4166
Class M Distributing Shares	$454,849,453	$0.6673	$196,599,889	$0.7017	$74,196,715	$0.6615
Class M Accumulating EUR Shares	€47,933	€0.5599	-	-	-	-
Class M Accumulating GBP Shares	£97,811	£0.4736	£411,526	£0.5597	£366,967	£0.4991
Class M Distributing GBP Shares	-	-	-	-	£6,484	£0.4300

1106/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

11. Net asset value (Continued)

	As at 31 May 2018		As at 31 May 2017		As at 31 May 2016	
	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share
GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund						
Class A Accumulating Shares	€6,081,907	€2.2522	€8,525,633	€2.2556	€15,134,472	€2.0491
Class A Distributing Shares	€183,357	€2.0917	€184,487	€2.1176	€168,357	€1.9461
Class A Accumulating GBP Shares	£1,100,388	£1.9171	£1,292,213	£1.9075	£1,464,179	£1.7307
Class A Accumulating USD Shares	$1,856,781	$3.3691	$1,871,758	$3.3075	$3,710,406	$2.9539
Class A Distributing GBP Shares	-	-	-	-	£152,283	£1.5867
Class B Accumulating Shares	€638,221	€2.4004	€529,666	€2.3979	€895,702	€2.1730
Class B Distributing Shares	€102,563	€2.1148	€103,745	€2.1392	€95,355	€1.9662
Class B Accumulating GBP Shares	£1,315,451	£1.4398	£1,491,950	£1.4290	£2,430,565	£1.2931
Class B Accumulating USD Shares	$1,237,826	$2.1104	$1,739,566	$2.0663	$2,814,843	$1.8406
Class I Accumulating Shares	€374,179	€2.2955	€4,178,756	€2.2856	€5,180,196	€2.0640
Class I Accumulating GBP Shares	£121,831	£1.8627	£106,516	£1.8422	£211,898	£1.6611
Class I Accumulating USD Shares	$946,169	$3.1441	$923,262	$3.0680	$948,648	$2.7236
Class I Distributing GBP Shares	£99,683	£1.7253	£49,763	£1.7308	£111,488	£1.5924
Class M Accumulating Shares	€54,575,832	€1.6134	€57,213,646	€1.6037	€57,949,735	€1.4460
Class M Distributing Shares	€100,027,003	€2.1119	€109,991,090	€2.1322	€172,005,933	€1.9644
Class M Accumulating GBP Shares	£6,434,113	£1.8383	£7,333,165	£1.8153	£8,592,505	£1.6347
Class M Accumulating USD Shares	$7,957,234	$3.1787	$10,381,184	$3.0971	$10,841,300	$2.7453
Class M Distributing GBP Shares	£71,382,185	£1.8024	£85,891,058	£1.8084	£126,600,325	£1.6645
Class M Distributing USD Shares	$1,347,791	$2.8622	$2,708,381	$2.8346	$2,721,389	$2.5672
Class Z Accumulating Shares	€41,128,965	€2.1449	€51,491,397	€2.1589	€63,013,182	€1.9711

1107/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

11. Net asset value (Continued)

	As at 31 May 2018		As at 31 May 2017		As at 31 May 2016	
	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share	Net Asset Value	Net Asset Value Per Share
GlobalAccess Japan Fund						
Class A Accumulating EUR Shares	€164,452	€1.4338	€181,012	€1.2568	€4,090,963	€1.0897
Class A Accumulating USD Shares	$37,184	$1.8735	$50,670	$1.6072	$118,961	$1.3681
Class B Accumulating Shares	-	-	-	-	¥10,385,313	¥138.5799
Class B Accumulating USD Shares	$5,398,081	$1.5249	$6,107,308	$1.3050	$7,746,102	$1.1082
Class I Accumulating GBP Shares	£35,951	£1.3590	£17,638	£1.1797	£17,895	£1.0119
Class I Distributing GBP Shares	£12,076	£1.3114	£46,918	£1.1429	£10,744	£0.9878
Class M Accumulating Shares	¥1,332,200,743	¥186.2449	¥1,385,552,972	¥162.0097	¥1,194,936,799	¥136.9617
Class M Distributing Shares	¥23,800,846,606	¥181.3006	¥5,269,269,604	¥158.6633	¥6,614,407,006	¥135.2266
Class M Accumulating EUR Shares	€6,427,314	€1.4853	€5,585,892	€1.2926	€7,304,650	€1.1133
Class M Accumulating GBP Shares	£256,253	£1.0773	£158,030	£0.9342	£2,045,860	£0.8015
Class M Accumulating USD Shares	$2,403,795	$1.5872	$535,663	$1.3520	$427,578	$1.1429
Class M Distributing EUR Shares	€167,798	€1.2602	€854,684	€1.1035	€2,578,216	€0.9586
Class M Distributing GBP Shares	£37,735,049	£1.3117	£42,922,306	£1.1442	£59,203,049	£0.9885
Class M Distributing USD Shares	$144,280	$1.4815	$569,147	$1.2704	$5,612,818	$1.0825
Class Z Accumulating Shares	¥9,756,951	¥174.2655	¥8,590,539	¥153.4326	¥7,866,569	¥131.2604
Class Z Accumulating EUR Shares	€5,695,655	€1.3863	€4,858,467	€1.2209	€8,246,386	€1.0641

1108/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

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 Asia Pacific (ex-Japan) Fund	GlobalAccess Emerging Market Equity Fund	GlobalAccess Global High Yield Bond Fund
	Year ended 31 May 2018 GBP	Year ended 31 May 2018 GBP	Year ended 31 May 2018 USD	Year ended 31 May 2018 USD	Year ended 31 May 2018 USD	Year ended 31 May 2018 USD
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares at published prices	52,169,125	404,719,281	271,444,804	134,847,241	839,653,025	1,264,087,134
Backdated TA adjustments[13]	(48,936)	(722)	-	(647,108)	(127,022)	541,152
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares	52,120,189	404,718,559	271,444,804	134,200,133	839,526,003	1,264,628,286

	GlobalAccess UK Alpha Fund	GlobalAccess UK Opportunities Fund	GlobalAccess Global Government Bond Fund	GlobalAccess Asia Pacific (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 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
Backdated TA adjustments[13]	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

[13] These backdated TA adjustments are attributable to timing differences arising between the dealing deadline and valuation point

1109/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

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 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 2018 USD	Year ended 31 May 2018 USD	Year ended 31 May 2018 USD	Year ended 31 May 2018 USD	Year ended 31 May 2018 USD	Year ended 31 May 2018 USD
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares at published prices	599,966,096	87,961,364	400,437,220	117,318,689	396,953,195	235,099,279
Backdated TA adjustments[1]	(5,157)	163,795	(121,577)	-	(831,053)	(115,459)
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares	599,960,939	88,125,159	400,315,643	117,318,689	396,122,142	234,983,820

		86,367,718				
	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]	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

[1] These backdated TA adjustments are attributable to timing differences arising between the dealing deadline and valuation point

1110/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

12. Reconciliation of Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares to align to the published pricing Net Asset Value (Continued)

	GlobalAccess US Equity 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 2018 USD	Year ended 31 May 2018 USD	Year ended 31 May 2018 USD	Year ended 31 May 2018 EUR	Year ended 31 May 2018 JPY
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares at published prices	316,454,173	299,229,279	456,975,465	306,265,731	33,133,352,030
Backdated TA adjustments[1]	(129,667)	(65,376)	(122,307)	(8,450)	(44,322,761)
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares	316,324,506	299,163,903	456,853,158	306,257,281	33,089,029,269

	GlobalAccess US Equity 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
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[1]	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

[1] These backdated TA adjustments are attributable to timing differences arising between the dealing deadline and valuation point

1111/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

13. Distributions to holders of redeemable participating shares

	GlobalAccess UK Alpha Fund Year ended 31 May 2018 GBP	GlobalAccess UK Opportunities Fund Year ended 31 May 2018 GBP	GlobalAccess Global Government Bond Fund Year ended 31 May 2018 USD	GlobalAccess Asia Pacific (ex-Japan) Fund Year ended 31 May 2018 USD	GlobalAccess Emerging Market Equity Fund Year ended 31 May 2018 USD	GlobalAccess Global High Yield Bond Fund Year ended 31 May 2018 USD
During the year the following distributions were declared						
Class A Distributing	4,257	-	-	-	10,120	649,327
Class B Distributing	2,166	-	79	-	9,810	1,240,941
Class I Distributing	736	605	16	59	430	242,123
Class M Distributing	1,126,179	5,819,839	390,882	1,102,388	6,557,727	42,729,535
Class Z Distributing	-	-	-	-	-	204,720
Equalisation Income	(977)	(405,071)	(37,961)	(12,990)	(352,066)	(3,083,274)
Equalisation Expense	27,058	144,910	11,722	39,935	301,827	1,482,151
	1,159,419	5,560,283	364,738	1,129,392	6,527,848	43,465,523

	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
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	7,016	407,118
Class M Distributing	1,420,733	2,701,314	717,934	1,364,916	5,699,308	36,191,570
Class Z Distributing	-	-	-	-	-	226,626
Equalisation Income	(7,919)	(662,817)	(25,678)	(22,894)	(318,529)	(3,247,896)
Equalisation Expense	48,458	213,004	67,803	155,172	390,252	2,594,658
	1,468,276	2,252,926	760,072	1,497,261	5,801,419	38,254,614

1112/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

13. Distributions to holders of redeemable participating shares (Continued)

	GlobalAccess Global Corporate Bond Fund Year ended 31 May 2018 USD	GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund Year ended 31 May 2018 USD	GlobalAccess Emerging Market Debt Fund Year ended 31 May 2018 USD	GlobalAccess Global Property Securities Fund Year ended 31 May 2018 USD	GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund Year ended 31 May 2018 USD	GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund Year ended 31 May 2018 USD
During the year the following distributions were declared						
Class A Distributing	3,445	10,788	6,734	9,928	950	-
Class B Distributing	42,491	1,630	14,793	5,369	20,864	-
Class I Distributing	3,921	350	4,459	8	8,005	-
Class M Distributing	12,622,861	957,986	11,831,753	3,079,496	5,403,738	-
Class Z Distributing	-	-	6,124	-	-	-
Equalisation Income	(849,058)	(7,454)	(824,307)	164,136	(770,979)	-
Equalisation Expense	813,821	3,863	371,145	(27,332)	316,709	-
	12,637,481	967,163	11,410,701	3,231,605	4,979,287	-

	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
During the year the following distributions were declared						
Class A Distributing	4,908	7,720	15,914	10,760	2,250	-
Class B Distributing	42,167	1,065	25,325	7,287	10,379	-
Class I Distributing	2,608	5,898	6,449	340	608	-
Class M Distributing	8,149,284	1,874,335	9,639,709	2,959,765	5,560,445	25,674
Class Z Distributing	-	-	8,318	-	-	-
Equalisation Income	(1,046,044)	167,235	(1,290,600)	(69,309)	(359,775)	(403)
Equalisation Expense	423,696	(56,593)	485,148	122,540	319,262	470
	7,576,619	1,999,660	8,890,263	3,031,383	5,533,169	25,741

1113/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

13. Distributions to holders of redeemable participating shares (Continued)

	GlobalAccess US Equity Fund Year ended 31 May 2018 USD	GlobalAccess Global Equity Income Fund Year ended 31 May 2018 USD	GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund Year ended 31 May 2018 USD	GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund Year ended 31 May 2018 EUR	GlobalAccess Japan Fund Year ended 31 May 2018 JPY
During the year the following distributions were declared					
Class A Distributing	-	307,786	-	1,989	-
Class B Distributing	-	283,105	-	1,288	-
Class I Distributing	139	106,286	1,296	816	24,963
Class M Distributing	2,238,434	6,199,697	17,138,669	3,260,019	71,602,439
Class Z Distributing	-	30,037	-	-	-
Equalisation Income	(15,161)	(40,460)	(1,989,538)	(48,644)	(7,747,861)
Equalisation Expense	100,415	164,948	221,491	100,376	4,123,779
	2,323,827	7,051,399	15,371,918	3,315,844	68,003,320

	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
	2,790,166	6,477,828	5,605,367	6,905,825	129,380,749

Dividends per share class have not been disclosed due to the number of classes and also the number of different currencies involved. It would not be practicable to disclose these, the note shows the distributions by Class type and these are disclosed in the base currency. For full details of distributions by class, refer to the Barclays website. Visit www.barclaysinvestments.com/en_IE/home/funds/funds-search.html and full details are disclosed under "Distributions".

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

14. Significant Shareholdings

The following shareholders held over 20% of individual Fund's shares at 31 May 2018 and 31 May 2017:

GlobalAccess UK Alpha Fund

As at 31 May 2018			As at 31 May 2017		
Class	**Shareholder**	**% Held**	**Class**	**Shareholder**	**% Held**
A Accumulating	Barclays Wealth Nominees Limited[14]	100.00%	A Accumulating	Barclays Wealth Nominees Limited[14]	100.00%
A Distributing	Barclays Wealth Nominees Limited[14]	100.00%	A Distributing	Barclays Wealth Nominees Limited[14]	100.00%
B Accumulating	SMBC Nikko Securities Inc	99.97%	B Accumulating	SMBC Nikko Securities Inc	99.99%
B Distributing EUR	Clearstream Banking S.A.	100.00%	B Distributing EUR	Clearstream Banking S.A.	100.00%
I Accumulating	Barclayshare Direct Investing Nominees Limited[14]	99.92%	I Accumulating	FII Nominee (Shareholdings) Limited	100.00%
I Distributing	Barclayshare Direct Investing Nominees Limited[14]	96.88%	I Distributing	FII Nominee (Shareholdings) Limited	55.74%
M Accumulating	Clearstream Banking S.A.	81.51%	I Distributing	Transact Nominees Limited	44.26%
M Distributing	Nortrust Nominees Limited	75.53%	M Accumulating	Clearstream Banking S.A.	54.58%
M Distributing	Northern Trust	22.26%	M Accumulating	Barclaytrust Channel Islands Limited*	23.22%
M Accumulating EUR	Clearstream Banking S.A.	46.67%	M Accumulating	Zeban Nominees Limited	22.21%
M Accumulating EUR	Bankinter S.A., Portugal	36.53%	M Distributing	Northern Trust	72.92%
M Accumulating USD	Zeban Nominees	100.00%	M Distributing	Nortrust Nominees Limited	25.16%
M Distributing USD	Zeban Nominees	100.00%	M Accumulating EUR	Bankinter S.A., Portugal	44.39%
Z Accumulating	Bankinter S.A., Portugal	74.88%	M Accumulating EUR	Barclaytrust Channel Islands Limited*	38.85%
Z Accumulating	Allfunds Bank	25.12%	M Accumulating USD	Zeban Nominees Limited	100.00%
Z Accumulating EUR	Caceis Bank France	82.51%	M Distributing USD	Zeban Nominees Limited	100.00%
			Z Accumulating	Bankinter S.A., Portugal	77.16%
			Z Accumulating	Allfunds Bank	22.84%
			Z Accumulating EUR	Caceis Bank France	81.25%

GlobalAccess UK Opportunities Fund

As at 31 May 2018			As at 31 May 2017		
Class	**Shareholder**	**% Held**	**Class**	**Shareholder**	**% Held**
A Accumulating	Allfunds Bank	100.00%	A Accumulating	Allfunds Bank	99.96%
A Accumulating EUR	Caceis Bank France	100.00%	A Accumulating EUR	Allfunds Bank	46.57%
B Accumulating	SMBC Nikko Securities Inc	100.00%	A Accumulating EUR	Caceis Bank France	53.43%
B Accumulating USD	Zeban Nominees	100.00%	B Accumulating	SMBC Nikko Securities Inc	100.00%
I Accumulating	Barclayshare Direct Investing Nominees Limited[14]	99.38%	B Accumulating USD	Zeban Nominees Limited	100.00%
I Distributing	Transact Nominees Limited	61.36%	I Accumulating	FII Nominee (Shareholdings) Limited	100.00%
I Distributing	Barclayshare Direct Investing Nominees Limited[14]	38.57%	I Distributing	FII Nominee (Shareholdings) Limited	100.00%

14 Related parties of Barclays Bank UK PLC.

1115/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

14. Significant shareholdings (Continued)

The following shareholders held over 20% of individual Fund's shares at 31 May 2018 and 31 May 2017:

GlobalAccess UK Opportunities Fund (Continued)

As at 31 May 2018			As at 31 May 2017		
Class	**Shareholder**	**% Held**	**Class**	**Shareholder**	**% Held**
I Accumulating EUR	Allfunds Bank	100.00%	I Accumulating EUR	Allfunds Bank	100.00%
I Accumulating USD	Allfunds Bank	94.46%	I Accumulating USD	Allfunds Bank	92.21%
M Accumulating	Clearstream Banking S.A.	70.02%	M Accumulating	Zeban Nominees	30.81%
M Accumulating	R C Greig Nominees Limited	22.71%	M Accumulating	Clearstream Banking S.A.	57.16%
M Distributing	R C Greig Nominees Limited	81.43%	M Distributing	R C Greig Nominees Limited	30.10%
M Accumulating EUR	Bankinter S.A., Portugal	99.40%	M Distributing	Zeban Nominees	37.07%
M Accumulating USD	Clearstream Banking S.A.	82.87%	M Accumulating EUR	Caceis Bank France	28.21%
M Distributing EUR	Clearstream Banking S.A.	100.00%	M Accumulating EUR	Bankinter S.A., Portugal	71.79%
M Distributing USD	Clearstream Banking S.A.	100.00%	M Accumulating USD	EOC Nominees Limited	30.25%
Z Accumulating	EOC Nominees Limited	66.98%	M Accumulating USD	Clearstream Banking S.A.	43.78%
Z Accumulating	Allfunds Bank	31.16%	M Distributing EUR	Zeban Nominees Limited	20.79%
Z Accumulating EUR	Caceis Bank France	89.28%	M Distributing EUR	Barclaytrust Channel Islands Limited[14]	75.49%
			M Distributing USD	Barclaytrust Channel Islands Limited[14]	86.53%
			Z Accumulating	Allfunds Bank	36.17%
			Z Accumulating	EOC Nominees Limited	63.06%
			Z Accumulating EUR	Caceis Bank France	91.67%

GlobalAccess Global Government Bond Fund

As at 31 May 2018			As at 31 May 2017		
Class	**Shareholder**	**% Held**	**Class**	**Shareholder**	**% Held**
A Accumulating EUR	Zeban Nominees	100.00%	A Accumulating EUR	Zeban Nominees	100.00%
B Distributing	Clearstream Banking S.A.	93.05%	B Distributing	Clearstream Banking S.A.	93.05%
B Accumulating EUR	Clearstream Banking S.A.	100.00%	B Accumulating EUR	Clearstream Banking S.A.	100.00%
B Distributing GBP	FII Nominee (Shareholdings) Limited	100.00%	B Distributing EUR	Clearstream Banking S.A.	100.00%
I Accumulating	EOC Nominees Limited	100.00%	B Distributing GBP	FII Nominee (Shareholdings) Limited	100.00%
I Accumulating GBP	Barclayshare Direct Investing Nominees Limited[14]	99.24%	I Accumulating	EOC Nominees Limited	100.00%
I Distributing GBP	Barclayshare Direct Investing Nominees Limited[14]	42.32%	I Accumulating GBP	FII Nominee (Shareholdings) Limited	100.00%
I Distributing GBP	Clearstream Banking S.A.	57.53%	I Distributing GBP	FII Nominee (Shareholdings) Limited	100.00%
M Accumulating	Clearstream Banking S.A.	93.32%	M Accumulating	Clearstream Banking S.A.	88.10%
M Distributing	Nortrust Nominees Limited	92.41%	M Distributing	Northern Trust	66.59%

14 Related parties of Barclays Bank UK PLC.

1116/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

14. Significant shareholdings (Continued)

The following shareholders held over 20% of individual Fund's shares at 31 May 2018 and 31 May 2017:

GlobalAccess Global Government Bond Fund (Continued)

As at 31 May 2018			As at 31 May 2017		
Class	Shareholder	% Held	Class	Shareholder	% Held
M Accumulating EUR	Caceis Bank France	82.45%	M Distributing	Nortrust Nominees Limited	26.66%
M Accumulating GBP	Clearstream Banking S.A.	94.33%	M Accumulating EUR	Caceis Bank France	52.35%
M Distributing EUR	Clearstream Banking S.A.	95.61%	M Accumulating EUR	Clearstream Banking S.A.	40.86%
M Distributing GBP	Nortrust Nominees Limited	93.55%	M Accumulating GBP	Clearstream Banking S.A.	88.70%
Z Accumulating	Bankinter S.A., Portugal	78.19%	M Distributing EUR	Clearstream Banking S.A.	100.00%
Z Accumulating	EOC Nominees Limited	21.81%	M Distributing GBP	Nortrust Nominees Limited	92.69%
Z Accumulating EUR	Bankinter S.A., Portugal	65.79%	Z Accumulating	Bankinter S.A., Portugal	89.89%
Z Accumulating EUR	Caceis Bank France	34.21%	Z Accumulating EUR	Cabot Portfolio Nominees Limited	31.35%
			Z Accumulating EUR	Bankinter S.A., Portugal	68.65%

GlobalAccess Asia Pacific (ex-Japan) Fund

As at 31 May 2018			As at 31 May 2017		
Class	Shareholder	% Held	Class	Shareholder	% Held
A Accumulating	Clearstream Banking S.A.	62.09%	A Accumulating	Bankinter S.A., Portugal	100.00%
A Accumulating	Bankinter S.A., Portugal	37.91%	B Accumulating	SMBC Nikko Securities Inc	100.00%
B Accumulating	SMBC Nikko Securities Inc	100.00%	B Accumulating GBP	Zeban Nominees Limited	99.95%
B Accumulating GBP	R C Greig Nominees Limited	99.95%	I Accumulating GBP	Zeban Nominees Limited	39.40%
I Accumulating GBP	Barclayshare Direct Investing Nominees Limited[14]	50.13%	I Accumulating GBP	FII Nominee (Shareholdings) Limited	60.60%
I Accumulating GBP	R C Greig Nominees Limited	49.74%	I Distributing GBP	FII Nominee (Shareholdings) Limited	100.00%
I Distributing GBP	Barclayshare Direct Investing Nominees Limited[14]	99.23%	M Accumulating	EOC Nominees Limited	22.06%
M Accumulating	Clearstream Banking S.A.	71.07%	M Accumulating	Nortrust Nominees Limited	71.16%
M Distributing	Nortrust Nominees Limited	78.17%	M Distributing	Northern Trust	46.83%
M Accumulating EUR	EOC Nominees Limited	62.65%	M Distributing	Nortrust Nominees Limited	28.05%
M Accumulating EUR	Clearstream Banking S.A.	28.80%	M Accumulating EUR	Bankinter S.A., Portugal	77.61%
M Accumulating GBP	R C Greig Nominees Limited	77.50%	M Accumulating EUR	EOC Nominees Limited	22.39%
M Accumulating GBP	Clearstream Banking S.A.	20.41%	M Accumulating GBP	Zeban Nominees	93.33%
M Distributing GBP	Nortrust Nominees Limited	93.85%	M Distributing GBP	Nortrust Nominees Limited	96.03%
Z Accumulating	Bankinter S.A., Portugal	100.00%	Z Accumulating	Bankinter S.A., Portugal	100.00%
Z Accumulating EUR	Caceis Bank France	99.41%	Z Accumulating EUR	Caceis Bank France	98.55%

14 Related parties of Barclays Bank UK PLC.

1117/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

14. Significant shareholdings (Continued)

The following shareholders held over 20% of individual Fund's shares at 31 May 2018 and 31 May 2017:

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

As at 31 May 2018			As at 31 May 2017		
Class	**Shareholder**	**% Held**	**Class**	**Shareholder**	**% Held**
A Accumulating	Allfunds Bank	51.23%	A Accumulating	Allfunds Bank	47.94%
A Accumulating EUR	Caceis Bank France	61.70%	A Distributing	Clearstream Banking S.A.	100.00%
A Accumulating EUR	Allfunds Bank	28.33%	A Accumulating EUR	Allfunds Bank	20.12%
A Distributing EUR	Clearstream Banking S.A.	100.00%	A Accumulating EUR	Caceis Bank France	73.13%
A Distributing GBP	Barclays Wealth Nominees Limited[14]	81.62%	A Accumulating GBP	Barclays Wealth Nominees Limited[14]	84.00%
B Accumulating	Clearstream Banking S.A.	75.52%	A Distributing EUR	Clearstream Banking S.A.	100.00%
B Distributing	Clearstream Banking S.A.	100.00%	B Accumulating	Clearstream Banking S.A.	75.68%
B Accumulating EUR	R C Greig Nominees Limited	24.77%	B Distributing	Clearstream Banking S.A.	69.73%
B Accumulating EUR	Zeban Nominees	67.71%	B Distributing	FII Nominee (Shareholdings) Limited	30.27%
B Accumulating GBP	Clearstream Banking S.A.	39.52%	B Accumulating EUR	Clearstream Banking S.A.	40.26%
B Accumulating GBP	R C Greig Nominees Limited	60.44%	B Accumulating EUR	Zeban Nominees	59.74%
B Distributing GBP	Clearstream Banking S.A.	99.04%	B Accumulating GBP	Clearstream Banking S.A.	84.83%
I Accumulating	Clearstream Banking S.A.	100.00%	B Distributing EUR	Zeban Nominees	100.00%
I Accumulating EUR	Allfunds Bank	100.00%	B Distributing GBP	Clearstream Banking S.A.	99.04%
I Accumulating GBP	Barclayshare Direct Investing Nominees Limited[14]	91.96%	I Accumulating	Allfunds Bank	100.00%
I Distributing GBP	R C Greig Nominees Limited	79.42%	I Accumulating EUR	Allfunds Bank	100.00%
I Distributing GBP	Barclayshare Direct Investing Nominees Limited[14]	20.54%	I Accumulating GBP	FII Nominee (Shareholdings) Limited	96.84%
M Accumulating	Clearstream Banking S.A.	85.06%	I Distributing GBP	FII Nominee (Shareholdings) Limited	100.00%
M Distributing	Nortrust Nominees Limited	24.85%	M Accumulating	Clearstream Banking S.A.	48.46%
M Distributing	R C Greig Nominees Limited	62.47%	M Accumulating	FII Nominee (Shareholdings) Limited	36.10%
M Accumulating EUR	Caceis Bank France	32.66%	M Distributing	Northern Trust	26.59%
M Accumulating EUR	Bankinter S.A., Portugal	61.06%	M Distributing	R C Greig Nominees Limited	31.63%
M Accumulating GBP	Clearstream Banking S.A.	28.13%	M Distributing	Zeban Nominees	27.73%
M Accumulating GBP	R C Greig Nominees Limited	53.22%	M Accumulating EUR	Caceis Bank France	40.82%
M Distributing EUR	Clearstream Banking S.A.	100.00%	M Accumulating EUR	Clearstream Banking S.A.	53.00%
M Distributing GBP	Nortrust Nominees Limited	87.51%	M Accumulating GBP	Clearstream Banking S.A.	48.25%
Z Accumulating	Bankinter S.A., Portugal	45.23%	M Accumulating GBP	Zeban Nominees	47.98%
Z Accumulating	Allfunds Bank	30.44%	M Distributing EUR	Clearstream Banking S.A.	99.47%
Z Accumulating	EOC Nominees Limited	24.32%	M Distributing GBP	Nortrust Nominees Limited	87.94%
Z Accumulating EUR	Caceis Bank France	98.01%	Z Accumulating	Bankinter S.A., Portugal	31.09%

14Related parties of Barclays Bank UK PLC.

1118/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

14. Significant shareholdings (Continued)

The following shareholders held over 20% of individual Fund's shares at 31 May 2018 and 31 May 2017:

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund (Continued)

As at 31 May 2017		
Class	Shareholder	% Held
Z Accumulating	Clearstream Banking S.A.	34.99%
Z Accumulating	FII Nominee (Shareholdings) Limited	22.29%
Z Accumulating EUR	Caceis Bank France	96.97%

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

As at 31 May 2018			As at 31 May 2017		
Class	Shareholder	% Held	Class	Shareholder	% Held
A Accumulating	Allfunds Bank	38.34%	A Accumulating	Allfunds Bank	35.09%
A Accumulating	Clearstream Banking S.A.	28.80%	A Accumulating	Clearstream Banking S.A.	34.63%
A Accumulating	Bankinter S.A., Portugal	21.54%	A Distributing	Bankinter S.A., Portugal	25.29%
A Distributing	Bankinter S.A., Portugal	31.74%	A Distributing	Clearstream Banking S.A.	69.43%
A Distributing	Clearstream Banking S.A.	61.63%	A Accumulating EUR	Allfunds Bank	29.37%
A Accumulating EUR	Allfunds Bank	44.49%	A Accumulating EUR	Caceis Bank France	55.45%
A Accumulating EUR	Caceis Bank France	25.54%	A Accumulating GBP	Barclays Wealth Nominees Limited[14]	28.48%
A Accumulating GBP	Barclays Wealth Nominees Limited[14]	31.24%	A Accumulating GBP	Zeban Nominees	51.96%
A Accumulating GBP	R C Greig Nominees Limited	39.40%	A Distributing EUR	Bankinter S.A., Portugal	77.59%
A Distributing EUR	Bankinter S.A., Portugal	69.01%	A Distributing GBP	Barclays Wealth Nominees Limited[14]	25.50%
A Distributing EUR	Clearstream Banking S.A.	27.03%	A Distributing GBP	Clearstream Banking S.A.	62.05%
A Distributing GBP	Barclays Wealth Nominees Limited[14]	36.75%	B Accumulating	Clearstream Banking S.A.	59.83%
A Distributing GBP	Clearstream Banking S.A.	56.38%	B Distributing	Clearstream Banking S.A.	98.10%
B Accumulating	Clearstream Banking S.A.	41.59%	B Accumulating EUR	Caceis Bank France	33.35%
B Accumulating	SMBC Nikko Securities Inc	29.20%	B Accumulating EUR	Clearstream Banking S.A.	51.05%
B Distributing	Clearstream Banking S.A.	97.96%	B Accumulating GBP	Barclaytrust Channel Islands Limited[14]	50.90%
B Accumulating EUR	Caceis Bank France	34.10%	B Accumulating GBP	Clearstream Banking S.A.	21.14%
B Accumulating EUR	Clearstream Banking S.A.	53.24%	B Distributing EUR	Clearstream Banking S.A.	87.88%
B Accumulating GBP	Barclays Wealth Nominees Limited[14]	22.39%	B Distributing GBP	Clearstream Banking S.A.	72.75%
B Accumulating GBP	Clearstream Banking S.A.	70.92%	I Accumulating	Clearstream Banking S.A.	46.11%
B Distributing EUR	Clearstream Banking S.A.	96.12%	I Accumulating	EOC Nominees Limited	53.89%
B Distributing GBP	Clearstream Banking S.A.	89.01%	I Distributing	Clearstream Banking S.A.	85.58%
I Accumulating	Clearstream Banking S.A.	100.00%	I Accumulating EUR	BNP Paribas	60.19%

14 Related parties of Barclays Bank UK PLC.

1119/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

14. Significant shareholdings (Continued)

The following shareholders held over 20% of individual Fund's shares at 31 May 2018 and 31 May 2017:

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund (Continued)

As at 31 May 2018			As at 31 May 2017		
Class	Shareholder	% Held	Class	Shareholder	% Held
I Distributing	Clearstream Banking S.A.	100.00%	I Accumulating EUR	RBC Investor Services Limited	28.44%
I Accumulating EUR	BNP Paribas	48.18%	I Accumulating GBP	Fil Nominee (Shareholdings) Limited	32.22%
I Accumulating EUR	RBC Investor Services Limited	29.10%	I Accumulating GBP	EOC Nominees Limited	61.71%
I Accumulating GBP	Barclayshare Direct Investing Nominees Limited[14]	87.70%	I Distributing EUR	EOC Nominees Limited	93.74%
I Distributing EUR	EOC Nominees Limited	100.00%	I Distributing GBP	EOC Nominees Limited	46.30%
I Distributing GBP	Clearstream Banking S.A.	53.22%	M Accumulating	Clearstream Banking S.A.	34.62%
M Accumulating	Clearstream Banking S.A.	61.62%	M Accumulating	EOC Nominees Limited	22.81%
M Accumulating	Zeban Nominees	23.43%	M Accumulating	Zeban Nominees	27.06%
M Distributing	Northern Trust	22.41%	M Distributing	Northern Trust	57.76%
M Distributing	Nortrust Nominees Limited	62.53%	M Distributing	Nortrust Nominees Limited	23.19%
M Accumulating EUR	Bankinter S.A., Portugal	39.02%	M Accumulating EUR	Bankinter S.A., Portugal	38.14%
M Accumulating EUR	Clearstream Banking S.A.	58.87%	M Accumulating EUR	Clearstream Banking S.A.	31.89%
M Accumulating GBP	Clearstream Banking S.A.	47.84%	M Accumulating EUR	EOC Nominees Limited	27.25%
M Accumulating GBP	R C Greig Nominees Limited	40.32%	M Accumulating GBP	Clearstream Banking S.A.	47.30%
M Distributing EUR	Clearstream Banking S.A.	80.39%	M Accumulating GBP	Zeban Nominees	51.16%
M Distributing GBP	R C Greig Nominees Limited	76.38%	M Distributing EUR	Clearstream Banking S.A.	87.46%
Z Accumulating	Bankinter S.A., Portugal	56.67%	M Distributing GBP	R C Greig Nominees Limited	49.30%
Z Accumulating	EOC Nominees Limited	24.93%	M Distributing GBP	Zeban Nominees	22.96%
Z Distributing	Bankinter S.A., Portugal	42.49%	Z Accumulating	Bankinter S.A., Portugal	59.68%
Z Distributing	Clearstream Banking S.A.	57.51%	Z Accumulating	EOC Nominees Limited	21.94%
Z Accumulating EUR	Caceis Bank France	91.87%	Z Distributing	Bankinter S.A., Portugal	100.00%
Z Distributing EUR	Bankinter S.A., Portugal	98.49%	Z Accumulating EUR	Caceis Bank France	92.84%
Z Distributing GBP	Bankinter S.A., Portugal	100.00%	Z Distributing EUR	Bankinter S.A., Portugal	96.16%
			Z Distributing GBP	Bankinter S.A., Portugal	100.00%

14 Related parties of Barclays Bank UK PLC.

1120/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

14. Significant shareholdings (Continued)

The following shareholders held over 20% of individual Fund's shares at 31 May 2018 and 31 May 2017:

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

As at 31 May 2018			As at 31 May 2017		
Class	**Shareholder**	**% Held**	**Class**	**Shareholder**	**% Held**
A Accumulating	Bankinter S.A., Portugal	34.68%	A Accumulating	CA Indosuez Wealth Management	34.68%
A Accumulating	Barclays Wealth Nominees Limited[14]	65.32%	A Accumulating	Barclays Wealth Nominees Limited[14]	65.32%
A Distributing GBP	Barclays Wealth Nominees Limited[14]	100.00%	A Distributing GBP	Barclays Wealth Nominees Limited[14]	100.00%
B Accumulating	SMBC Nikko Securities Inc	86.92%	B Accumulating	SMBC Nikko Securities Inc	64.62%
B Distributing	Clearstream Banking S.A.	100.00%	B Accumulating	Barclays Wealth Nominees Limited[14]	30.24%
B Distributing EUR	Barclays Wealth Nominees Limited[14]	31.81%	B Accumulating EUR	Caceis Bank France	100.00%
B Distributing EUR	Clearstream Banking S.A.	68.19%	B Distributing	Clearstream Banking S.A.	100.00%
B Distributing GBP	Clearstream Banking S.A.	99.98%	B Distributing EUR	Barclays Wealth Nominees Limited[14]	32.37%
I Accumulating GBP	Barclayshare Direct Investing Nominees Limited[14]	99.97%	B Distributing EUR	Clearstream Banking S.A.	67.63%
I Distributing GBP	Barclayshare Direct Investing Nominees Limited[14]	76.66%	B Distributing GBP	Barclaytrust Channel Islands Limited[14]	99.97%
I Distributing GBP	Transact Nominees Limited	23.18%	I Accumulating GBP	FII Nominee (Shareholdings) Limited	100.00%
M Accumulating	Clearstream Banking S.A.	95.45%	I Distributing GBP	FII Nominee (Shareholdings) Limited	100.00%
M Accumulating EUR	Bankinter S.A., Portugal	27.66%	M Accumulating	Nortrust Nominees Limited	86.19%
M Accumulating EUR	Zeban Nominees	53.00%	M Accumulating EUR	Bankinter S.A., Portugal	47.11%
M Accumulating GBP	R C Greig Nominees Limited	57.93%	M Accumulating EUR	Zeban Nominees	45.98%
M Accumulating GBP	Clearstream Banking S.A.	33.97%	M Accumulating GBP	Barclaytrust Channel Islands Limited[14]	27.87%
M Distributing	Nortrust Nominees Limited	78.72%	M Accumulating GBP	Zeban Nominees	72.13%
M Distributing EUR	Clearstream Banking S.A.	100.00%	M Distributing	Northern Trust	62.99%
M Distributing GBP	Nortrust Nominees Limited	25.09%	M Distributing	Nortrust Nominees Limited	31.42%
M Distributing GBP	R C Greig Nominees Limited	71.72%	M Distributing GBP	Nortrust Nominees Limited	45.83%
Z Accumulating	Bankinter S.A., Portugal	100.00%	M Distributing GBP	R C Greig Nominees Limited	33.96%
Z Accumulating EUR	Caceis Bank France	91.71%	Z Accumulating	Bankinter S.A., Portugal	100.00%
Z Accumulating GBP	EOC Nominees Limited	100.00%	Z Accumulating EUR	Caceis Bank France	96.35%
			Z Accumulating GBP	EOC Nominees Limited	100.00%

14 Related parties of Barclays Bank UK PLC.

1121/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

14. Significant shareholdings (Continued)

The following shareholders held over 20% of individual Fund's shares at 31 May 2018 and 31 May 2017:

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

As at 31 May 2018			As at 31 May 2017		
Class	**Shareholder**	**% Held**	**Class**	**Shareholder**	**% Held**
A Accumulating	Bank Lombard Odier & Co Limited	36.90%	A Accumulating	EOC Nominees Limited	52.34%
A Accumulating	Allfunds Bank	63.10%	A Accumulating	Allfunds Bank	47.66%
A Accumulating EUR	Caceis Bank France	43.90%	A Accumulating EUR	Allfunds Bank	68.11%
A Accumulating EUR	Clearstream Banking S.A.	56.10%	A Accumulating GBP	EOC Nominees Limited	100.00%
A Distributing EUR	Clearstream Banking S.A.	100.00%	A Distributing EUR	Clearstream Banking S.A.	100.00%
A Distributing GBP	Clearstream Banking S.A.	20.11%	A Distributing GBP	Clearstream Banking S.A.	20.25%
A Distributing GBP	R C Greig Nominees Limited	29.45%	A Distributing GBP	Zeban Nominees	26.81%
A Distributing GBP	Barclays Wealth Nominees Limited[14]	50.43%	A Distributing GBP	Barclays Wealth Nominees Limited[14]	52.94%
B Accumulating	Clearstream Banking S.A.	26.82%	B Accumulating	EOC Nominees Limited	89.12%
B Accumulating	SMBC Nikko Securities Inc	59.90%	B Accumulating EUR	Clearstream Banking S.A.	56.80%
B Accumulating EUR	Clearstream Banking S.A.	50.58%	B Accumulating EUR	Allfunds Bank	37.16%
B Accumulating EUR	Allfunds Bank	42.51%	B Accumulating GBP	Clearstream Banking S.A.	99.99%
B Accumulating GBP	Clearstream Banking S.A.	99.99%	B Distributing EUR	Clearstream Banking S.A.	50.48%
B Distributing GBP	Utmost Limited	30.27%	B Distributing EUR	Pictet & Cie	49.52%
B Distributing GBP	St Anns Square Nominees Limited	37.47%	B Distributing GBP	Utmost Limited	36.49%
I Accumulating GBP	Minster Nominees Limited	29.00%	B Distributing GBP	St Anns Square Nominees Limited	30.81%
I Accumulating GBP	Barclayshare Direct Investing Nominees Limited[14]	70.94%	I Accumulating GBP	Zeban Nominees	26.25%
I Distributing GBP	Minster Nominees Limited	86.13%	I Accumulating GBP	FII Nominee (Shareholdings) Limited	73.75%
M Accumulating	Clearstream Banking S.A.	32.99%	I Distributing GBP	FII Nominee (Shareholdings) Limited	100.00%
M Accumulating	Zeban Nominees	67.01%	M Accumulating	Clearstream Banking S.A.	23.66%
M Distributing	Zeban Nominees	21.61%	M Accumulating	Zeban Nominees	69.89%
M Distributing	Clearstream Banking S.A.	77.01%	M Distributing	Zeban Nominees	39.73%
M Accumulating GBP	Clearstream Banking S.A.	27.51%	M Distributing	Barclaytrust Channel Islands Limited[14]	56.89%
M Accumulating GBP	R C Greig Nominees Limited	56.23%	M Accumulating EUR	Clearstream Banking S.A.	45.86%
M Accumulating EUR	Clearstream Banking S.A.	87.31%	M Accumulating EUR	Zeban Nominees	34.38%
M Distributing EUR	Clearstream Banking S.A.	95.42%	M Accumulating GBP	Zeban Nominees	72.44%
M Distributing GBP	Clearstream Banking S.A.	60.35%	M Distributing EUR	Barclaytrust Channel Islands Limited[14]	58.82%
M Distributing GBP	R C Greig Nominees Limited	31.21%	M Distributing EUR	Zeban Nominees	41.18%
Z Accumulating	EOC Nominees Limited	77.03%	M Distributing GBP	Barclaytrust Channel Islands Limited[14]	40.10%
Z Accumulating EUR	Caceis Bank France	75.29%	M Distributing GBP	Zeban Nominees	29.78%

14 Related parties of Barclays Bank UK PLC.

1122/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

14. Significant shareholdings (Continued)

The following shareholders held over 20% of individual Fund's shares at 31 May 2018 and 31 May 2017:

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund (Continued)

As at 31 May 2017		
Class	**Shareholder**	**% Held**
M Distributing GBP	R C Greig Nominees Limited	22.50%
Z Accumulating	Allfunds Bank	29.88%
Z Accumulating	EOC Nominees Limited	64.96%
Z Accumulating EUR	Bankinter S.A., Portugal	86.55%

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

As at 31 May 2018			As at 31 May 2017		
Class	**Shareholder**	**% Held**	**Class**	**Shareholder**	**% Held**
A Accumulating	Clearstream Banking S.A.	23.91%	A Accumulating	EOC Nominees Limited	23.91%
A Accumulating	Barclays Wealth Nominees Limited[14]	76.09%	A Accumulating	Barclays Wealth Nominees Limited[14]	76.09%
A Accumulating EUR	Clearstream Banking S.A.	91.90%	A Accumulating EUR	Allfunds Bank	22.70%
A Distributing EUR	EOC Nominees Limited	100.00%	A Accumulating EUR	Clearstream Banking S.A.	77.30%
A Distributing GBP	Barclays Wealth Nominees Limited[14]	100.00%	A Distributing GBP	Barclays Wealth Nominees Limited[14]	100.00%
B Accumulating	Clearstream Banking S.A.	54.79%	B Accumulating	Clearstream Banking S.A.	92.81%
B Accumulating	SMBC Nikko Securities Inc	45.21%	B Distributing	Clearstream Banking S.A.	100.00%
B Distributing	Clearstream Banking S.A.	100.00%	B Accumulating EUR	Allfunds Bank	84.70%
B Accumulating EUR	Clearstream Banking S.A.	100.00%	B Accumulating GBP	Barclaytrust Channel Islands Limited[14]	93.94%
B Accumulating GBP	Clearstream Banking S.A.	100.00%	B Distributing EUR	Clearstream Banking S.A.	100.00%
B Distributing GBP	FII Nominee (Shareholdings) Limited	100.00%	B Distributing GBP	Clearstream Banking S.A.	99.95%
I Accumulating	EOC Nominees Limited	100.00%	I Accumulating	EOC Nominees Limited	100.00%
I Accumulating EUR	Caceis Bank France	100.00%	I Accumulating EUR	Caceis Bank France	98.24%
I Accumulating GBP	Barclayshare Direct Investing Nominees Limited[14]	99.89%	I Accumulating GBP	FII Nominee (Shareholdings) Limited	100.00%
I Distributing GBP	Barclayshare Direct Investing Nominees Limited[14]	65.23%	I Distributing EUR	Barclaytrust Channel Islands Limited[14]	100.00%
I Distributing GBP	Transact Nominees Limited	34.73%	I Distributing GBP	FII Nominee (Shareholdings) Limited	100.00%
M Accumulating	Clearstream Banking S.A.	88.45%	M Accumulating	Clearstream Banking S.A.	57.19%
			M Accumulating	EOC Nominees Limited	37.24%
			M Distributing	Northern Trust	63.72%

14 Related parties of Barclays Bank UK PLC.

1123/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

14. Significant shareholdings (Continued)

The following shareholders held over 20% of individual Fund's shares at 31 May 2018 and 31 May 2017:

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund (Continued)

As at 31 May 2018

Class	Shareholder	% Held
M Distributing	Northern Trust	30.44%
M Distributing	Nortrust Nominees Limited	53.77%
M Accumulating EUR	Caceis Bank France	29.52%
M Accumulating EUR	Clearstream Banking S.A.	20.26%
M Accumulating EUR	Bankinter S.A., Portugal	50.23%
M Accumulating GBP	Clearstream Banking S.A.	95.36%
M Distributing EUR	Clearstream Banking S.A.	81.51%
M Distributing GBP	R C Greig Nominees Limited	74.35%
Z Accumulating	Bankinter S.A., Portugal	49.13%
Z Accumulating	EOC Nominees Limited	50.87%
Z Distributing	Bankinter S.A., Portugal	100.00%
Z Accumulating EUR	Caceis Bank France	95.12%
Z Distributing EUR	Bankinter S.A., Portugal	100.00%
Z Distributing GBP	Bankinter S.A., Portugal	100.00%

As at 31 May 2017

Class	Shareholder	% Held
M Distributing	Nortrust Nominees Limited	25.39%
M Accumulating EUR	Bankinter S.A., Portugal	28.12%
M Accumulating EUR	Caceis Bank France	48.55%
M Accumulating EUR	Clearstream Banking S.A.	21.58%
M Accumulating GBP	Clearstream Banking S.A.	56.80%
M Accumulating GBP	EOC Nominees Limited	41.61%
M Distributing EUR	Clearstream Banking S.A.	92.01%
M Distributing GBP	Nortrust Nominees Limited	24.02%
M Distributing GBP	R C Greig Nominees Limited	58.14%
Z Accumulating	Bankinter S.A., Portugal	63.47%
Z Accumulating	EOC Nominees Limited	36.53%
Z Distributing	Bankinter S.A., Portugal	100.00%
Z Accumulating EUR	Caceis Bank France	94.22%
Z Distributing EUR	Bankinter S.A., Portugal	100.00%
Z Distributing GBP	Bankinter S.A., Portugal	100.00%

GlobalAccess Global Property Securities Fund

As at 31 May 2018

Class	Shareholder	% Held
A Accumulating EUR	Clearstream Banking S.A.	100.00%
A Distributing EUR	Clearstream Banking S.A.	100.00%
A Distributing GBP	Clearstream Banking S.A.	100.00%
B Accumulating	SMBC Nikko Securities Inc	100.00%
B Accumulating GBP	Clearstream Banking S.A.	100.00%
B Distributing GBP	Clearstream Banking S.A.	100.00%
I Accumulating GBP	Barclayshare Direct Investing Nominees Limited[14]	99.60%
I Distributing GBP	Barclayshare Direct Investing Nominees Limited[14]	99.50%
M Accumulating	Clearstream Banking S.A.	100.00%
M Distributing	Nortrust Nominees Limited	82.39%
M Accumulating EUR	Clearstream Banking S.A.	100.00%

As at 31 May 2017

Class	Shareholder	% Held
A Distributing	Clearstream Banking S.A.	100.00%
A Accumulating EUR	Clearstream Banking S.A.	100.00%
A Distributing EUR	Clearstream Banking S.A.	100.00%
A Distributing GBP	Barclaytrust Channel Islands Limited*	100.00%
B Accumulating	SMBC Nikko Securities Inc	100.00%
B Accumulating GBP	Clearstream Banking S.A.	100.00%
B Distributing EUR	Clearstream Banking S.A.	100.00%
B Distributing GBP	Clearstream Banking S.A.	100.00%
I Accumulating GBP	FII Nominee (Shareholdings) Limited	100.00%
I Distributing GBP	FII Nominee (Shareholdings) Limited	100.00%
M Accumulating	Clearstream Banking S.A.	99.49%

14 Related parties of Barclays Bank UK PLC.

1124/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

14. Significant shareholdings (Continued)

The following shareholders held over 20% of individual Fund's shares at 31 May 2018 and 31 May 2017:

GlobalAccess Global Property Securities Fund (Continued)

As at 31 May 2018			As at 31 May 2017		
Class	**Shareholder**	**% Held**	**Class**	**Shareholder**	**% Held**
M Accumulating GBP	Clearstream Banking S.A.	58.98%	M Distributing	Northern Trust	65.77%
M Accumulating GBP	Zeban Nominees	41.02%	M Distributing	Nortrust Nominees Limited	34.06%
M Distributing EUR	Clearstream Banking S.A.	100.00%	M Accumulating EUR	Clearstream Banking S.A.	99.22%
M Distributing GBP	Clearstream Banking S.A.	85.69%	M Accumulating GBP	Clearstream Banking S.A.	73.59%
Z Accumulating EUR	Caceis Bank France	95.78%	M Accumulating GBP	Zeban Nominees	26.41%
			M Distributing EUR	Clearstream Banking S.A.	100.00%
			M Distributing GBP	R C Greig Nominees Limited	68.51%
			Z Accumulating EUR	Caceis Bank France	99.38%

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

As at 31 May 2018			As at 31 May 2017		
A Accumulating	EOC Nominees Limited	60.31%	A Accumulating	EOC Nominees Limited	68.29%
A Accumulating	Clearstream Banking S.A.	39.69%	A Accumulating	Clearstream Banking S.A.	31.71%
B Accumulating	SMBC Nikko Securities Inc	100.00%	A Distributing EUR	Clearstream Banking S.A.	100.00%
B Accumulating GBP	Clearstream Banking S.A.	99.99%	B Accumulating	SMBC Nikko Securities Inc	94.86%
B Distibuting GBP	Clearstream Banking S.A.	100.00%	B Accumulating GBP	Clearstream Banking S.A.	100.00%
I Accumulating GBP	Barclayshare Direct Investing Nominees Limited[14]	97.80%	B Distributing GBP	Clearstream Banking S.A.	100.00%
I Distributing GBP	Clearstream Banking S.A.	95.39%	I Accumulating GBP	FII Nominee (Shareholdings) Limited	100.00%
M Accumulating	EOC Nominees Limited	89.20%	I Distributing GBP	FII Nominee (Shareholdings) Limited	100.00%
M Distributing	Zeban Nominees	20.81%	M Accumulating	EOC Nominees Limited	88.84%
M Distributing	Clearstream Banking S.A.	78.14%	M Distributing	Zeban Nominees	23.87%
M Accumulating EUR	Clearstream Banking S.A.	42.20%	M Distributing	Barclaytrust Channel Islands Limited*	44.71%
M Accumulating EUR	Bankinter S.A., Portugal	54.25%	M Distributing	Clearstream Banking S.A.	31.42%
M Accumulating GBP	Clearstream Banking S.A.	42.33%	M Accumulating EUR	Clearstream Banking S.A.	94.82%
M Accumulating GBP	R C Greig Nominees Limited	43.90%	M Accumulating GBP	Clearstream Banking S.A.	25.77%
M Distributing EUR	Zeban Nominees	21.17%	M Accumulating GBP	EOC Nominees Limited	55.50%
M Distributing EUR	Clearstream Banking S.A.	78.83%	M Distributing EUR	Zeban Nominees	27.17%
M Distributing GBP	R C Greig Nominees Limited	32.69%	M Distributing EUR	Clearstream Banking S.A.	63.31%
M Distributing GBP	Nortrust Nominees Limited	59.87%	M Distributing GBP	Northern Trust	31.69%
Z Accumulating	Bankinter S.A., Portugal	100.00%	M Distributing GBP	Nortrust Nominees Limited	57.26%
Z Accumulating EUR	Caceis Bank France	54.57%	Z Accumulating	Bankinter S.A., Portugal	100.00%
Z Accumulating EUR	Allfunds Bank	31.17%	Z Accumulating EUR	Caceis Bank France	53.94%
			Z Accumulating EUR	Allfunds Bank	30.33%

14 Related parties of Barclays Bank UK PLC.

1125/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

14. Significant shareholdings (Continued)

The following shareholders held over 20% of individual Fund's shares at 31 May 2018 and 31 May 2017:

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

As at 31 May 2018			As at 31 May 2017		
Class	Shareholder	% Held	Class	Shareholder	% Held
A Accumulating	Allfunds Bank	21.44%	A Accumulating	Allfunds Bank	31.30%
A Accumulating	EOC Nominees Limited	42.33%	A Accumulating	Caceis Bank France	20.15%
A Accumulating GBP	Allfunds Bank	56.73%	A Accumulating	EOC Nominees Limited	35.92%
A Accumulating GBP	Barclays Wealth Nominees Limited[14]	30.72%	A Accumulating EUR	Bankinter S.A., Portugal	100.00%
B Accumulating	SMBC Nikko Securities Inc	98.73%	A Accumulating GBP	Allfunds Bank	48.50%
B Distributing	Clearstream Banking S.A.	100.00%	A Accumulating GBP	Barclays Wealth Nominees Limited[14]	40.77%
B Accumulating EUR	Clearstream Banking S.A.	100.00%	A Distributing GBP	Clearstream Banking S.A.	100.00%
B Accumulating GBP	Clearstream Banking S.A.	99.89%	B Accumulating	SMBC Nikko Securities Inc	94.82%
I Accumulating GBP	R C Greig Nominees Limited	23.41%	B Distributing	Clearstream Banking S.A.	100.00%
I Accumulating GBP	Barclayshare Direct Investing Nominees Limited[14]	76.54%	B Accumulating EUR	Clearstream Banking S.A.	100.00%
I Distributing GBP	Barclayshare Direct Investing Nominees Limited[14]	99.92%	B Accumulating GBP	Clearstream Banking S.A.	99.89%
M Accumulating	Clearstream Banking S.A.	85.33%	I Accumulating	BNP Paribas	100.00%
M Distributing	Clearstream Banking S.A.	34.97%	I Accumulating GBP	Fil Nominee (Shareholdings) Limited	77.52%
M Distributing	Zeban Nominees	24.59%	I Accumulating GBP	Zeban Nominees	22.48%
M Distributing	R C Greig Nominees Limited	40.04%	I Distributing GBP	Fil Nominee (Shareholdings) Limited	100.00%
M Accumulating EUR	Clearstream Banking S.A.	66.57%	M Accumulating	Clearstream Banking S.A.	39.14%
M Accumulating EUR	Zeban Nominees	22.01%	M Accumulating	Nortrust Nominees Limited	40.64%
M Accumulating GBP	Clearstream Banking S.A.	37.33%	M Distributing	Clearstream Banking S.A.	23.43%
M Accumulating GBP	R C Greig Nominees Limited	49.34%	M Distributing	Zeban Nominees	60.10%
M Distributing EUR	Clearstream Banking S.A.	44.66%	M Accumulating EUR	Clearstream Banking S.A.	80.77%
M Distributing EUR	Zeban Nominees	55.34%	M Accumulating GBP	Clearstream Banking S.A.	36.76%
M Distributing GBP	Nortrust Nominees Limited	85.24%	M Accumulating GBP	Zeban Nominees	55.45%
Z Accumulating	Bankinter S.A., Portugal	43.32%	M Distributing EUR	Barclaytrust Channel Islands Limited[14]	22.56%
Z Accumulating	EOC Nominees Limited	44.36%	M Distributing EUR	Clearstream Banking S.A.	29.38%
Z Accumulating EUR	Bankinter S.A., Portugal	22.33%	M Distributing EUR	Zeban Nominees	41.22%
Z Accumulating EUR	Caceis Bank France	77.48%	M Distributing GBP	Nortrust Nominees Limited	48.81%
			M Distributing GBP	Zeban Nominees	31.86%
			Z Accumulating	Bankinter S.A., Portugal	38.12%
			Z Accumulating	EOC Nominees Limited	56.01%
			Z Accumulating EUR	Bankinter S.A., Portugal	21.44%
			Z Accumulating EUR	Caceis Bank France	78.41%

14 Related parties of Barclays Bank UK PLC.

1126/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

14. Significant shareholdings (Continued)

The following shareholders held over 20% of individual Fund's shares at 31 May 2018 and 31 May 2017:

GlobalAccess US Equity Fund

As at 31 May 2018			As at 31 May 2017		
Class	**Shareholder**	**% Held**	**Class**	**Shareholder**	**% Held**
A Accumulating	EOC Nominees Limited	59.71%	A Accumulating	EOC Nominees Limited	51.73%
A Accumulating EUR	Bankinter S.A., Portugal	63.26%	A Accumulating EUR	EOC Nominees Limited	84.34%
A Accumulating EUR	Allfunds Bank	36.74%	A Accumulating GBP	Barclaytrust Channel Islands Limited[14]	82.75%
A Accumulating GBP	Clearstream Banking S.A.	82.75%	B Accumulating	SMBC Nikko Securities Inc	100.00%
B Accumulating	SMBC Nikko Securities Inc	100.00%	B Accumulating GBP	Zeban Nominees	100.00%
B Accumulating GBP	R C Greig Nominees Limited	100.00%	I Accumulating GBP	Barclaytrust Channel Islands Limited[14]	89.00%
I Accumulating GBP	Clearstream Banking S.A.	92.02%	I Distributing GBP	FII Nominee (Shareholdings) Limited	100.00%
I Distributing GBP	Barclayshare Direct Investing Nominees Limited[14]	99.45%	M Accumulating	EOC Nominees Limited	51.00%
M Accumulating	Clearstream Banking S.A.	93.96%	M Accumulating	Nortrust Nominees Limited	34.66%
M Distributing	Northern Trust	99.78%	M Distributing	Northern Trust	98.03%
M Accumulating EUR	Bankinter S.A., Portugal	52.28%	M Accumulating EUR	Bankinter S.A., Portugal	21.86%
M Accumulating GBP	EOC Nominees Limited	22.64%	M Accumulating EUR	Caceis Bank France	60.67%
M Accumulating GBP	R C Greig Nominees Limited	77.36%	M Accumulating GBP	EOC Nominees Limited	84.28%
M Distributing EUR	Clearstream Banking S.A.	100.00%	M Distributing EUR	EOC Nominees Limited	97.46%
M Distributing GBP	Nortrust Nominees Limited	99.84%	M Distributing GBP	Northern Trust	30.15%
Z Accumulating	EOC Nominees Limited	72.34%	M Distributing GBP	Nortrust Nominees Limited	69.51%
Z Accumulating	Bankinter S.A., Portugal	20.56%	Z Accumulating	EOC Nominees Limited	79.29%
Z Accumulating EUR	Caceis Bank France	97.19%	Z Accumulating EUR	Caceis Bank France	97.76%

14 Related parties of Barclays Bank UK PLC.

1127/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

14. Significant shareholdings (Continued)

The following shareholders held over 20% of individual Fund's shares at 31 May 2018 and 31 May 2017:

GlobalAccess Global Equity Income Fund

As at 31 May 2018			As at 31 May 2017		
Class	**Shareholder**	**% Held**	**Class**	**Shareholder**	**% Held**
A Accumulating	Bankinter S.A., Portugal	22.64%	A Accumulating	Zeban Nominees	75.28%
A Accumulating	Clearstream Banking S.A.	73.54%	A Distributing	Bankinter S.A., Portugal	44.87%
A Distributing	Bankinter S.A., Portugal	63.80%	A Distributing	Clearstream Banking S.A.	55.13%
A Distributing	Clearstream Banking S.A.	36.20%	A Accumulating EUR	Bankinter S.A., Portugal	47.31%
A Accumulating EUR	Bankinter S.A., Portugal	52.61%	A Accumulating EUR	Clearstream Banking S.A.	42.03%
A Accumulating EUR	Clearstream Banking S.A.	36.65%	A Accumulating GBP	Allfunds Bank	100.00%
A Accumulating GBP	Allfunds Bank	100.00%	A Distributing EUR	Bankinter S.A., Portugal	96.76%
A Distributing EUR	Bankinter S.A., Portugal	98.39%	A Distributing GBP	Clearstream Banking S.A.	100.00%
A Distributing GBP	Clearstream Banking S.A.	100.00%	B Accumulating	Clearstream Banking S.A.	22.91%
B Accumulating	Clearstream Banking S.A.	30.28%	B Accumulating	SMBC Nikko Securities Inc	35.54%
B Accumulating	SMBC Nikko Securities Inc	45.52%	B Distributing	Clearstream Banking S.A.	94.97%
B Distributing	Clearstream Banking S.A.	100.00%	B Accumulating EUR	Zeban Nominees	94.21%
B Accumulating EUR	Zeban Nominees	89.85%	B Accumulating GBP	Clearstream Banking S.A.	79.05%
B Accumulating GBP	Clearstream Banking S.A.	75.81%	B Accumulating GBP	Zeban Nominees	20.95%
B Distributing EUR	Clearstream Banking S.A.	90.04%	B Distributing EUR	Clearstream Banking S.A.	90.25%
B Distributing GBP	Barclays Wealth Nominees Limited[14]	24.69%	B Distributing GBP	Barclays Wealth Nominees Limited[14]	23.78%
B Distributing GBP	Clearstream Banking S.A.	75.31%	B Distributing GBP	Clearstream Banking S.A.	71.29%
I Accumulating	Zeban Nominees	100.00%	I Accumulating	EOC Nominees Limited	100.00%
I Accumulating EUR	Zeban Nominees	100.00%	I Accumulating	Zeban Nominees	100.00%
I Accumulating GBP	R C Greig Nominees Limited	62.92%	I Distributing	Allfunds Bank	100.00%
I Accumulating GBP	Zeban Nominees	23.70%	I Accumulating GBP	Zeban Nominees	92.39%
I Distributing GBP	R C Greig Nominees Limited	44.32%	I Distributing GBP	FII Nominee (Shareholdings) Limited	56.47%
I Distributing GBP	Barclayshare Direct Investing Nominees Limited[14]	55.64%	I Distributing GBP	Zeban Nominees	43.53%
M Accumulating	Zeban Nominees	61.41%	M Distributing	R C Greig Nominees Limited	31.00%
M Accumulating	Clearstream Banking S.A.	38.59%	M Distributing	Zeban Nominees	49.51%
M Distributing	Zeban Nominees	82.64%	M Accumulating EUR	Zeban Nominees	99.90%
M Accumulating EUR	Zeban Nominees	96.06%	M Accumulating GBP	Zeban Nominees	99.12%
M Accumulating GBP	R C Greig Nominees Limited	93.84%	M Accumulating USD	Barclaytrust Channel Islands Limited[14]	38.59%
M Distributing EUR	Clearstream Banking S.A.	100.00%	M Accumulating USD	Zeban Nominees	61.41%
M Distributing GBP	Northern Trust	30.48%	M Distributing EUR	Clearstream Banking S.A.	85.46%
M Distributing GBP	Nortrust Nominees Limited	57.06%	M Distributing GBP	Northern Trust	51.79%

14Related parties of Barclays Bank UK PLC.

1128/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

14. Significant shareholdings (Continued)

The following shareholders held over 20% of individual Fund's shares at 31 May 2018 and 31 May 2017:

GlobalAccess Global Equity Income Fund (Continued)

As at 31 May 2018			As at 31 May 2017		
Class	**Shareholder**	**% Held**	**Class**	**Shareholder**	**% Held**
Z Accumulating	Bankinter S.A., Portugal	68.94%	M Distributing GBP	Nortrust Nominees Limited	35.50%
Z Accumulating	Clearstream Banking S.A.	31.06%	Z Accumulating	Bankinter S.A., Portugal	83.80%
Z Accumulating EUR	Caceis Bank France	86.61%	Z Distributing	Bankinter S.A., Portugal	100.00%
Z Accumulating GBP	Allfunds Bank	34.84%	Z Distributing	Bankinter S.A., Portugal	100.00%
Z Accumulating GBP	Bankinter S.A., Portugal	65.16%	Z Accumulating EUR	Caceis Bank France	89.94%
Z Distributing	Clearstream Banking S.A.	87.59%	Z Accumulating GBP	Allfunds Bank	35.10%
Z Distributing EUR	Bankinter S.A., Portugal	100.00%	Z Accumulating GBP	Bankinter S.A., Portugal	64.90%

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

As at 31 May 2018			As at 31 May 2017		
Class	**Shareholder**	**% Held**	**Class**	**Shareholder**	**% Held**
B Accumulating	Clearstream Banking S.A.	49.17%	B Accumulating	Clearstream Banking S.A.	38.20%
B Accumulating	SMBC Nikko Securities Inc	25.91%	B Accumulating	SMBC Nikko Securities Inc	42.45%
B Accumulating	Barclays Wealth Nominees Limited[14]	24.92%	I Distributing GBP	FII Nominee (Shareholdings) Limited	100.00%
I Distributing GBP	Barclayshare Direct Investing Nominees Limited[14]	99.79%	M Distributing	Nortrust Nominees Limited	32.75%
M Distributing	Nortrust Nominees Limited	25.52%	M Distributing	R C Greig Nominees Limited	32.09%
M Distributing	R C Greig Nominees Limited	65.74%	M Accumulating EUR	Bankinter S.A., Portugal	100.00%
M Accumulating EUR	Clearstream Banking S.A.	100.00%	M Accumulating GBP	Zeban Nominees	100.00%
M Accumulating GBP	Clearstream Banking S.A.	100.00%			

14 Related parties of Barclays Bank UK PLC.

1129/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

14. Significant shareholdings (Continued)

The following shareholders held over 20% of individual Fund's shares at 31 May 2018 and 31 May 2017:

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

As at 31 May 2018			As at 31 May 2017		
Class	**Shareholder**	**% Held**	**Class**	**Shareholder**	**% Held**
A Accumulating	Allfunds Bank	61.47%	A Accumulating	Allfunds Bank	55.74%
A Accumulating	Bankinter S.A., Portugal	22.71%	A Accumulating	Caceis Bank France	25.95%
A Distributing	Barclays Wealth Nominees Limited[14]	100.00%	A Distributing	Barclays Wealth Nominees Limited[14]	100.00%
A Accumulating GBP	Allfunds Bank	27.61%	A Accumulating GBP	Allfunds Bank	28.35%
A Accumulating GBP	Barclays Wealth Nominees Limited[14]	60.11%	A Accumulating GBP	Barclays Wealth Nominees Limited[14]	61.25%
A Accumulating USD	Barclays Wealth Nominees Limited[14]	54.19%	A Accumulating USD	Barclays Wealth Nominees Limited[14]	48.88%
A Accumulating USD	Allfunds Bank	27.73%	A Accumulating USD	Allfunds Bank	27.01%
B Accumulating	Clearstream Banking S.A.	58.63%	B Accumulating	Clearstream Banking S.A.	58.42%
B Accumulating	SMBC Nikko Securities Inc	41.37%	B Accumulating	SMBC Nikko Securities Inc	29.43%
B Distributing	Clearstream Banking S.A.	100.00%	B Distributing	Clearstream Banking S.A.	100.00%
B Accumulating GBP	Clearstream Banking S.A.	79.58%	B Accumulating GBP	Clearstream Banking S.A.	66.05%
B Accumulating GBP	Allfunds Bank	20.42%	B Accumulating USD	Zeban Nominees	49.75%
B Accumulating USD	Zeban Nominees	71.40%	B Accumulating USD	Clearstream Banking S.A.	50.25%
B Accumulating USD	Clearstream Banking S.A.	28.60%	I Accumulating	Caceis Bank France	90.24%
I Accumulating	EOC Nominees Limited	40.50%	I Accumulating GBP	FII Nominee (Shareholdings) Limited	100.00%
I Accumulating	Allfunds Bank	59.50%	I Accumulating USD	Allfunds Bank	100.00%
I Accumulating GBP	Barclayshare Direct Investing Nominees Limited[14]	99.93%	I Distributing GBP	FII Nominee (Shareholdings) Limited	100.00%
I Accumulating USD	Allfunds Bank	100.00%	M Accumulating	Caceis Bank France	23.09%
I Distributing GBP	Barclayshare Direct Investing Nominees Limited[14]	99.93%	M Accumulating	Clearstream Banking S.A.	36.69%
M Accumulating	Clearstream Banking S.A.	82.10%	M Accumulating	Nortrust Nominees Limited	35.62%
M Distributing	Nortrust Nominees Limited	73.42%	M Distributing	Northern Trust	55.80%
M Accumulating GBP	R C Greig Nominees Limited	24.62%	M Distributing	Nortrust Nominees Limited	28.85%
M Accumulating GBP	Clearstream Banking S.A.	75.38%	M Accumulating GBP	Zeban Nominees	23.08%
M Accumulating USD	Clearstream Banking S.A.	70.52%	M Accumulating GBP	Clearstream Banking S.A.	74.68%
M Accumulating USD	Zeban Nominees	20.65%	M Accumulating USD	Clearstream Banking S.A.	77.18%
M Distributing GBP	Nortrust Nominees Limited	98.30%	M Distributing GBP	Nortrust Nominees Limited	98.35%
M Distributing USD	Zeban Nominees	87.77%	M Distributing USD	EOC Nominees Limited	46.36%
Z Accumulating	Bankinter S.A., Portugal	90.33%	M Distributing USD	Zeban Nominees	43.26%
			Z Accumulating	Caceis Bank France	91.31%

14 Related parties of Barclays Bank UK PLC.

1130/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

14. Significant shareholdings (Continued)

The following shareholders held over 20% of individual Fund's shares at 31 May 2018 and 31 May 2017:

GlobalAccess Japan Fund

As at 31 May 2018			As at 31 May 2017		
Class	**Shareholder**	**% Held**	**Class**	**Shareholder**	**% Held**
A Accumulating EUR	Caceis Bank France	98.15%	A Accumulating EUR	Caceis Bank France	98.53%
A Accumulating USD	EOC Nominees Limited	100.00%	A Accumulating USD	EOC Nominees Limited	100.00%
B Accumulating USD	SMBC Nikko Securities Inc	100.00%	B Accumulating USD	SMBC Nikko Securities Inc	100.00%
I Accumulating GBP	Barclayshare Direct Investing Nominees Limited[14]	99.86%	I Accumulating GBP	FII Nominee (Shareholdings) Limited	100.00%
I Distributing GBP	Barclayshare Direct Investing Nominees Limited[14]	98.98%	I Distributing GBP	FII Nominee (Shareholdings) Limited	100.00%
M Accumulating	Clearstream Banking S.A.	98.69%	M Accumulating	EOC Nominees Limited	25.70%
M Distributing	R C Greig Nominees Limited	71.73%	M Accumulating	Nortrust Nominees Limited	74.30%
M Accumulating EUR	Caceis Bank France	94.46%	M Distributing	Northern Trust	67.58%
M Accumulating GBP	R C Greig Nominees Limited	100.00%	M Distributing	Nortrust Nominees Limited	26.91%
M Accumulating USD	Zeban Nominees	71.71%	M Accumulating EUR	Caceis Bank France	84.62%
M Distributing EUR	Clearstream Banking S.A.	100.00%	M Accumulating GBP	Zeban Nominees	94.87%
M Distributing GBP	Nortrust Nominees Limited	97.06%	M Accumulating USD	EOC Nominees Limited	47.42%
M Distributing USD	Clearstream Banking S.A.	100.00%	M Accumulating USD	Zeban Nominees	52.58%
Z Accumulating	Allfunds Bank	100.00%	M Distributing EUR	Barclaytrust Channel Islands Limited[14]	36.48%
Z Accumulating EUR	Caceis Bank France	82.38%	M Distributing EUR	Clearstream Banking S.A.	63.52%
			M Distributing GBP	Nortrust Nominees Limited	90.09%
			M Distributing USD	Clearstream Banking S.A.	42.79%
			M Distributing USD	Barclaytrust Channel Islands Limited[14]	57.21%
			Z Accumulating	Allfunds Bank	100.00%
			Z Accumulating EUR	Bankinter S.A., Portugal	26.24%
			Z Accumulating EUR	Caceis Bank France	73.76%

14 Related parties of Barclays Bank UK PLC.

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities

As at 31 May 2018 and 31 May 2017, 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 Funds' 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 2018

Description	Derivative Assets	Derivative Liabilities	Cash Collateral	Net Amount
	GBP	GBP	GBP	GBP
Barclays	124	12	-	112
UBS	7,340	6,511	-	829
	7,464	6,523	-	941

	(a)	(b)	(c) = (a) – (b)	(d) Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position	
Description	Gross Amounts	Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position	Net Amounts Presented in the Statement of Financial Position	Financial Instruments	Cash Collateral Received/ Pledged
	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP
Assets					
Derivatives	7,464	-	7,464	6,523	-
Total Assets	7,464	-	7,464	6,523	-
Liabilities					
Derivatives	6,523	-	6,523	6,523	-
Total Liabilities	6,523	-	6,523	6,523	-

1132/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

For the year ended 31 May 2018

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess UK Alpha Fund (Continued)
As at 31 May 2017

Description	Derivative Assets	Derivative Liabilities	Cash Collateral	Net Amount
	GBP	GBP	GBP	GBP
Barclays	31	-	-	31
UBS	56,061	1,806	-	54,255
	56,092	1,806	-	54,286

	(a)	(b)	(c) = (a) – (b)	(d) Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position	
Description	Gross Amounts	Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position	Net Amounts Presented in the Statement of Financial Position	Financial Instruments	Cash Collateral Received/ Pledged
	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP
Assets					
Derivatives	56,092	-	56,092	1,806	-
Total Assets	56,092	-	56,092	1,806	-
Liabilities					
Derivatives	1,806	-	1,806	1,806	-
Total Liabilities	1,806	-	1,806	1,806	-

1133/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess UK Opportunities Fund
As at 31 May 2018

Description	Derivative Assets	Derivative Liabilities	Cash Collateral	Net Amount
	GBP	GBP	GBP	GBP
Barclays	98,307	65,848	-	32,459
UBS	2,686	1,587	-	1,099
	100,993	67,435	-	33,558

	(a)	(b)	(c) = (a) – (b)	(d) Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position	
Description	Gross Amounts	Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position	Net Amounts Presented in the Statement of Financial Position	Financial Instruments	Cash Collateral Received/ Pledged
	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP
Assets					
Derivatives	100,993	-	100,993	67,435	-
Total Assets	100,993	-	100,993	67,435	-
Liabilities					
Derivatives	67,435	-	67,435	67,435	-
Total Liabilities	67,435	-	67,435	67,435	-

1134/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess UK Opportunities Fund (Continued)
As at 31 May 2017

Description	Derivative Assets	Derivative Liabilities	Cash Collateral	Net Amount
	GBP	GBP	GBP	GBP
Barclays	492	-	-	492
UBS	606,800	35,643	-	571,157
	607,292	35,643	-	571,649

	(a)	(b)	(c) = (a) – (b)	(d) Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position	
Description	Gross Amounts	Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position	Net Amounts Presented in the Statement of Financial Position	Financial Instruments	Cash Collateral Received/ Pledged
	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP
Assets					
Derivatives	607,292	-	607,292	35,643	-
Total Assets	607,292	-	607,292	35,643	-
Liabilities					
Derivatives	35,643	-	35,643	35,643	-
Total Liabilities	35,643	-	35,643	35,643	-

1135/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Global Government Bond Fund
As at 31 May 2018

Description	Derivative Assets	Derivative Liabilities	Cash Collateral	Net Amount
	USD	USD	USD	USD
Barclays	903	41,577	-	(40,674)
Bank of America Merrill Lynch	12,471	24,147	-	(11,676)
BNP Paribas	94,605	602,611	-	(508,006)
Chase Manhattan Bank	96,050	203,457	-	(107,407)
Citibank	889,291	145,054	-	744,237
Deutsche	2,055,476	-	-	2,055,476
Goldman Sachs	68,851	54,837	-	14,014
Marine Midland Bank	167,327	34,808	-	132,519
Morgan Stanley	65,542	38,508	-	27,034
Royal Bank of Canada	29,125	-	-	29,125
Societe Generale	10,195	-	-	10,195
Standard Chartered	600,846	59,711	-	541,135
State Street	419,361	56,365	-	362,996
UBS	545,282	2,840,189	-	(2,294,907)
	5,055,325	4,101,264	-	954,061

1136/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Global Government Bond Fund (Continued)
As at 31 May 2018

	(a)	(b)	(c) = (a) – (b)	(d) Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position	
Description	Gross Amounts	Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position	Net Amounts Presented in the Statement of Financial Position	Financial Instruments	Cash Collateral Received/ Pledged
	USD	USD	USD	USD	USD
Assets					
Derivatives	5,055,325	-	5,055,325	1,138,594	-
Total Assets	5,055,325	-	5,055,325	1,138,594	-
Liabilities					
Derivatives	4,101,264	-	4,101,264	1,138,594	-
Total Liabilities	4,101,264	-	4,101,264	1,138,594	-

1137/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Global Government Bond Fund (Continued)
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)

1138/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Global Government Bond Fund (Continued)
As at 31 May 2017 (Continued)

	(a)	(b)	(c) = (a) – (b)	(d) Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position	
Description	Gross Amounts	Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position	Net Amounts Presented in the Statement of Financial Position	Financial Instruments	Cash Collateral Received/ Pledged
	USD	USD	USD	USD	USD
Assets					
Derivatives	1,875,294	-	1,875,294	1,442,664	-
Total Assets	1,875,294	-	1,875,294	1,442,664	-
Liabilities					
Derivatives	4,499,737	-	4,499,737	1,442,664	-
Total Liabilities	4,499,737	-	4,499,737	1,442,664	-

1139/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Asia Pacific (ex-Japan) Fund

As at 31 May 2018

Description	Derivative Assets	Derivative Liabilities	Cash Collateral	Net Amount
	USD	USD	USD	USD
Barclays	-	24,576	-	(24,576)
Goldman Sachs	-	-	-	-
UBS	428	1,034,994	-	(1,034,566)
	428	1,059,570	-	(1,059,142)

	(a)	(b)	(c) = (a) – (b)	(d) Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position	
Description	Gross Amounts	Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position	Net Amounts Presented in the Statement of Financial Position	Financial Instruments	Cash Collateral Received/ Pledged
	USD	USD	USD	USD	USD
Assets					
Derivatives	428	-	428	428	-
Total Assets	428	-	428	428	-
Liabilities					
Derivatives	1,059,570	-	1,059,570	428	-
Total Liabilities	1,059,570	-	1,059,570	428	-

1140/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Asia Pacific (ex-Japan) Fund (Continued)
As at 31 May 2017

Description	Derivative Assets	Derivative Liabilities	Cash Collateral	Net Amount
	USD	USD	USD	USD
Northern Trust	-	23,791	-	(23,791)
UBS	73,839	60,507	-	13,332
	73,839	84,298	-	(10,459)

	(a)	(b)	(c) = (a) – (b)	(d) Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position	
Description	Gross Amounts	Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position	Net Amounts Presented in the Statement of Financial Position	Financial Instruments	Cash Collateral Received/ Pledged
	USD	USD	USD	USD	USD
Assets					
Derivatives	73,839	-	73,839	60,507	-
Total Assets	73,839	-	73,839	60,507	-
Liabilities					
Derivatives	84,298	-	84,298	60,507	-
Total Liabilities	84,298	-	84,298	60,507	-

1141/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund
As at 31 May 2018

Description	Derivative Assets	Derivative Liabilities	Cash Collateral	Net Amount
	USD	USD	USD	USD
Barclays	4,591	751,782	-	(747,191)
UBS	145,057	4,782,022	-	(4,636,965)
	149,648	5,533,804	-	(5,384,156)

	(a)	(b)	(c) = (a) – (b)	(d) Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position	
Description	Gross Amounts	Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position	Net Amounts Presented in the Statement of Financial Position	Financial Instruments	Cash Collateral Received/ Pledged
	USD	USD	USD	USD	USD
Assets					
Derivatives	149,648	-	149,648	149,648	-
Total Assets	149,648	-	149,648	149,648	-
Liabilities					
Derivatives	5,533,804	-	5,533,804	149,648	-
Total Liabilities	5,533,804	-	5,533,804	149,648	-

1142/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund (Continued)
As at 31 May 2017

Description	Derivative Assets	Derivative Liabilities	Cash Collateral	Net Amount
	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

	(a)	(b)	(c) = (a) – (b)	(d) Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position	
Description	Gross Amounts	Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position	Net Amounts Presented in the Statement of Financial Position	Financial Instruments	Cash Collateral Received/ Pledged
	USD	USD	USD	USD	USD
Assets					
Derivatives	4,435,721	-	4,435,721	184,446	-
Total Assets	4,435,721	-	4,435,721	184,446	-
Liabilities					
Derivatives	184,446	-	184,446	184,446	-
Total Liabilities	184,446	-	184,446	184,446	-

1143/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund
As at 31 May 2018

Description	Derivative Assets	Derivative Liabilities	Cash Collateral	Net Amount
	USD	USD	USD	USD
Northern Trust	1,837,196	(36,697)	-	1,873,893
UBS	61,894	(18,453,673)	-	18,515,567
	1,899,090	(18,490,370)	-	20,389,460

	(a)	(b)	(c) = (a) – (b)	(d) Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position	
Description	Gross Amounts	Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position	Net Amounts Presented in the Statement of Financial Position	Financial Instruments	Cash Collateral Received/ Pledged
	USD	USD	USD	USD	USD
Assets					
Derivatives	1,899,090	-	1,899,090	1,899,090	-
Total Assets	1,899,090	-	1,899,090	1,899,090	-
Liabilities					
Derivatives	18,490,370	-	18,490,370	1,899,090	-
Total Liabilities	18,490,370	-	18,490,370	1,899,090	-

1144/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund (Continued)
As at 31 May 2017

Description	Derivative Assets	Derivative Liabilities	Cash Collateral	Net Amount
	USD	USD	USD	USD
Northern Trust	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

	(a)	(b)	(c) = (a) – (b)	(d) Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position	
Description	Gross Amounts	Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position	Net Amounts Presented in the Statement of Financial Position	Financial Instruments	Cash Collateral Received/ Pledged
	USD	USD	USD	USD	USD
Assets					
Derivatives	5,784,941	-	5,784,941	1,066,180	-
Total Assets	5,784,941	-	5,784,941	1,066,180	-
Liabilities					
Derivatives	2,033,061	-	2,033,061	1,066,180	-
Total Liabilities	2,033,061	-	2,033,061	1,066,180	-

1145/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund
As at 31 May 2018

Description	Derivative Assets	Derivative Liabilities	Cash Collateral	Net Amount
	USD	USD	USD	USD
Barclays	138,239	8,536	-	129,703
Bank of America Merrill Lynch	1,938,785	25,531	-	1,913,254
BNP Paribas	14,283	879	-	13,404
Chase Manhattan Bank	66,110	54,459	-	11,651
Citibank	270,793	277,532	-	(6,739)
Credit Suisse	-	11,044	-	(11,044)
Deutsche	2,401,434	1,118	-	2,400,316
Goldman Sachs	110,786	186,825	-	(76,039)
JP Morgan Chase	-	-	-	-
Marine Midland Bank	774,602	44,347	-	730,255
Morgan Stanley	46,505	18,484	-	28,021
RBC	-	459	-	(459)
Societe Generale	1,540,554	484,651	-	1,055,903
Standard Chartered	4,175	96,514	-	(92,339)
State Street	1,252,767	-	-	1,252,767
UBS	139,193	8,882,510	-	(8,743,317)
	8,698,226	10,092,889	-	(1,394,663)

1146/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund
As at 31 May 2018

	(a)	(b)	(c) = (a) – (b)	(d) Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position	
Description	Gross Amounts	Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position	Net Amounts Presented in the Statement of Financial Position	Financial Instruments	Cash Collateral Received/ Pledged
	USD	USD	USD	USD	USD
Assets					
Derivatives	8,698,226	-	8,698,226	1,162,952	-
Total Assets	8,698,226	-	8,698,226	1,162,952	-
Liabilities					
Derivatives	10,092,889	-	10,092,889	1,162,952	-
Total Liabilities	10,092,889	-	10,092,889	1,162,952	-

1147/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund (Continued)
As at 31 May 2017

Description	Derivative Assets	Derivative Liabilities	Cash Collateral	Net Amount
	USD	USD	USD	USD
Barclays	297	-	-	297
Bank of America Merrill Lynch	84,451	77,071	-	7,380
BNP Paribas	31,085	1,034,842	-	(1,003,757)
Chase Manhattan Bank	1,372	4,352	-	(2,980)
Citibank	10,525	79,290	-	(68,765)
Credit Suisse	7,238	-	-	7,238
Deutsche	94	42,964	-	(42,870)
Goldman Sachs	12,172	345,086	-	(332,914)
Marine Midland Bank	219	4,649	-	(4,430)
Morgan Stanley	12,486	1,057,082	-	(1,044,596)
National Australia Bank	13,205	13,347	-	(142)
Royal Bank of Canada	-	75	-	(75)
Societe Generale	5,979	-	-	5,979
Standard Chartered	141	63,203	-	(63,062)
State Street	-	5,302	-	(5,302)
UBS	711,634	645,917	-	65,717
	890,898	3,373,180	-	(2,482,282)

1148/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund (Continued)
As at 31 May 2017

	(a)	(b)	(c) = (a) – (b)	(d) Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position	
Description	Gross Amounts	Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position	Net Amounts Presented in the Statement of Financial Position	Financial Instruments	Cash Collateral Received/ Pledged
	USD	USD	USD	USD	USD
Assets					
Derivatives	890,898	-	890,898	804,287	-
Total Assets	890,898	-	890,898	804,287	-
Liabilities					
Derivatives	3,373,180	-	3,373,180	804,287	-
Total Liabilities	3,373,180	-	3,373,180	804,287	-

1149/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund
As at 31 May 2018

Description	Derivative Assets	Derivative Liabilities	Cash Collateral	Net Amount
	USD	USD	USD	USD
Barclays	-	8,311	-	(8,311)
Bank of America Merrill Lynch	-	12,646	-	(12,646)
BNP Paribas	987	155,478	-	(154,491)
Chase Manhattan Bank	19,557	33,639	-	(14,082)
Citibank	1,071,515	181,853	-	889,662
Deutsche	832,322	-	-	832,322
Marine Midland Bank	16,421	11,259	-	5,162
UBS	129,540	1,031,304	-	(901,764)
	2,070,342	1,434,490	-	635,852

1150/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund (Continued)
As at 31 May 2018

	(a)	(b)	(c) = (a) – (b)	(d) Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position	
Description	Gross Amounts	Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position	Net Amounts Presented in the Statement of Financial Position	Financial Instruments	Cash Collateral Received/ Pledged
	USD	USD	USD	USD	USD
Assets					
Derivatives	2,070,342	-	2,070,342	1,434,490	-
Total Assets	2,070,342	-	2,070,342	1,434,490	-
Liabilities					
Derivatives	1,434,490	-	1,434,490	1,434,490	-
Total Liabilities	1,434,490	-	1,434,490	1,434,490	-

1151/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund (Continued)
As at 31 May 2017

Description	Derivative Assets	Derivative Liabilities	Cash Collateral	Net Amount
	USD	USD	USD	USD
Barclays	-	13,423	(13,423)	(26,846)
Bank of America Merrill Lynch	43,752	141,887	-	(98,135)
BNP Paribas	18,270	618,665	(530,000)	(1,130,395)
Chase Manhattan Bank	2,813	26,995	-	(24,182)
Citibank	9,769	140,214	-	(130,445)
Deutsche	6,555	-	-	6,555
HSBC	-	7,209	-	(7,209)
Marine Midland Bank	32,336	-	-	32,336
Royal Bank of Canada	-	54	-	(54)
UBS	366,049	136,365	-	229,684
	479,544	1,084,812	(543,423)	(1,148,691)

1152/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund (Continued)
As at 31 May 2017

	(a)	(b)	(c) = (a) – (b)	(d) Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position	
Description	Gross Amounts	Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position	Net Amounts Presented in the Statement of Financial Position	Financial Instruments	Cash Collateral Received/ Pledged
	USD	USD	USD	USD	USD
Assets					
Derivatives	479,544	-	479,544	210,969	-
Total Assets	479,544	-	479,544	210,969	-
Liabilities					
Derivatives	1,084,812	-	1,084,812	210,969	543,423
Total Liabilities	1,084,812	-	1,084,812	210,969	543,423

1153/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund
As at 31 May 2018

Description	Derivative Assets	Derivative Liabilities	Cash Collateral	Net Amount
	USD	USD	USD	USD
Barclays	204,596	2,773	-	201,823
Bank of America Merrill Lynch	51,442	28,438	-	23,004
BNP Paribas	-	47,926	-	(47,926)
Chase Manhattan Bank	13,156	67,846	-	(54,690)
Citigroup	4,465	103,139	-	(98,674)
Credit Suisse	-	10,502	-	(10,502)
Deutsche	945,640	-	-	945,640
Goldman Sachs	166,905	10,296	-	156,609
HSBC	13,750	11,342	-	2,408
Morgan Stanley	52,896	-	-	52,896
Royal Bank of Canada	37,328	-	-	37,328
Societe Generale	9,423	9,460	-	(37)
State Street	3,359	6,670	-	(3,311)
UBS	40,846	6,278,910	-	(6,238,064)
	1,543,806	6,577,302	-	(5,033,496)

1154/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund (Continued)
As at 31 May 2018

	(a)	(b)	(c) = (a) – (b)	(d) Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position	
Description	Gross Amounts	Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position	Net Amounts Presented in the Statement of Financial Position	Financial Instruments	Cash Collateral Received/ Pledged
	USD	USD	USD	USD	USD
Assets					
Derivatives	1,543,806	-	1,543,806	124,098	-
Total Assets	1,543,806	-	1,543,806	124,098	-
Liabilities					
Derivatives	6,577,302	-	6,577,302	124,098	-
Total Liabilities	6,577,302	-	6,577,302	124,098	-

1155/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund (Continued)
As at 31 May 2017

Description	Derivative Assets	Derivative Liabilities	Cash Collateral	Net Amount
	USD	USD	USD	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

1156/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund (Continued)
As at 31 May 2017

	(a)	(b)	(c) = (a) – (b)	(d) Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position	
Description	Gross Amounts	Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position	Net Amounts Presented in the Statement of Financial Position	Financial Instruments	Cash Collateral Received/ Pledged
	USD	USD	USD	USD	USD
Assets					
Derivatives	1,638,325	-	1,638,325	308,422	-
Total Assets	1,638,325	-	1,638,325	308,422	-
Liabilities					
Derivatives	1,354,318	-	1,354,318	308,422	-
Total Liabilities	1,354,318	-	1,354,318	308,422	-

1157/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Global Property Securities Fund
As at 31 May 2018

Description	Derivative Assets	Derivative Liabilities	Cash Collateral	Net Amount
	USD	USD	USD	USD
Barclays	792	-	-	792
UBS	145,469	442,357	-	(296,888)
	146,261	442,357	-	(296,096)

	(a)	(b)	(c) = (a) – (b)	(d) Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position	
Description	Gross Amounts	Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position	Net Amounts Presented in the Statement of Financial Position	Financial Instruments	Cash Collateral Received/ Pledged
	USD	USD	USD	USD	USD
Assets					
Derivatives	146,261	-	146,261	145,469	-
Total Assets	146,261	-	146,261	145,469	-
Liabilities					
Derivatives	442,357	-	442,357	145,469	-
Total Liabilities	442,357	-	442,357	145,469	-

1158/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Global Property Securities Fund (Continued)
As at 31 May 2017

Description	Derivative Assets	Derivative Liabilities	Cash Collateral	Net Amount
	USD	USD	USD	USD
UBS	346,053	13,851	-	332,202
	346,053	13,851	-	332,202

	(a)	(b)	(c) = (a) – (b)	(d) Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position	
Description	Gross Amounts	Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position	Net Amounts Presented in the Statement of Financial Position	Financial Instruments	Cash Collateral Received/ Pledged
	USD	USD	USD	USD	USD
Assets					
Derivatives	346,053	-	346,053	13,851	-
Total Assets	346,053	-	346,053	13,851	-
Liabilities					
Derivatives	13,851	-	13,851	13,851	-
Total Liabilities	13,851	-	13,851	13,851	-

1159/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund
As at 31 May 2018

Description	Derivative Assets	Derivative Liabilities	Cash Collateral	Net Amount
	USD	USD	USD	USD
Barclays	212,652	71,421	-	141,231
Bank of America Merrill Lynch	150,820	-	-	150,820
BNP Paribas	30,636	202,885	-	(172,249)
Chase Manhattan Bank	171,236	234,867	-	(63,631)
Citibank	2,141,758	199,620	-	1,942,138
Deutsche	1,256	234,054	-	(232,798)
Marine Midland Banks	218,250	46,210	-	172,040
Morgan Stanley	413,596	240,792	-	172,804
Societe Generale	219,516	-	-	219,516
Standard Chartered	372,044	68,301	-	303,743
UBS	53,495	6,506,214	-	(6,452,719)
	3,985,259	7,804,364	-	(3,819,105)

1160/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund (Continued)
As at 31 May 2018

	(a)	(b)	(c) = (a) – (b)	(d) Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position	
Description	Gross Amounts	Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position	Net Amounts Presented in the Statement of Financial Position	Financial Instruments	Cash Collateral Received/ Pledged
	USD	USD	USD	USD	USD
Assets					
Derivatives	3,985,259	-	3,985,259	882,967	-
Total Assets	3,985,259	-	3,985,259	882,967	-
Liabilities					
Derivatives	7,804,364	-	7,804,364	882,967	-
Total Liabilities	7,804,364	-	7,804,364	882,967	-

1161/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund (Continued)
As at 31 May 2017

Description	Derivative Assets	Derivative Liabilities	Cash Collateral	Net Amount
	USD	USD	USD	USD
Bank of America Merrill Lynch	7,834	7,149	-	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

	(a)	(b)	(c) = (a) – (b)	(d) Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position	
Description	Gross Amounts	Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position	Net Amounts Presented in the Statement of Financial Position	Financial Instruments	Cash Collateral Received/ Pledged
	USD	USD	USD	USD	USD
Assets					
Derivatives	1,349,413	-	1,349,413	659,412	-
Total Assets	1,349,413	-	1,349,413	659,412	-
Liabilities					
Derivatives	935,384	-	935,384	659,412	-
Total Liabilities	935,384	-	935,384	659,412	-

1162/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund
As at 31 May 2018

Description	Derivative Assets	Derivative Liabilities	Cash Collateral	Net Amount
	USD	USD	USD	USD
Barclays	-	58,022	-	(58,022)
UBS	11,282	2,340,407	-	(2,329,125)
	11,282	2,398,429	-	(2,387,147)

	(a)	(b)	(c) = (a) – (b)	(d) Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position	
Description	Gross Amounts	Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position	Net Amounts Presented in the Statement of Financial Position	Financial Instruments	Cash Collateral Received/ Pledged
	USD	USD	USD	USD	USD
Assets					
Derivatives	11,282	-	11,282	11,282	-
Total Assets	11,282	-	11,282	11,282	-
Liabilities					
Derivatives	2,398,429	-	2,398,429	11,282	-
Total Liabilities	2,398,429	-	2,398,429	11,282	-

1163/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund (Continued)

As at 31 May 2017

Description	Derivative Assets	Derivative Liabilities	Cash Collateral	Net Amount
	USD	USD	USD	USD
UBS	472,520	243,005	-	229,515
	472,520	243,005	-	229,515

	(a)	(b)	(c) = (a) – (b)	(d) Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position	
Description	Gross Amounts	Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position	Net Amounts Presented in the Statement of Financial Position	Financial Instruments	Cash Collateral Received/ Pledged
	USD	USD	USD	USD	USD
Assets					
Derivatives	472,520	-	472,520	243,005	-
Total Assets	472,520	-	472,520	243,005	-
Liabilities					
Derivatives	243,005	-	243,005	243,005	-
Total Liabilities	243,005	-	243,005	243,005	-

1164/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess US Equity Fund

As at 31 May 2018

Description	Derivative Assets	Derivative Liabilities	Cash Collateral	Net Amount
	USD	USD	USD	USD
Barclays	-	124,136	-	(124,136)
UBS	6,195	4,664,280	-	(4,658,085)
	6,195	4,788,416	-	(4,782,221)

	(a)	(b)	(c) = (a) – (b)	(d) Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position	
Description	Gross Amounts	Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position	Net Amounts Presented in the Statement of Financial Position	Financial Instruments	Cash Collateral Received/ Pledged
	USD	USD	USD	USD	USD
Assets					
Derivatives	6,195	-	6,195	6,195	-
Total Assets	6,195	-	6,195	6,195	-
Liabilities					
Derivatives	4,788,416	-	4,788,416	6,195	-
Total Liabilities	4,788,416	-	4,788,416	6,195	-

1165/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess US Equity Fund
As at 31 May 2017

Description	Derivative Assets	Derivative Liabilities	Cash Collateral	Net Amount
	USD	USD	USD	USD
UBS	2,965,161	432,596	-	2,532,565
	2,965,161	432,596	-	2,532,565

	(a)	(b)	(c) = (a) – (b)	(d) Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position	
Description	Gross Amounts	Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position	Net Amounts Presented in the Statement of Financial Position	Financial Instruments	Cash Collateral Received/ Pledged
	USD	USD	USD	USD	USD
Assets					
Derivatives	2,965,161	-	2,965,161	432,596	-
Total Assets	2,965,161	-	2,965,161	432,596	-
Liabilities					
Derivatives	432,596	-	432,596	432,596	-
Total Liabilities	432,596	-	432,596	432,596	-

1166/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Global Equity Income Fund

As at 31 May 2018

Description	Derivative Assets	Derivative Liabilities	Cash Collateral	Net Amount
	USD	USD	USD	USD
Barclays	-	151,530	-	(151,530)
UBS	722,446	5,178,481	-	(4,456,035)
	722,446	5,330,011	-	(4,607,565)

	(a)	(b)	(c) = (a) – (b)	(d) Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position	
Description	Gross Amounts	Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position	Net Amounts Presented in the Statement of Financial Position	Financial Instruments	Cash Collateral Received/ Pledged
	USD	USD	USD	USD	USD
Assets					
Derivatives	722,446	-	722,446	722,446	-
Total Assets	722,446	-	722,446	722,446	-
Liabilities					
Derivatives	5,330,011	-	5,330,011	722,446	-
Total Liabilities	5,330,011	-	5,330,011	722,446	-

1167/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Global Equity Income Fund (Continued)

As at 31 May 2017

Description	Derivative Assets	Derivative Liabilities	Cash Collateral	Net Amount
	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) Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position	
Description	Gross Amounts	Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position	Net Amounts Presented in the Statement of Financial Position	Financial Instruments	Cash Collateral Received/ Pledged
	USD	USD	USD	USD	USD
Assets					
Derivatives	1,621,816	-	1,621,816	1,447,829	-
Total Assets	1,621,816	-	1,621,816	1,447,829	-
Liabilities					
Derivatives	1,447,829	-	1,447,829	1,447,829	-
Total Liabilities	1,447,829	-	1,447,829	1,447,829	-

1168/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

As at 31 May 2018

Description	Derivative Assets	Derivative Liabilities	Cash Collateral	Net Amount
	USD	USD	USD	USD
Barclays	82	-	-	82
Chase Manhattan Bank	63,789	427,411	-	(363,622)
Citibank	33,307	256,039	-	(222,732)
Goldman Sachs	52,849	388,606	-	(335,757)
Northern Trust	2,144,305	7,629,228	-	(5,484,923)
UBS	-	4,188	-	(4,188)
	2,294,332	8,705,472	-	(6,411,140)

	(a)	(b)	(c) = (a) – (b)	(d) Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position	
Description	Gross Amounts	Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position	Net Amounts Presented in the Statement of Financial Position	Financial Instruments	Cash Collateral Received/ Pledged
	USD	USD	USD	USD	USD
Assets					
Derivatives	2,294,332	-	2,294,332	2,294,250	-
Total Assets	2,294,332	-	2,294,332	2,294,250	-
Liabilities					
Derivatives	8,705,472	-	8,705,472	2,294,250	-
Total Liabilities	8,705,472	-	8,705,472	2,294,250	-

1169/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund (Continued)

As at 31 May 2017

Description	Derivative Assets	Derivative Liabilities	Cash Collateral	Net Amount
	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

	(a)	(b)	(c) = (a) – (b)	(d) Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position	
Description	Gross Amounts	Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position	Net Amounts Presented in the Statement of Financial Position	Financial Instruments	Cash Collateral Received/ Pledged
	USD	USD	USD	USD	USD
Assets					
Derivatives	2,438,801	-	2,438,801	790,528	-
Total Assets	2,438,801	-	2,438,801	790,528	-
Liabilities					
Derivatives	834,549	-	834,549	790,528	-
Total Liabilities	834,549	-	834,549	790,528	-

1170/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund
As at 31 May 2018

Description	Derivative Assets	Derivative Liabilities	Cash Collateral	Net Amount
	EUR	EUR	EUR	EUR
UBS	747,333	6,596	-	740,737
	747,333	6,596	-	740,737

	(a)	(b)	(c) = (a) – (b)	(d) Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position	
Description	Gross Amounts	Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position	Net Amounts Presented in the Statement of Financial Position	Financial Instruments	Cash Collateral Received/ Pledged
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Assets					
Derivatives	747,333	-	747,333	6,596	-
Total Assets	747,333	-	747,333	6,596	-
Liabilities					
Derivatives	6,596	-	6,596	6,596	-
Total Liabilities	6,596	-	6,596	6,596	-

1171/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund (Continued)
As at 31 May 2017

Description	Derivative Assets	Derivative Liabilities	Cash Collateral	Net Amount
	EUR	EUR	EUR	EUR
UBS	55,935	4,489,972	-	(4,434,037)
	55,935	4,489,972	-	(4,434,037)

	(a)	(b)	(c) = (a) – (b)	(d) Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position	
Description	Gross Amounts	Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position	Net Amounts Presented in the Statement of Financial Position	Financial Instruments	Cash Collateral Received/ Pledged
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Assets					
Derivatives	55,935	-	55,935	55,935	-
Total Assets	55,935	-	55,935	55,935	-
Liabilities					
Derivatives	4,489,972	-	4,489,972	55,935	-
Total Liabilities	4,489,972	-	4,489,972	55,935	-

1172/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Japan Fund
As at 31 May 2018

Description	Derivative Assets	Derivative Liabilities	Cash Collateral	Net Amount
	JPY	JPY	JPY	JPY
Barclays	-	1,365,110	-	(1,365,110)
UBS	1,363,202	192,246,181	-	(190,882,979)
	1,363,202	193,611,291	-	(192,248,089)

	(a)	(b)	(c) = (a) – (b)	(d) Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position	
Description	Gross Amounts	Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position	Net Amounts Presented in the Statement of Financial Position	Financial Instruments	Cash Collateral Received/ Pledged
	JPY	JPY	JPY	JPY	JPY
Assets					
Derivatives	1,363,202	-	1,363,202	1,363,202	-
Total Assets	1,363,202	-	1,363,202	1,363,202	-
Liabilities					
Derivatives	193,611,291	-	193,611,291	1,363,202	-
Total Liabilities	193,611,291	-	193,611,291	1,363,202	-

1173/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

15. Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

GlobalAccess Japan Fund (Continued)
As at 31 May 2017

Description	Derivative Assets	Derivative Liabilities	Cash Collateral	Net Amount
	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)

	(a)	(b)	(c) = (a) – (b)	(d) Gross Amounts Not Offset in the Statement of Financial Position	
Description	Gross Amounts	Gross Amounts Offset in the Statement of Financial Position	Net Amounts Presented in the Statement of Financial Position	Financial Instruments	Cash Collateral Received/ Pledged
	JPY	JPY	JPY	JPY	JPY
Assets					
Derivatives	9,075,832	-	9,075,832	8,922,739	-
Total Assets	9,075,832	-	9,075,832	8,922,739	-
Liabilities					
Derivatives	209,730,934	-	209,730,934	8,922,739	-
Total Liabilities	209,730,934	-	209,730,934	8,922,739	-

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
1174/1629

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

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 Asia Pacific (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 Equity Fund	1.25%
GlobalAccess Global Equity Income Fund	1.25%
GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund	1.15%
GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund	1.25%
GlobalAccess Japan Fund	1.25%

The investment manager fee entitlements for all Shares Classes of all Funds are unchanged since the prior year.

The investment management fee is accrued on a daily basis and determined on the last Dealing Day of each month based on the average Net Asset Value for the Fund during the relevant month.

When the assets under management fail to reach their optimum levels, a portion of the management charge is waived by the Investment Manager. There were no fee waiver of such charges during the year.

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

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 Investment Solutions Limited, 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. The total of the Directors' fees for the financial year are GBP 59,734 (31 May 2017: GBP 56,702). 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 1,086,256 (31 May 2017: GBP 1,185,907) 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 2018	Year ended 31 May 2017
GlobalAccess UK Alpha Fund	GBP	26,244	39,725
GlobalAccess UK Opportunities Fund	GBP	40,707	43,809
GlobalAccess Global Government Bond Fund	USD	97,305	126,970
GlobalAccess Asia Pacific (ex-Japan) Fund	USD	61,806	66,461
GlobalAccess Emerging Market Equity Fund	USD	174,346	199,281
GlobalAccess Global High Yield Bond Fund	USD	89,342	94,986
GlobalAccess Global Corporate Bond Fund	USD	196,915	154,255
GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund	USD	74,536	76,171

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

17. Transaction Costs (Continued)

	Currency	Year ended 31 May 2018	Year ended 31 May 2017
GlobalAccess Emerging Market Debt Fund	USD	83,029	80,760
GlobalAccess Global Property Securities Fund	USD	52,981	55,217
GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund	USD	67,988	49,162
GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund	USD	63,448	63,057
GlobalAccess US Equity Fund	USD	56,359	63,935
GlobalAccess Global Equity Income Fund	USD	115,259	131,645
GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	55,545	47,081
GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund	EUR	107,106	132,865
GlobalAccess Japan Fund	JPY	5,785,630	6,186,754

18. Auditors' 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 exclusive of VAT):

	Year ended 31 May 2018 GBP	Year ended 31 May 2017 GBP
Statutory audit of Financial Statements	222,192	221,191
Other assurance services	-	-
Tax advisory services	270,830	149,216
Other non-audit services	-	-
	493,022	370,407

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 2018 and 31 May 2017 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 2018

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[15] David Kingston[15] Hugh Paul Shovlin[15] Kishor Mandalia
Investment Manager:	Barclays Investment Solutions Limited, acting through its Wealth Management Division
Distributor:	Barclays Investment Solutions Limited
Counterparty to Futures Contracts:	Barclays Bank UK PLC
Administrator, Registrar and Transfer Agent:	Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited
Depositary:	Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited

The collateral cash for futures contracts on each Fund held with Barclays Bank UK PLC is shown in Note 6. In its capacity as counterparty to future contracts, the margin cash due from/(to) broker are disclosed within Notes 6 and 8.

Fees paid during the year to the Investment Manager totalled GBP 33,011,495 (31 May 2017: GBP 32,188,635) and are shown in Note 5. Balances outstanding to the Investment Manager at 31 May 2018 totalled GBP 10,284,580 (31 May 2017: GBP 8,350,450) and are disclosed in Note 9. Amounts receivable from the Investment Manager at 31 May 2018 totalled GBP Nil (31 May 2017: GBP Nil).

[15]Independent Directors

Note 14 details the significant shareholdings in the Funds, including those who are a related party to Barclays Investment Solutions Limited, acting through its Wealth Management Division.

Details of Directors' Fees are disclosed in Note 5 and accrued Directors' fees of GBP 24,664 (31 May 2017: GBP 22,931) are included in other expenses payable in Note 9.

None of the Directors who are employees of Barclays Investment Solutions Limited, 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 Investment Solutions Limited, pursuant to the Management Support Services agreement.

Barclays Bank UK PLC act as counterparty to forward contracts, these positions are disclosed in the Schedule of Investments, on pages 332 to 667, where applicable.

The GlobalAccess UK Alpha Fund, GlobalAccess UK Opportunities Fund, GlobalAccess Global Government Bond Fund, GlobalAccess Corporate Bond Fund and GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund have holdings in a related party of Barclays Bank UK PLC and these positions are disclosed in the Schedule of Investments on pages 335, 344, 360, 472 and 561 respectively.

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

21. Taxation

Under current Irish law and practice the Company qualifies as an investment undertaking as defined in Section 739B of the Taxes Consolidation Act, 1997 (the "TCA"), as amended. On that basis, it is not chargeable to Irish tax on its income or gains so long as the Company is resident for tax purposes in Ireland. The Company shall be regarded as resident for tax purposes in Ireland if it is centrally managed and controlled in Ireland.

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 or the appropriation or cancellation of shares of a shareholder by the Company for the purposes of meeting the amount of tax payable on a gain arising on a transfer.

A chargeable event does not include:

(i) Any transaction in relation to shares held in a recognised clearing system as designated by order of the Revenue Commissioners of Ireland; or
(ii) An exchange of shares effected by way of arm's length bargain where no payment is made to the shareholder representing one sub-fund for another sub-fund of the investment undertaking; or
(iii) An exchange of shares arising on a qualifying amalgamation or reconstruction of the investment undertaking with another fund, subject to certain conditions; or
(iv) Certain exchanges of shares between spouses and former spouses.

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 Schedule 2b of the TCA, 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 (as defined by Section 739D TCA), who have provided the Company with the necessary signed statutory declarations.

Any dividends, interest and capital gains received by the Company from securities issued in countries other than Ireland may be subject to taxes, included withholding tax, imposed by the country from which the investment income/gain arises. The Company may not be able to benefit from the reduced rates of withholding tax by virtue of the double taxation treaties in operation between Ireland and other countries and such taxes may be not 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 668 to 702. A full listing of the Portfolio Changes for the year is available, upon request, at no cost, from the Administrator.

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

24. Significant events during the year

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.

GlobalAccess Global Government Bond Fund delisted from the Global Exchange Market (GEM) of Euronext Dublin (formerly the Irish Stock Exchange) on 10 July 2017.

An addendum to the Prospectus for the Company was issued on 13 July 2017.

Invesco Global Asset Management were appointed as an Investment Manager on the GlobalAccess Europe Ex UK Alpha Fund effective 12 September 2017.

JP Morgan Asset Management terminated being an Investment Manager on the GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund effective 12 September 2017. The entire Portfolio was liquidated, cash was moved to existing investment managers.

Argonaut Capital terminated being an Investment Manager on the GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund effective 26 September 2017. The entire Portfolio was liquidated, cash was moved to existing investment managers.

Barclays Investment Solutions Limited replaced Barclays Bank UK PLC as Investment Manager effective 1 April 2018.

An updated Prospectus for the Company was issued on 9 April 2018.

Blackrock Inc. terminated being an Investment Manager on the GlobalAccess Global Corporate Bond Fund effective 23 May 2018.

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 2018.

25. Significant events since the year end

On 1 June 2018, 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	462,987
GlobalAccess UK Opportunities Fund	GBP	3,570,182
GlobalAccess Global Government Bond Fund	USD	308,925
GlobalAccess Asia Pacific (ex-Japan) Fund	USD	3,226,481
GlobalAccess Emerging Market Equity Fund	USD	354,381
GlobalAccess Global High Yield Bond Fund	USD	11,592,595
GlobalAccess Global Corporate Bond Fund	USD	2,661,026
GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund	USD	327,679
GlobalAccess Emerging Market Debt Fund	USD	2,928,160
GlobalAccess Global Property Securities Fund	USD	857,593
GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund	USD	1,510,716
Global Access US Small & Mid Cap Equity Fund	USD	-
GlobalAccess US Value Fund	USD	502,013
GlobalAccess Global Equity Income Fund	USD	2,065,437
GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	4,884,148
GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund	EUR	2,690,097
GlobalAccess Japan Fund	JPY	110,981,089

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

25. Significant events since the year end (Continued)

GlobalAccess US Value Fund was renamed GlobalAccess US Equity Fund on 1 August 2018.

GlobalAccess Pacific Rim (ex-Japan) Fund was renamed GlobalAccess Asia Pacific (ex-Japan) Fund on 1 August 2018.

A new Prospectus for the Company was issued on 1 August 2018.

Other than noted above, there have been no significant events sice the year end, which, in the opinion of the Directors of the Company, require an amendment to or disclosure in the Financial Statements for the year ended 31 May 2018.

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 Barclays Investment Services Limited during the year (31 May 2017: Nil).

27. Financial Risk Management

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.

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

27. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

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).

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

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 2018 and 31 May 2017 in valuing the Portfolios assets and liabilities:

GlobalAccess UK Alpha Fund

As at 31 May 2018

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
Financial Assets held for trading:	**GBP**	**GBP**	**GBP**
Equity Securities	48,269,066	-	45,531
Investment Funds	-	830,814	-
Derivatives	-	7,464	-
Total Assets	48,269,066	838,278	45,531
Liabilities			
Financial Liabilities held for trading:			
Derivatives	3,893	6,523	-
Total Liabilities	3,893	6,523	-

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 2018 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	Total
	GBP	GBP
Opening balance	-	-
Purchases	-	-
Sales	-	-
Transfers into level 3 from level 1	45,531	45,531
Gains and losses recognised in profit and loss	-	-
Closing balance	45,531	45,531
Total gains or losses for the year included in the profit and loss account for assets held at the end of the year	45,531	45,531

As at 31 May 2017

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
Financial Assets held for trading:	**GBP**	**GBP**	**GBP**
Equity Securities	61,140,903	-	-
Investments 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.

Unobservable inputs 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 2018 or 31 May 2017.

1183/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

27. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)
GlobalAccess UK Alpha Fund (Continued)
As at 31 May 2018

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
	GBP	GBP	GBP
Margin cash due from brokers	137,815	-	-
Other receivables	-	496,783	-
Cash and cash equivalents	2,755,825	-	-
Total Assets	2,893,640	496,783	-
Liabilities			
Bank overdraft	757	-	-
Due to broker	-	-	-
Cash pledged as collateral	-	-	-
Other payables	-	223,492	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	188,444	-
Total Liabilities	757	411,936	-

The assets and liabilities included in the above table are carried at amortised cost; their carrying values are a reasonable approximation of fair value.

As at 31 May 2017

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
	GBP	GBP	GBP
Margin cash due from brokers	80,981		-
Other receivables	-	372,203	-
Cash and cash equivalents	3,503,969	-	-
Total Assets	3,584,950	372,203	-
Liabilities			
Bank overdraft	-	-	-
Due to broker	-	-	-
Cash pledged as collateral	-	-	-
Other payables	-	239,362	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	284,825	-
Total Liabilities	-	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.

1184/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

27. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)
GlobalAccess UK Opportunities Fund
As at 31 May 2018

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
Financial Assets held for trading:	GBP	GBP	GBP
Equity Securities	378,594,757	-	-
Investments Funds	-	-	-
Derivatives	918,430	100,993	-
Total Assets	379,513,187	100,993	-
Liabilities			
Financial Assets held for trading:			
Derivatives	89,950	67,435	-
Total Liabilities	89,950	67,435	-

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 2018 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
	GBP	GBP	GBP
Opening balance	235,033	-	235,033
Transfers out of level 3 to level 1	(235,033)	-	(235,033)
Gains and losses recognised in profit and loss	-	-	-
Closing balance	-	-	-
Total gains or losses for the year included in the profit and loss account for assets held at the end of the year	-	-	-

As at 31 May 2017

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
Financial Assets held for trading:	GBP	GBP	GBP
Equity Securities	219,863,789	-	235,033
Investments Funds	-	-	-
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.

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
	GBP	GBP	GBP
Opening balance	-	-	-
Transfers into level 3 from level 1	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

Unobservable inputs 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 2018 or 31 May 2017.

1185/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

27. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)
GlobalAccess UK Opportunities Fund (Continued)
As at 31 May 2018

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
	GBP	GBP	GBP
Margin cash due from brokers	1,148,742	-	-
Other receivables	-	4,177,433	-
Cash and cash equivalents	21,560,660	-	-
Total Assets	22,709,402	4,177,433	-
Liabilities			
Bank overdraft	757	-	-
Due to broker	-	-	-
Cash pledged as collateral	-	-	-
Other payables	-	1,042,454	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	581,860	-
Total Liabilities	757	1,624,314	-

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 2017

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
	GBP	GBP	GBP
Margin cash due from brokers	1,357,981		-
Other receivables	-	17,516,411	-
Cash and cash equivalents	18,721,811	-	-
Total Assets	20,079,792	17,516,411	-
Liabilities			
Bank overdraft	-	-	-
Due to broker	-	-	-
Cash pledged as collateral	-	-	-
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.

1186/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

27. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)
GlobalAccess Global Government Bond Fund
As at 31 May 2018

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
Financial Assets held for trading:	**USD**	**USD**	**USD**
Debt Securities	-	273,746,154	-
Investments Funds	-	-	-
Derivatives	1,168,267	5,055,325	-
Total Assets	1,168,267	278,801,479	-
Liabilities			
Financial Liabilities held for trading:			
TBA Sale Commitments	-	-	-
Derivatives	738,094	4,101,264	-
Total Liabilities	738,094	4,101,264	-

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**
Margin cash due from brokers	404,426	-	-
Other receivables	-	2,804,921	-
Cash held as collateral	1,800,000	-	-
Cash and cash equivalents	9,544,537	-	-
Total Assets	11,748,963	2,804,921	-
Liabilities			
Bank overdraft	-	-	-
Margin cash due to broker	992,581	-	-
Cash collateral payable	1,800,000	-	-
Other payables	-	15,316,125	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	130,762	-
Total Liabilities	2,792,581	15,446,887	-

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 2017

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
Financial Assets held for trading:	**USD**	**USD**	**USD**
Debt Securities	-	186,930,332	-
Investments Funds	-	2,629,027	-
Derivatives	147,532	1,875,294	-
Total Assets	147,532	191,434,653	-
Liabilities			
Financial Liabilities held for trading:			
TBA Sale Commitments	-	5,370,316	-
Derivatives	94,171	4,499,737	-
Total Liabilities	94,171	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	Level 2	Level 3
	USD	**USD**	**USD**
Margin cash due from brokers	1,171,904		-
Other receivables	-	5,847,182	-
Cash held as collateral	-	-	-
Cash and cash equivalents	11,650,674	-	-
Total Assets	12,822,578	5,847,182	-
Liabilities			
Bank overdraft	392,460	-	-
Margin cash 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	879,413	3,419,054	-

The assets and liabilities included in the above table are carried at amortised cost; their carrying values are a reasonable approximation of fair value.

1187/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

27. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)
GlobalAccess Asia Pacific (ex-Japan) Fund
As at 31 May 2018

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
Financial Assets held for trading:	**USD**	**USD**	**USD**
Equity Securities	119,623,256	-	-
Investments Funds	-	1,894,624	-
Derivatives	66,869	428	-
P-Notes	-	6,506,448	-
Total Assets	119,690,125	8,401,500	-
Liabilities			
Financial Liabilities held for trading:			
Derivatives	(6,507)	1,059,570	-
Total Liabilities	(6,507)	1,059,570	-

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 2017

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
Financial Assets held for trading:	**USD**	**USD**	**USD**
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.

1188/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

27. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)
GlobalAccess Asia Pacific (ex-Japan) Fund (Continued)
As at 31 May 2018

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
	USD	USD	USD
Margin cash due from brokers	474,971	-	-
Other receivables	-	668,312	-
Cash and cash equivalents	7,742,619	-	-
Total Assets	8,217,590	668,312	-
Liabilities			
Bank overdraft	884	-	-
Margin cash due to broker	-	-	-
Other payables	-	984,649	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	725,784	-
Total Liabilities	884	1,710,433	-

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 2017

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
	USD	USD	USD
Margin cash due from brokers	330,502		-
Other receivables	-	918,478	-
Cash and cash equivalents	5,579,907	-	-
Total Assets	5,910,409	918,478	-
Liabilities			
Bank overdraft	-	-	-
Margin cash 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.

1189/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

27. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)
GlobalAccess Emerging Market Equity Fund
As at 31 May 2018

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
Financial Assets held for trading:	**USD**	**USD**	**USD**
Equity Securities	738,028,262	-	-
Investments Funds	17,454,205	8,922,484	-
Derivatives	-	149,648	-
P-Notes	-	13,808,375	-
Warrants	-	4,273	-
Total Assets	755,482,467	22,884,780	-
Liabilities			
Financial Liabilities held for trading:			
Derivatives	2,951,266	5,533,804	-
Total Liabilities	2,951,266	5,533,804	-

There were no significant transfers between the level 1 and 2 during the year.

	Equity securities	Debt securities	Total
	USD	**USD**	**USD**
Opening balance	3,995,984	-	3,995,984
Transfers out of level 3 to level 1	(3,995,984)	-	(3,995,984)
Closing balance	-	-	-
Total gains or losses for the year included in the profit and loss account for assets held at the end of the year	-	-	-

As at 31 May 2017

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
Financial Assets held for trading:	**USD**	**USD**	**USD**
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	-
Warrants			
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 level 3 from level 1	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

Unobservable inputs 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 2018 or 31 May 2017.

1190/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

27. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)
GlobalAccess Emerging Market Equity Fund (Continued)
As at 31 May 2018

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
	USD	USD	USD
Margin cash due from brokers	6,290,225	-	-
Other receivables	-	6,589,660	-
Cash and cash equivalents	63,343,932	-	-
Total Assets	69,634,157	6,589,660	-
Liabilities			
Bank overdraft	1,008	-	-
Margin cash due to broker	-	-	-
Other payables	-	4,412,665	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	2,166,318	-
Total Liabilities	1,008	6,578,983	-

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 2017

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
	USD	USD	USD
Margin cash due from brokers	4,339,029		-
Other receivables	-	6,153,654	-
Cash and cash equivalents	76,175,073	-	-
Total Assets	80,514,102	6,153,654	-
Liabilities			
Bank overdraft	-	-	-
Margin cash 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.

1191/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

27. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)
GlobalAccess Global High Yield Bond Fund
As at 31 May 2018

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
Financial Assets held for trading:	**USD**	**USD**	**USD**
Equity Securities	4,822,913	-	1,626,676
Debt Securities	-	1,193,661,744	421,112
Investments Funds	17,688,599	-	-
Warrants	-	15,373	6,076,295
Derivatives	-	1,899,090	-
Total Assets	22,511,512	1,195,576,207	8,124,083
Liabilities			
Financial Liabilities held for trading:			
Derivatives	-	18,490,370	-
Total Liabilities	-	18,490,370	-

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 2018 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	2,869,872	49,068,000	51,937,872
Purchases	-	2,028,026	2,028,026
Sales	(1,296)	(10,801,888)	(10,803,184)
Realised gains and losses	-	1,054,297	1,054,297
Transfers (out of)/into level 3 (to)/from level 1	(846,244)	-	(846,244)
Transfers into/(out of) level 3 from/(to) level 2	6,076,295	(39,983,518)	(33,907,223)
Gains and losses recognised in profit and loss	(395,656)	(943,805)	(1,339,461)
Closing balance	7,702,971	421,112	8,124,083
Total gains or losses for the year included in the profit and loss account for assets held at the end of the year	5,794,464	(1,678)	5,792,786

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
Investments Funds	-	-	-
Warrants			
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 (out of)/into level 3 (to)/from level 1	596,779	-	596,779
Transfers into/(out of) level 3 from/(to) level 2	-	30,930,818	30,930,818
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	2,869,872	49,068,000	51,937,872

1192/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

27. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)
GlobalAccess Global High Yield Bond Fund (Continued)
As at 31 May 2018

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
	USD	USD	USD
Other receivables	-	13,353,305	-
Cash and cash equivalents	52,369,340	-	-
Total Assets	52,369,340	13,353,305	-
Liabilities			
Bank overdraft	170,286	-	-
Other payables	-	6,293,787	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	2,351,718	-
Total Liabilities	170,286	8,645,505	-

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 2017

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
	USD	USD	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.

1193/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

27. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)
GlobalAccess Global Corporate Bond Fund
As at 31 May 2018

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
Financial Assets held for trading:	**USD**	**USD**	**USD**
Equity Securities	13,460,850	-	-
Debt Securities	-	589,129,178	-
Derivatives	1,281,588	8,698,226	-
Total Assets	14,742,438	597,827,404	-
Liabilities			
Financial Liabilities held for trading:			
Derivatives	635,252	10,092,889	-
Total Liabilities	635,252	10,092,889	-

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 2018 by class of financial instrument. The level 3 securities are made up of stale priced securities and securities priced by the Board of Directors.

	Debt securities	Total
	USD	**USD**
Opening balance	4,053,026	4,053,026
Purchases	-	-
Sales	(45,195)	(45,195)
Transfers out of level 3 to level 2	(3,300,980)	(3,300,980)
Gains and losses recognised in profit and loss	(706,851)	(706,851)
Closing balance	-	-
Total gains or losses for the year included in the profit and loss account for assets held at the end of the year	-	-

As at 31 May 2017

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
Financial Assets held for trading:	**USD**	**USD**	**USD**
Debt Securities	858,905	-	-
Derivatives	-	481,252,930	4,053,026
Other Financial Instruments	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 and securities priced by the Board of Directors.

	Debt securities	Total
	USD	**USD**
Opening balance	5,548,220	5,548,220
Purchases	-	-
Sales	(26,443)	(26,443)
Transfers out of level 3 to level 2	(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	14,879

Unobservable inputs 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 2018 or 31 May 2017.

1194/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

27. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)
GlobalAccess Global Corporate Bond Fund (Continued)
As at 31 May 2018

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
	USD	USD	USD
Margin cash due from brokers	1,143,290	-	-
Other receivables	-	9,084,908	-
Cash held as collateral	867,000	-	-
Cash and cash equivalents	14,040,459	-	-
Total Assets	16,050,749	9,084,908	-
Liabilities			
Bank overdraft	123,032	-	-
Margin cash due to brokers	736,231	-	-
Cash collateral payable	867,000	-	-
Other payables	-	24,020,202	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	1,269,954	-
Total Liabilities	1,726,263	25,290,156	-

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 2017

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
	USD	USD	USD
Margin cash 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	21,369,762	34,283,323	-
Liabilities			
Bank overdraft	974,664	-	-
Margin cash 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	1,059,478	43,570,919	-

The assets and liabilities included in the above table are carried at amortised cost; their carrying values are a reasonable approximation of fair value.

1195/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

27. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)
GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund
As at 31 May 2018

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
Financial Assets held for trading:	**USD**	**USD**	**USD**
Debt Securities	-	108,783,596	-
Derivatives	88,893	2,070,342	-
Total Assets	88,893	110,853,938	-
Liabilities			
Financial Liabilities held for trading:			
TBA Sale Commitments	-	387,883	-
Derivatives	543,588	1,434,490	-
Total Liabilities	543,588	1,822,373	-

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 2018 by class of financial instrument. The level 3 securities are made up of stale priced securities and securities priced by the Board of Directors.

	Debt securities	Total
	USD	**USD**
Opening balance	715,551	715,551
Sales	-	-
Transfers out of level 3 to level 2	(715,551)	(715,551)
Closing balance	-	-
Total gains or losses for the year included in the profit and loss account for assets held at the end of the year	-	-

As at 31 May 2017

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
Financial Assets held for trading:	**USD**	**USD**	**USD**
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	-	-	-
Derivatives	329,144	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 and securities priced by the Board of Directors.

	Debt securities	Total
	USD	**USD**
Opening balance	848,266	848,266
Sales	(123,986)	(123,986)
Transfers out of level 3 to level 2	(8,729)	(8,729)
Closing balance	715,551	715,551
Total gains or losses for the year included in the profit and loss account for assets held at the end of the year	715,551	715,551

Unobservable inputs 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 2018 or 31 May 2017.

1196/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

27. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund (Continued)

As at 31 May 2018

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
	USD	USD	USD
Margin cash due from brokers	542,016	-	-
Other receivables	-	26,852,825	-
Cash held as collateral	233,000	-	-
Cash and cash equivalents	884,391	-	-
Total Assets	1,659,407	26,852,825	-
Liabilities			
Margin cash due to broker	1,028	-	-
Cash collateral payable	233,000	-	-
Other payables	-	48,562,979	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	166,936	-
Total Liabilities	234,028	48,729,915	-

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 2017

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
	USD	USD	USD
Margin cash due from brokers	1,250,118		-
Other receivables	-	32,433,772	-
Cash held as collateral	-	-	-
Cash and cash equivalents	1,911,896	-	-
Total Assets	3,162,014	32,433,772	-
Liabilities			
Margin cash 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.

1197/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

27. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)
GlobalAccess Emerging Market Debt Fund
As at 31 May 2018

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
Financial Assets held for trading:	**USD**	**USD**	**USD**
Debt Securities	-	380,237,134	-
Investments Funds	3,387,241	-	-
Derivatives	528,172	1,543,806	-
Total Assets	3,915,413	381,780,940	-
Liabilities			
Financial Liabilities held for trading:			
Derivatives	904,990	6,577,302	-
Total Liabilities	904,990	6,577,302	-

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 2018 by class of financial instrument. The level 3 securities are made up of stale priced securities and securities priced by the Board of Directors.

	Debt securities	Total
	USD	**USD**
Opening balance	1,001,550	1,001,550
Purchases	-	-
Sales	(1,055,600)	(1,055,600)
Transfers into level 3 from level 2	-	-
Gains and losses recognised in	54,050	54,050
Closing balance	-	-
Total gains or losses for the year included in the profit and loss account for assets held at the end of the year	-	-

As at 31 May 2017

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
Financial Assets held for trading:	**USD**	**USD**	**USD**
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 and securities priced by the Board of Directors.

	Debt securities	Total
	USD	**USD**
Opening balance	270,930	270,930
Purchases	-	-
Sales	-	-
Transfers into level 3 from level 2	730,620	730,620
Gains and losses recognised in	-	-
Closing balance	1,001,550	1,001,550

Unobservable inputs 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 2018 or 31 May 2017.

1198/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

27. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)
GlobalAccess Emerging Market Debt Fund (Continued)
As at 31 May 2018

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
	USD	USD	USD
Margin cash due from brokers	2,061,534	-	-
Other receivables	-	3,869,385	-
Cash held as collateral	30,000	-	-
Cash and cash equivalents	20,200,890	-	-
Total Assets	22,292,424	3,869,385	-
Liabilities			
Bank overdraft	1,008	-	-
Margin cash due to broker	1,181,224	-	-
Cash collateral payable	30,000	-	-
Other payables	-	2,380,122	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	467,873	-
Total Liabilities	1,212,232	2,847,995	-

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 2017

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
	USD	USD	USD
Margin cash due from brokers	2,067,946		-
Other receivables	-	4,515,618	-
Cash held as collateral	-	-	-
Cash and cash equivalents	15,192,663	-	-
Total Assets	17,260,609	4,515,618	-
Liabilities			
Bank overdraft	342,664	-	-
Margin cash due to broker	992,272		-
Cash pledged as collateral	-	-	-
Other payables	-	2,252,431	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	675,457	-
Total Liabilities	1,334,936	2,927,888	-

The assets and liabilities included in the above table are carried at amortised cost; their carrying values are a reasonable approximation of fair value.

1199/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

27. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)
GlobalAccess Global Property Securities Fund
As at 31 May 2018

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
Financial Assets held for trading:	**USD**	**USD**	**USD**
Equity Securities	111,133,647	670	-
Investment Funds	4,592,934	-	-
Derivatives	-	146,261	-
Total Assets	115,726,581	146,931	-
Liabilities			
Financial Liabilities held for trading:			
Derivatives	-	442,357	-
Total Liabilities	-	442,357	-

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	-	467,204	-
Cash and cash equivalents	2,182,965	-	-
Total Assets	2,182,965	467,204	-
Liabilities			
Bank overdraft	1,008	-	-
Other payables	-	755,947	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	5,680	-
Total Liabilities	1,008	761,627	-

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 2017

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
Financial Assets held for trading:	**USD**	**USD**	**USD**
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			
Bank overdraft	-	-	-
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.

1200/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

27. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)
GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund
As at 31 May 2018

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
Financial Assets held for trading:	**USD**	**USD**	**USD**
Debt Securities	-	368,719,553	-
Investment Funds	13,606,650	-	-
Derivatives	125,220	3,985,259	-
Total Assets	13,731,870	372,704,812	-
Liabilities			
Financial Liabilities held for trading:			
Derivatives	1,219,089	7,804,364	-
Total Liabilities	1,219,089	7,804,364	-

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 2018 by class of financial instrument. The level 3 securities are made up of stale priced securities.

	Debt securities	Total
	USD	**USD**
Opening balance	-	-
Purchases	-	-
Sales	-	-
Transfers into level 3 from level 2	-	-
Gains and losses recognised in profit and loss	-	-
Closing balance	-	-
Total gains or losses for the year included in the profit and loss account for assets held at the end of the year	-	-

As at 31 May 2017

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
Financial Assets held for trading:	**USD**	**USD**	**USD**
Debt Securities	-	239,194,750	-
Investment Funds	-	-	-
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.

Unobservable inputs 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 2018 or 31 May 2017.

1201/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

27. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)
GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund (Continued)
As at 31 May 2018

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
	USD	USD	USD
Margin cash due from brokers	3,077,611	-	-
Other receivables	-	5,709,860	-
Cash held as collateral	1,410,000	-	-
Cash and cash equivalents	38,452,068	-	-
Total Assets	42,939,679	5,709,860	-
Liabilities			
Margin cash due to brokers	1,500,403	-	-
Cash collateral payable	1,410,000	-	-
Other payables	-	25,405,665	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	1,624,558	-
Total Liabilities	2,910,403	27,030,223	-

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	Level 2	Level 3
	USD	USD	USD
Margin cash due from brokers	1,308,918		-
Other receivables	-	4,225,980	-
Cash held as collateral	-	-	-
Cash and cash equivalents	44,074,545	-	-
Total Assets	45,383,463	4,225,980	-
Liabilities			
Margin cash 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	1,443,868	8,276,261	-

The assets and liabilities included in the above table are carried at amortised cost; their carrying values are a reasonable approximation of fair value.

1202/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

27. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)
GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund
As at 31 May 2018

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
Financial Assets held for trading:	**USD**	**USD**	**USD**
Equity Securities	223,664,254	-	-
Investment Funds	935,848	-	-
Derivatives	-	11,282	-
Warrants	-	14,747	-
Total Assets	224,600,102	26,029	-
Liabilities			
Financial Liabilities held for trading:			
Derivatives	-	2,398,429	-
Total Liabilities	-	2,398,429	-

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 2017

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
Financial Assets held for trading:	**USD**	**USD**	**USD**
Equity Securities	258,859,968	-	-
Investment Funds	2,534,153	-	-
Derivatives	-	472,520	-
Other Financial Instruments	-	-	-
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.

1203/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

27. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)
GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund (Continued)
As at 31 May 2018

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
	USD	USD	USD
Margin cash due from brokers	410,476	-	-
Other receivables	-	2,081,942	-
Cash and cash equivalents	11,991,086	-	-
Total Assets	12,401,562	2,081,942	-
Liabilities			
Bank overdraft	1,008	-	-
Other payables	-	1,114,903	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	611,475	-
Total Liabilities	1,008	1,726,378	-

The assets and liabilities included in the above table are carried at amortised cost; their carrying values are a reasonable approximation of fair value.

As at 31 May 2017

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
	USD	USD	USD
Margin cash due from brokers	85,906		-
Other receivables	-	8,078,851	-
Cash and cash equivalents	7,399,280	-	-
Total Assets	7,485,186	8,078,851	-
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	8,717,320	-

The assets and liabilities included in the above table are carried at amortised cost; their carrying values are a reasonable approximation of fair value.

1204/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

27. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)
GlobalAccess US Equity Fund
As at 31 May 2018

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
Financial Assets held for trading:	**USD**	**USD**	**USD**
Equity Securities	306,374,196	-	-
Investment Funds	-	-	-
Derivatives	-	6,195	-
Total Assets	306,374,196	6,195	-
Liabilities			
Financial Liabilities held for trading:			
Derivatives	16,875	4,788,416	-
Total Liabilities	16,875	4,788,416	-

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**
Margin cash due from brokers	613,781	-	-
Other receivables	-	15,140,416	-
Cash and cash equivalents	7,951,100	-	-
Total Assets	8,564,881	15,140,416	-
Liabilities			
Bank overdraft	1,008	-	-
Other payables	-	1,960,769	-
Redeemable Participating Shares	-	6,994,114	-
Total Liabilities	1,008	8,954,883	-

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 2017

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
Financial Assets held for trading:	**USD**	**USD**	**USD**
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	Level 2	Level 3
	USD	**USD**	**USD**
Margin cash due from brokers	972,042		-
Other receivables	-	2,386,561	-
Cash and cash equivalents	19,033,748	-	-
Total Assets	20,005,790	2,386,561	-
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.

1205/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

27. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)
GlobalAccess Global Equity Income Fund
As at 31 May 2018

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
Financial Assets held for trading:	**USD**	**USD**	**USD**
Equity Securities	289,948,151	-	-
Derivatives	-	722,446	-
Total Assets	289,948,151	722,446	-
Liabilities			
Financial Liabilities held for trading:			
Derivatives	-	5,330,011	-
Total Liabilities	-	5,330,011	-

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 2018 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	Total
	USD	USD
Opening balance	16,411	16,411
Purchases	-	-
Sales	-	-
Transfers out of level 3 to level 1	(16,411)	(16,411)
Gains and losses recognised in profit and loss	-	-
Closing balance	-	-

As at 31 May 2017

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
Financial Assets held for trading:	**USD**	**USD**	**USD**
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 securities are made up of stale priced securities and securities priced by the Board of Directors.

	Equity securities	Total
	USD	USD
Opening balance	16,677	16,677
Purchases	-	-
Sales	-	-
Transfers into level 3 from level 1	-	-
Gains and losses recognised in profit and loss	(266)	(266)
Closing balance	16,411	16,411

Unobservable inputs 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 2018 or 31 May 2017.

1206/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

27. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)
GlobalAccess Global Equity Income Fund (Continued)
As at 31 May 2018

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
	USD	USD	USD
Margin cash due from brokers	397,543	-	-
Other receivables	-	1,760,718	-
Cash and cash equivalents	14,495,438	-	-
Total Assets	14,892,981	1,760,718	-
Liabilities			
Bank overdraft	1,008	-	-
Other payables	-	2,455,263	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	374,111	-
Total Liabilities	1,008	2,829,374	-

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 2017

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
	USD	USD	USD
Margin cash due from brokers	-	-	-
Other receivables	-	4,426,322	-
Cash and cash equivalents	12,443,804	-	-
Total Assets	12,443,804	4,426,322	-
Liabilities			
Bank overdraft	-	-	-
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.

1207/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

27. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)
GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund
As at 31 May 2018

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
Financial Assets held for trading:	**USD**	**USD**	**USD**
Debt Securities	-	401,276,568	-
P-Notes	-	4,101,188	-
Investment Funds	32,434,770	-	-
Derivatives	-	2,294,332	-
Total Assets	32,434,770	407,672,088	-
Liabilities			
Financial Liabilities held for trading:			
Derivatives	-	8,705,472	-
Total Liabilities	-	8,705,472	-

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 2018 by class of financial instrument. The level 3 securities are made up of stale priced securities and securities priced by the Board of Directors.

	Debt securities	Total
	USD	USD
Opening balance	2,127,909	2,127,909
Purchases	-	-
Sales	-	-
Transfers out of level 3 to level 2	(2,127,909)	(2,127,909)
Gains and losses recognised in profit and loss	-	-
Closing balance	-	-

As at 31 May 2017

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
Financial Assets held for trading:	**USD**	**USD**	**USD**
Debt Securities	-	169,123,362	2,127,909
Other Financial Instruments	-	-	-
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 securities are made up of stale priced securities and securities priced by the Board of Directors.

	Debt securities	Total
	USD	USD
Opening balance		
Purchases	2,217,624	2,217,624
Sales	-	-
Transfers into level 3 from level 2	-	-
Gains and losses recognised in profit and loss	(89,715)	(89,715)
Closing balance	2,127,909	2,127,909

1208/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

27. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)
GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund (Continued)
As at 31 May 2018

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
	USD	USD	USD
Margin cash due from brokers	-	-	-
Other receivables	-	1,840,852	-
Cash held as collateral	6,600,000	-	-
Cash and cash equivalents	25,606,678	-	-
Total Assets	32,206,678	1,840,852	-
Liabilities			
Bank overdraft	1,008	-	-
Margin cash due to broker	-	-	-
Cash collateral payable	6,600,000	-	-
Other payables	-	1,129,746	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	865,004	-
Total Liabilities	6,601,008	1,994,750	-

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 2017

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
	USD	USD	USD
Margin cash due from brokers	-	-	-
Other receivables	-	4,961,537	-
Cash held as collateral	1,860,000		-
Cash and cash equivalents	8,117,474	-	-
Total Assets	9,977,474	4,961,537	-
Liabilities			
Bank overdraft	-	-	-
Margin cash due to broker	-	-	-
Cash collateral payable	1,860,000		-
Other payables	-	4,624,034	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	304,220	-
Total Liabilities	1,860,000	4,928,254	-

The assets and liabilities included in the above table are carried at amortised cost; their carrying values are a reasonable approximation of fair value.

1209/1629

EDINET提出書類
バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

27. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)
GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund
As at 31 May 2018

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
Financial Assets held for trading:	EUR	EUR	EUR
Equity Securities	295,488,300	-	-
Investment Funds	4,795,196	-	-
Derivatives	-	747,333	-
Total Assets	300,283,496	747,333	-
Liabilities			
Financial Liabilities held for trading:			
Derivatives	-	6,596	-
Total Liabilities	-	6,596	-

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	Level 2	Level 3
	EUR	EUR	EUR
Other receivables	-	1,510,185	-
Cash and cash equivalents	6,705,346	-	-
Total Assets	6,705,346	1,510,185	-
Liabilities			
Bank overdraft	863	-	-
Other payables	-	2,176,723	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	804,897	-
Total Liabilities	863	2,981,620	-

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 2017

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
Financial Assets held for trading:	EUR	EUR	EUR
Equity Securities	349,496,524	-	-
Investment Funds	2,591,193	-	-
Derivatives	-	55,935	-
Total Assets	352,087,717	55,935	-
Liabilities			
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	Level 2	Level 3
	EUR	EUR	EUR
Other receivables	-	3,427,468	-
Cash and cash equivalents	11,828,480	-	-
Total Assets	11,828,480	3,427,468	-
Liabilities			
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.

1210/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

27. Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure (Continued)
GlobalAccess Japan Fund
As at 31 May 2018

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
Financial Assets held for trading:	JPY	JPY	JPY
Equity Securities	31,401,485,330	-	-
Derivatives	5,244,161	1,363,202	-
Total Assets	31,406,729,491	1,363,202	-
Liabilities			
Financial Assets held for trading:			
Derivatives	-	193,611,291	-
Total Liabilities	-	193,611,291	-

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
Margin cash due from brokers	167,331,901	-	-
Other receivables	-	460,461,223	-
Cash and cash equivalents	1,524,103,460	-	-
Total Assets	1,691,435,361	460,461,223	-
Liabilities			
Bank overdraft	109,466	-	-
Margin cash due to broker	254,017	-	-
Other payables	-	178,679,844	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	98,305,390	-
Total Liabilities	363,483	276,985,234	-

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 2017

Assets	Level 1	Level 2	Level 3
Financial Assets held for trading:	JPY	JPY	JPY
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
Margin cash due from brokers	25,834,590		-
Other receivables	-	130,338,339	-
Cash and cash equivalents	707,412,131	-	-
Total Assets	733,246,721	130,338,339	-
Liabilities			
Bank overdraft	-	-	-
Margin cash due to broker	31,848		-
Other payables	-	51,222,767	-
Net assets attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	-	40,652,267	-
Total Liabilities	31,848	91,875,034	-

The assets and liabilities included in the above table are carried at amortised cost; their carrying values are a reasonable approximation of fair value.

1211/1629

バークレイズ・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(E31493)
有価証券届出書（外国投資証券）
EDINET提出書類

Notes to the Financial Statements (Continued) For the year ended 31 May 2018

27 Financial Risk Management (Continued)

Fair Value Hierarchy Disclosure-Sensitivity Analysis

The sensitivity analysis is based on a change in one variable, while holding all other variables constant. For equity securities, increases in the earnings before interest, taxes, depreciation and amortisation multiple and control premium inputs would each lead to an increase in estimated value. However, an increase in the discount for lack of marketability would lead to a decrease in value. For debt securities, increases in cost of capital and probability of default would both lead to a decrease in estimated value.

No interrelationships between unobservable inputs used in the Fund's valuation of its Level 3 equity investments have been identified. However, for Level 3 debt securities, a change in the assumption used for the probability of default is usually expected to be accompanied by a directionally similar change in the return on the bond.

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.

28. Approval of the Financial Statements

The Board of Directors of the Company approved the Financial Statements on 25 September 2018.

次へ

GlobalAccess UK Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value GBP	% of Net Assets
	Equities: 92.61% (31 May 2017: 93.08%)		
	Australia: 0.73% (31 May 2017: 0.68%)		
	Mining: 0.73% (31 May 2017: 0.68%)		
180,000	South32 Ltd Com	379,260	0.73
	Total Australia	**379,260**	**0.73**
	Belgium: 0.08% (31 May 2017: 0.13%)		
	Food: 0.08% (31 May 2017: 0.13%)		
1,019	Colruyt SA Com	40,651	0.08
	Total Belgium	**40,651**	**0.08**
	Canada: 0.77% (31 May 2017: 0.96%)		
	Mining: 0.77% (31 May 2017: 0.96%)		
189	Agnico Eagle Mines Ltd Com	6,385	0.01
27,950	Barrick Gold Corp Com - New York	276,948	0.53
10,909	Goldcorp Inc Com	117,358	0.23
	Total Canada	**400,691**	**0.77**
	Cayman Islands: 0.17% (31 May 2017: 0.75%)		
	Insurance: 0.17% (31 May 2017: 0.66%)		
11,681	Phoenix Group Holdings Com EUR0.0001	90,557	0.17
	Internet: 0.00% (31 May 2017: 0.09%)		
	Total Cayman Islands	**90,557**	**0.17**
	Denmark: 0.02% (31 May 2017: 0.05%)		
	Transportation: 0.02% (31 May 2017: 0.05%)		
10	AP Moller - Maersk A/S Class B Com DKK1000.00	11,219	0.02
	Total Denmark	**11,219**	**0.02**
	France: 1.22% (31 May 2017: 0.96%)		
	Pharmaceuticals: 0.07% (31 May 2017: 0.00%)		
631	Sanofi Com EUR2.00	36,326	0.07
	Telecommunications: 1.15% (31 May 2017: 0.96%)		
46,502	Orange SA Com EUR4.00	600,581	1.15
	Total France	**636,907**	**1.22**

GlobalAccess UK Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value GBP	% of Net Assets
	Equities (Continued): 92.61% (31 May 2017: 93.08%)		
	Germany: 0.00% (31 May 2017: 0.03%)		
	Telecommunications: 0.00% (31 May 2017: 0.03%)		
	Gibraltar: 0.32% (31 May 2017: 0.37%)		
	Entertainment: 0.32% (31 May 2017: 0.37%)		
55,949	888 Holdings PLC Com GBP0.005	167,455	0.32
	Total Gibraltar	**167,455**	**0.32**
	Greece: 0.12% (31 May 2017: 0.22%)		
	Banks: 0.12% (31 May 2017: 0.22%)		
28,330	Piraeus Bank SA Com EUR6.00	62,951	0.12
	Total Greece	**62,951**	**0.12**
	Guernsey: 0.22% (31 May 2017: 0.00%)		
	Investment Companies: 0.22% (31 May 2017: 0.00%)		
115,871	Sherborne Invstors Com GBP	115,871	0.22
	Total Guernsey	**115,871**	**0.22**
	Ireland: 1.27% (31 May 2017: 1.55%)		
	Airlines: 0.64% (31 May 2017: 0.81%)		
23,288	Ryanair Holdings PLC Com EUR0.006	334,681	0.64
	Biotechnology: 0.07% (31 May 2017: 0.09%)		
5,217	Malin Corp PLC Com EUR0.001	32,837	0.07
	Building Materials: 0.44% (31 May 2017: 0.49%)		
8,323	CRH PLC Com EUR0.32	230,089	0.44
	Entertainment: 0.12% (31 May 2017: 0.00%)		
690	Paddy Power Betfair PLC Com EUR0.09	62,876	0.12
	Home Builders: 0.00% (31 May 2017: 0.16%)		
	Total Ireland	**660,483**	**1.27**
	Isle of Man: 0.78% (31 May 2017: 0.07%)		
	Entertainment: 0.78% (31 May 2017: 0.07%)		
40,159	GVC Holdings PLC Com EUR0.01	407,815	0.78
	Total Isle of Man	**407,815**	**0.78**

GlobalAccess UK Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value GBP	% of Net Assets
	Equities (Continued): 92.61% (31 May 2017: 93.08%)		
	Italy: 0.23% (31 May 2017: 0.29%)		
	Aerospace/Defense: 0.00% (31 May 2017: 0.02%)		
	Telecommunications: 0.23% (31 May 2017: 0.27%)		
199,754	Telecom Italia SpA/Milano Com	120,577	0.23
	Total Italy	**120,577**	**0.23**
	Japan: 0.05% (31 May 2017: 0.11%)		
	Cosmetics/Personal Care: 0.05% (31 May 2017: 0.02%)		
435	Kao Corp Com	25,406	0.05
	Internet: 0.00% (31 May 2017: 0.04%)		
	Telecommunications: 0.00% (31 May 2017: 0.05%)		
	Total Japan	**25,406**	**0.05**
	Jersey: 2.83% (31 May 2017: 1.80%)		
	Advertising: 0.95% (31 May 2017: 0.00%)		
40,000	WPP PLC Com GBP0.10	493,100	0.95
	Commercial Services: 0.60% (31 May 2017: 0.56%)		
16,978	Experian PLC Com USD0.10	312,692	0.60
	Mining: 0.91% (31 May 2017: 0.81%)		
126,972	Glencore PLC Com USD0.01	472,368	0.91
	Pharmaceuticals: 0.37% (31 May 2017: 0.43%)		
4,749	Shire PLC Com GBP0.05	194,697	0.37
	Total Jersey	**1,472,857**	**2.83**
	Netherlands: 0.23% (31 May 2017: 0.31%)		
	Machinery-Diversified: 0.02% (31 May 2017: 0.05%)		
1,021	CNH Industrial NV Com EUR0.01	8,995	0.02
	Telecommunications: 0.21% (31 May 2017: 0.26%)		
53,856	Koninklijke KPN NV Com EUR0.04	109,962	0.21
	Total Netherlands	**118,957**	**0.23**

GlobalAccess UK Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value GBP	% of Net Assets
	Equities (Continued): 92.61% (31 May 2017: 93.08%)		
	South Africa: 0.11% (31 May 2017: 0.04%)		
	Mining: 0.11% (31 May 2017: 0.04%)		
22,152	Gold Fields Ltd Com ZAR0.50	59,515	0.11
	Total South Africa	**59,515**	**0.11**
	Spain: 1.12% (31 May 2017: 1.35%)		
	Airlines: 1.12% (31 May 2017: 1.31%)		
85,695	International Consolidated Airlines Group SA Class D Com EUR0.50	583,412	1.12
	Banks: 0.00% (31 May 2017: 0.04%)		
	Total Spain	**583,412**	**1.12**
	Switzerland: 0.02% (31 May 2017: 0.00%)		
	Pharmaceuticals: 0.02% (31 May 2017: 0.00%)		
196	Novartis AG Com CHF0.50	10,933	0.02
	Total Switzerland	**10,933**	**0.02**
	United Kingdom: 81.57% (31 May 2017: 83.28%)		
	Aerospace/Defense: 0.67% (31 May 2017: 1.86%)		
22,767	BAE Systems PLC Com GBP0.03	145,641	0.28
161,382	Cobham PLC Com GBP0.03	200,961	0.39
	Agriculture: 0.95% (31 May 2017: 0.72%)		
186	British American Tobacco PLC Com GBP0.25	7,191	0.01
18,000	Imperial Brands PLC Com GBP0.10	487,755	0.94
	Airlines: 0.34% (31 May 2017: 0.00%)		
10,479	easyJet PLC Com GBP0.27	179,191	0.34
	Apparel: 0.38% (31 May 2017: 0.62%)		
9,660	Burberry Group PLC Com GBP0.0005	199,817	0.38
	Banks: 9.26% (31 May 2017: 10.72%)		
633,603	Barclays PLC Com GBP0.25^	1,249,655	2.40
179,272	HSBC Holdings PLC Com USD0.50	1,292,193	2.48
1,304,193	Lloyds Banking Group PLC Com GBP0.10	824,446	1.58
288,284	Royal Bank of Scotland Group PLC Com GBP1.00	792,781	1.52
88,085	Standard Chartered PLC Com USD0.50	664,733	1.28
	Beverages: 0.38% (31 May 2017: 0.43%)		
6,516	Fevertree Drinks PLC Com GBP0.0025	195,513	0.38
	Biotechnology: 0.10% (31 May 2017: 0.14%)		
34,670	PureTech Health Plc Com GBP0.01	52,092	0.10

GlobalAccess UK Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value GBP	% of Net Assets
	Equities (Continued): 92.61% (31 May 2017: 93.08%)		
	United Kingdom (Continued): 81.57% (31 May 2017: 83.28%)		
	Building Materials: 0.51% (31 May 2017: 0.58%)		
61,877	Marshalls PLC Com GBP0.25	265,390	0.51
	Chemicals: 0.96% (31 May 2017: 0.92%)		
43,968	Essentra PLC Com GBP0.25	208,364	0.40
2,842	Johnson Matthey PLC Com GBP1.11	99,797	0.19
35,501	Synthomer PLC Com GBP0.10	191,350	0.37
	Commercial Services: 3.60% (31 May 2017: 3.05%)		
37,000	Aggreko PLC Com GBP0.05	259,999	0.50
290,543	Capita PLC Com GBP0.02	393,395	0.75
18,489	De La Rue PLC Com GBP0.45	96,420	0.18
35,892	Hays PLC Com GBP0.01	65,808	0.13
9,209	Mears Group PLC Com GBP0.01	29,423	0.06
41,625	Northgate PLC Com GBP0.50	173,243	0.33
184,794	QinetiQ Group PLC Com GBP0.01	488,503	0.94
107,645	Rentokil Initial PLC Com GBP0.01	368,738	0.71
	Computers: 0.82% (31 May 2017: 1.15%)		
23,228	Computacenter PLC Com GBP0.08	305,448	0.59
4,540	FDM Group Holdings PLC Com GBP0.01	46,353	0.09
78,434	Serco Group PLC Com GBP0.02	72,904	0.14
	Cosmetics/Personal Care: 0.03% (31 May 2017: 0.04%)		
365	Unilever PLC Com GBP0.03	15,137	0.03
	Distribution/Wholesale: 0.57% (31 May 2017: 0.00%)		
202,777	SIG PLC Com GBP0.10	271,316	0.52
1,955	Travis Perkins PLC Com GBP0.10	26,319	0.05
	Diversified Financial Services: 2.38% (31 May 2017: 3.68%)		
50,000	Ashmore Group PLC Com GBP0.0001	184,150	0.35
19,658	IG Group Holdings PLC Com GBP0.00005	170,042	0.33
2,474	London Stock Exchange Group PLC Com GBP0.07	110,773	0.21
18,574	NEX Group PLC Com GBP0.18	188,340	0.36
140,799	TP ICAP PLC Com GBP0.25	589,877	1.13
	Electronics: 0.92% (31 May 2017: 0.63%)		
49,737	Electrocomponents PLC Com GBP0.10	350,148	0.67
4,692	Spectris PLC Com GBP0.05	130,907	0.25
	Engineering & Construction: 1.08% (31 May 2017: 1.27%)		
151,001	Balfour Beatty PLC Com GBP0.50	461,233	0.88
10,124	Keller Group PLC Com GBP0.10	105,695	0.20

GlobalAccess UK Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value GBP	% of Net Assets
	Equities (Continued): 92.61% (31 May 2017: 93.08%)		
	United Kingdom (Continued): 81.57% (31 May 2017: 83.28%)		
	Entertainment (Continued): 1.02% (31 May 2017: 2.51%)		
72,054	Merlin Entertainments PLC Com GBP0.01	264,366	0.51
60,612	Rank Group PLC Com GBP0.14	113,284	0.22
47,928	William Hill PLC Com GBP0.10	153,322	0.29
	Environmental Control: 0.00% (31 May 2017: 0.13%)		
	Food: 8.61% (31 May 2017: 6.73%)		
5,814	Associated British Foods PLC Com GBP0.06	154,216	0.30
103,857	J Sainsbury PLC Com GBP0.29	330,733	0.63
60,859	SSP Group Plc Com GBP0.01	392,571	0.75
25,528	Tate & Lyle PLC Com GBP0.25	175,786	0.34
1,149,039	Tesco PLC Com GBP0.05	2,824,338	5.42
247,270	Wm Morrison Supermarkets PLC Com GBP0.10	608,037	1.17
	Forest Products & Paper: 0.51% (31 May 2017: 0.21%)		
27,139	DS Smith PLC Com GBP0.10	150,160	0.29
5,363	Mondi PLC Com EUR0.20	112,087	0.22
	Gas: 2.33% (31 May 2017: 2.12%)		
831,459	Centrica PLC Com GBP0.06	1,211,851	2.33
	Healthcare-Products: 0.98% (31 May 2017: 1.20%)		
37,281	Smith & Nephew PLC Com USD0.20	509,818	0.98
	Healthcare-Services: 0.03% (31 May 2017: 0.00%)		
5,474	Spire Healthcare Group PLC Com GBP0.01	13,652	0.03
	Holding Companies-Diversified: 0.44% (31 May 2017: 0.49%)		
69,033	Drax Group PLC Com GBP0.12	226,981	0.44
	Home Builders: 0.00% (31 May 2017: 0.33%)		
	Home Furnishings: 0.43% (31 May 2017: 0.39%)		
45,131	Howden Joinery Group PLC Com GBP0.10	226,106	0.43
	Insurance: 6.82% (31 May 2017: 6.64%)		
345,851	Aviva PLC Com GBP0.25	1,766,261	3.39
8,925	Direct Line Insurance Group PLC Com GBP0.11	31,876	0.06
1,956	Jardine Lloyd Thompson Group PLC Com GBP0.05	23,981	0.05
87,798	Legal & General Group PLC Com GBP0.03	236,967	0.45
44,308	Prudential PLC Com GBP0.05	802,307	1.54
25,450	RSA Insurance Group PLC Com GBP0.01	165,832	0.32
148,997	Saga PLC Com GBP0.01	188,705	0.36
28,610	St James's Place PLC Com GBP0.15	340,888	0.65

GlobalAccess UK Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value GBP	% of Net Assets
	Equities (Continued): 92.61% (31 May 2017: 93.08%)		
	United Kingdom (Continued): 81.57% (31 May 2017: 83.28%)		
	Internet: 0.00% (31 May 2017: 0.02%)		
	Investment Companies: 0.89% (31 May 2017: 0.77%)		
197,199	Melrose Industries PLC Com GBP0.07	465,094	0.89
	Lodging: 0.37% (31 May 2017: 0.40%)		
4,521	Whitbread PLC Com GBP0.77	190,538	0.37
	Machinery-Diversified: 0.28% (31 May 2017: 0.00%)		
6,711	Weir Group PLC Com GBP0.13	147,004	0.28
	Media: 3.83% (31 May 2017: 3.35%)		
63,704	Daily Mail & General Trust PLC Class A Com GBP0.13	425,065	0.82
13,637	Informa PLC Com GBP0.001	106,982	0.21
181,622	ITV PLC Com GBP0.10	295,363	0.57
129,110	Pearson PLC Com GBP0.25	1,163,798	2.23
	Metal Fabricate/Hardware: 0.34% (31 May 2017: 0.26%)		
17,607	Bodycote PLC Com GBP0.17	174,793	0.34
	Mining: 2.00% (31 May 2017: 2.51%)		
8,067	Acacia Mining PLC Com GBP0.10	10,453	0.02
11,247	Anglo American PLC Com USD0.55	202,165	0.39
12,289	BHP Billiton PLC Com USD0.50	212,415	0.41
55,673	Hochschild Mining PLC Com GBP0.25	120,671	0.23
8,371	KAZ Minerals PLC Com GBP0.20	84,756	0.16
22,015	Lonmin PLC Com USD0.0001	9,354	0.02
9,490	Rio Tinto PLC Com GBP0.10	402,518	0.77
	Miscellaneous Manufacturing: 1.11% (31 May 2017: 1.52%)		
14,578	Morgan Advanced Materials PLC Com GBP0.25	49,798	0.10
30,000	Smiths Group PLC Com GBP0.38	527,850	1.01
	Oil & Gas: 11.63% (31 May 2017: 9.67%)		
537,871	BP PLC Com USD0.25	3,098,137	5.94
59,081	Cairn Energy PLC Com GBP0.01	136,241	0.26
152,511	EnQuest PLC Com GBP0.05	53,493	0.10
19,203	Ensco PLC Class A Com USD0.10	93,731	0.18
94,082	Royal Dutch Shell PLC Class B Com EUR0.07	2,519,046	4.83
66,041	Tullow Oil PLC Com GBP0.10	166,654	0.32
	Oil & Gas Services: 0.05% (31 May 2017: 0.79%)		
4,256	John Wood Group PLC Com GBP0.04	28,549	0.05

GlobalAccess UK Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value GBP	% of Net Assets
	Equities (Continued): 92.61% (31 May 2017: 93.08%)		
	United Kingdom (Continued): 81.57% (31 May 2017: 83.28%)		
	Pharmaceuticals: 4.70% (31 May 2017: 4.45%)		
8,505	AstraZeneca PLC Com USD0.25	464,841	0.89
130,391	GlaxoSmithKline PLC Com GBP0.25	1,987,028	3.81
	Private Equity: 0.00% (31 May 2017: 0.07%)		
	Real Estate Investment Trusts: 0.07% (31 May 2017: 0.00%)		
5,283	British Land Co PLC Reits GBP0.25	35,813	0.07
	Retail: 4.87% (31 May 2017: 4.61%)		
106,518	Card Factory PLC Com GBP0.01	211,172	0.40
38,611	Dixons Carphone PLC Com GBP0.001	71,440	0.14
1,490	Dunelm Group PLC Com GBP0.01	8,035	0.02
20,961	EI Group PLC Com GBP0.03	30,100	0.06
6,991	Greene King PLC Com GBP0.13	40,527	0.08
98,000	Halfords Group PLC Com GBP0.01	330,946	0.63
143,417	Kingfisher PLC Com GBP0.16	437,637	0.84
236,666	Marks & Spencer Group PLC Com GBP0.25	672,250	1.29
4,739	Next PLC Com GBP0.10	274,909	0.53
118,907	Pets at Home Group Plc Com GBP0.01	149,288	0.29
59,023	Restaurant Group PLC Com GBP0.28	183,975	0.35
10,017	Superdry PLC Com GBP0.05	124,111	0.24
	Semiconductors: 0.00% (31 May 2017: 0.07%)		
	Software: 1.55% (31 May 2017: 2.57%)		
8,054	Micro Focus International PLC Com GBP0.10	107,320	0.21
75,032	Sage Group PLC Com GBP0.01	497,162	0.95
45,196	SDL PLC Com GBP0.01	202,930	0.39
	Telecommunications: 4.28% (31 May 2017: 3.57%)		
370,204	BT Group PLC Com GBP0.05	758,455	1.45
177,448	Spirent Communications PLC Com GBP0.03	205,307	0.39
664,069	Vodafone Group PLC Com USD0.21	1,274,083	2.44
	Transportation: 1.48% (31 May 2017: 2.09%)		
420,480	Firstgroup PLC Com GBP0.05	377,906	0.72
30,000	Royal Mail PLC Com GBP0.01	152,760	0.29
163,119	Stagecoach Group PLC Com GBP0.005482	244,842	0.47
	Total United Kingdom	**42,512,471**	**81.57**

GlobalAccess UK Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value GBP	% of Net Assets
	Equities (Continued): 92.61% (31 May 2017: 93.08%)		
	United States: 0.75% (31 May 2017: 0.13%)		
	Banks: 0.06% (31 May 2017: 0.05%)		
445	First Republic Bank/CA Com USD0.01	33,312	0.06
	Commercial Services: 0.58% (31 May 2017: 0.00%)		
5,247	Worldpay Inc Class A Com USD0.00001	299,315	0.58
	Internet: 0.05% (31 May 2017: 0.08%)		
988	Sohu.com Inc Com USD0.001	26,919	0.05
	Oil & Gas: 0.06% (31 May 2017: 0.00%)		
1,138	Diamond Offshore Drilling Inc Com USD0.01	15,518	0.03
894	Oceaneering International Inc Com USD0.25	16,014	0.03
	Total United States	**391,078**	**0.75**
	Total Equities	**48,269,066**	**92.61**
	Investment Funds: 1.59% (31 May 2017: 1.52%)		
	Luxembourg: 1.59% (31 May 2017: 1.52%)		
225,305	Majedie UK Smaller Companies Fund Class B	830,814	1.59
	Total Investment Funds	**830,814**	**1.59**
	Rights: 0.09% (31 May 2017: 0.00%)		
	United Kingdom: 0.09% (31 May 2017: 0.00%)		
400,797	Ladbrokes Coral Group PLC Com GBP1.00**	45,531	0.09
	Total United Kingdom	**45,531**	**0.09**
	Total Rights	**45,531**	**0.09**

No. of Contracts	Futures Contracts: -0.01% (31 May 2017: 0.09%)	Counterparty	Unrealised Loss GBP	% of Net Assets
10	FTSE 100 Index Future June 2018	Goldman Sachs	(3,893)	(0.01)
	Total Fair Value Losses on Open Futures Contracts		**(3,893)**	**(0.01)**
	Total Futures Contracts		**(3,893)**	**(0.01)**

GlobalAccess UK Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Forward Currency Contracts: 0.01% (31 May 2017: 0.08%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain GBP	% of Net Assets
Barclays^	USD	9,758	GBP	7,258	15/06/2018	73	-
Barclays^	USD	4,797	GBP	3,568	15/06/2018	36	-
Barclays^	GBP	8,190	USD	10,889	15/06/2018	10	-
Barclays^	GBP	4,027	USD	5,353	15/06/2018	5	-
UBS	USD	377,515	GBP	278,767	15/06/2018	4,834	0.01
UBS	USD	185,600	GBP	137,051	15/06/2018	2,376	0.01
UBS	USD	8,420	GBP	6,238	15/06/2018	87	-
UBS	USD	4,140	GBP	3,067	15/06/2018	43	-
	Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts					7,464	0.02

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss GBP	% of Net Assets
Barclays^	EUR	3,982	GBP	3,496	15/06/2018	(1)	-
Barclays^	EUR	4,606	GBP	4,043	15/06/2018	(2)	-
Barclays^	EUR	25,522	GBP	22,403	15/06/2018	(9)	-
UBS	GBP	16,498	EUR	18,813	15/06/2018	(9)	-
UBS	GBP	4,167	EUR	4,769	15/06/2018	(17)	-
UBS	EUR	3,471	GBP	3,064	15/06/2018	(18)	-
UBS	GBP	4,775	EUR	5,464	15/06/2018	(20)	-
UBS	EUR	4,017	GBP	3,546	15/06/2018	(22)	-
UBS	GBP	7,936	EUR	9,083	15/06/2018	(33)	-
UBS	GBP	20,908	EUR	23,922	15/06/2018	(82)	-
UBS	GBP	26,523	EUR	30,352	15/06/2018	(109)	-
UBS	EUR	22,895	GBP	20,215	15/06/2018	(126)	-
UBS	EUR	159,621	GBP	140,744	15/06/2018	(691)	-
UBS	EUR	183,456	GBP	161,760	15/06/2018	(794)	-
UBS	EUR	1,061,006	GBP	935,528	15/06/2018	(4,590)	(0.01)
	Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts					(6,523)	(0.01)
	Total Forward Currency Contracts					941	0.01
	Total Value of Investments					49,142,459	94.29
	Cash and Cash Equivalents*					2,892,883	5.55
	Other Net Assets					84,847	0.16
	Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares					52,120,189	100.00

GlobalAccess UK Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Analysis of Total Assets	% of Total Assets
Transferable securities and money market instruments admitted to official stock exchange listing or traded on a regulated market.	91.95
Investment Funds and AIFs.	1.58
OTC financial derivative instruments.	0.01
Other assets.	6.46
	100.00

*All cash holdings are held with The Northern Trust Company other than GBP 137,815 held with Goldman Sachs as security by the counterparty to derivatives contracts.
**Valued at a stale price.
^ Related party.

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

The Industry Classification Benchmark ("ICB") is jointly owned by FTSE and Dow Jones and has been licensed for use. FTSE and Dow Jones do not accept liability to any person for any loss or damage arising out of any error or omission in ICB.

GlobalAccess UK Opportunities Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value GBP	% of Net Assets
	Equities: 93.55% (31 May 2017: 85.88%)		
	Cayman Islands: 0.46% (31 May 2017: 0.00%)		
	Entertainment: 0.46% (31 May 2017: 0.00%)		
119,490	Manchester United Plc Class A Com USD0.0005	1,874,538	0.46
	Total Cayman Islands	**1,874,538**	**0.46**
	Guernsey: 0.05% (31 May 2017: 0.09%)		
	Commercial Services: 0.05% (31 May 2017: 0.09%)		
303,269	iEnergizer Ltd Com GBP0.01	181,961	0.05
	Total Guernsey	**181,961**	**0.05**
	Jersey: 0.52% (31 May 2017: 0.53%)		
	Commercial Services: 0.52% (31 May 2017: 0.53%)		
205,765	UBM PLC Com GBP0.11	2,118,351	0.52
	Total Jersey	**2,118,351**	**0.52**
	Netherlands: 1.15% (31 May 2017: 1.19%)		
	Beverages: 1.15% (31 May 2017: 1.19%)		
63,474	Heineken Holding NV Com EUR1.60	4,643,875	1.15
	Total Netherlands	**4,643,875**	**1.15**
	United Kingdom: 90.34% (31 May 2017: 82.80%)		
	Aerospace/Defense: 3.99% (31 May 2017: 3.24%)		
777,300	BAE Systems PLC Com GBP0.03	4,972,388	1.23
815,021	Chemring Group PLC Com GBP0.01	1,634,117	0.40
3,561,001	Cobham PLC Com GBP0.03	4,434,336	1.10
315,197	Ultra Electronics Holdings PLC Com GBP0.05	5,082,552	1.26
	Agriculture: 2.78% (31 May 2017: 1.66%)		
108,469	British American Tobacco PLC Com GBP0.25	4,193,683	1.04
259,511	Imperial Brands PLC Com GBP0.10	7,032,099	1.74

GlobalAccess UK Opportunities Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value GBP	% of Net Assets
	Equities (Continued): 93.55% (31 May 2017: 85.88%)		
	United Kingdom (Continued): 90.34% (31 May 2017: 82.80%)		
	Apparel: 2.76% (31 May 2017: 1.97%)		
539,700	Burberry Group PLC Com GBP0.0005	11,163,695	2.76
	Banks: 4.04% (31 May 2017: 4.08%)		
2,348,298	Barclays PLC Com GBP0.25	4,631,548	1.14
893,900	HSBC Holdings PLC Com USD0.50	6,443,231	1.59
8,361,704	Lloyds Banking Group PLC Com GBP0.10	5,285,851	1.31
	Beverages: 5.06% (31 May 2017: 4.84%)		
183,449	A.G. Barr PLC Com GBP0.04	1,248,369	0.31
225,149	Britvic PLC Com GBP0.20	1,823,144	0.45
479,679	Diageo PLC Com GBP0.29	13,249,933	3.27
1,334,651	Stock Spirits Group PLC Com GBP0.10	3,226,519	0.80
34,167	Young & Co's Brewery PLC Class A Com GBP0.13	576,568	0.14
29,222	Young & Co's Brewery PLC Com GBP0.13	353,586	0.09
	Chemicals: 2.30% (31 May 2017: 1.65%)		
709,601	Elementis PLC Com GBP0.05	2,094,033	0.52
1,517,537	Essentra PLC Com GBP0.25	7,191,608	1.78
	Commercial Services: 9.77% (31 May 2017: 9.97%)		
617,144	Aggreko PLC Com GBP0.05	4,336,671	1.07
352,135	Ascential PLC Com GBP0.01	1,516,998	0.38
268,349	De La Rue PLC Com GBP0.45	1,399,440	0.35
2,483,955	Hays PLC Com GBP0.01	4,554,331	1.13
1,206,338	ITE Group PLC Com GBP0.01	1,727,476	0.43
464,977	Mears Group PLC Com GBP0.01	1,485,602	0.37
1,149,977	Pagegroup PLC Com GBP0.01	6,097,753	1.51
1,716,569	QinetiQ Group PLC Com GBP0.01	4,537,750	1.12
629,808	RELX PLC Com GBP0.14	10,409,152	2.57
248,270	Savills PLC Com GBP0.03	2,393,943	0.59
1,814,834	Speedy Hire PLC Com GBP0.05	1,029,011	0.25
	Computers: 0.00% (31 May 2017: 0.16%)		
	Cosmetics/Personal Care: 2.72% (31 May 2017: 2.27%)		
265,110	Unilever PLC Com GBP0.03	10,994,774	2.72

GlobalAccess UK Opportunities Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value GBP	% of Net Assets
	Equities (Continued): 93.55% (31 May 2017: 85.88%)		
	United Kingdom (Continued): 90.34% (31 May 2017: 82.80%)		
	Distribution/Wholesale: 2.09% (31 May 2017: 1.91%)		
537,326	Headlam Group PLC Com GBP0.05	2,424,684	0.60
1,398,683	SIG PLC Com GBP0.10	1,871,438	0.46
309,596	Travis Perkins PLC Com GBP0.10	4,167,936	1.03
	Diversified Financial Services: 11.90% (31 May 2017: 10.04%)		
412,719	CMC Markets PLC Com GBP0.25	744,545	0.18
670,928	Hargreaves Lansdown PLC Com GBP0.004	12,792,920	3.16
211,464	London Stock Exchange Group PLC Com GBP0.07	9,468,301	2.34
1,318,767	Man Group PLC Com USD0.03	2,395,870	0.59
254,711	Numis Corp PLC Com GBP0.05	1,036,037	0.26
227,820	Rathbone Brothers PLC Com GBP0.05	5,542,861	1.37
247,360	Schroders PLC Com GBP1.00	8,019,411	1.98
216,270	Schroders PLC Com-Non Voting GBP1.00	5,498,665	1.36
855,021	Urban & Civic PLC Com GBP0.20	2,689,041	0.66
	Electronics: 2.74% (31 May 2017: 3.38%)		
808,645	Electrocomponents PLC Com GBP0.10	5,692,861	1.41
97,828	Rotork PLC Com GBP0.005	326,354	0.08
108,656	Spectris PLC Com GBP0.05	3,031,502	0.75
810,241	TT Electronics plc Com GBP0.25	2,045,859	0.50
	Engineering & Construction: 0.00% (31 May 2017: 0.24%)		
	Food: 3.00% (31 May 2017: 2.24%)		
128,163	Devro PLC Com GBP0.10	264,657	0.06
1,581,918	Tesco PLC Com GBP0.05	3,888,354	0.96
3,262,454	Wm Morrison Supermarkets PLC Com GBP0.10	8,022,374	1.98
	Forest Products & Paper: 0.41% (31 May 2017: 0.45%)		
301,217	DS Smith PLC Com GBP0.10	1,666,634	0.41
	Holding Companies-Diversified: 0.97% (31 May 2017: 1.20%)		
2,204,097	Mitie Group PLC Com GBP0.03	3,942,027	0.97
	Household Products/Wares: 1.21% (31 May 2017: 1.02%)		
1,101,311	McBride PLC Com GBP0.10	1,406,374	0.35
60,320	Reckitt Benckiser Group PLC Com GBP0.10	3,477,448	0.86

GlobalAccess UK Opportunities Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value GBP	% of Net Assets
	Equities (Continued): 93.55% (31 May 2017: 85.88%)		
	United Kingdom (Continued): 90.34% (31 May 2017: 82.80%)		
	Insurance: 1.21% (31 May 2017: 1.83%)		
956,055	Aviva PLC Com GBP0.25	4,882,573	1.21
	Internet: 0.38% (31 May 2017: 0.00%)		
491,626	Moneysupermarket.com Group PLC Com GBP0.0002	1,558,700	0.38
	Investment Companies: 0.45% (31 May 2017: 0.00%)		
773,621	Melrose Industries PLC Com GBP0.06	1,824,585	0.45
	Media: 7.71% (31 May 2017: 6.45%)		
2,116,470	Daily Mail & General Trust PLC Class A Com GBP0.13	14,122,146	3.49
656,261	Euromoney Institutional Investor PLC Com GBP0.0025	8,334,515	2.06
827,930	ITV PLC Com GBP0.10	1,346,421	0.33
737,333	Pearson PLC Com GBP0.25	6,646,320	1.64
57,375	Sky PLC Com GBP0.50	772,698	0.19
	Mining: 3.73% (31 May 2017: 2.91%)		
234,429	Anglo American PLC Com USD0.55	4,213,861	1.04
256,539	Rio Tinto PLC Com GBP0.10	10,881,102	2.69
	Miscellaneous Manufacturing: 4.07% (31 May 2017: 4.37%)		
474,324	IMI PLC Com GBP0.29	5,504,530	1.36
1,183,129	Senior PLC Com GBP0.10	3,694,912	0.91
324,774	Smiths Group PLC Com GBP0.38	5,714,399	1.41
125,835	Vitec Group PLC Com GBP0.20	1,563,500	0.39
	Oil & Gas: 3.97% (31 May 2017: 3.46%)		
1,445,057	BP PLC Com USD0.25	8,323,528	2.06
289,337	Royal Dutch Shell PLC Class B Com EUR0.07	7,746,998	1.91
	Oil & Gas Services: 0.50% (31 May 2017: 0.00%)		
238,391	Hunting PLC Com GBP0.25	2,011,424	0.50
	Pharmaceuticals: 2.42% (31 May 2017: 4.15%)		
25,053	AstraZeneca PLC Com USD0.25	1,369,272	0.34
553,440	GlaxoSmithKline PLC Com GBP0.25	8,433,872	2.08
	Private Equity: 1.35% (31 May 2017: 1.20%)		
571,856	3i Group PLC Com GBP0.74	5,450,360	1.35

GlobalAccess UK Opportunities Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value GBP	% of Net Assets
	Equities (Continued): 93.55% (31 May 2017: 85.88%)		
	United Kingdom (Continued): 90.34% (31 May 2017: 82.80%)		
	Real Estate: 0.55% (31 May 2017: 0.19%)		
558,827	St Modwen Properties PLC Com GBP0.10	2,230,279	0.55
	Retail: 1.72% (31 May 2017: 1.65%)		
140,323	Greene King PLC Com GBP0.13	813,452	0.20
241,088	Majestic Wine PLC Com GBP0.08	1,021,610	0.25
550,009	Marks & Spencer Group PLC Com GBP0.25	1,562,301	0.39
1,139,892	Restaurant Group PLC Com GBP0.28	3,553,043	0.88
	Software: 4.11% (31 May 2017: 3.66%)		
187,992	EMIS Group PLC Com GBP0.01	1,750,206	0.43
141,967	Fidessa Group PLC Com GBP0.10	5,462,180	1.35
1,329,248	Sage Group PLC Com GBP0.01	8,807,597	2.18
134,021	SDL PLC Com GBP0.01	601,754	0.15
	Telecommunications: 1.13% (31 May 2017: 1.18%)		
2,385,528	Vodafone Group PLC Com USD0.21	4,576,874	1.13
	Transportation: 1.30% (31 May 2017: 1.43%)		
125,518	Clarkson PLC Com GBP0.25	3,203,847	0.79
517,189	National Express Group PLC Com GBP0.05	2,076,514	0.51
	Total United Kingdom	**365,591,687**	**90.34**
	United States: 1.03% (31 May 2017: 1.27%)		
	Food: 1.03% (31 May 2017: 1.27%)		
141,767	Mondelez International Inc Class A Com	4,184,345	1.03
	Total United States	**4,184,345**	**1.03**
	Total Equities	**378,594,757**	**93.55**
	Rights: 0.00% (31 May 2017: 0.00%)		
	United Kingdom: 0.00% (0.00%)		
14,191,515	McBride Non Cum Prf	-	-
131,666	Fenner Ord GP0.25	-	-
	Total United Kingdom	**-**	**-**
	Total Rights	**-**	**-**

GlobalAccess UK Opportunities Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

No. of Contracts	Futures Contracts: 0.23% (31 May 2017: 0.16%)	Counterparty	Unrealised Gain GBP	% of Net Assets
188	FTSE 100 Index Future June 2018	Goldman Sachs	918,430	0.23
	Total Fair Value Gains on Open Futures Contracts		918,430	0.23

No. of Contracts	Futures Contracts: -0.02% (31 May 2017: 0.00%)	Counterparty	Unrealised Loss GBP	% of Net Assets
43	FTSE 100 Index Future June 2018	Goldman Sachs	(89,950)	(0.02)
	Total Fair Value Losses on Open Futures Contracts		(89,950)	(0.02)
	Total Futures Contracts		828,480	0.21

Forward Currency Contracts: 0.00% (31 May 2017: 0.23%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain/(loss) GBP	% of Net Assets
Barclays^	USD	115,461	GBP	84,867	15/06/2018	1,871	-
Barclays^	USD	24,267	GBP	17,837	15/06/2018	393	-
Barclays^	USD	23,494	GBP	17,268	15/06/2018	381	-
Barclays^	USD	2,522	GBP	1,854	15/06/2018	41	-
UBS	USD	5,173,143	GBP	3,819,977	15/06/2018	66,241	0.02
UBS	USD	1,087,280	GBP	802,875	15/06/2018	13,922	-
UBS	USD	1,054,105	GBP	778,377	15/06/2018	13,498	-
UBS	USD	125,749	GBP	92,928	15/06/2018	1,539	-
UBS	USD	113,548	GBP	83,846	15/06/2018	1,454	-
UBS	USD	26,424	GBP	19,527	15/06/2018	323	-
UBS	USD	25,548	GBP	18,880	15/06/2018	313	-
UBS	GBP	57,076	EUR	64,714	15/06/2018	295	-
UBS	EUR	46,282	GBP	40,341	15/06/2018	267	-
UBS	GBP	62,438	EUR	70,995	15/06/2018	146	-
UBS	GBP	13,144	EUR	14,904	15/06/2018	68	-
UBS	USD	5,292	GBP	3,915	15/06/2018	60	-
UBS	USD	4,200	GBP	3,109	15/06/2018	47	-
UBS	EUR	12,900	GBP	11,275	15/06/2018	44	-
UBS	GBP	10,439	EUR	11,850	15/06/2018	42	-
UBS	USD	2,737	GBP	2,023	15/06/2018	33	-
UBS	EUR	18,347	GBP	16,090	15/06/2018	8	-
UBS	EUR	824	GBP	720	15/06/2018	3	-
UBS	GBP	363	EUR	411	15/06/2018	2	-
UBS	EUR	630	GBP	552	15/06/2018	1	-
UBS	GBP	4,253	EUR	4,846	15/06/2018	1	-
UBS	GBP	1,002	EUR	1,142	15/06/2018	-	-
UBS	GBP	603	EUR	687	15/06/2018	-	-
	Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts					100,993	0.02

GlobalAccess UK Opportunities Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Forward Currency Contracts (Continued): 0.00% (31 May 2017: 0.23%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss GBP	% of Net Assets
Barclays^	EUR	439	GBP	386	15/06/2018	-	-
Barclays^	EUR	411	GBP	362	15/06/2018	(2)	-
Barclays^	EUR	2,971	GBP	2,610	15/06/2018	(3)	-
Barclays^	EUR	6,623	GBP	5,818	15/06/2018	(6)	-
Barclays^	EUR	2,779	GBP	2,449	15/06/2018	(11)	-
Barclays^	EUR	5,385	GBP	4,745	15/06/2018	(20)	-
Barclays^	EUR	150,368	GBP	132,081	15/06/2018	(146)	-
Barclays^	EUR	186,554	GBP	163,866	15/06/2018	(181)	-
Barclays^	EUR	147,015	GBP	129,548	15/06/2018	(556)	-
Barclays^	EUR	175,023	GBP	154,228	15/06/2018	(662)	-
UBS	GBP	299	EUR	341	15/06/2018	-	-
UBS	EUR	2,453	GBP	2,153	15/06/2018	(1)	-
UBS	GBP	2,486	EUR	2,841	15/06/2018	(7)	-
UBS	USD	4,663	GBP	3,512	15/06/2018	(9)	-
UBS	EUR	50,025	GBP	43,910	15/06/2018	(18)	-
UBS	GBP	10,049	EUR	11,475	15/06/2018	(19)	-
UBS	GBP	10,618	EUR	12,152	15/06/2018	(44)	-
UBS	GBP	17,028	EUR	19,467	15/06/2018	(53)	-
UBS	EUR	11,884	GBP	10,498	15/06/2018	(72)	-
UBS	GBP	19,249	EUR	22,024	15/06/2018	(75)	-
UBS	EUR	18,626	GBP	16,423	15/06/2018	(81)	-
UBS	GBP	25,515	EUR	29,200	15/06/2018	(106)	-
UBS	GBP	63,821	EUR	72,935	15/06/2018	(173)	-
UBS	GBP	26,560	EUR	30,472	15/06/2018	(176)	-
UBS	EUR	127,331	GBP	112,272	15/06/2018	(551)	-
UBS	EUR	242,545	GBP	213,861	15/06/2018	(1,049)	-
UBS	EUR	6,741,137	GBP	5,943,903	15/06/2018	(29,166)	(0.01)
UBS	EUR	7,915,659	GBP	6,979,522	15/06/2018	(34,248)	(0.01)
	Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts					**(67,435)**	**(0.02)**
	Total Forward Currency Contracts					**33,558**	**-**
	Total Value of Investments					**379,456,795**	**93.76**
	Cash and Cash Equivalents*					**22,708,645**	**5.61**
	Other Net Assets					**2,553,119**	**0.63**
	Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares					**404,718,559**	**100.00**

GlobalAccess UK Opportunities Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Analysis of Total Assets	% of Total Assets
Transferable securities and money market instruments admitted to official stock exchange listing or traded on a regulated market.	93.14
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	0.23
OTC financial derivative instruments.	0.03
Other Net Assets.	6.60
	100.00

*All cash holdings are held with The Northern Trust Company other than GBP 1,148,742 held as security by the counterparty to derivatives contracts, Goldman Sachs.
^ Related party.

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

The Industry Classification Benchmark ("ICB") is jointly owned by FTSE and Dow Jones and has been licensed for use. FTSE and Dow Jones do not accept liability to any person for any loss or damage arising out of any error or omission in ICB.

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds: 100.48% (31 May 2017: 94.84%)		
	Australia: 2.02% (31 May 2017: 1.86%)		
	Corporate Bonds: 0.13% (31 May 2017: 0.49%)		
300,000	National Australia Bank Ltd VAR 6.75% 26/06/2023	351,666	0.13
	Government Bonds: 1.89% (31 May 2017: 1.37%)		
1,300,000	Australia Government Bond 5.75% 15/07/2022	1,119,939	0.41
5,300,000	Australia Treasury Bill 0% 22/06/2018	4,006,195	1.48
	Total Australia	**5,477,800**	**2.02**
	Austria: 0.00% (31 May 2017: 0.40%)		
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2017: 0.40%)		
	Belgium: 0.25% (31 May 2017: 1.17%)		
	Government Bonds: 0.25% (31 May 2017: 1.17%)		
700,000	Belgium Government Bond 2.875% 18/09/2024	690,619	0.25
	Total Belgium	**690,619**	**0.25**
	Canada: 4.50% (31 May 2017: 3.48%)		
	Corporate Bonds: 0.34% (31 May 2017: 0.92%)		
800,000	CPPIB Capital Inc 0.375% 20/06/2024	932,304	0.34
	Government Bonds: 4.16% (31 May 2017: 0.75%)		
1,100,000	CPPIB Capital Inc 1.5% 04/03/2033	1,323,641	0.49
400,000	CPPIB Capital Inc 2.25% 25/01/2022	390,881	0.14
2,000,000	Province of Alberta Canada 3.3% 15/03/2028	2,004,337	0.74
300,000	Province of Ontario Canada 0.375% 14/06/2024	349,298	0.13
200,000	Province of Ontario Canada 0.875% 21/01/2025	239,196	0.09
200,000	Province of Ontario Canada 1.875% 21/05/2024	253,673	0.09
3,000,000	Province of Ontario Canada 2.6% 02/06/2027	2,261,170	0.83
3,800,000	Province of Quebec Canada 0.875% 04/05/2027	4,463,579	1.65
	Government Sponsored Agencies: 0.00% (31 May 2017: 1.81%)		
	Total Canada	**12,218,079**	**4.50**

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 100.48% (31 May 2017: 94.84%)		
	Chile: 0.19% (31 May 2017: 0.22%)		
	Government Bonds: 0.19% (31 May 2017: 0.22%)		
320,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 6% 01/01/2019	528,609	0.19
	Total Chile	**528,609**	**0.19**
	Czech Republic: 0.55% (31 May 2017: 0.08%)		
	Government Bonds: 0.55% (31 May 2017: 0.08%)		
1,100,000	Czech Republic International 3.875% 24/05/2022	1,480,713	0.55
	Total Czech Republic	**1,480,713**	**0.55**
	Denmark: 1.50% (31 May 2017: 2.36%)		
	Corporate Bonds: 1.18% (31 May 2017: 2.17%)		
5,333,732	BRFkredit A/S 2% 01/10/2047	842,985	0.31
575,766	Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 2% 01/10/2047	90,994	0.03
4,377	Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 2.5% 01/10/2047	714	-
450,000	Nykredit Realkredit A/S 0.375% 16/06/2020	528,757	0.20
10,907,730	Nykredit Realkredit A/S 2% 01/10/2047	1,723,002	0.64
17,257	Nykredit Realkredit A/S 2.5% 01/10/2047	2,816	-
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2017: 0.19%)		
	Government Sponsored Agencies: 0.32% (31 May 2017: 0.00%)		
52,102	Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 3% 01/10/2047	8,693	-
5,411,359	Realkredit Danmark A/S 2% 01/10/2047	854,829	0.31
87,706	Realkredit Danmark A/S 2.5% 01/10/2047	14,287	0.01
	Total Denmark	**4,067,077**	**1.50**
	Finland: 0.00% (31 May 2017: 0.20%)		
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2017: 0.20%)		

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 100.48% (31 May 2017: 94.84%)		
	France: 8.71% (31 May 2017: 9.80%)		
	Corporate Bonds: 1.58% (31 May 2017: 1.77%)		
300,000	BPCE SA 2.75% 02/12/2021	293,197	0.11
400,000	BPCE SA 3.18719% 31/05/2022	404,341	0.15
325,000	Danone SA 1.691% 30/10/2019	319,629	0.12
700,000	Dexia Credit Local SA 0.5% 17/01/2025	817,246	0.30
900,000	Dexia Credit Local SA 1.875% 15/09/2021	868,943	0.32
900,000	Dexia Credit Local SA/New York NY 1.875% 29/01/2020	887,327	0.33
325,000	Orange SA 1.625% 03/11/2019	319,407	0.12
300,000	Wendel SA 1.875% 10/04/2020	360,125	0.13
	Government Bonds: 7.13% (31 May 2017: 8.03%)		
600,000	Agence Francaise de Developpement 1.875% 14/09/2020	587,476	0.22
1,800,000	Agence Francaise de Developpement 2.75% 22/03/2021	1,791,531	0.66
2,000,000	France Treasury Bill BTF 0% 08/08/2018	2,337,165	0.86
5,400,000	French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/05/2025	6,421,445	2.36
2,300,000	French Republic Government Bond OAT 2% 25/05/2048	2,947,765	1.09
3,300,000	French Republic Government Bond OAT 2.25% 25/07/2020	5,275,799	1.94
	Total France	**23,631,396**	**8.71**
	Germany: 1.13% (31 May 2017: 1.41%)		
	Corporate Bonds: 0.24% (31 May 2017: 0.56%)		
500,000	Deutsche Bank AG 1.75% 16/12/2021	640,728	0.24
	Government Bonds: 0.89% (31 May 2017: 0.85%)		
1,900,000	Bundesrepublik Deutschland 1.5% 15/05/2023	2,418,144	0.89
	Total Germany	**3,058,872**	**1.13**

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 100.48% (31 May 2017: 94.84%)		
	Hungary: 0.57% (31 May 2017: 0.00%)		
	Government Bonds: 0.57% (31 May 2017: 0.00%)		
1,450,000	Hungary Government International Bond 6.375% 29/03/2021 - United States of America	1,554,922	0.57
	Total Hungary	**1,554,922**	**0.57**
	Ireland: 0.50% (31 May 2017: 0.73%)		
	Corporate Bonds: 0.19% (31 May 2017: 0.31%)		
450,000	FCA Bank SpA 1% 15/11/2021	529,650	0.19
	Government Bonds: 0.31% (31 May 2017: 0.42%)		
700,000	Ireland Government Bond 1% 15/05/2026	839,724	0.31
	Total Ireland	**1,369,374**	**0.50**
	Israel: 0.78% (31 May 2017: 0.92%)		
	Government Bonds: 0.78% (31 May 2017: 0.92%)		
200,000	Israel Government International Bond 3.25% 17/01/2028	193,464	0.07
1,690,000	Israel Government International Bond 4% 30/06/2022	1,735,398	0.64
200,000	Israel Government International Bond 4.125% 17/01/2048	188,023	0.07
	Total Israel	**2,116,885**	**0.78**
	Italy: 7.96% (31 May 2017: 8.18%)		
	Government Bonds: 7.96% (31 May 2017: 8.18%)		
1,400,000	Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 29/06/2018	1,633,575	0.60
4,000,000	Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 13/07/2018	4,666,326	1.72
3,000,000	Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 31/07/2018	3,498,752	1.29
600,000	Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 31/08/2018	699,408	0.26
1,400,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.9% 01/08/2022	1,564,396	0.58
500,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.45% 15/11/2024	550,261	0.20
500,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2% 01/12/2025	563,556	0.21
600,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.8% 01/03/2067	604,704	0.22

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 100.48% (31 May 2017: 94.84%)		
	Italy (Continued): 7.96% (31 May 2017: 8.18%)		
	Government Bonds (Continued): 22.84% (31 May 2017: 8.18%)		
2,000,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.45% 01/03/2048	2,360,716	0.87
4,000,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.5% 01/06/2018	4,669,200	1.72
500,000	Italy Government International Bond 6% 04/08/2028	789,039	0.29
	Total Italy	**21,599,933**	**7.96**
	Japan: 16.22% (31 May 2017: 16.56%)		
	Corporate Bonds: 1.66% (31 May 2017: 1.14%)		
600,000	Central Nippon Expressway Co Ltd 2.091% 14/09/2021	577,061	0.21
500,000	Central Nippon Expressway Co Ltd 2.293% 23/04/2021	486,106	0.18
800,000	Central Nippon Expressway Co Ltd 0% MTN 15/02/2022	799,704	0.29
300,000	Chugoku Electric Power Co Inc 2.701% 16/03/2020	298,922	0.11
200,000	Mizuho Financial Group Inc 2.953% 28/02/2022	195,987	0.07
600,000	NTT Finance Corp FRN 29/06/2020	602,298	0.22
1,000,000	ORIX Corp 3.25% 04/12/2024	962,424	0.35
325,000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 2.058% 14/07/2021	312,877	0.12
300,000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc FRN 09/03/2021	309,667	0.11
	Government Bonds: 14.56% (31 May 2017: 15.32%)		
1,200,000	Development Bank of Japan Inc 2% 19/10/2021	1,157,687	0.43
500,000	Development Bank of Japan Inc 2.5% 18/10/2022	487,596	0.18
670,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 04/06/2018	6,166,874	2.27
430,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 11/06/2018	3,957,924	1.46
1,250,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 18/06/2018	11,505,833	4.24
30,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 02/07/2018	276,153	0.10
490,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 09/07/2018	4,510,602	1.66
190,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 23/07/2018	1,749,096	0.65
150,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 06/08/2018	1,380,939	0.51
190,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 13/08/2018	1,749,238	0.65
690,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 20/08/2018	6,352,674	2.34
200,000	Tokyo Metropolitan Government 2% 17/05/2021	193,396	0.07
	Government Sponsored Agencies: 0.00% (31 May 2017: 0.10%)		
	Total Japan	**44,033,058**	**16.22**

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 100.48% (31 May 2017: 94.84%)		
	Lithuania: 0.32% (31 May 2017: 0.00%)		
	Government Bonds: 0.32% (31 May 2017: 0.00%)		
800,000	Lithuania Government International Bond 6.125% 09/03/2021	856,461	0.32
	Total Lithuania	**856,461**	**0.32**
	Luxembourg: 0.98% (31 May 2017: 0.49%)		
	Corporate Bonds: 0.59% (31 May 2017: 0.49%)		
525,000	Allergan Funding SCS 2.45% 15/06/2019	521,893	0.19
500,000	Glencore Finance Europe SA 6.5% 27/02/2019	690,850	0.25
400,000	NORD/LB Luxembourg SA Covered Bond Bank 2.875% 16/02/2021	397,386	0.15
	Government Bonds: 0.39% (31 May 2017: 0.00%)		
900,000	European Financial Stability Facility 0.4% 17/02/2025	1,051,467	0.39
	Total Luxembourg	**2,661,596**	**0.98**
	Malaysia: 0.00% (31 May 2017: 0.24%)		
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2017: 0.24%)		
	Mexico: 1.15% (31 May 2017: 0.66%)		
	Government Bonds: 1.15% (31 May 2017: 0.66%)		
25,350,000	Mexican Bonos 10% 05/12/2024	1,411,791	0.52
1,600,000	Mexico Government International Bond 3.625% 15/03/2022	1,600,848	0.59
100,000	Mexico Government International Bond 4% 15/03/2115	106,306	0.04
	Total Mexico	**3,118,945**	**1.15**
	Netherlands: 0.48% (31 May 2017: 2.36%)		
	Corporate Bonds: 0.48% (31 May 2017: 1.86%)		
500,000	ING Bank NV 2.625% 05/12/2022	490,085	0.18
350,000	Mylan NV 1.25% 23/11/2020	417,837	0.15

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 100.48% (31 May 2017: 94.84%)		
	Netherlands (Continued): 0.48% (31 May 2017: 2.36%)		
	Corporate Bonds (Continued): 0.48% (31 May 2017: 1.86%)		
300,000	Volkswagen Financial Services NV 1.5% 12/04/2021	398,868	0.15
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2017: 0.50%)		
	Total Netherlands	**1,306,790**	**0.48**
	New Zealand: 2.20% (31 May 2017: 0.64%)		
	Corporate Bonds: 0.07% (31 May 2017: 0.07%)		
150,000	BNZ International Funding Ltd/London 0.5% 13/05/2023	173,679	0.07
	Government Bonds: 2.13% (31 May 2017: 0.57%)		
600,000	Auckland Council 0.625% 13/11/2024	706,185	0.26
6,500,000	New Zealand Government Bond 6% 15/05/2021	5,083,270	1.87
	Total New Zealand	**5,963,134**	**2.20**
	Norway: 0.18% (31 May 2017: 0.38%)		
	Government Bonds: 0.18% (31 May 2017: 0.38%)		
4,000,000	Norway Government Bond 1.75% 13/03/2025	497,180	0.18
	Total Norway	**497,180**	**0.18**
	Poland: 0.84% (31 May 2017: 0.76%)		
	Government Bonds: 0.84% (31 May 2017: 0.76%)		
2,700,000	Poland Government Bond 3.25% 25/07/2025	742,309	0.27
1,450,000	Poland Government International Bond 5% 23/03/2022	1,530,439	0.57
	Total Poland	**2,272,748**	**0.84**

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 100.48% (31 May 2017: 94.84%)		
	Saudi Arabia: 1.47% (31 May 2017: 0.40%)		
	Government Bonds: 1.47% (31 May 2017: 0.40%)		
1,400,000	Saudi Government International Bond 2.375% 26/10/2021	1,347,198	0.50
1,100,000	Saudi Government International Bond 3.625% 04/03/2028 - Ireland	1,042,570	0.38
700,000	Saudi Government International Bond 4% 17/04/2025	695,194	0.26
900,000	Saudi Government International Bond 4.5% 17/04/2030	895,743	0.33
	Total Saudi Arabia	**3,980,705**	**1.47**
	Singapore: 0.62% (31 May 2017: 0.13%)		
	Corporate Bonds: 0.62% (31 May 2017: 0.00%)		
1,700,000	Clifford Capital Pte Ltd 3.38% 07/03/2028	1,680,560	0.62
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2017: 0.13%)		
	Total Singapore	**1,680,560**	**0.62**
	Slovakia: 0.00% (31 May 2017: 0.51%)		
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2017: 0.51%)		
	Slovenia: 0.87% (31 May 2017: 0.79%)		
	Government Bonds: 0.87% (31 May 2017: 0.79%)		
300,000	Slovenia Government International Bond 4.125% 18/02/2019	302,775	0.11
2,050,000	Slovenia Government International Bond 4.125% 18/02/2019 - Germany	2,068,962	0.76
	Total Slovenia	**2,371,737**	**0.87**
	Spain: 7.28% (31 May 2017: 5.99%)		
	Corporate Bonds: 0.13% (31 May 2017: 0.00%)		
300,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.273% 09/03/2023	341,805	0.13

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 100.48% (31 May 2017: 94.84%)		
	Spain (Continued): 7.28% (31 May 2017: 5.99%)		
	Government Bonds: 7.15% (31 May 2017: 5.99%)		
5,900,000	Spain Government Bond 1.4% 30/04/2028	6,825,872	2.51
1,950,000	Spain Government Bond 2.9% 31/10/2046	2,435,708	0.90
7,900,000	Spain Letras del Tesoro 0% 13/07/2018	9,225,732	3.40
800,000	Spain Letras del Tesoro 0% 17/08/2018	934,551	0.34
	Total Spain	**19,763,668**	**7.28**
	Supranational: 0.06% (31 May 2017: 0.09%)		
	Government Bonds: 0.06% (31 May 2017: 0.09%)		
200,000	European Investment Bank 6% 06/08/2020	163,016	0.06
	Total Supranational	**163,016**	**0.06**
	Sweden: 0.27% (31 May 2017: 0.66%)		
	Corporate Bonds: 0.27% (31 May 2017: 0.53%)		
700,000	Lansforsakringar Hypotek AB 2.25% 21/09/2022	85,027	0.03
800,000	Nordea Hypotek AB 1% 08/04/2022	92,698	0.03
1,000,000	Skandinaviska Enskilda Banken AB 1.5% 15/12/2021	118,048	0.05
250,000	Stadshypotek AB 2.5% 05/04/2022	244,879	0.09
1,600,000	Swedbank Hypotek AB 1% 15/06/2022	185,549	0.07
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2017: 0.13%)		
	Total Sweden	**726,201**	**0.27**
	Switzerland: 0.55% (31 May 2017: 0.34%)		
	Corporate Bonds: 0.55% (31 May 2017: 0.13%)		
1,500,000	Credit Suisse AG 3.625% 09/09/2024	1,490,266	0.55
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2017: 0.21%)		
	Total Switzerland	**1,490,266**	**0.55**

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 100.48% (31 May 2017: 94.84%)		
	United Kingdom: 5.50% (31 May 2017: 6.74%)		
	Corporate Bonds: 1.69% (31 May 2017: 0.82%)		
300,000	Anglo American Capital PLC 3.5% 28/03/2022	385,531	0.14
450,000	Barclays PLC FRN 06/10/2023	591,889	0.22
300,000	Coventry Building Society 1% 05/05/2020	397,934	0.15
200,000	Firstgroup PLC 8.75% 08/04/2021	314,218	0.11
300,000	HSBC Holdings PLC 2.95% 25/05/2021	296,562	0.11
500,000	HSBC Holdings PLC 4.3% 08/03/2026	505,846	0.19
600,000	Lloyds Bank PLC 4.875% 30/03/2027	992,860	0.37
200,000	Reckitt Benckiser Treasury Services PLC 2.375% 24/06/2022	192,047	0.07
450,000	Royal Bank of Scotland Group PLC 2.875% 19/09/2026	597,971	0.22
300,000	Santander UK PLC 2.5% 05/01/2021	294,675	0.11
	Government Bonds: 3.81% (31 May 2017: 5.92%)		
2,500,000	United Kingdom Gilt 1.5% 22/01/2021	3,401,607	1.25
1,600,000	United Kingdom Gilt 1.5% 22/07/2047	2,037,491	0.75
700,000	United Kingdom Gilt 2% 22/07/2020	959,194	0.35
900,000	United Kingdom Gilt 3.25% 22/01/2044	1,579,375	0.58
1,300,000	United Kingdom Gilt 3.5% 22/01/2045	2,392,030	0.88
	Total United Kingdom	**14,939,230**	**5.50**
	United States: 32.83% (31 May 2017: 26.29%)		
	Corporate Bonds: 4.40% (31 May 2017: 5.19%)		
188,000	Abbott Laboratories 2.35% 22/11/2019	187,039	0.07
350,000	American Honda Finance Corp 0.55% 17/03/2023	409,874	0.15
200,000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc 3.65% 01/02/2026	197,361	0.07
200,000	Apple Inc 2.3% 11/05/2022	194,916	0.07
700,000	Ares Capital Corp 3.625% 19/01/2022	687,972	0.25
150,000	AT&T Inc FRN 30/06/2020	151,631	0.06
1,000,000	Baker Hughes a GE Co LLC / Baker Hughes Co-Obligor Inc 3.337% 15/12/2027	942,313	0.35
500,000	Bank of America Corp 4% 01/04/2024	507,655	0.19
525,000	Citigroup Inc 2.9% 08/12/2021	516,808	0.19
550,000	Daimler Finance North America LLC FRN 30/10/2019	553,397	0.20
300,000	Dell International LLC / EMC Corp 3.48% 01/06/2019	301,272	0.11
300,000	Energy Transfer LP 4.15% 01/10/2020	304,899	0.11

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 100.48% (31 May 2017: 94.84%)		
	United States (Continued): 32.83% (31 May 2017: 26.29%)		
	Corporate Bonds (Continued): 4.39% (31 May 2017: 5.19%)		
550,000	Ford Motor Credit Co LLC FRN 12/08/2019	552,844	0.20
475,000	Goldman Sachs Group Inc 5.375% 15/03/2020	494,302	0.18
700,000	International Lease Finance Corp 4.625% 15/04/2021	722,405	0.27
1,000,000	Jackson National Life Global Funding 3.25% 30/01/2024	984,755	0.36
175,000	JPMorgan Chase & Co 6.3% 23/04/2019	180,499	0.07
1,500,000	JPMorgan Chase & Co FRN 25/04/2023	1,459,718	0.54
200,000	Microsoft Corp 2.4% 08/08/2026	185,854	0.07
475,000	Morgan Stanley 5.5% 26/01/2020	494,030	0.18
300,000	MUFG Americas Holdings Corp 3% 10/02/2025	288,928	0.11
100,000	Nissan Motor Acceptance Corp 2.72175% 15/03/2021	100,270	0.04
273,000	Ryder System Inc 2.5% 11/05/2020	269,812	0.10
250,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01/02/2021	262,271	0.10
266,000	Santander Holdings USA Inc 2.65% 17/04/2020	264,036	0.10
200,000	Santander Holdings USA Inc 3.7% 28/03/2022	197,979	0.07
500,000	Wells Fargo & Co 3.55% 29/09/2025	487,726	0.19
	Government Bonds: 26.30% (31 May 2017: 19.63%)		
200,000	American Municipal Power Inc 7.334% 15/02/2028	247,891	0.09
200,000	Port Authority of New York & New Jersey 5.647% 01/11/2040	249,497	0.09
3,700,000	United States Treasury Bill 0% 21/06/2018	3,696,505	1.36
29,600,000	United States Treasury Bill 0% 12/07/2018	29,541,170	10.88
17,700,000	United States Treasury Bill 0% 26/07/2018	17,651,732	6.50
4,200,000	United States Treasury Bill 0% 02/08/2018	4,186,692	1.54
4,100,000	United States Treasury Bill 0% 23/08/2018	4,082,479	1.51
600,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2022	604,551	0.22
2,700,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/07/2024	2,761,372	1.02
4,000,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/01/2025	4,105,014	1.51
3,600,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.5% 15/01/2028	3,561,541	1.31
700,000	United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/02/2043	718,990	0.27
	Government Sponsored Agencies: 2.13% (31 May 2017: 1.47%)		
5,800,000	Fannie Mae Pool 3.5% 15/06/2046	5,786,857	2.13

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Total United States	89,094,857	32.83
	Total Bonds	272,714,431	100.48
	Accrued Income on Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss: 0.38% (31 May 2017: 0.53%)	1,031,723	0.38
	Investment Funds: 0.00% (31 May 2017: 1.34%)		
	Luxembourg: 0.00% (31 May 2017: 1.34%)		
	TBA Sale Commitments: 0.00% (31 May 2017: -2.74%)		
	United States: 0.00% (31 May 2017: -2.74%)		

No of Contracts	Futures Contracts: 0.16% (31 May 2017: 0.03%)	Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	% of Net Assets
345	Euro-BOBL EUX Future June 2018	Barclays	787,507	0.29
38	US Ultra CBT Future September 2018	Barclays	115,187	0.04
55	Euro-Bund EUX Future June 2018	Barclays	129,722	0.05
22	US 10 Year Ultra CBT Future September 2018	Goldman Sachs	58,438	0.02
7	US Ultra CBT Future September 2018	Goldman Sachs	42,383	0.02
19	Australia 10 Year SFE Future June 2018	Barclays	22,120	0.01
200	US 10 Year Note CBT Future September 2018	Barclays	9,748	-
24	3-Month Sterling LIFFE Future December 2018	Barclays	2,794	-
1	Euro-SCHATZ EUX Future June 2018	Goldman Sachs	368	-
24	90 DAY STG. Future December 2018	Barclays	-	-
	Total Fair Value Gains on Open Futures Contracts		1,168,267	0.43
(27)	Japan 10 Year Bond OSE Future June 2018	Barclays	(133,738)	(0.05)
(10)	Euro-BUXL 30 Year Bond EUX Future June 2018	Barclays	(89,789)	(0.03)
(19)	US Long Bond CBT Future September 2018	Barclays	(88,883)	(0.03)
(31)	Long Gilt ICF Future September 2018	Barclays	(83,804)	(0.04)
6	Euro-Btp EUX Future June 2018	Barclays	(60,303)	(0.02)
(5)	Euro-BUXL 30 Year Bond EUX Future June 2018	Goldman Sachs	(58,832)	(0.02)
150	US 5 Year Note CBT Future September 2018	Barclays	(54,755)	(0.02)
(12)	Euro-Bund EUX Future June 2018	Goldman Sachs	(58,062)	(0.02)
(18)	Long Gilt ICF Future September 2018	Goldman Sachs	(38,801)	(0.01)
(58)	Euro-OAT EUX Future September 2018	Barclays	(28,050)	(0.01)
(24)	US 5 Year Note CBT Future September 2018	Goldman Sachs	(21,561)	(0.01)
(27)	US 2 Year Note CBT Future September 2018	Goldman Sachs	(21,516)	(0.01)
	Total Fair Value Losses on Open Futures Contracts		(738,094)	(0.27)
	Total Futures Contracts		430,173	0.16

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Forward Currency Contracts: 0.34% (31 May 2017: -1.33%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
Bank of America	USD	1,446,486	NOK	11,790,000	03/07/2018	4,120	-
Barclays^	RUB	11,140,000	USD	176,492	20/08/2018	903	-
BNP Paribas	USD	4,068,874	AUD	5,300,000	09/07/2018	57,859	0.02
BNP Paribas	USD	1,415,174	JPY	150,000,000	04/06/2018	34,531	0.01
BNP Paribas	USD	24,933	PLN	84,000	06/07/2018	2,215	-
Chase Manhattan	USD	1,306,763	MXN	25,455,000	27/08/2018	52,016	0.02
Chase Manhattan	USD	1,227,110	JPY	130,000,000	04/06/2018	30,552	0.01
Chase Manhattan	NOK	7,665,000	USD	924,572	03/07/2018	13,150	0.01
Chase Manhattan	USD	884,647	SEK	7,810,000	04/06/2018	332	-
Citibank	USD	19,186,031	EUR	15,987,000	08/06/2018	524,405	0.19
Citibank	USD	3,908,395	DKK	23,457,794	02/07/2018	222,255	0.08
Citibank	USD	1,881,795	JPY	200,000,000	09/07/2018	36,806	0.02
Citibank	USD	1,315,732	EUR	1,096,000	04/06/2018	36,371	0.02
Citibank	USD	1,037,247	JPY	110,000,000	04/06/2018	24,775	0.01
Citibank	USD	625,368	CAD	786,000	26/06/2018	19,116	0.01
Citibank	USD	608,619	NZD	844,000	26/06/2018	16,431	0.01
Citibank	USD	374,439	JPY	40,000,000	23/07/2018	5,108	-
Citibank	USD	487,289	CZK	10,663,000	15/08/2018	3,389	-
Citibank	USD	68,006	SEK	595,000	04/06/2018	635	-
Deutsche	USD	46,668,114	EUR	38,218,657	04/06/2018	2,055,476	0.76
Goldman Sachs	USD	1,823,398	GBP	1,347,000	04/06/2018	31,012	0.01
Goldman Sachs	USD	2,350,805	CAD	3,016,000	04/06/2018	25,797	0.01
Goldman Sachs	USD	1,450,333	SEK	12,700,000	03/07/2018	9,347	-
Goldman Sachs	USD	624,866	EUR	533,000	04/06/2018	2,695	-
Marine Midland Bank	USD	4,253,150	GBP	3,130,000	08/06/2018	88,216	0.03
Marine Midland Bank	USD	832,136	EUR	676,000	27/07/2018	40,024	0.02
Marine Midland Bank	USD	5,648,276	NZD	7,995,000	05/06/2018	38,584	0.02
Marine Midland Bank	USD	41,000	KRW	43,659,260	20/06/2018	503	-
Morgan Stanley	USD	809,727	PLN	2,751,713	06/07/2018	65,542	0.03
Royal Bank of Canada	USD	854,811	JPY	90,000,000	11/06/2018	26,245	0.01
Royal Bank of Canada	USD	49,236	DKK	295,000	02/07/2018	2,880	-
Societe Generale	SEK	8,315,000	USD	933,254	03/07/2018	10,195	-
Standard Chartered	USD	12,276,279	GBP	8,779,858	04/06/2018	593,360	0.22
Standard Chartered	GBP	2,449,000	USD	3,255,664	03/07/2018	7,486	-

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Forward Currency Contracts (Continued): 0.34% (31 May 2017: -1.33%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain/(Loss) USD	% of Net Assets
State Street	USD	15,183,788	EUR	12,654,000	08/06/2018	412,773	0.15
State Street	USD	706,968	EUR	600,000	08/06/2018	6,588	-
UBS	USD	9,290,376	JPY	980,000,000	11/06/2018	268,207	0.10
UBS	USD	6,463,362	JPY	680,000,000	18/06/2018	199,898	0.07
UBS	USD	1,320,257	JPY	140,000,000	04/06/2018	31,656	0.01
UBS	USD	1,319,267	JPY	140,000,000	04/06/2018	30,667	0.01
Bank of America	USD	284,961	JPY	30,000,000	02/07/2018	8,351	-
UBS	NZD	767,000	USD	530,248	05/06/2018	7,918	-
UBS	USD	118,339	EUR	98,954	15/06/2018	2,764	-
UBS	USD	99,959	EUR	84,134	15/06/2018	1,693	-
UBS	EUR	218,400	USD	253,770	15/06/2018	1,314	-
UBS	USD	57,575	EUR	48,368	15/06/2018	1,084	-
UBS	USD	5,921	EUR	5,023	15/06/2018	54	-
UBS	USD	3,467	EUR	2,954	15/06/2018	17	-
UBS	USD	345	EUR	291	15/06/2018	6	-
UBS	EUR	2,625	USD	3,062	15/06/2018	4	-
Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts						**5,055,325**	**1.86**
Bank of America	CZK	10,515,875	USD	501,370	15/08/2018	(24,147)	(0.01)
Barclays^	MXN	2,487,000	USD	130,211	27/08/2018	(7,620)	-
Barclays^	USD	11,048,928	JPY	1,204,100,000	08/06/2018	(33,957)	(0.01)
BNP Paribas	MXN	88,962,783	USD	4,625,360	27/08/2018	(240,142)	(0.09)
BNP Paribas	USD	42,833,232	EUR	36,929,657	03/07/2018	(362,469)	(0.13)
Chase Manhattan	USD	1,380,828	AUD	1,828,000	04/06/2018	(2,328)	-
Chase Manhattan	JPY	640,000,000	USD	5,896,136	11/06/2018	(4,107)	-
Chase Manhattan	DKK	695,000	USD	115,310	02/07/2018	(6,098)	-
Chase Manhattan	USD	1,375,390	JPY	150,000,000	06/08/2018	(10,847)	-
Chase Manhattan	USD	1,541,810	JPY	170,000,000	20/08/2018	(30,719)	(0.01)
Chase Manhattan	EUR	1,484,000	USD	1,765,392	04/06/2018	(33,119)	(0.01)
Chase Manhattan	USD	2,085,222	JPY	230,000,000	20/08/2018	(42,317)	(0.02)
Chase Manhattan	USD	4,997,544	NZD	7,228,000	03/07/2018	(73,922)	(0.03)
Citibank	DKK	600,000	USD	96,349	02/07/2018	(2,066)	-
Citibank	CAD	786,000	USD	610,426	26/06/2018	(4,175)	-
Citibank	EUR	200,000	USD	239,124	08/06/2018	(5,664)	-
Citibank	USD	2,316,685	CAD	3,016,000	03/07/2018	(10,086)	-
Citibank	GBP	652,000	USD	878,800	04/06/2018	(11,216)	-
Citibank	USD	725,482	JPY	80,000,000	20/08/2018	(14,532)	(0.01)
Citibank	NZD	844,000	USD	617,464	26/06/2018	(25,277)	(0.01)
Citibank	USD	12,609,953	GBP	9,517,858	03/07/2018	(72,038)	(0.03)

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Forward Currency Contracts (Continued): 0.34% (31 May 2017: -1.33%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss USD	% of Net Assets
Goldman Sachs	EUR	84,000	USD	100,722	04/06/2018	(2,669)	-
Goldman Sachs	NOK	2,825,000	USD	348,710	04/06/2018	(3,463)	-
Goldman Sachs	EUR	541,000	USD	638,879	04/06/2018	(7,370)	-
Goldman Sachs	EUR	1,260,000	USD	1,512,133	04/06/2018	(41,335)	(0.02)
Marine Midland Bank	GBP	200,000	USD	271,184	08/06/2018	(5,054)	-
Marine Midland Bank	NOK	6,529,000	USD	829,232	27/07/2018	(29,754)	(0.01)
Morgan Stanley	USD	1,904,028	JPY	210,000,000	20/08/2018	(38,508)	(0.02)
Standard Chartered	SEK	16,720,000	USD	1,952,891	04/06/2018	(59,711)	(0.02)
State Street	USD	127,707	JPY	13,900,000	14/06/2018	(289)	-
State Street	USD	822,074	JPY	89,900,000	14/06/2018	(5,752)	-
State Street	JPY	97,300,000	USD	918,995	14/06/2018	(23,028)	(0.01)
State Street	JPY	96,900,000	USD	919,581	14/06/2018	(27,296)	(0.01)
UBS	GBP	54	USD	73	15/06/2018	(1)	-
UBS	EUR	1,152	USD	1,360	15/06/2018	(15)	-
UBS	EUR	1,279	USD	1,531	15/06/2018	(37)	-
UBS	EUR	3,643	USD	4,294	15/06/2018	(39)	-
UBS	EUR	22,497	USD	26,402	15/06/2018	(127)	-
UBS	EUR	4,735	USD	5,663	15/06/2018	(132)	-
UBS	USD	16,705	EUR	14,436	15/06/2018	(156)	-
UBS	EUR	9,561	USD	11,435	15/06/2018	(268)	-
UBS	GBP	13,810	USD	18,703	15/06/2018	(319)	-
UBS	EUR	10,688	USD	12,817	15/06/2018	(333)	-
UBS	EUR	22,699	USD	26,967	15/06/2018	(456)	-
UBS	GBP	33,200	USD	44,856	15/06/2018	(662)	-
UBS	GBP	34,439	USD	46,639	15/06/2018	(796)	-
UBS	EUR	278,100	USD	325,850	15/06/2018	(1,039)	-
UBS	USD	112,621	EUR	97,324	15/06/2018	(1,049)	-
UBS	EUR	98,416	USD	117,154	15/06/2018	(2,207)	-
UBS	EUR	133,228	USD	158,289	15/06/2018	(2,683)	-
UBS	EUR	396,108	USD	473,754	15/06/2018	(11,113)	(0.01)
UBS	NOK	4,840,000	USD	606,649	04/06/2018	(15,146)	(0.01)
UBS	EUR	4,582,948	USD	5,481,302	15/06/2018	(128,579)	(0.05)
UBS	EUR	5,180,205	USD	6,195,634	15/06/2018	(145,336)	(0.05)
UBS	GBP	7,801,491	USD	10,565,178	15/06/2018	(180,209)	(0.07)
UBS	EUR	12,627,892	USD	15,103,224	15/06/2018	(354,288)	(0.13)
UBS	GBP	86,374,878	USD	116,973,265	15/06/2018	(1,995,199)	(0.74)
Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts						(4,101,264)	(1.52)

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

	Fair Value USD	% of Net Assets
Total Forward Currency Contracts	954,061	0.34
Total Value of Investments	275,130,388	101.36
Cash and Cash Equivalents*	8,956,382	3.30
Other Net Liabilities	(12,641,966)	(4.66)
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	271,444,804	100.00

Analysis of Total Assets	% of Total Assets
Transferable securities and money market instruments admitted to official stock exchange listing or traded on a regulated market.	93.01
Investment Funds and AIFs.	-
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	0.40
OTC financial derivative instruments.	1.72
Other assets.	4.87
	100.00

*All cash holdings are held with the Northern Trust Company other than USD 687,996 and USD 99,841 which was held as security by the counterparties for derivative contracts, Barclays Capital and Goldman Sachs respectively.
^ Related party.
†Securities representing 1.94% of the net asset value 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.

GlobalAccess Asia Pacific (ex-Japan) Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities: 89.14% (31 May 2017: 89.52%)		
	Australia: 12.27% (31 May 2017: 12.77%)		
	Advertising: 0.31% (31 May 2017: 0.09%)		
51,991	APN Outdoor Group Ltd Com	223,642	0.17
107,532	IVE Group Ltd Com	181,849	0.14
	Agriculture: 0.00% (31 May 2017: 0.04%)		
	Airlines: 0.18% (31 May 2017: 0.00%)		
51,617	Qantas Airways Ltd Com	248,201	0.18
	Auto Parts & Equipment: 0.03% (31 May 2017: 0.03%)		
23,793	PWR Holdings Ltd Com	46,898	0.03
	Banks: 2.87% (31 May 2017: 3.64%)		
46,452	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Com	956,726	0.71
32,289	Commonwealth Bank of Australia Com	1,693,712	1.26
24,158	National Australia Bank Ltd Com	489,973	0.37
33,575	Westpac Banking Corp Com	707,643	0.53
	Beverages: 0.36% (31 May 2017: 0.31%)		
38,143	Treasury Wine Estates Ltd Com	478,947	0.36
	Biotechnology: 1.03% (31 May 2017: 0.55%)		
9,429	CSL Ltd Com	1,325,867	0.99
55,669	Starpharma Holdings Ltd Com	49,599	0.04
	Building Materials: 0.28% (31 May 2017: 0.00%)		
41,513	Adelaide Brighton Ltd Com	205,584	0.15
44,549	CSR Ltd Com	169,383	0.13
	Chemicals: 0.00% (31 May 2017: 0.15%)		
	Commercial Services: 0.42% (31 May 2017: 0.07%)		
97,924	Atlas Arteria Ltd	492,356	0.37
79,080	QANTM Intellectual Property Ltd Com	69,260	0.05
	Diversified Financial Services: 0.36% (31 May 2017: 0.75%)		
5,580	Macquarie Group Ltd Com	482,735	0.36

GlobalAccess Asia Pacific (ex-Japan) Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 89.14% (31 May 2017: 89.52%)		
	Australia (Continued): 12.27% (31 May 2017: 12.77%)		
	Electric: 0.29% (31 May 2017: 0.26%)		
53,625	Origin Energy Ltd Com	389,726	0.29
	Engineering & Construction: 0.48% (31 May 2017: 0.54%)		
19,077	LendLease Group	271,010	0.20
40,474	RCR Tomlinson Ltd Com	104,736	0.08
49,890	Sydney Airport	275,003	0.20
	Entertainment: 0.24% (31 May 2017: 0.19%)		
14,247	Aristocrat Leisure Ltd Com	323,885	0.24
	Environmental Control: 0.17% (31 May 2017: 0.01%)		
186,601	Cleanaway Waste Management Ltd Com	230,495	0.17
	Food: 0.56% (31 May 2017: 0.56%)		
21,797	Wesfarmers Ltd Com	751,325	0.56
	Healthcare-Products: 0.17% (31 May 2017: 0.17%)		
1,186	Cochlear Ltd Com	176,063	0.13
119,682	ImpediMed Ltd Com	47,543	0.04
	Healthcare-Services: 0.00% (31 May 2017: 0.14%)		
	Insurance: 0.62% (31 May 2017: 0.97%)		
62,176	QBE Insurance Group Ltd Com	446,226	0.33
182,278	Steadfast Group Ltd Com	386,867	0.29
	Iron/Steel: 0.27% (31 May 2017: 0.00%)		
27,457	BlueScope Steel Ltd Com	361,283	0.27
	Leisure Time: 0.27% (31 May 2017: 0.26%)		
19,337	Corporate Travel Management Ltd Com	359,931	0.27
	Lodging: 0.19% (31 May 2017: 0.15%)		
69,218	Star Entertainment Group Ltd Com	260,036	0.19
	Mining: 1.83% (31 May 2017: 1.75%)		
29,807	BHP Billiton Ltd Com	739,303	0.55
98,112	Evolution Mining Ltd Com	242,382	0.18

GlobalAccess Asia Pacific (ex-Japan) Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 89.14% (31 May 2017: 89.52%)		
	Australia (Continued): 12.27% (31 May 2017: 12.77%)		
	Mining (Continued): 1.83% (31 May 2017: 1.75%)		
236,044	Lynas Corp Ltd Com	433,111	0.32
19,902	Newcrest Mining Ltd Com	312,546	0.23
8,705	Rio Tinto Ltd Com	546,460	0.41
110,930	Salt Lake Potash Ltd Com	45,955	0.03
63,640	Syrah Resources Ltd Com	151,923	0.11
	Oil & Gas: 0.17% (31 May 2017: 0.26%)		
10,004	Caltex Australia Ltd Com	222,695	0.17
31,840	FAR Ltd Com	2,253	-
	Packaging & Containers: 0.09% (31 May 2017: 0.05%)		
28,149	Pact Group Holdings Ltd Com	120,446	0.09
	Real Estate: 0.13% (31 May 2017: 0.11%)		
222,437	Propertylink Group	176,302	0.13
	Real Estate Investment Trusts: 0.19% (31 May 2017: 0.85%)		
35,983	Goodman Group Reits	254,432	0.19
	Software: 0.34% (31 May 2017: 0.48%)		
50,110	Bravura Solutions Ltd Com	116,780	0.09
30,322	WiseTech Global Ltd Com	336,805	0.25
	Telecommunications: 0.42% (31 May 2017: 0.34%)		
93,251	Telstra Corp Ltd Com	197,211	0.15
85,601	TPG Telecom Ltd Com	361,093	0.27
	Textiles: 0.00% (31 May 2017: 0.05%)		
	Total Australia	**16,466,201**	**12.27**
	Bermuda: 5.08% (31 May 2017: 6.46%)		
	Automanufacturers: 0.00% (31 May 2017: 0.26%)		
	Commercial Services: 1.01% (31 May 2017: 1.50%)		
1,410,668	COSCO SHIPPING Ports Ltd Com	1,358,668	1.01

GlobalAccess Asia Pacific (ex-Japan) Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 89.14% (31 May 2017: 89.52%)		
	Bermuda (Continued): 5.08% (31 May 2017: 6.46%)		
	Electrical Components & Equipment: 0.44% (31 May 2017: 0.99%)		
191,625	Johnson Electric Holdings Ltd Com	586,908	0.44
	Holding Companies-Diversified: 0.86% (31 May 2017: 1.24%)		
32,197	Jardine Strategic Holdings Ltd Com	1,152,331	0.86
	Oil & Gas: 1.56% (31 May 2017: 1.02%)		
2,308,000	Kunlun Energy Co Ltd Com	2,099,345	1.56
	Real Estate: 0.73% (31 May 2017: 0.91%)		
135,500	Hongkong Land Holdings Ltd Com	982,375	0.73
	Retail: 0.48% (31 May 2017: 0.54%)		
311,000	Chow Sang Sang Holdings International Ltd Com	639,909	0.48
	Total Bermuda	**6,819,536**	**5.08**
	Cayman Islands: 17.76% (31 May 2017: 17.38%)		
	Apparel: 0.77% (31 May 2017: 0.57%)		
88,000	Shenzhou International Group Holdings Ltd Com	1,030,143	0.77
	Commercial Services: 0.66% (31 May 2017: 0.00%)		
8,946	New Oriental Education & Technology Group Inc ADR	889,635	0.66
	Electronics: 0.00% (31 May 2017: 0.52%)		
	Food: 1.47% (31 May 2017: 0.79%)		
700,492	Tingyi Cayman Islands Holding Corp Class C Com	1,567,236	1.17
378,076	Uni-President China Holdings Ltd Com	407,036	0.30
	Holding Companies-Diversified: 0.00% (31 May 2017: 0.37%)		
	Gas: 0.01% (31 May 2017: 0.00%)		
10,000	Towngas China Co Ltd Com	9,803	0.01
	Internet: 11.60% (31 May 2017: 11.73%)		
30,781	Alibaba Group Holding Ltd ADR	6,098,024	4.54
13,223	Baidu Inc ADR	3,207,173	2.39

GlobalAccess Asia Pacific (ex-Japan) Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 89.14% (31 May 2017: 89.52%)		
	Cayman Islands: 17.76% (31 May 2017: 17.38%)		
	Internet (Continued): 11.60% (31 May 2017: 11.73%)		
52,295	JD.com Inc ADR	1,838,954	1.37
87,000	Tencent Holdings Ltd Com	4,428,663	3.30
	Lodging: 0.47% (31 May 2017: 0.00%)		
104,400	Sands China Ltd Com	624,538	0.47
	Machinery-Diversified: 0.48% (31 May 2017: 0.61%)		
227,000	Haitian International Holdings Ltd Com	643,164	0.48
	Retail: 1.66% (31 May 2017: 1.93%)		
1,833,000	China Dongxiang Group Co Ltd Class C Com	347,011	0.26
497,600	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd Com	680,666	0.51
443,302	Lifestyle International Holdings Ltd Com	1,200,916	0.89
	Semiconductors: 0.37% (31 May 2017: 0.46%)		
37,700	ASM Pacific Technology Ltd Com	494,551	0.37
	Software: 0.27% (31 May 2017: 0.40%)		
1,599	NetEase Inc ADR	365,084	0.27
	Total Cayman Islands	**23,832,597**	**17.76**
	France: 0.95% (31 May 2017: 0.82%)		
	Apparel: 0.95% (31 May 2017: 0.82%)		
3,658	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Com	1,268,612	0.95
	Total France	**1,268,612**	**0.95**
	Hong Kong: 9.19% (31 May 2017: 6.38%)		
	Banks: 0.62% (31 May 2017: 0.00%)		
165,000	BOC Hong Kong Holdings Ltd Com	829,296	0.62
	Gas: 0.99% (31 May 2017: 0.64%)		
241,017	Beijing Enterprises Holdings Ltd Com	1,331,191	0.99

GlobalAccess Asia Pacific (ex-Japan) Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 89.14% (31 May 2017: 89.52%)		
	Hong Kong (Continued): 9.19% (31 May 2017: 6.38%)		
	Hand/Machine Tools: 1.17% (31 May 2017: 1.13%)		
262,500	Techtronic Industries Co Ltd Com	1,575,338	1.17
	Holding Companies-Diversified: 0.64% (31 May 2017: 0.69%)		
378,320	China Merchants Port Holdings Co Ltd Com	862,345	0.64
	Insurance: 2.15% (31 May 2017: 1.96%)		
314,200	AIA Group Ltd Com	2,880,979	2.15
	Oil & Gas: 0.85% (31 May 2017: 0.55%)		
682,000	CNOOC Ltd Com	1,148,527	0.85
	Real Estate: 1.52% (31 May 2017: 1.41%)		
28,000	Sun Hung Kai Properties Ltd Com	451,725	0.34
404,350	Swire Properties Ltd Com	1,581,234	1.18
	Telecommunications: 1.25% (31 May 2017: 0.00%)		
187,000	China Mobile Ltd Com Com	1,674,719	1.25
	Total Hong Kong	**12,335,354**	**9.19**
	India: 6.97% (31 May 2017: 6.96%)		
	Banks: 2.91% (31 May 2017: 2.79%)		
84,259	HDFC Bank Ltd Com INR2.00	2,661,527	1.98
42,837	IndusInd Bank Ltd Com INR10.00	1,244,373	0.93
	Computers: 0.32% (31 May 2017: 0.00%)		
23,800	Infosys Ltd Com INR5.00	436,032	0.32
	Electric: 0.37% (31 May 2017: 0.46%)		
158,187	Power Grid Corp of India Ltd Com INR10.00	490,917	0.37
	Gas: 0.19% (31 May 2017: 0.79%)		
49,608	GAIL India Ltd Com INR10.00	256,887	0.19
	Healthcare-Services: 0.44% (31 May 2017: 0.59%)		
42,326	Apollo Hospitals Enterprise Ltd Com INR5.00	594,333	0.44

GlobalAccess Asia Pacific (ex-Japan) Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 89.14% (31 May 2017: 89.52%)		
	India: 6.97% (31 May 2017: 6.96%)		
	Household Products/Wares: 0.54% (31 May 2017: 0.65%)		
152,680	Marico Ltd Com INR1.00	730,056	0.54
	Media: 0.74% (31 May 2017: 0.90%)		
114,491	ZEE Entertainment Enterprises Ltd Com INR1.00	947,850	0.71
355,263	ZEE Entertainment Enterprises Pref INR8.00	40,932	0.03
	Real Estate: 0.94% (31 May 2017: 0.65%)		
123,457	Phoenix Mills Ltd Com INR2.00	1,253,871	0.94
	Software: 0.52% (31 May 2017: 0.13%)		
66,615	Tech Mahindra Ltd Com INR5.00	699,787	0.52
	Total India	**9,356,565**	**6.97**
	Ireland: 0.03% (31 May 2017: 0.16%)		
	Building Materials: 0.00% (31 May 2017: 0.16%)		
	Software: 0.03% (31 May 2017: 0.00%)		
23,388	Oneview Healthcare PLC Com	34,685	0.03
	Total Ireland	**34,685**	**0.03**
	Japan: 0.00% (31 May 2017: 0.98%)		
	Software: 0.00% (31 May 2017: 0.98%)		
	Malaysia: 0.41% (31 May 2017: 0.00%)		
	Lodging: 0.41% (31 May 2017: 0.00%)		
434,604	Genting Malaysia Bhd Com MYR0.10	544,893	0.41
	Total Malaysia	**544,893**	**0.41**
	New Zealand: 0.17% (31 May 2017: 0.35%)		
	Food: 0.09% (31 May 2017: 0.31%)		
15,669	Synlait Milk Ltd Com	123,658	0.09

GlobalAccess Asia Pacific (ex-Japan) Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 89.14% (31 May 2017: 89.52%)		
	New Zealand (Continued): 0.17% (31 May 2017: 0.35%)		
	Software: 0.08% (31 May 2017: 0.04%)		
26,796	Vista Group International Ltd Com †	64,171	0.05
110,168	XREF Ltd Com	41,471	0.03
	Total New Zealand	**229,300**	**0.17**
	Papa New Guinea: 0.40% (31 May 2017: 0.17%)		
	Oil & Gas: 0.40% (31 May 2017: 0.17%)		
86,574	Oil Search Ltd Com	542,064	0.40
	Total Papa New Guinea	**542,064**	**0.40**
	People's Republic of China: 6.32% (31 May 2017: 3.67%)		
	Auto Manufacturers: 0.58% (31 May 2017: 0.81%)		
682,000	Dongfeng Motor Group Co Ltd Com CNY1.00	777,712	0.58
	Chemicals: 0.64% (31 May 2017: 0.48%)		
2,559,944	China BlueChemical Ltd Com HKD1.00	856,671	0.64
	Engineering & Construction: 0.76% (31 May 2017: 0.98%)		
685,185	Beijing Capital International Airport Co Ltd Com CNY1.00	1,014,131	0.76
	Insurance: 2.58% (31 May 2017: 1.40%)		
348,800	China Pacific Insurance Group Co Ltd Com CNY1.00	1,506,295	1.12
636,000	PICC Property & Casualty Co Ltd Com CNY1.00	1,119,708	0.83
86,500	Ping An Insurance Group Co of China Ltd Com CNY1.00	848,277	0.63
	Oil & Gas: 1.76% (31 May 2017: 0.00%)		
3,207	Petrochina Co ADR HKD0.10	266,758	0.20
2,528,000	PetroChina Co Ltd Com CNY1.00	2,093,198	1.56
	Total People's Republic of China	**8,482,750**	**6.32**

GlobalAccess Asia Pacific (ex-Japan) Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 89.14% (31 May 2017: 89.52%)		
	Philippines: 0.40% (31 May 2017: 0.60%)		
	Real Estate: 0.40% (31 May 2017: 0.60%)		
702,600	Ayala Land Inc Com PHP1.00	532,946	0.40
	Total Philippines	**532,946**	**0.40**
	Republic of South Korea: 12.25% (31 May 2017: 16.20%)		
	Apparel: 0.88% (31 May 2017: 1.01%)		
40,065	Youngone Corp Com KRW500.00	1,182,864	0.88
	Auto Manufacturers: 0.95% (31 May 2017: 0.86%)		
4,366	Hyundai Motor Co Class C Com KRW5000.00	561,976	0.42
5,189	Hyundai Motor Co Pref KRW5000.00	429,869	0.32
3,266	Hyundai Motor Co Pref KRW5000.00	287,379	0.21
	Auto Parts & Equipment: 0.00% (31 May 2017: 0.17%)		
	Chemicals: 2.16% (31 May 2017: 3.36%)		
1,927	KCC Corp Com KRW5000.00	616,293	0.46
2,246	LG Chem Ltd Com KRW5000.00	705,814	0.53
15,263	LOTTE Fine Chemical Co Ltd Com KRW5000.00	970,619	0.72
9,227	Soulbrain Co Ltd Com KRW500.00	598,328	0.45
	Diversified Financial Services: 0.64% (31 May 2017: 1.39%)		
26,653	Daishin Securities Co Ltd Com KRW5000.00	335,651	0.25
15,403	Samsung Card Co Ltd Class C Com KRW5000.00	529,771	0.39
	Engineering & Construction: 0.00% (31 May 2017: 0.54%)		
	Insurance: 1.51% (31 May 2017: 1.18%)		
8,703	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd Com KRW500.00	2,026,488	1.51
	Internet: 0.17% (31 May 2017: 0.75%)		
372	NAVER Corp Com KRW500.00	230,699	0.17
	Iron/Steel: 0.93% (31 May 2017: 1.04%)		
21,710	Hyundai Steel Co Class C Com KRW5000.00	1,245,664	0.93

GlobalAccess Asia Pacific (ex-Japan) Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 89.14% (31 May 2017: 89.52%)		
	Republic of South Korea (Continued): 12.25% (31 May 2017: 16.20%)		
	Retail: 0.39% (31 May 2017: 0.29%)		
4,444	Samsung C&T Corp Com KRW100.00	518,422	0.39
	Semiconductors: 4.30% (31 May 2017: 4.60%)		
122,700	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW100.00	5,776,730	4.30
	Telecommunications: 0.32% (31 May 2017: 1.01%)		
2,304	Samsung SDI Co Ltd Com KRW5000.00	429,081	0.32
	Total Republic of South Korea	**16,445,648**	**12.25**
	Singapore: 2.01% (31 May 2017: 1.51%)		
	Banks: 0.89% (31 May 2017: 0.44%)		
127,000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd Com	1,191,708	0.89
	Distribution/Wholesale: 0.34% (31 May 2017: 0.42%)		
17,900	Jardine Cycle & Carriage Ltd Com	459,997	0.34
	Electronics: 0.78% (31 May 2017: 0.65%)		
66,000	Venture Corp Ltd Com	1,041,482	0.78
	Total Singapore	**2,693,187**	**2.01**
	Taiwan: 10.68% (31 May 2017: 11.40%)		
	Computers: 0.83% (31 May 2017: 0.45%)		
29,000	Asustek Computer Inc Com TWD10.00	262,787	0.20
188,010	Foxconn Technology Co Ltd Com TWD10.00	463,413	0.35
284,000	Lite-On Technology Corp Com TWD10.00	370,385	0.28
	Electronical Components & Equipment: 0.00% (31 May 2017: 0.47%)		
	Electronics: 2.01% (31 May 2017: 2.04%)		
305,000	Chin-Poon Industrial Co Ltd Com TWD10.00	404,899	0.30
327,933	Hon Hai Precision Industry Co Ltd Com TWD10.00	938,546	0.70
273,000	Kinsus Interconnect Technology Corp Com TWD10.00	523,467	0.39
132,000	Simplo Technology Co Ltd Com TWD10.00	829,364	0.62

GlobalAccess Asia Pacific (ex-Japan) Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 89.14% (31 May 2017: 89.52%)		
	Insurance: 0.27% (31 May 2017: 0.69%)		
350,395	China Life Insurance Co Ltd/Taiwan Com TWD10.00	368,095	0.27
	Leisure Time: 0.32% (31 May 2017: 0.43%)		
98,000	Giant Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	430,119	0.32
	Miscellaneous Manufacturing: 0.61% (31 May 2017: 0.82%)		
6,000	Largan Precision Co Ltd Com TWD10.00	820,553	0.61
	Semiconductors: 6.64% (31 May 2017: 6.08%)		
844,000	ASE Industrial Holding Co Ltd Com TWD10.00	2,139,472	1.59
186,000	Chipbond Technology Corp Com TWD10.00	391,412	0.29
98,000	MediaTek Inc Com TWD10.00	1,018,057	0.76
452,748	Powertech Technology Inc Com TWD10.00	1,351,678	1.00
539,183	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	4,026,574	3.00
	Telecommunication: 0.00% (31 May 2017: 0.42%)		
	Total Taiwan	**14,338,821**	**10.68**
	Thailand: 1.86% (31 May 2017: 1.79%)		
	Banks: 1.20% (31 May 2017: 0.68%)		
105,600	Bangkok Bank PCL THB10.00	623,070	0.46
165,800	Kasikornbank PCL THB10.00	993,815	0.74
	Home Builders: 0.66% (31 May 2017: 0.80%)		
488,600	AP Thailand PCL THB1.00	140,898	0.11
2,572,091	AP Thailand PCL THB1.00	741,717	0.55
	Telecommunication: 0.00% (31 May 2017: 0.31%)		
	Total Thailand	**2,499,500**	**1.86**
	United Kingdom: 1.64% (31 May 2017: 1.25%)		
	Banks: 0.75% (31 May 2017: 0.55%)		
104,000	HSBC Holdings PLC Com USD0.50	1,007,298	0.75

GlobalAccess Asia Pacific (ex-Japan) Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 89.14% (31 May 2017: 89.52%)		
	United Kingdom (Continued): 1.64% (31 May 2017: 1.25%)		
	Mining: 0.89% (31 May 2017: 0.70%)		
21,107	Rio Tinto PLC Com GBP0.10	1,191,269	0.89
	Total United Kingdom	**2,198,567**	**1.64**
	United States: 0.56% (31 May 2017: 0.63%)		
	Computers: 0.56% (31 May 2017: 0.63%)		
9,955	Cognizant Technology Solutions Corp Class A Com USD0.01	750,159	0.56
	Total United States	**750,159**	**0.56**
	Virgin Islands: 0.19% (31 May 2017: 0.04%)		
	Machinery-Diversified: 0.19% (31 May 2017: 0.04%)		
10,554	Hollysys Automation Technologies Ltd Com USD0.0001	251,871	0.19
	Total Virgin Islands	**251,871**	**0.19**
	Total Equities	**119,623,256**	**89.14**
	Investment Funds: 1.41% (31 May 2017: 1.76%)		
	Luxembourg: 1.41% (31 May 2017: 1.76%)		
5,924	Schroder International Selection Fund - Asian Smaller Companies Class I Acc	1,894,624	1.41
	Total Luxembourg	**1,894,624**	**1.41**
	Total Investment Funds	**1,894,624**	**1.41**
	P-Notes: 4.85% (31 May 2017: 4.40%)		
	Singapore.: 2.80% (31 May 2017: 1.89%)		
312,152	China South Publishing & Media Group Co Ltd 18/03/2020	681,751	0.51
519,532	Shenergy Co Ltd 18/11/2019	437,069	0.33
213,173	Wuliangye Yibin Co Ltd 16/12/2021	2,630,443	1.96
	Total Singapore	**3,749,263**	**2.80**

GlobalAccess Asia Pacific (ex-Japan) Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	P-Notes: 4.85% (31 May 2017: 4.40%)		
	Switzerland: 2.05% (31 May 2017: 1.41%)		
76,631	China International Travel Service Corp Ltd 24/12/2018	810,845	0.60
155,775	Hangzhou Hikvision Digital Technology Co Ltd 02/05/2019	952,148	0.71
120,265	Midea Group Co Ltd Class C 22/06/2018	994,192	0.74
	Total Switzerland	**2,757,185**	**2.05**
	United States: 0.00% (31 May 2017: 1.10%)		
	Total P-Notes	**6,506,448**	**4.85**

No. of Contracts	Futures Contracts: 0.05% (31 May 2017: -0.05%)	Counterparty	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
17	SPI 200 SFE June 2018	Goldman Sachs	66,869	0.05
	Total Fair Value Gains on Open Futures Contracts		**66,869**	**0.05**

No. of Contracts	Futures Contracts: 0.00% (31 May 2017: 0.00%)	Counterparty	Unrealised Loss USD	% of Net Assets
8	SPI 200 SFE June 2018	Goldman Sachs	(6,507)	(0.01)
	Total Fair Value Losses on Open Futures Contracts		**(6,507)**	**(0.01)**
	Total Futures Contracts		**60,362**	**0.04**

Forward Currency Contracts: -0.78% (31 May 2017: -0.01%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain/(loss) USD	% of Net Assets
UBS	USD	22,434	GBP	16,598	15/06/2018	339	-
UBS	USD	1,635	EUR	1,367	15/06/2018	38	-
UBS	USD	11,980	EUR	10,224	15/06/2018	38	-
UBS	GBP	3,094	USD	4,109	15/06/2018	10	-
UBS	USD	192	EUR	162	15/06/2018	3	-
	Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts					**428**	**-**
Barclays^	GBP	150	USD	204	15/06/2018	(4)	-
Barclays^	GBP	4,684	USD	6,351	15/06/2018	(116)	-
Barclays^	GBP	4,935	USD	6,692	15/06/2018	(123)	-
Barclays^	GBP	62,399	USD	84,611	15/06/2018	(1,549)	-
Barclays^	GBP	917,883	USD	1,244,625	15/06/2018	(22,784)	(0.02)

GlobalAccess Asia Pacific (ex-Japan) Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Forward Currency Contracts: -0.78% (31 May 2017: -0.01%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss USD	% of Net Assets
UBS	GBP	335	USD	457	15/06/2018	(10)	-
UBS	EUR	5,000	USD	5,868	15/06/2018	(28)	-
UBS	GBP	7,500	USD	10,013	15/06/2018	(29)	-
UBS	EUR	4,772	USD	5,625	15/06/2018	(51)	-
UBS	EUR	4,357	USD	5,145	15/06/2018	(57)	-
UBS	GBP	7,171	USD	9,712	15/06/2018	(166)	-
UBS	USD	73,933	EUR	63,629	15/06/2018	(384)	-
UBS	EUR	43,345	USD	51,497	15/06/2018	(871)	-
UBS	EUR	33,012	USD	39,498	15/06/2018	(940)	-
UBS	GBP	400,000	USD	535,296	15/06/2018	(2,835)	-
UBS	GBP	166,634	USD	225,665	15/06/2018	(3,849)	-
UBS	GBP	176,174	USD	238,583	15/06/2018	(4,069)	-
UBS	EUR	178,116	USD	213,107	15/06/2018	(5,074)	-
UBS	EUR	1,180,369	USD	1,411,747	15/06/2018	(33,116)	(0.02)
UBS	GBP	2,281,743	USD	3,090,052	15/06/2018	(52,707)	(0.04)
UBS	EUR	6,485,795	USD	7,757,147	15/06/2018	(181,965)	(0.14)
UBS	GBP	32,418,385	USD	43,902,630	15/06/2018	(748,843)	(0.56)
	Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts					**(1,059,570)**	**(0.78)**
	Total Forward Currency Contracts					**(1,059,142)**	**(0.78)**
	Total Value of Investments					**127,025,548**	**94.66**
	Cash and Cash Equivalents*					**8,216,706**	**6.12**
	Other Net Liabilities					**(1,042,121)**	**(0.78)**
	Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares					**134,200,133**	**100.00**

GlobalAccess Asia Pacific (ex-Japan) Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Analysis of Total Assets (Unaudited)	% of Total Assets
Transferable securities and money market instruments admitted to official stock exchange listing or traded on a regulated market.	92.08
Investment Funds and AIFs.	1.39
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	0.04
OTC financial derivative instruments.	-
Other assets.	6.49
	100.00

*All cash holdings are held with The Northern Trust Company, other than USD 285,459 held as security by the counterparty to derivatives contracts, Goldman Sachs.
^ Related party.
†Securities representing 0.04% 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.

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities: 87.91% (31 May 2017: 84.06%)		
	Bermuda: 2.68% (31 May 2017: 3.27%)		
	Auto Manufacturers: 0.00% (31 May 2017: 0.22%)		
	Banks: 0.11% (31 May 2017: 0.08%)		
4,224	Credicorp Ltd Com USD5.00	935,341	0.11
	Computers: 0.12% (31 May 2017: 0.13%)		
34,775	Genpact Ltd Com USD0.01	1,044,467	0.12
	Electrical Components & Equipment: 0.34% (31 May 2017: 0.56%)		
928,025	Johnson Electric Holdings Ltd Com HKD0.05	2,842,347	0.34
	Forest Products & Papers: 0.00% (31 May 2017: 0.07%)		
	Gas: 0.00% (31 May 2017: 0.00%)		
10,000	China Resources Gas Group Ltd Com HKD0.10	37,958	-
	Holding Companies-Diversified: 0.86% (31 May 2017: 0.84%)		
115,300	Jardine Matheson Holdings Ltd Com USD0.25	7,199,909	0.86
	Real Estate: 0.57% (31 May 2017: 0.69%)		
664,700	Hongkong Land Holdings Ltd Com USD0.10	4,819,075	0.57
	Retail: 0.30% (31 May 2017: 0.33%)		
1,208,000	Chow Sang Sang Holdings International Ltd Com HKD0.25	2,485,562	0.30
	Textiles: 0.06% (31 May 2017: 0.08%)		
908,000	Texwinca Holdings Ltd Com HKD0.05	464,756	0.06
	Transportation: 0.32% (31 May 2017: 0.27%)		
10,096,000	Pacific Basin Shipping Ltd Com USD0.01	2,683,549	0.32
	Total Bermuda	**22,512,964**	**2.68**
	Brazil: 6.76% (31 May 2017: 5.40%)		
	Aerospace/Defense: 0.09% (31 May 2017: 0.05%)		
121,206	Embraer SA Com	731,978	0.09

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 87.91% (31 May 2017: 84.06%)		
	Brazil (Continued): 6.76% (31 May 2017: 5.40%)		
	Auto Parts & Equipment: 0.05% (31 May 2017: 0.02%)		
34,099	Iochpe Maxion SA Com	217,694	0.03
32,080	Tupy SA Com	154,497	0.02
	Banks: 0.75% (31 May 2017: 1.04%)		
41,569	Banco Bradesco SA Com	291,560	0.03
319,918	Banco Bradesco SA Pref	2,507,165	0.30
148,420	Banco do Brasil SA Com	1,208,188	0.14
10,300	Banco Santander Brasil SA	93,318	0.01
22,682	Itau Unibanco Holding SA ADR	261,864	0.03
172,167	Itau Unibanco Holding SA Pref	1,986,551	0.24
	Beverages: 0.82% (31 May 2017: 0.58%)		
1,307,339	Ambev SA Com	6,915,745	0.82
	Building Materials: 0.03% (31 May 2017: 0.00%)		
82,400	Duratex SA Com	216,065	0.03
	Chemicals: 0.02% (31 May 2017: 0.00%)		
5,310	Braskem SA ADR	127,148	0.02
	Commercial Services: 0.13% (31 May 2017: 0.19%)		
78,594	CCR SA Com	217,481	0.03
110,800	Cielo SA Com	504,454	0.06
447,975	Santos Brasil Participacoes SA Com	330,203	0.04
	Diversified Financial Services: 0.24% (31 May 2017: 0.16%)		
284,205	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao Com	1,660,257	0.20
68,061	BTG Pactual Group BRL1.00	355,013	0.04
	Electric: 0.43% (31 May 2017: 0.47%)		
65,617	AES Tiete Energia SA	176,110	0.02
95,500	Centrais Eletricas Brasileiras SA Com	374,148	0.04
20,700	Centrais Eletricas Brasileiras SA Pref	92,882	0.01
149,106	Cia Energetica de Sao Paulo Class B Pref	661,639	0.08
103,129	Cia Paranaense de Energia Pref	651,886	0.08
141,444	EDP - Energias do Brasil SA Com	501,352	0.06
91,822	Eletropaulo Metropolitana Eletricidade de Sao Paulo SA Com	863,100	0.10
24,481	Engie Brasil Energia SA Com	242,769	0.03

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 87.91% (31 May 2017: 84.06%)		
	Brazil (Continued): 6.76% (31 May 2017: 5.40%)		
	Electric (Continued): 0.43% (31 May 2017: 0.47%)		
32,553	Light SA Com	107,868	0.01
	Food: 0.15% (31 May 2017: 0.14%)		
37,098	Cia Brasileira de Distribuicao Pref	790,812	0.09
249,742	Marfrig Global Foods SA Com	530,460	0.06
	Forest Products & Paper: 0.16% (31 May 2017: 0.06%)		
834	Fibria Celulose SA ADR	15,433	-
10,900	Fibria Celulose SA Com	207,109	0.02
64,500	Klabin SA	362,418	0.04
74,900	Suzano Papel e Celulose SA Com	867,352	0.10
	Holding Companies-Diversified: 0.29% (31 May 2017: 0.19%)		
812,421	Itausa - Investimentos Itau SA Pref	2,449,883	0.29
	Insurance: 0.83% (31 May 2017: 0.93%)		
17,299	Hapvida Participacoes e Investimentos SA Com	138,636	0.02
596,390	Porto Seguro SA Com	6,805,385	0.81
	Internet: 0.13% (31 May 2017: 0.05%)		
160,730	B2W Cia Digital Com	1,093,890	0.13
	Iron/Steel: 1.00% (31 May 2017: 0.57%)		
173,028	Gerdau SA Pref	687,642	0.08
817,774	Metalurgica Gerdau SA Pref	1,493,230	0.18
626,358	Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA Class A Pref	1,390,954	0.17
42,124	Vale SA ADR	573,097	0.07
307,250	Vale SA Com	4,176,366	0.50
	Machinery-Construction & Mining: 0.03% (31 May 2017: 0.13%)		
139,556	Randon SA Implementos e Participacoes Pref	258,947	0.03
	Oil & Gas: 0.90% (31 May 2017: 0.32%)		
10,849	Cosan SA Industria e Comercio Com	112,858	0.01
272,395	Petrobras Distribuidora SA Com	1,330,504	0.16
89,391	Petroleo Brasileiro SA ADR	1,059,730	0.13
253,700	Petroleo Brasileiro SA Com	1,512,029	0.18
528,285	Petroleo Brasileiro SA Pref	2,693,168	0.32

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 87.91% (31 May 2017: 84.06%)		
	Brazil (Continued): 6.76% (31 May 2017: 5.40%)		
	Oil & Gas (Continued): 0.90% (31 May 2017: 0.32%)		
55,600	Petroleo Brasileiro SA SPON ADR	566,842	0.07
17,609	Ultrapar Participacoes SA Com	236,706	0.03
	Pharmaceuticals: 0.07% (31 May 2017: 0.00%)		
81,400	Hypera SA Com	614,208	0.07
	Retail: 0.19% (31 May 2017: 0.05%)		
259,851	Atacadao SA Com	1,112,237	0.13
83,653	Lojas Americanas SA Com	303,362	0.04
44,105	Lojas Americanas SA Pref	210,396	0.02
	Telecommunications: 0.27% (31 May 2017: 0.24%)		
131,767	Telefonica Brasil SA ADR	1,589,769	0.19
53,881	Telefonica Brasil SA Pref	658,022	0.08
	Water: 0.18% (31 May 2017: 0.21%)		
213,047	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo Com	1,494,856	0.18
	Total Brazil	**56,787,236**	**6.76**
	Cayman Islands: 10.25% (31 May 2017: 8.58%)		
	Apparel: 0.66% (31 May 2017: 0.57%)		
447,000	Shenzhou International Group Holdings Ltd Com HKD0.10	5,232,661	0.62
267,000	Stella International Holdings Ltd Com HKD0.10	327,447	0.04
	Chemicals: 0.04% (31 May 2017: 0.02%)		
88,000	Kingboard Chemical Holdings Ltd Com HKD0.10	349,177	0.04
	Commercial Services: 0.58% (31 May 2017: 0.00%)		
62,000	China Conch Venture Holdings Ltd Com HKD0.01	214,791	0.02
46,914	New Oriental Education & Technology Group Inc ADR USD0.01	4,665,363	0.56
	Diversified Financial Services: 0.05% (31 May 2017: 0.00%)		
125,000	Chailease Holding Co Ltd Com TWD10.00	447,449	0.05

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 87.91% (31 May 2017: 84.06%)		
	Cayman Islands (Continued): 10.25% (31 May 2017: 8.58%)		
	Electronics: 0.00% (31 May 2017: 0.64%)		
	Food: 0.06% (31 May 2017: 0.00%)		
508,000	Want Want China Holdings Ltd Com USD0.02	504,169	0.06
	Healthcare-Products: 0.40% (31 May 2017: 0.50%)		
350,451	Hengan International Group Co Ltd Com HKD0.10	3,338,469	0.40
	Holdings Companies-Diversified: 0.00% (31 May 2017: 0.32%)		
	Internet: 6.60% (31 May 2017: 4.78%)		
118,639	Alibaba Group Holding Ltd ADR USD0.000025	23,503,572	2.80
9,054	Baidu Inc ADR USD0.00005	2,196,002	0.26
4,683	SINA Corp/China Com USD0.13	425,287	0.05
29,737	Tencent Holdings Ltd ADR	1,518,594	0.18
517,600	Tencent Holdings Ltd Com HKD0.00002	26,348,002	3.14
700	Weibo Corp ADR USD0.0003	71,344	0.01
11,733	YY Inc ADR USD0.00001	1,367,129	0.16
	Lodging: 0.38% (31 May 2017: 0.00%)		
530,800	Sands China Ltd Com USD0.01	3,175,333	0.38
	Machinery-Diversified: 0.41% (31 May 2017: 0.47%)		
1,202,000	Haitian International Holdings Ltd Com HKD0.10	3,405,653	0.41
	Mining: 0.00% (31 May 2017: 0.03%)		
	Pharmaceuticals: 0.25% (31 May 2017: 0.09%)		
98,000	China Shineway Pharmaceutical Group Ltd Com HKD0.10	213,762	0.03
718,000	Sino Biopharmaceutical Ltd Com HKD0.03	1,817,849	0.22
	Real Estate: 0.05% (31 May 2017: 0.00%)		
146,500	Longfor Properties Co Ltd Com HKD0.10	437,960	0.05
	Retail: 0.23% (31 May 2017: 0.29%)		
2,854,000	China Dongxiang Group Co Ltd Class C Com HKD0.01	540,299	0.06
3,298,000	Grand Baoxin Auto Group Ltd Com HKD0.01	1,452,623	0.17

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 87.91% (31 May 2017: 84.06%)		
	Cayman Islands (Continued): 10.25% (31 May 2017: 8.58%)		
	Semiconductors: 0.26% (31 May 2017: 0.31%)		
167,600	ASM Pacific Technology Ltd Com HKD0.10	2,198,586	0.26
	Software: 0.28% (31 May 2017: 0.56%)		
10,195	NetEase Inc ADR USD0.0001	2,327,722	0.28
	Total Cayman Islands	**86,079,243**	**10.25**
	Chile: 1.15% (31 May 2017: 1.39%)		
	Banks: 0.00% (31 May 2017: 0.07%)		
	Beverages: 0.61% (31 May 2017: 0.67%)		
382,876	Cia Cervecerias Unidas SA Com	5,113,681	0.61
	Chemicals: 0.07% (31 May 2017: 0.00%)		
12,100	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA ADR USD1.00	630,713	0.07
	Investment Companies: 0.33% (31 May 2017: 0.32%)		
1,813,776	Administradora de Fondos de Pensiones Habitat SA Com CLP1.18	2,785,278	0.33
	Water: 0.14% (31 May 2017: 0.33%)		
1,583,399	Aguas Andinas SA Class A Com	922,343	0.11
147,033	Inversiones Aguas Metropolitanas SA Com	240,045	0.03
	Total Chile	**9,692,060**	**1.15**
	Czech Republic: 0.31% (31 May 2017: 0.13%)		
	Banks: 0.00% (31 May 2017: 0.05%)		
	Electric: 0.31% (31 May 2017: 0.07%)		
103,995	CEZ AS Class A Com CZK100.00	2,607,245	0.31
	Telecommunications: 0.00% (31 May 2017: 0.01%)		
	Total Czech Republic	**2,607,245**	**0.31**

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 87.91% (31 May 2017: 84.06%)		
	Egypt: 0.00% (31 May 2017: 0.01%)		
	Banks: 0.00% (31 May 2017: 0.01%)		
	France: 0.75% (31 May 2017: 0.53%)		
	Apparel: 0.75% (31 May 2017: 0.53%)		
18,094	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Com EUR0.30	6,275,087	0.75
	Total France	**6,275,087**	**0.75**
	Germany: 0.08% (31 May 2017: 0.00%)		
	Transportation: 0.08% (31 May 2017: 0.00%)		
15,051	Hapag-Lloyd AG Com	638,810	0.08
	Total Germany	**638,810**	**0.08**
	Greece: 0.65% (31 May 2017: 0.26%)		
	Banks: 0.58% (31 May 2017: 0.14%)		
2,151,803	Alpha Bank AE Com EUR0.30	4,611,664	0.55
826,370	National Bank of Greece SA Com EUR0.30	259,773	0.03
	Entertainment: 0.07% (31 May 2017: 0.09%)		
48,828	OPAP SA Com EUR0.30	528,931	0.07
	Retail: 0.00% (31 May 2017: 0.03%)		
	Telecommunications: 0.00% (31 May 2017: 0.00%)		
2,121	Hellenic Telecommunications Organization SA Com EUR2.83	25,402	-
	Total Greece	**5,425,770**	**0.65**
	Hong Kong: 8.29% (31 May 2017: 6.24%)		
	Agriculture: 0.26% (31 May 2017: 0.21%)		
5,199,000	China Agri-Industries Holdings Ltd Com	2,203,767	0.26
	Auto Manufacturers: 0.07% (31 May 2017: 0.06%)		
1,038,403	Dah Chong Hong Holdings Ltd Com	556,655	0.07

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 87.91% (31 May 2017: 84.06%)		
	Hong Kong (Continued): 8.29% (31 May 2017: 6.24%)		
	Banks: 0.52% (31 May 2017: 0.00%)		
865,000	BOC Hong Kong Holdings Ltd Com	4,347,523	0.52
	Computers: 0.36% (31 May 2017: 0.42%)		
5,634,000	Lenovo Group Ltd Com	2,991,479	0.36
	Diversified Financial Services: 0.09% (31 May 2017: 0.09%)		
306,000	China Everbright Ltd Com	672,142	0.08
65,000	Far East Horizon Ltd Com	69,067	0.01
	Electric: 0.39% (31 May 2017: 0.34%)		
1,614,000	China Resources Power Holdings Co Ltd Com	3,302,423	0.39
	Gas: 0.03% (31 May 2017: 0.00%)		
51,500	Beijing Enterprises Holdings Ltd Com	284,446	0.03
	Hand/Machine Tools: 0.99% (31 May 2017: 0.77%)		
1,388,500	Techtronic Industries Co Ltd Com	8,332,788	0.99
	Insurance: 1.67% (31 May 2017: 1.35%)		
1,531,200	AIA Group Ltd Com	14,039,961	1.67
	Oil & Gas: 1.37% (31 May 2017: 0.39%)		
8,508	CNOOC Ltd ADR HKD0.02	1,438,490	0.17
5,950,993	CNOOC Ltd Com	10,021,815	1.20
	Pharmaceuticals: 0.09% (31 May 2017: 0.00%)		
244,000	CSPC Pharmaceutical Group Ltd Com	764,430	0.09
	Real Estate: 1.61% (31 May 2017: 1.07%)		
417,746	Henderson Land Development Co Ltd Com	2,753,322	0.33
192,000	Sun Hung Kai Properties Ltd Com	3,097,544	0.37
1,950,600	Swire Properties Ltd Com	7,627,934	0.91
	Retail: 0.00% (31 May 2017: 0.04%)		

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 87.91% (31 May 2017: 84.06%)		
	Hong Kong (Continued): 8.29% (31 May 2017: 6.24%)		
	Telecommunications: 0.84% (31 May 2017: 1.50%)		
787,500	China Mobile Ltd Com	7,052,628	0.84
	Total Hong Kong	**69,556,414**	**8.29**
	Hungary: 2.23% (31 May 2017: 2.48%)		
	Banks: 1.38% (31 May 2017: 1.50%)		
322,453	OTP Bank PLC Com HUF100.00	11,568,024	1.38
	Oil & Gas: 0.80% (31 May 2017: 0.84%)		
715,199	MOL Hungarian Oil & Gas PLC Com HUF125.00	6,701,064	0.80
	Pharmaceuticals: 0.04% (31 May 2017: 0.08%)		
16,729	Richter Gedeon Nyrt Com HUF100.00	324,969	0.04
	Telecommunications: 0.01% (31 May 2017: 0.06%)		
56,864	Magyar Telekom Telecommunications PLC Com HUF100.00	86,064	0.01
	Total Hungary	**18,680,121**	**2.23**
	India: 8.53% (31 May 2017: 7.37%)		
	Aerospace/Defense: 0.00% (31 May 2017: 0.10%)		
	Auto Manufacturers: 0.00% (31 May 2017: 0.04%)		
	Banks: 3.33% (31 May 2017: 2.77%)		
344,300	Bank of Baroda Com INR2.00	698,983	0.08
417,327	HDFC Bank Ltd Com INR2.00	13,182,295	1.57
263,400	ICICI Bank Ltd Com INR2.00	1,121,497	0.13
208,372	IndusInd Bank Ltd Com INR10.00	6,053,001	0.72
238,715	Punjab National Bank Com INR2.00	296,702	0.04
242,725	State Bank of India Com INR1.00	972,950	0.12
1,095,647	Yes Bank Ltd Com INR2.00	5,624,562	0.67
	Coal: 0.09% (31 May 2017: 0.00%)		
172,268	Coal India Ltd Com INR10.00	753,708	0.09

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 87.91% (31 May 2017: 84.06%)		
	India (Continued): 8.53% (31 May 2017: 7.37%)		
	Computers: 0.94% (31 May 2017: 0.00%)		
35,894	Infosys Ltd ADR	653,450	0.08
238,635	Infosys Ltd Com INR5.00	4,371,954	0.52
105,054	Tata Consultancy Services Ltd Com INR1.00	2,720,865	0.32
49,005	Wipro Ltd Com INR2.00	191,405	0.02
	Cosmetics/Personal Care: 0.01% (31 May 2017: 0.00%)		
14,451	Dabur India Ltd Com INR1.00	82,339	0.01
	Diversified Financial Services: 0.00% (31 May 2017: 0.24%)		
	Electric: 0.69% (31 May 2017: 0.75%)		
2,146,378	NHPC Ltd Com INR10.00	845,256	0.10
539,700	NTPC Ltd Com INR10.00	1,347,800	0.16
1,161,537	Power Grid Corp of India Ltd Com INR10.00	3,604,711	0.43
	Food: 0.01% (31 May 2017: 0.00%)		
495	Nestle India Ltd Com INR10.00	70,968	0.01
	Healthcare-Services: 0.29% (31 May 2017: 0.30%)		
175,682	Apollo Hospitals Enterprise Ltd Com INR5.00	2,466,890	0.29
	Household Products/Wares: 0.46% (31 May 2017: 0.53%)		
805,292	Marico Ltd Com INR1.00	3,850,592	0.46
	Insurance: 0.01% (31 May 2017: 0.00%)		
11,854	ICICI Prudential Life Insurance Co Ltd/India Com INR10.00	74,339	0.01
	Investment Companies: 0.03% (31 May 2017: 0.02%)		
5,263	Bajaj Holdings & Investment Ltd Com INR10.00	216,065	0.03
	Leisure Time: 0.40% (31 May 2017: 0.30%)		
64,299	Hero MotoCorp Ltd Com INR2.00	3,379,670	0.40
	Media: 0.55% (31 May 2017: 0.51%)		
557,536	Zee Entertainment Enterprises Ltd Com INR1.00	4,615,736	0.55
	Mining: 0.08% (31 May 2017: 0.07%)		
185,485	Vedanta Ltd Com INR1.00	686,816	0.08

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 87.91% (31 May 2017: 84.06%)		
	India (Continued): 8.53% (31 May 2017: 7.37%)		
	Oil & Gas: 0.29% (31 May 2017: 0.48%)		
103,887	Hindustan Petroleum Corp Ltd Com INR10.00	480,737	0.06
83,997	Oil India Ltd Com INR10.00	269,607	0.03
120,860	Reliance Industries Ltd Com INR10.00	1,649,674	0.20
	Real Estate: 0.47% (31 May 2017: 0.31%)		
389,193	Phoenix Mills Ltd Com INR2.00	3,952,775	0.47
	Software: 0.88% (31 May 2017: 0.95%)		
545,957	HCL Technologies Ltd Com INR2.00	7,344,015	0.88
	Total India	**71,579,362**	**8.53**
	Indonesia: 1.08% (31 May 2017: 0.91%)		
	Agriculture: 0.00% (31 May 2017: 0.04%)		
	Banks: 0.41% (31 May 2017: 0.05%)		
412,700	Bank Central Asia Tbk PT Com IDR62.50	674,591	0.08
2,184,000	Bank Danamon Indonesia Tbk PT Com	921,461	0.11
833,800	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT Com IDR7500.00	509,311	0.06
5,885,400	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT Com IDR50.00	1,308,808	0.16
	Chemicals: 0.08% (31 May 2017: 0.00%)		
2,508,900	Barito Pacific Tbk PT Com IDR500.00	383,693	0.05
796,476	Barito Pacific Tbk PT IDR500.00	-	-
542,000	Chandra Asri Petrochemical Tbk PT Com IDR200.00	227,215	0.03
	Coal: 0.00% (31 May 2017: 0.02%)		
	Distribution/Wholesale: 0.14% (31 May 2017: 0.00%)		
3,325,259	AKR Corporindo Tbk PT Com IDR100.00	1,176,225	0.14
	Machinery-Construction & Mining: 0.01% (31 May 2017: 0.01%)		
35,400	United Tractors Tbk PT Com IDR250.00	89,455	0.01

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 87.91% (31 May 2017: 84.06%)		
	Indonesia (Continued): 1.08% (31 May 2017: 0.91%)		
	Telecommunications: 0.44% (31 May 2017: 0.79%)		
14,739,502	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT Com IDR50.00	3,739,240	0.44
	Total Indonesia	**9,029,999**	**1.08**
	Malaysia: 0.31% (31 May 2017: 0.63%)		
	Airlines: 0.03% (31 May 2017: 0.00%)		
401,800	AirAsia Group Bhd Com MYR0.10	311,445	0.03
	Banks: 0.00% (31 May 2017: 0.27%)		
	Beverages: 0.02% (31 May 2017: 0.00%)		
27,800	Heineken Malaysia Bhd Com MYR0.50	159,396	0.02
	Chemicals: 0.04% (31 May 2017: 0.04%)		
177,400	Petronas Chemicals Group Bhd Com MYR0.10	359,034	0.04
	Engineering & Construction: 0.00% (31 May 2017: 0.05%)		
	Lodging: 0.21% (31 May 2017: 0.27%)		
111,500	Genting Bhd Com MYR0.10	246,393	0.03
1,187,900	Genting Malaysia Bhd Com MYR0.10	1,489,352	0.18
	Oil & Gas: 0.01% (31 May 2017: 0.00%)		
75,000	Dialog Group Bhd Com MYR0.10	61,338	0.01
	Total Malaysia	**2,626,958**	**0.31**
	Mexico: 0.06% (31 May 2017: 0.48%)		
	Banks: 0.06% (31 May 2017: 0.00%)		
94,900	Grupo Financiero Banorte SAB de CV Com MXN3.50	502,160	0.06
	Beverages: 0.00% (31 May 2017: 0.19%)		
	Commercial Services: 0.00% (31 May 2017: 0.03%)		
	Engineering & Construction: 0.00% (31 May 2017: 0.17%)		

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 87.91% (31 May 2017: 84.06%)		
	Mexico (Continued): 0.06% (31 May 2017: 0.48%)		
	Mining: 0.00% (31 May 2017: 0.05%)		
	Telecommunications: 0.00% (31 May 2017: 0.04%)		
	Total Mexico	**502,160**	**0.06**
	Netherlands: 0.70% (31 May 2017: 0.77%)		
	Food: 0.70% (31 May 2017: 0.77%)		
150,746	X5 Retail Group GDR EUR1.00	4,273,649	0.51
56,892	X5 Retail Group GDR USD1.00	1,612,888	0.19
	Total Netherlands	**5,886,537**	**0.70**
	Nigeria: 0.21% (31 May 2017: 0.17%)		
	Banks: 0.21% (31 May 2017: 0.17%)		
62,570,347	Access Bank PLC Com NGN0.50	1,803,830	0.21
	Total Nigeria	**1,803,830**	**0.21**
	People's Republic of China: 3.40% (31 May 2017: 3.57%)		
	Airlines: 0.00% (31 May 2017: 0.20%)		
	Auto Manufacturers: 0.22% (31 May 2017: 0.30%)		
1,592,000	Dongfeng Motor Group Co Ltd Com CNY1.00	1,815,422	0.22
	Auto Parts & Equipment: 0.07% (31 May 2017: 0.00%)		
421,000	Weichai Power Co Ltd Com CNY1.00	564,078	0.07
	Banks: 0.36% (31 May 2017: 0.68%)		
2,000	Bank of China Ltd ADR	26,120	-
1,159,000	Bank of China Ltd Com CNY1.00	606,528	0.07
675,000	Bank of Communications Co Ltd Com CNY1.00	534,809	0.06
789,000	China CITIC Bank Corp Ltd Com CNY1.00	535,613	0.06
1,349,000	China Construction Bank Corp Com CNY1.00	1,361,184	0.16
122,000	Huishang Bank Corp Ltd Com CNY1.00	58,557	0.01

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 87.91% (31 May 2017: 84.06%)		
	People's Republic of China (Continued): 3.40% (31 May 2017: 3.57%)		
	Beverages: 0.02% (31 May 2017: 0.02%)		
70,378	Yantai Changyu Pioneer Wine Co Ltd Com CNY1.00	197,968	0.02
	Coal: 0.15% (31 May 2017: 0.17%)		
471,000	China Shenhua Energy Co Ltd Com CNY1.00	1,232,418	0.15
	Commercial Services: 0.00% (31 May 2017: 0.03%)		
	Computers: 0.01% (31 May 2017: 0.01%)		
225,500	BOE Technology Group Co Ltd Com CNY1.00	99,898	0.01
	Diversified Financial Services: 0.19% (31 May 2017: 0.31%)		
1,384,000	China Cinda Asset Management Co Ltd Com CNY1.00	501,964	0.06
251,000	China Huarong Asset Management Co Ltd Com CNY1.00	84,316	0.01
167,200	China International Capital Corp Ltd Com CNY1.00	352,128	0.04
66,800	GF Securities Co Ltd Com CNY1.00	112,665	0.01
450,800	Haitong Securities Co Ltd Com CNY1.00	564,064	0.07
	Electric: 0.10% (31 May 2017: 0.02%)		
1,842,000	Huadian Power International Corp Ltd Com CNY1.00	846,543	0.10
	Engineering & Construction: 0.08% (31 May 2017: 0.13%)		
376,000	Beijing Capital International Airport Co Ltd Com CNY1.00	556,512	0.07
82,000	China Communications Services Corp Ltd Com CNY1.00	52,739	0.01
	Insurance: 1.59% (31 May 2017: 0.88%)		
1,769,200	China Pacific Insurance Group Co Ltd Com CNY1.00	7,640,299	0.91
2,255,000	People's Insurance Co Group of China Ltd Com CNY1.00	1,065,096	0.13
228,000	PICC Property & Casualty Co Ltd Com CNY1.00	401,405	0.05
428,500	Ping An Insurance Group Co of China Ltd Com CNY1.00	4,202,159	0.50
	Machinery-Diversified: 0.02% (31 May 2017: 0.02%)		
40,000	Shanghai Mechanical and Electrical Industry Co Ltd Com CNY1.00	79,800	0.01
153,072	Shanghai Zhenhua Heavy Industries Co Ltd Com CNY1.00	76,459	0.01
	Miscellaneous Manufacturing: 0.00% (31 May 2017: 0.05%)		
	Oil & Gas: 0.48% (31 May 2017: 0.28%)		
17,345	China Petroleum & Chemical ADR Com CNY1.00	1,689,750	0.20

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 87.91% (31 May 2017: 84.06%)		
	People's Republic of China (Continued): 3.40% (31 May 2017: 3.57%)		
	Oil & Gas (Continued): 0.48% (31 May 2017: 0.28%)		
922,000	China Petroleum & Chemical Corp Com CNY1.00	902,118	0.11
11,369	Petrochina Co ADR HKD0.10	945,673	0.11
402,000	PetroChina Co Ltd Com CNY1.00	332,858	0.04
177,500	Sinopec Engineering Group Co Ltd Com CNY1.00	190,531	0.02
	Real Estate: 0.00% (31 May 2017: 0.02%)		
	Software: 0.02% (31 May 2017: 0.07%)		
54,000	TravelSky Technology Ltd Com CNY1.00	157,818	0.02
	Telecommunications: 0.07% (31 May 2017: 0.27%)		
1,264,000	China Telecom Corp Ltd Com CNY1.00	588,964	0.07
	Transportation: 0.02% (31 May 2017: 0.11%)		
260,000	Guangshen Railway Co Ltd Com CNY1.00	149,984	0.02
	Total People's Republic of China	**28,526,440**	**3.40**
	Philippines: 0.85% (31 May 2017: 1.22%)		
	Banks: 0.12% (31 May 2017: 0.27%)		
673,835	Metropolitan Bank & Trust Co Com PHP20.00	1,019,689	0.12
	Electric: 0.40% (31 May 2017: 0.55%)		
4,540,976	Aboitiz Power Corp Com PHP1.00	3,388,304	0.40
	Real Estate: 0.32% (31 May 2017: 0.40%)		
3,503,800	Ayala Land Inc Com PHP1.00	2,657,754	0.32
	Retail: 0.01% (31 May 2017: 0.00%)		
17,100	Jollibee Foods Corp Com PHP1.00	89,251	0.01
	Total Philippines	**7,154,998**	**0.85**
	Poland: 1.07% (31 May 2017: 1.69%)		
	Apparel: 0.02% (31 May 2017: 0.00%)		
59	LPP SA Com PLN2.00	148,945	0.02

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 87.91% (31 May 2017: 84.06%)		
	Poland (Continued): 1.07% (31 May 2017: 1.69%)		
	Banks: 0.00% (31 May 2017: 0.04%)		
	Electric: 0.00% (31 May 2017: 0.03%)		
	Food: 0.22% (31 May 2017: 0.26%)		
10,105	Dino Polska SA Com PLN0.10	302,351	0.04
231,373	Eurocash SA Com PLN1.00	1,483,389	0.18
	Insurance: 0.61% (31 May 2017: 0.91%)		
522,945	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA Com PLN0.10	5,144,289	0.61
	Media: 0.16% (31 May 2017: 0.26%)		
196,603	Cyfrowy Polsat SA Com PLN0.04	1,322,643	0.16
	Mining: 0.00% (31 May 2017: 0.08%)		
	Oil & Gas: 0.00% (31 May 2017: 0.11%)		
1,795	Polski Koncern Naftowy Orlen SA Com PLN1.25	39,677	-
8,621	Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo SA Class I Com PLN1.00	13,329	-
	Software: 0.06% (31 May 2017: 0.00%)		
13,621	CD Projekt SA Com PLN1.00	539,723	0.06
	Total Poland	**8,994,346**	**1.07**
	Portugal: 0.26% (31 May 2017: 0.38%)		
	Food: 0.26% (31 May 2017: 0.38%)		
140,272	Jeronimo Martins SGPS SA Com EUR1.00	2,200,659	0.26
	Total Portugal	**2,200,659**	**0.26**
	Republic of South Korea: 12.98% (31 May 2017: 13.96%)		
	Advertising: 0.00% (31 May 2017: 0.05%)		
	Agriculture: 0.28% (31 May 2017: 0.49%)		
26,504	KT&G Corp Com KRW5000.00	2,361,621	0.28

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 87.91% (31 May 2017: 84.06%)		
	Republic of South Korea (Continued): 12.98% (31 May 2017: 13.96%)		
	Auto Manufacturers: 0.35% (31 May 2017: 0.11%)		
17,123	Hyundai Motor Co Com KRW5000.00	2,204,013	0.26
546	Hyundai Motor Co Pref (Cumulative) KRW5000.00	48,043	0.01
7,594	Hyundai Motor Co Pref (Non-cumulative) KRW5000.00	629,105	0.08
	Auto Parts & Equipment: 0.38% (31 May 2017: 0.50%)		
306,170	Nexen Tire Corp Com KRW500.00	3,202,437	0.38
	Banks: 0.00% (31 May 2017: 0.04%)		
	Biotechnology: 0.12% (31 May 2017: 0.00%)		
739	Medy-Tox Inc Com KRW500.00	517,461	0.06
1,156	Samsung Biologics Co Ltd Com KRW2500.00	467,033	0.06
	Chemicals: 0.16% (31 May 2017: 0.20%)		
2,897	LG Chem Ltd Com KRW5000.00	910,394	0.11
1,143	Lotte Chemical Corp Com KRW5000.00	390,472	0.05
	Computers: 0.01% (31 May 2017: 0.00%)		
590	Samsung SDS Co Ltd Com KRW500.00	115,761	0.01
	Cosmetics/Personal Care: 0.14% (31 May 2017: 0.01%)		
9,310	AMOREPACIFIC Group Com KRW500.00	1,086,073	0.13
129	LG Household & Health Care Ltd Pref KRW5000.00	87,839	0.01
	Ditribution/Wholesale: 0.00% (31 May 2017: 0.10%)		
	Diversified Financial Services: 0.66% (31 May 2017: 1.11%)		
50,100	Hana Financial Group Inc Com KRW5000.00	1,934,610	0.23
35,330	KB Financial Group Inc Com KRW5000.00	1,699,393	0.20
48,290	Shinhan Financial Group Co Ltd Com KRW5000.00	1,962,152	0.23
	Electrical Components & Equipment: 0.19% (31 May 2017: 0.39%)		
17,701	LG Electronics Inc Com KRW5000.00	1,521,404	0.18
3,097	LG Electronics Inc Pref KRW5000.00	108,098	0.01
	Electronics: 0.00% (31 May 2017: 0.17%)		

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 87.91% (31 May 2017: 84.06%)		
	Republic of South Korea (Continued): 12.98% (31 May 2017: 13.96%)		
	Food: 0.57% (31 May 2017: 0.68%)		
15,877	NongShim Co Ltd Com KRW5000.00	4,797,934	0.57
	Insurance: 1.29% (31 May 2017: 1.75%)		
34,632	DB Insurance Co Ltd Com KRW500.00	1,881,074	0.22
10,087	Hyundai Marine & Fire Insurance Co Ltd Com KRW500.00	318,859	0.04
37,127	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd Com KRW500.00	8,644,999	1.03
	Internet: 0.24% (31 May 2017: 0.72%)		
2,731	NAVER Corp Com KRW500.00	1,693,653	0.20
938	NCSoft Corp Com KRW500.00	307,388	0.04
	Iron/Steel: 0.68% (31 May 2017: 0.39%)		
2,065	POSCO ADR KRW5000.00	162,939	0.02
17,513	POSCO Com KRW5000.00	5,519,775	0.66
	Machinery-Construction & Mining: 0.00% (31 May 2017: 0.10%)		
	Machinery-Diversified: 0.07% (31 May 2017: 0.14%)		
1,718	Hyundai Robotics Co Ltd Com KRW5000.00	617,983	0.07
	Oil & Gas: 0.05% (31 May 2017: 0.04%)		
2,020	SK Innovation Co Ltd Com KRW5000.00	386,498	0.05
	Semiconductors: 7.48% (31 May 2017: 6.53%)		
903,978	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW100.00	42,559,380	5.07
102,250	Samsung Electronics Co Ltd Pref KRW100.00	3,839,296	0.46
189,077	SK Hynix Inc Com KRW5000.00	16,391,526	1.95
	Shipbuilding: 0.31% (31 May 2017: 0.29%)		
24,445	Hyundai Heavy Industries Co Ltd Com KRW5000.00	2,602,221	0.31
	Telecommunications: 0.00% (31 May 2017: 0.15%)		
	Total Republic of South Korea	**108,969,434**	**12.98**

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 87.91% (31 May 2017: 84.06%)		
	Russian Federation: 2.48% (31 May 2017: 1.61%)		
	Banks: 0.41% (31 May 2017: 0.25%)		
66,824	Sberbank of Russia ADR RUB1.00	959,259	0.11
174,376	Sberbank of Russia PJSC ADR	2,511,014	0.30
	Electric: 0.00% (31 May 2017: 0.01%)		
27,593	RusHydro PJSC ADR	29,938	-
	Iron/Steel: 0.18% (31 May 2017: 0.00%)		
36,557	Novolipetsk Steel GDR	961,815	0.11
36,550	Severstal PJSC GDR RUB0.01	581,328	0.07
	Mining: 0.41% (31 May 2017: 0.22%)		
180,551	MMC Norilsk Nickel PJSC ADR - England	3,206,134	0.38
12,300	MMC Norilsk Nickel PJSC ADR - United States	219,002	0.03
	Oil & Gas: 1.47% (31 May 2017: 1.05%)		
7,650	Gazprom PJSC ADR	34,769	-
269,133	Gazprom PJSC ADR	1,222,940	0.15
97,154	LUKOIL PJSC ADR RUB0.03 - England	6,496,688	0.77
1,440	LUKOIL PJSC ADR RUB0.03 - United States	96,012	0.01
2,099	Novatek PJSC GDR	302,676	0.04
520,550	Rosneft OAO GDR	3,181,602	0.38
31,254	Surgutneftegas OJSC ADR RUB1.00	139,018	0.02
13,311	Tatneft PJSC ADR RUB0.10	851,638	0.10
	Telecommunications: 0.01% (31 May 2017: 0.08%)		
7,000	Mobile Telesystems PSJC ADR RUB1.00	67,095	0.01
	Total Russian Federation	**20,860,928**	**2.48**
	Singapore: 2.07% (31 May 2017: 1.44%)		
	Banks: 0.71% (31 May 2017: 0.38%)		
637,100	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd Com	5,978,246	0.71
	Distribution/Wholesale: 0.34% (31 May 2017: 0.33%)		
112,700	Jardine Cycle & Carriage Ltd Com	2,896,182	0.34

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 87.91% (31 May 2017: 84.06%)		
	Singapore (Continued): 2.07% (31 May 2017: 1.44%)		
	Electronics: 0.66% (31 May 2017: 0.52%)		
54,448	Flex Ltd Com	756,555	0.09
301,200	Venture Corp Ltd Com	4,752,945	0.57
	Food: 0.36% (31 May 2017: 0.21%)		
1,239,700	Wilmar International Ltd Com	2,998,564	0.36
	Total Singapore	17,382,492	2.07
	South Africa: 2.02% (31 May 2017: 1.99%)		
	Diversified Financial Services: 0.01% (31 May 2017: 0.00%)		
11,162	Coronation Fund Managers Ltd Com ZAR0.01	55,303	0.01
	Food: 0.60% (31 May 2017: 0.64%)		
24,528	Bidvest Group Ltd/The Com ZAR5.00	394,114	0.05
247,092	Shoprite Holdings Ltd Com ZAR1.13	4,576,226	0.55
	Forest Products & Paper: 0.00% (31 May 2017: 0.07%)		
	Insurance: 0.77% (31 May 2017: 0.76%)		
1,073,554	Sanlam Ltd Com ZAR1.00	6,449,377	0.77
	Iron/Steel: 0.08% (31 May 2017: 0.00%)		
29,242	Kumba Iron Ore Ltd Com ZAR0.0001	667,798	0.08
	Lodging: 0.00% (31 May 2017: 0.03%)		
	Mining: 0.00% (31 May 2017: 0.04%)		
	Office/Business Equipment: 0.25% (31 May 2017: 0.26%)		
339,450	Reunert Ltd Com ZAR0.10	2,136,002	0.25
	Oil & Gas: 0.24% (31 May 2017: 0.17%)		
8,944	Sasol Ltd ADR	325,338	0.03
49,357	Sasol Ltd Com	1,786,244	0.21

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 87.91% (31 May 2017: 84.06%)		
	South Africa (Continued): 2.02% (31 May 2017: 1.99%)		
	Retail: 0.07% (31 May 2017: 0.02%)		
98,979	Pick n Pay Stores Ltd Com ZAR1.25	589,263	0.07
	Total South Africa	**16,979,665**	**2.02**
	Switzerland: 0.74% (31 May 2017: 0.60%)		
	Beverages: 0.74% (31 May 2017: 0.60%)		
181,074	Coca-Cola HBC AG Com CHF6.70	6,193,520	0.74
	Total Switzerland	**6,193,520**	**0.74**
	Taiwan: 9.66% (31 May 2017: 10.35%)		
	Airlines: 0.00% (31 May 2017: 0.07%)		
	Apparel: 0.48% (31 May 2017: 0.70%)		
65,000	Feng TAY Enterprise Co Ltd Com TWD10.00	287,995	0.03
3,088,000	Pou Chen Corp Com TWD10.00	3,779,931	0.45
	Banks: 0.03% (31 May 2017: 0.00%)		
767,000	Taiwan Business Bank Com TWD10.00	234,620	0.03
	Building Materials: 0.03% (31 May 2017: 0.04%)		
169,000	Asia Cement Corp Com TWD10.00	186,562	0.02
35,000	Taiwan Cement Corp Com TWD10.00	50,961	0.01
	Computers: 0.40% (31 May 2017: 0.82%)		
48,000	Catcher Technology Co Ltd Com TWD10.00	557,916	0.07
4,078,000	Compal Electronics Inc Com TWD10.00	2,677,925	0.32
184,061	Innolux Corp Com TWD10.00	71,108	0.01
	Diversified Financial Services: 0.01% (31 May 2017: 0.01%)		
251,000	Yuanta Financial Holding Co Ltd Com TWD10.00	117,912	0.01
	Electrical Components & Equipment: 0.00% (31 May 2017: 0.26%)		
	Electronics: 1.20% (31 May 2017: 1.69%)		
29,000	Cheng Uei Precision Industry Co Ltd Com TWD10.00	34,191	-

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 87.91% (31 May 2017: 84.06%)		
	Taiwan (Continued): 9.66% (31 May 2017: 10.35%)		
	Electronics (Continued): 1.20% (31 May 2017: 1.69%)		
3,085,811	Hon Hai Precision Industry Co Ltd Com TWD10.00	8,831,610	1.05
75,000	Micro-Star International Co Ltd Com TWD10.00	313,527	0.04
374,000	Synnex Technology International Corp Com TWD10.00	598,545	0.07
225,000	WPG Holdings Ltd Com TWD10.00	326,857	0.04
	Food: 0.00% (31 May 2017: 0.13%)		
	Insurance: 0.08% (31 May 2017: 0.00%)		
341,000	China Life Insurance Co Ltd/Taiwan Com TWD10.00	358,226	0.04
835,000	Shin Kong Financial Holding Co Ltd Com TWD10.00	335,126	0.04
	Leisure Time: 0.28% (31 May 2017: 0.31%)		
542,000	Giant Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	2,378,819	0.28
	Lodging: 0.16% (31 May 2017: 0.18%)		
259,243	Formosa International Hotels Corp Com TWD10.00	1,306,533	0.16
	Machinery-Diversified: 0.02% (31 May 2017: 0.01%)		
235,000	Teco Electric and Machinery Co Ltd Com TWD10.00	189,222	0.02
	Miscellaneous Manufacturing: 0.65% (31 May 2017: 0.57%)		
95,020	Hiwin Technologies Corp Com TWD10.00	1,347,054	0.16
30,000	Largan Precision Co Ltd Com TWD10.00	4,102,765	0.49
	Oil & Gas: 0.00% (31 May 2017: 0.12%)		
	Retail: 0.43% (31 May 2017: 0.46%)		
310,000	President Chain Store Corp Com TWD10.00	3,178,996	0.38
207,000	Ruentex Industries Ltd Com TWD10.00	423,859	0.05
	Semiconductors: 5.89% (31 May 2017: 4.75%)		
165,500	ASE Industrial Holding Co Ltd Com TWD10.00	419,529	0.05
214,000	eMemory Technology Inc Com TWD10.00	2,594,513	0.31
31,000	Globalwafers Co Ltd Com TWD10.00	613,037	0.07
154,000	MediaTek Inc Com TWD10.00	1,599,803	0.19
337,000	Nanya Technology Corp Com TWD10.00	1,118,591	0.13
47,000	Novatek Microelectronics Corp Com TWD10.00	212,164	0.03
29,000	Phison Electronics Corp Com TWD10.00	266,901	0.03

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 87.91% (31 May 2017: 84.06%)		
	Taiwan (Continued): 9.66% (31 May 2017: 10.35%)		
	Semiconductors (Continued): 5.89% (31 May 2017: 4.75%)		
159,000	Powertech Technology Inc Com TWD10.00	474,694	0.06
55,000	Realtek Semiconductor Corp Com TWD10.00	210,645	0.03
121,496	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	4,701,288	0.56
3,941,250	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	29,432,929	3.51
18,749	United Microelectronics Corp ADR TWD10	52,028	0.01
2,143,000	United Microelectronics Corp Com TWD10.00	1,189,105	0.14
802,180	Win Semiconductors Corp Com TWD10.00	6,512,701	0.77
	Telecommunications: 0.00% (31 May 2017: 0.23%)		
	Total Taiwan	**81,088,188**	**9.66**
	Thailand: 1.61% (31 May 2017: 1.21%)		
	Banks: 0.91% (31 May 2017: 0.91%)		
482,700	Bangkok Bank PCL THB10.00	2,848,066	0.34
804,500	Kasikornbank PCL THB10.00	4,822,222	0.57
	Chemicals: 0.05% (31 May 2017: 0.01%)		
146,900	PTT Global Chemical PCL THB10.00	409,267	0.05
	Energy-Alternate Sources: 0.06% (31 May 2017: 0.00%)		
391,200	Energy Absolute PCL THB0.10	472,338	0.06
	Holding Companies-Diversified: 0.00% (31 May 2017: 0.03%)		
	Oil & Gas: 0.26% (31 May 2017: 0.02%)		
34,400	PTT Exploration & Production PCL THB1.00	144,902	0.02
967,600	PTT PCL THB1.00†	1,584,184	0.19
664,400	Star Petroleum Refining PCL THB6.92†	320,881	0.04
27,900	Thai Oil PCL THB10.00†	80,129	0.01
	Retail: 0.33% (31 May 2017: 0.01%)		
993,500	CP ALL PCL THB1.00	2,503,937	0.30
130,300	MK Restaurants Group PCL THB1.00	314,651	0.03

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 87.91% (31 May 2017: 84.06%)		
	Thailand (Continued): 1.61% (31 May 2017: 1.21%)		
	Telecommunication: 0.00% (31 May 2017: 0.23%)		
	Total Thailand	**13,500,577**	**1.61**
	Turkey: 1.92% (31 May 2017: 2.95%)		
	Aerospace/Defense: 0.00% (31 May 2017: 0.09%)		
	Airlines: 0.01% (31 May 2017: 0.00%)		
13,879	Turk Hava Yollari AO Com TRY1.00	50,944	0.01
	Auto Manufacturers: 0.06% (31 May 2017: 0.00%)		
36,728	Ford Otomotiv Sanayi AS Class A Com TRY1.00	520,268	0.06
	Banks: 0.40% (31 May 2017: 0.66%)		
1,215,907	Akbank Turk AS Com TRY1.00	2,155,830	0.26
255,723	Turkiye Garanti Bankasi AS Com TRY1.00	502,716	0.06
44,574	Turkiye Is Bankasi Class C Com TRY1.00	58,598	0.01
251,873	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO Class D Com TRY1.00	303,916	0.04
303,525	Yapi ve Kredi Bankasi AS Com TRY1.00	269,246	0.03
	Chemicals: 0.45% (31 May 2017: 0.60%)		
1,353,773	Aksa Akrilik Kimya Sanayii AS Com TRY1.00	3,446,006	0.41
336,794	Petkim Petrokimya Holding AS Class A Com TRY1.00	349,230	0.04
	Food: 0.05% (31 May 2017: 0.00%)		
28,856	BIM Birlesik Magazalar AS Class A Com TRY1.00	440,238	0.05
	Holding Companies-Diversified: 0.04% (31 May 2017: 0.15%)		
164,811	Haci Omer Sabanci Holding AS Com TRY1.00	339,069	0.04
	Home Furnishings: 0.00% (31 May 2017: 0.06%)		
	Housewares: 0.02% (31 May 2017: 0.03%)		
167,840	Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS Com TRY1.00	147,405	0.02
	Insurance: 0.40% (31 May 2017: 0.39%)		
1,878,765	Anadolu Hayat Emeklilik AS Com TRY1.00	3,366,287	0.40

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 87.91% (31 May 2017: 84.06%)		
	Turkey (Continued): 1.92% (31 May 2017: 2.95%)		
	Iron/Steel: 0.01% (31 May 2017: 0.13%)		
36,339	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS Com TRY1.00	90,178	0.01
	Machinery-Diversified: 0.00% (31 May 2017: 0.04%)		
	Oil & Gas: 0.00% (31 May 2017: 0.02%)		
	Telecommunications: 0.48% (31 May 2017: 0.78%)		
3,084,057	Turk Telekomunikasyon AS Class A Com TRY1.00	4,033,957	0.48
	Total Turkey	**16,073,888**	**1.92**
	United Arab Emirates: 0.90% (31 May 2017: 1.11%)		
	Banks: 0.90% (31 May 2017: 1.06%)		
1,487,244	First Abu Dhabi Bank PJSC Com AED1.00	4,970,099	0.59
2,643,900	Union National Bank PJSC Com AED1.00	2,587,648	0.31
	Engineering & Construction: 0.00% (31 May 2017: 0.05%)		
	Total United Arab Emirates	**7,557,747**	**0.90**
	United Kingdom: 2.87% (31 May 2017: 2.43%)		
	Banks: 1.97% (31 May 2017: 1.62%)		
1,431,067	HSBC Holdings PLC Com USD0.50	13,860,688	1.66
263,313	Standard Chartered PLC Com USD0.50	2,644,123	0.31
	Mining: 0.90% (31 May 2017: 0.81%)		
85,353	Antofagasta PLC Com GBP5.00	1,197,932	0.14
113,734	Rio Tinto PLC Com GBP10.00	6,419,093	0.76
	Total United Kingdom	**24,121,836**	**2.87**
	United States: 1.04% (31 May 2017: 0.93%)		
	Computers: 0.90% (31 May 2017: 0.85%)		
99,736	Cognizant Technology Solutions Corp Class A Com USD0.01	7,515,606	0.90

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 87.91% (31 May 2017: 84.06%)		
	United States (Continued): 1.04% (31 May 2017: 0.93%)		
	Mining: 0.14% (31 May 2017: 0.00%)		
25,031	Southern Copper Corp Com USD0.01	1,224,142	0.14
	Retail: 0.00% (31 May 2017: 0.08%)		
	Total United States	**8,739,748**	**1.04**
	Total Equities	**738,028,262**	**87.91**
	Investment Funds: 3.14% (31 May 2017: 5.10%)		
	Ireland: 2.08% (31 May 2017: 4.07%)		
754,672	iShares MSCI Eastern Europe Capped Fund	17,454,205	2.08
	Luxembourg: 1.06% (31 May 2017: 1.03%)		
27,896	Schroder International Selection Fund - Asian Smaller Companies Class I Acc	8,922,484	1.06
	Total Investment Funds	**26,376,689**	**3.14**
	P-Notes: 1.65% (31 May 2017: 0.92%)		
	Switzerland: 1.65% (31 May 2017: 0.92%)		
373,477	China International Travel Service Corp Ltd 24/12/2018	3,951,820	0.47
790,614	Hangzhou Hikvision Digital Technology Co Ltd 02/05/2019	4,832,491	0.58
607,749	Midea Group Co Ltd Class C 22/06/2018	5,024,064	0.60
	Total Switzerland	**13,808,375**	**1.65**
	Total P-Notes	**13,808,375**	**1.65**
	Warrants: 0.00% (31 May 2017: 0.00%)		
	Brazil: 0.00% (31 May 2017: 0.00%)		
1,429	Iochpe Maxion SA 03/06/2019	4,273	-
	Total Brazil	**4,273**	**-**
	Total Warrants	**4,273**	**-**

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

No. of Contracts	Futures Contracts: -0.35% (31 May 2017: 0.16%)	Counterparty	Unrealised Loss USD	% of Net Assets
528	FTSE Top 40 JSE Future June 2018	Goldman Sachs	(1,239,852)	(0.15)
779	MEXBOL Index MDX Future June 2018	Goldman Sachs	(1,711,414)	(0.20)
	Total Fair Value Losses on Open Futures Contracts		(2,951,266)	(0.35)

Forward Currency Contracts: -0.64% (31 May 2017: 0.58%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain/(loss) USD	% of Net Assets
Barclays^	USD	2,017,781	GBP	1,513,888	15/06/2018	2,567	-
Barclays^	USD	889,299	GBP	667,217	15/06/2018	1,131	-
Barclays^	USD	1,352,414	EUR	1,157,548	15/06/2018	439	-
Barclays^	USD	1,073,810	EUR	919,087	15/06/2018	348	-
Barclays^	USD	107,536	EUR	92,041	15/06/2018	35	-
Barclays^	USD	19,876	GBP	14,912	15/06/2018	25	-
Barclays^	USD	8,987	GBP	6,743	15/06/2018	11	-
Barclays^	USD	7,205	GBP	5,406	15/06/2018	9	-
Barclays^	USD	4,809	GBP	3,608	15/06/2018	6	-
Barclays^	USD	4,652	GBP	3,491	15/06/2018	6	-
Barclays^	USD	15,586	EUR	13,340	15/06/2018	5	-
Barclays^	USD	13,979	EUR	11,965	15/06/2018	5	-
Barclays^	USD	11,144	EUR	9,539	15/06/2018	4	-
Barclays^	USD	906	EUR	775	15/06/2018	-	-
UBS	ZAR	270,000,000	USD	21,202,238	05/06/2018	116,357	0.02
UBS	USD	500,363	GBP	369,650	15/06/2018	8,303	-
UBS	USD	394,904	EUR	332,397	15/06/2018	6,676	-
UBS	EUR	567,619	USD	656,849	15/06/2018	6,110	-
UBS	USD	81,738	EUR	68,166	15/06/2018	2,123	-
UBS	USD	106,006	EUR	89,214	15/06/2018	1,808	-
UBS	USD	42,208	EUR	35,294	15/06/2018	986	-
UBS	USD	40,353	EUR	33,966	15/06/2018	682	-
UBS	USD	39,363	GBP	29,123	15/06/2018	596	-
UBS	USD	20,735	EUR	17,451	15/06/2018	354	-
UBS	USD	15,469	EUR	12,995	15/06/2018	291	-
UBS	USD	15,658	GBP	11,589	15/06/2018	231	-
UBS	USD	32,120	EUR	27,369	15/06/2018	154	-
UBS	USD	6,612	GBP	4,899	15/06/2018	91	-
UBS	USD	9,825	GBP	7,322	15/06/2018	78	-
UBS	USD	22,063	GBP	16,526	15/06/2018	64	-
UBS	USD	7,645	EUR	6,497	15/06/2018	57	-
UBS	USD	15,766	EUR	13,456	15/06/2018	50	-
UBS	USD	2,748	EUR	2,332	15/06/2018	25	-
UBS	USD	5,614	EUR	4,792	15/06/2018	18	-
UBS	EUR	1,985	USD	2,315	15/06/2018	3	-

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Forward Currency Contracts (Continued): -0.64% (31 May 2017: 0.58%)

Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts	**149,648**	**0.02**

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss USD	% of Net Assets
Barclays^	MXN	375,000,000	USD	19,490,164	05/06/2018	(751,782)	(0.09)
UBS	EUR	166	USD	199	15/06/2018	(5)	-
UBS	USD	6,844	EUR	5,866	15/06/2018	(8)	-
UBS	GBP	697	USD	948	15/06/2018	(20)	-
UBS	EUR	1,985	USD	2,340	15/06/2018	(21)	-
UBS	EUR	3,191	USD	3,769	15/06/2018	(42)	-
UBS	EUR	5,305	USD	6,263	15/06/2018	(67)	-
UBS	USD	181,945	EUR	155,968	15/06/2018	(221)	-
UBS	EUR	44,502	USD	52,228	15/06/2018	(251)	-
UBS	GBP	9,199	USD	12,507	15/06/2018	(262)	-
UBS	EUR	9,804	USD	11,725	15/06/2018	(274)	-
UBS	EUR	28,090	USD	33,112	15/06/2018	(304)	-
UBS	GBP	16,337	USD	22,212	15/06/2018	(465)	-
UBS	EUR	16,742	USD	20,036	15/06/2018	(482)	-
UBS	EUR	23,684	USD	28,193	15/06/2018	(531)	-
UBS	EUR	24,016	USD	28,589	15/06/2018	(539)	-
UBS	GBP	27,723	USD	37,529	15/06/2018	(626)	-
UBS	GBP	39,604	USD	53,410	15/06/2018	(691)	-
UBS	USD	137,832	EUR	118,623	15/06/2018	(716)	-
UBS	EUR	60,756	USD	71,756	15/06/2018	(795)	-
UBS	EUR	83,039	USD	97,882	15/06/2018	(896)	-
UBS	EUR	33,012	USD	39,483	15/06/2018	(926)	-
UBS	EUR	56,273	USD	66,858	15/06/2018	(1,133)	-
UBS	EUR	51,149	USD	61,170	15/06/2018	(1,430)	-
UBS	USD	200,189	EUR	172,997	15/06/2018	(1,865)	-
UBS	GBP	151,825	USD	205,609	15/06/2018	(3,507)	-
UBS	GBP	157,678	USD	213,536	15/06/2018	(3,642)	-
UBS	GBP	198,937	USD	269,933	15/06/2018	(5,118)	-
UBS	GBP	252,990	USD	342,612	15/06/2018	(5,844)	-
UBS	GBP	290,963	USD	394,037	15/06/2018	(6,721)	-
UBS	EUR	271,818	USD	325,300	15/06/2018	(7,826)	-
UBS	EUR	332,397	USD	397,554	15/06/2018	(9,326)	-
UBS	EUR	404,254	USD	483,496	15/06/2018	(11,342)	-
UBS	EUR	642,970	USD	763,917	15/06/2018	(12,950)	-
UBS	EUR	503,153	USD	601,782	15/06/2018	(14,116)	-
UBS	GBP	648,610	USD	878,380	15/06/2018	(14,982)	-
UBS	EUR	571,086	USD	683,030	15/06/2018	(16,022)	-
UBS	EUR	3,101,012	USD	3,661,073	15/06/2018	(39,200)	-
UBS	EUR	3,934,197	USD	4,705,383	15/06/2018	(110,378)	(0.01)
UBS	GBP	29,282,326	USD	39,655,619	15/06/2018	(676,401)	(0.09)
UBS	EUR	33,495,426	USD	40,061,233	15/06/2018	(939,747)	(0.11)
UBS	EUR	48,413,877	USD	57,904,013	15/06/2018	(1,358,298)	(0.17)

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Forward Currency Contracts (Continued): -0.64% (31 May 2017: 0.58%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss USD	% of Net Assets
UBS	GBP	66,410,309	USD	89,936,227	15/06/2018	(1,534,032)	(0.19)
Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts						**(5,533,804)**	**(0.66)**
Total Forward Currency Contracts						**(5,384,156)**	**(0.64)**
Total Value of Investments						**769,882,177**	**91.71**
Cash and Cash Equivalents*						**69,633,149**	**8.29**
Other Net Assets						**10,677**	**-**
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares						**839,526,003**	**100.00**

Analysis of Total Assets	% of Total Assets
Transferable securities and money market instruments admitted to official stock exchange listing or traded on a regulated market.	87.98
Investment Funds and AIFs.	3.09
OTC financial derivative instruments.	0.02
Other assets.	8.91
	100.00

*All cash holdings are held with The Northern Trust Company other than USD 6,290,225 held as security by the counterparty to derivatives contracts, Goldman Sachs.
^Related party.
†Securities representing 0.24% 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.

次へ

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds: 92.88% (31 May 2017: 89.70%)		
	Australia: 0.29% (31 May 2017: 0.38%)		
	Corporate Bonds: 0.29% (31 May 2017: 0.38%)		
75,000	Barminco Finance Pty Ltd 6.625% 15/05/2022	72,187	0.01
508,000	BlueScope Steel Finance Ltd / BlueScope Steel Finance USA LLC 6.5% 15/05/2021	525,272	0.04
150,000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd 4.75% 15/05/2022	147,750	0.01
74,965	FMG Resources August 2006 Pty Ltd 9.75% 01/03/2022	82,664	0.01
93,229	Midwest Vanadium Pty Ltd 11.5% 15/02/2018**	9	-
2,960,000	Nufarm Australia Ltd / Nufarm Americas Inc 5.75% 30/04/2026	2,873,124	0.22
	Total Australia	**3,701,006**	**0.29**
	Austria: 0.05% (31 May 2017: 0.06%)		
	Corporate Bonds: 0.05% (31 May 2017: 0.06%)		
200,000	JBS Investments GmbH 7.25% 03/04/2024	197,252	0.02
400,000	JBS Investments GmbH 7.75% 28/10/2020	409,500	0.03
	Total Austria	**606,752**	**0.05**
	Bahamas: 0.05% (31 May 2017: 0.03%)		
	Corporate Bonds: 0.05% (31 May 2017: 0.03%)		
650,000	Silversea Cruise Finance Ltd 7.25% 01/02/2025	680,875	0.05
	Total Bahamas	**680,875**	**0.05**
	Bermuda: 0.98% (31 May 2017: 1.04%)		
	Corporate Bonds: 0.98% (31 May 2017: 1.04%)		
575,000	Aircastle Ltd 4.625% 15/12/2018	579,312	0.05
475,000	Aircastle Ltd 5.125% 15/03/2021	488,062	0.04
1,025,000	Aircastle Ltd 6.25% 01/12/2019	1,063,437	0.08
2,575,000	Digicel Group Ltd 8.25% 30/09/2020	1,963,437	0.16
200,000	Digicel Ltd 6% 15/04/2021	184,000	0.01
800,000	Digicel Ltd 6.75% 01/03/2023	696,500	0.05
200,000	Fly Leasing Ltd 5.25% 15/10/2024	191,000	0.02
500,000	Fly Leasing Ltd 6.375% 15/10/2021	520,000	0.04

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 92.88% (31 May 2017: 89.70%)		
	Bermuda (Continued): 0.98% (31 May 2017: 1.04%)		
	Corporate Bonds (continued): 0.98% (31 May 2017: 1.04%)		
821,000	NCL Corp Ltd 4.75% 15/12/2021	823,053	0.06
525,000	Viking Cruises Ltd 5.875% 15/09/2027	492,188	0.04
225,000	Viking Cruises Ltd 6.25% 15/05/2025	222,188	0.02
125,000	VOC Escrow Ltd 5% 15/02/2028	118,361	0.01
860,000	Weatherford International Ltd 4.5% 15/04/2022	787,975	0.06
270,000	Weatherford International Ltd 6.5% 01/08/2036	211,950	0.02
400,000	Weatherford International Ltd 7% 15/03/2038	320,000	0.03
1,895,000	Weatherford International Ltd 7.75% 15/06/2021	1,930,531	0.15
410,000	Weatherford International Ltd 8.25% 15/06/2023	398,725	0.03
1,400,000	Weatherford International Ltd 9.875% 15/02/2024	1,379,000	0.11
	Total Bermuda	**12,369,719**	**0.98**
	Canada: 6.28% (31 May 2017: 5.10%)		
	Corporate Bonds: 6.28% (31 May 2017: 5.10%)		
4,405,000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc 5% 15/10/2025	4,195,762	0.33
325,000	Air Canada 7.75% 15/04/2021	351,812	0.03
250,000	Bank of Nova Scotia 4.65% Perpetual	230,831	0.02
1,185,000	Baytex Energy Corp 5.625% 01/06/2024	1,084,275	0.09
275,000	Bombardier Inc 7.75% 15/03/2020	293,219	0.02
1,275,000	Bombardier Inc 8.75% 01/12/2021	1,421,625	0.11
2,525,000	Bombardier Inc 6% 15/10/2022	2,518,182	0.20
825,000	Bombardier Inc 6.125% 15/01/2023	826,031	0.07
700,000	Bombardier Inc 7.5% 01/12/2024	731,500	0.06
275,000	Brookfield Residential Properties Inc / Brookfield Residential US Corp 6.125% 01/07/2022	279,153	0.02
675,000	Brookfield Residential Properties Inc 6.375% 15/05/2025	683,438	0.05
1,424,000	Cascades Inc 5.5% 15/07/2022	1,427,560	0.11
912,000	Cascades Inc 5.75% 15/07/2023	907,440	0.07
225,000	Clearwater Seafoods Inc 6.875% 01/05/2025	215,437	0.02
125,000	Concordia International Corp 9.5% 21/10/2022	7,812	-
650,000	Conuma Coal Resources Ltd 10% 01/05/2023	654,875	0.05
725,000	Cooke Omega Investments Inc / Alpha VesselCo Holdings Inc 8.5% 15/12/2022	737,687	0.06
925,000	Cott Corp 5.5% 01/07/2024	1,146,179	0.09
2,345,000	Eldorado Gold Corp 6.125% 15/12/2020	2,257,062	0.18

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 92.88% (31 May 2017: 89.70%)		
	Canada (Continued): 6.28% (31 May 2017: 5.10%)		
	Corporate Bonds (Continued): 6.28% (31 May 2017: 5.10%)		
2,200,000	First Quantum Minerals Ltd 6.5% 01/03/2024	2,095,500	0.17
1,000,000	First Quantum Minerals Ltd 6.875% 01/03/2026	952,500	0.08
725,000	First Quantum Minerals Ltd 7% 15/02/2021	729,984	0.06
1,345,000	First Quantum Minerals Ltd 7.25% 15/05/2022	1,360,131	0.11
1,800,000	First Quantum Minerals Ltd 7.25% 01/04/2023	1,809,000	0.14
1,175,000	Garda World Security Corp 7.25% 15/11/2021	1,192,625	0.09
1,025,000	Gateway Casinos & Entertainment Ltd 8.25% 01/03/2024	1,083,937	0.09
1,710,000	goeasy Ltd 7.875% 01/11/2022	1,825,425	0.14
1,200,000	GW Honos Security Corp 8.75% 15/05/2025	1,224,000	0.10
200,000	Hudbay Minerals Inc 7.25% 15/01/2023	207,500	0.02
350,000	Hudbay Minerals Inc 7.625% 15/01/2025	369,250	0.03
350,000	IAMGOLD Corp 7% 15/04/2025	361,812	0.03
400,000	Kinross Gold Corp 4.5% 15/07/2027	368,000	0.03
250,000	Kissner Holdings LP / Kissner Milling Co Ltd / BSC Holding Inc / Kissner USA 8.375% 01/12/2022	256,875	0.02
1,475,000	Masonite International Corp 5.625% 15/03/2023	1,525,150	0.12
350,000	Mattamy Group Corp 6.5% 01/10/2025	347,714	0.03
2,700,000	MEG Energy Corp 6.375% 30/01/2023	2,450,250	0.19
25,000	MEG Energy Corp 6.5% 15/01/2025	25,148	-
800,000	MEG Energy Corp 7% 31/03/2024	726,000	0.06
375,000	Mountain Province Diamonds Inc 8% 15/12/2022	375,469	0.03
1,675,000	New Gold Inc 6.375% 15/05/2025	1,668,719	0.13
325,000	Northwest Acquisitions ULC / Dominion Finco Inc 7.125% 01/11/2022	329,875	0.03
400,000	NOVA Chemicals Corp 5.25% 01/06/2027	380,000	0.03
2,320,000	Open Text Corp 5.625% 15/01/2023	2,383,800	0.19
975,000	Open Text Corp 5.875% 01/06/2026	999,473	0.08
500,000	Paramount Resources Ltd 6.875% 30/06/2023	520,000	0.04
250,000	Parkland Fuel Corp 6% 01/04/2026	248,125	0.02
300,000	Precision Drilling Corp 5.25% 15/11/2024	283,500	0.02
814,000	Precision Drilling Corp 6.5% 15/12/2021	834,513	0.07
1,370,000	Precision Drilling Corp 7.125% 15/01/2026	1,400,825	0.11
500,000	Precision Drilling Corp 7.75% 15/12/2023	531,250	0.04
675,000	Quebecor Media Inc 5.75% 15/01/2023	690,188	0.05
1,535,000	Ritchie Bros Auctioneers Inc 5.375% 15/01/2025	1,498,544	0.12
350,000	Rockpoint Gas Storage Canada Ltd 7% 31/03/2023	354,813	0.03
500,000	Sanjel Corp 7.5% 19/06/2019	2,525	-

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 92.88% (31 May 2017: 89.70%)		
	Canada (Continued): 6.28% (31 May 2017: 5.10%)		
	Corporate Bonds (Continued): 6.28% (31 May 2017: 5.10%)		
925,000	Seven Generations Energy Ltd 5.375% 30/09/2025	894,938	0.07
850,000	Taseko Mines Ltd 8.75% 15/06/2022	881,875	0.07
500,000	Teck Resources Ltd 3.75% 01/02/2023	485,005	0.04
175,000	Teck Resources Ltd 4.5% 15/01/2021	177,406	0.01
600,000	Teck Resources Ltd 4.75% 15/01/2022	609,186	0.05
150,000	Teck Resources Ltd 5.2% 01/03/2042	136,500	0.01
600,000	Teck Resources Ltd 6% 15/08/2040	604,500	0.05
1,600,000	Teck Resources Ltd 6.125% 01/10/2035	1,660,000	0.13
350,000	Teck Resources Ltd 6.25% 15/07/2041	362,250	0.03
325,000	Trinidad Drilling Ltd 6.625% 15/02/2025	311,188	0.02
1,965,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 5.5% 01/11/2025	1,935,525	0.15
6,275,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 5.625% 01/12/2021	6,242,056	0.49
2,450,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 5.875% 15/05/2023	2,324,438	0.18
2,671,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 6.125% 15/04/2025	2,480,691	0.20
720,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 6.5% 15/03/2022	750,924	0.06
2,875,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 7.5% 15/07/2021	2,939,688	0.23
4,450,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 9% 15/12/2025	4,672,500	0.37
400,000	Vermilion Energy Inc 5.625% 15/03/2025	398,000	0.03
158,013	Xplornet Communications Inc PIK 01/06/2022	166,506	0.01
	Total Canada	**79,415,476**	**6.28**
	Cayman Islands: 1.34% (31 May 2017: 1.02%)		
	Corporate Bonds: 1.34% (31 May 2017: 1.02%)		
620,000	Avolon Holdings Funding Ltd 5.5% 15/01/2023	616,125	0.05
125,000	Noble Holding International Ltd 6.2% 01/08/2040	90,000	0.01
1,825,000	Noble Holding International Ltd 7.75% 15/01/2024	1,720,063	0.14
1,025,000	Noble Holding International Ltd 7.875% 01/02/2026	1,045,500	0.08
275,000	Noble Holding International Ltd 8.95% 01/04/2045	243,375	0.02
425,000	Park Aerospace Holdings Ltd 3.625% 15/03/2021	410,125	0.03
775,000	Park Aerospace Holdings Ltd 4.5% 15/03/2023	740,125	0.06
3,100,000	Park Aerospace Holdings Ltd 5.25% 15/08/2022	3,069,000	0.24
2,820,000	Park Aerospace Holdings Ltd 5.5% 15/02/2024	2,774,175	0.22

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 92.88% (31 May 2017: 89.70%)		
	Cayman Islands (Continued): 1.34% (31 May 2017: 1.02%)		
	Corporate Bonds (Continued): 1.34% (31 May 2017: 1.02%)		
400,000	Sable International Finance Ltd 6.875% 01/08/2022	418,000	0.03
200,000	Shelf Drilling Holdings Ltd 8.25% 15/02/2025	204,750	0.02
900,000	Transocean Inc 5.55% 15/10/2022	900,000	0.07
1,425,000	Transocean Inc 7.5% 15/01/2026	1,448,156	0.11
200,000	Transocean Inc 7.5% 15/04/2031	186,000	0.01
925,000	Transocean Inc 9% 15/07/2023	1,000,156	0.08
575,000	UPCB Finance IV Ltd 4% 15/01/2027	693,531	0.05
200,000	UPCB Finance IV Ltd 5.375% 15/01/2025	193,000	0.02
600,000	Wynn Macau Ltd 4.875% 01/10/2024	573,300	0.05
600,000	Wynn Macau Ltd 5.5% 01/10/2027	580,500	0.05
	Total Cayman Islands	**16,905,881**	**1.34**
	Finland: 0.01% (31 May 2017: 0.00%)		
	Corporate Bonds: 0.01% (31 May 2017: 0.00%)		
175,000	Nokia OYJ 3.375% 12/06/2022	171,063	0.01
	Total Finland	**171,063**	**0.01**
	France: 1.15% (31 May 2017: 1.01%)		
	Corporate Bonds: 1.15% (31 May 2017: 1.01%)		
600,000	Altice France SA/France 6.25% 15/05/2024	584,250	0.05
1,300,000	Casino Guichard Perrachon SA 4.498% 07/03/2024	1,553,866	0.12
597,552	Novasep Holding SAS PIK 31/05/2019	678,340	0.05
1,015,000	SFR Group SA 5.625% 15/05/2024	1,238,695	0.10
7,050,000	SFR Group SA 6% 15/05/2022 '144A'	7,032,375	0.56
1,675,000	SFR Group SA 6% 15/05/2022 'REGS'	1,670,813	0.13
1,200,000	SFR Group SA 7.375% 01/05/2026	1,171,500	0.09
600,000	SPCM SA 4.875% 15/09/2025	571,500	0.05
	Total France	**14,501,339**	**1.15**
	Germany: 0.39% (31 May 2017: 0.50%)		
	Corporate Bonds: 0.39% (31 May 2017: 0.50%)		
200,000	IHO Verwaltungs GmbH PIK 15/09/2023 '144A'	193,500	0.02

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 92.88% (31 May 2017: 89.70%)		
	Germany (Continued): 0.39% (31 May 2017: 0.50%)		
	Corporate Bonds (Continued): 0.39% (31 May 2017: 0.50%)		
475,000	Nidda BondCo GmbH 5% 30/09/2025	536,147	0.04
450,000	Nidda Healthcare Holding GmbH 3.5% 30/09/2024	511,381	0.04
1,080,000	Tele Columbus AG 3.875% 02/05/2025	1,220,594	0.10
1,480,000	Unitymedia GmbH 3.75% 15/01/2027	1,819,340	0.14
600,000	Unitymedia GmbH 6.125% 15/01/2025	621,900	0.05
	Total Germany	**4,902,862**	**0.39**
	Ireland: 0.67% (31 May 2017: 1.08%)		
	Corporate Bonds: 0.67% (31 May 2017: 1.08%)		
450,000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 3.75% 15/05/2019	453,335	0.04
400,000	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc 4.25% 15/09/2022	397,000	0.03
820,000	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc 4.75% 15/07/2027	1,057,521	0.08
1,400,000	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc 6% 15/02/2025	1,375,500	0.11
400,000	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc 6% 30/06/2021	405,500	0.03
2,000,000	Endo DAC / Endo Finance LLC / Endo Finco Inc 6% 15/07/2023	1,480,000	0.12
613,000	Endo DAC / Endo Finance LLC / Endo Finco Inc 6% 02/01/2025	438,295	0.03
1,075,000	James Hardie International Finance DAC 4.75% 15/01/2025	1,049,469	0.08
200,000	James Hardie International Finance DAC 5% 15/01/2028	190,696	0.02
1,230,000	Virgin Media Receivables Financing Notes I DAC 5.5% 15/09/2024	1,626,676	0.13
	Total Ireland	**8,473,992**	**0.67**
	Italy: 0.49% (31 May 2017: 0.00%)		
	Corporate Bonds: 0.49% (31 May 2017: 0.00%)		
2,320,000	Nexi Capital SpA 4.125% 01/11/2023	2,641,448	0.21
660,000	Telecom Italia SpA/Milano 3.625% 19/01/2024	836,295	0.07

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 92.88% (31 May 2017: 89.70%)		
	Italy (Continued): 0.49% (31 May 2017: 0.00%)		
	Corporate Bonds (Continued): 0.49% (31 May 2017: 0.00%)		
880,000	Telecom Italia SpA/Milano 5.303% 30/05/2024	878,900	0.07
820,000	Wind Tre SpA 2.625% 20/01/2023	827,542	0.06
995,000	Wind Tre SpA 3.125% 20/01/2025	969,566	0.08
	Total Italy	**6,153,751**	**0.49**
	Jersey: 0.37% (31 May 2017: 0.34%)		
	Corporate Bonds: 0.37% (31 May 2017: 0.34%)		
865,000	AA Bond Co Ltd 5.5% 31/07/2022	1,059,138	0.08
785,000	CPUK Finance Ltd 4.25% 28/08/2022	1,053,469	0.08
1,346,000	Delphi Technologies PLC 5% 01/10/2025	1,288,795	0.10
1,135,000	LHC3 PLC PIK 15/08/2024	1,343,103	0.11
	Total Jersey	**4,744,505**	**0.37**
	Luxembourg: 3.09% (31 May 2017: 4.27%)		
	Corporate Bonds: 3.09% (31 May 2017: 4.27%)		
600,000	4finance SA 10.75% 01/05/2022	611,530	0.05
1,005,000	Altice Financing SA 7.5% 15/05/2026	963,544	0.08
930,000	Altice Finco SA 7.625% 15/02/2025	867,225	0.07
1,095,000	Altice Luxembourg SA 6.25% 15/02/2025	1,248,367	0.10
4,130,000	Altice Luxembourg SA 7.75% 15/05/2022 '144A'	3,980,287	0.31
175,000	ArcelorMittal 6.125% 01/06/2025	188,562	0.01
275,000	ArcelorMittal 7% 01/03/2041	312,128	0.02
1,260,000	ARD Finance SA PIK 6.625% 15/09/2023	1,524,048	0.12
2,200,000	ARD Finance SA PIK 7.125% 15/09/2023	2,205,500	0.17
1,000,000	Camelot Finance SA 7.875% 15/10/2024	1,022,500	0.08
600,000	Consolidated Energy Finance SA 6.5% 15/05/2026	596,250	0.05
2,675,000	Dana Financing Luxembourg Sarl 5.75% 15/04/2025	2,658,281	0.21
1,791,000	Intelsat Connect Finance SA 12.5% 01/04/2022	1,737,270	0.14
1,225,000	Intelsat Jackson Holdings SA 7.25% 15/10/2020	1,206,625	0.10
3,880,000	Intelsat Jackson Holdings SA 8% 15/02/2024	4,112,800	0.33
2,300,000	Intelsat Jackson Holdings SA 9.75% 15/07/2025	2,392,000	0.19
1,906,000	Intelsat Luxembourg SA 7.75% 01/06/2021	1,581,980	0.13

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 92.88% (31 May 2017: 89.70%)		
	Luxembourg (Continued): 3.09% (31 May 2017: 4.27%)		
	Corporate Bonds (Continued): 3.09% (31 May 2017: 4.27%)		
450,000	Intelsat Luxembourg SA 8.125% 01/06/2023	346,500	0.02
475,000	Mallinckrodt International Finance SA / Mallinckrodt CB LLC 5.625% 15/10/2023	394,844	0.03
970,000	Monitchem HoldCo 2 SA 6.875% 15/06/2022	1,041,159	0.08
2,760,000	Nielsen Co Luxembourg SARL 5% 01/02/2025	2,670,300	0.21
180,000	Samsonite Finco Sarl 3.5% 15/05/2026	192,523	0.02
1,290,000	SES SA F2V 4.625% Perpetual	1,569,709	0.12
820,000	SIG Combibloc Holdings SCA 7.75% 15/02/2023	997,809	0.08
1,090,000	Telecom Italia Capital SA 6.375% 15/11/2033	1,111,800	0.09
400,000	Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl 5.5% 01/03/2028	390,069	0.03
1,516,500	Telenet Finance VI Luxembourg SCA 4.875% 15/07/2027	1,926,309	0.15
875,000	Trinseo Materials Operating SCA / Trinseo Materials Finance Inc 5.375% 01/09/2025	864,063	0.07
350,000	Venator Finance Sarl / Venator Materials LLC 5.75% 15/07/2025	344,750	0.03
	Total Luxembourg	**39,058,732**	**3.09**
	Marshall Islands: 0.08% (31 May 2017: 0.21%)		
	Corporate Bonds: 0.08% (31 May 2017: 0.21%)		
625,000	Navios Maritime Acquisition Corp / Navios Acquisition Finance US Inc 8.125% 15/11/2021	505,469	0.04
2,210,400	Seaspan Corp 6.375% 30/04/2019	568,294	0.04
	Total Marshall Islands	**1,073,763**	**0.08**
	Mexico: 0.08% (31 May 2017: 0.10%)		
	Corporate Bonds: 0.08% (31 May 2017: 0.10%)		
600,000	Cemex SAB de CV 5.7% 11/01/2025	590,100	0.05
400,000	Cemex SAB de CV 7.75% 16/04/2026	431,800	0.03
	Total Mexico	**1,021,900**	**0.08**

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 92.88% (31 May 2017: 89.70%)		
	Netherlands: 1.44% (31 May 2017: 1.25%)		
	Corporate Bonds: 1.44% (31 May 2017: 1.25%)		
1,930,000	Alcoa Nederland Holding BV 6.125% 15/05/2028	1,987,900	0.16
600,000	Alpha 2 BV 8.75% 01/06/2023	594,000	0.05
400,000	Alpha 3 BV / Alpha US Bidco Inc 6.25% 01/02/2025	396,000	0.03
150,000	Clear Channel International BV 8.75% 15/12/2020	156,375	0.01
950,000	Constellium NV 5.75% 15/05/2024	921,500	0.07
1,500,000	Constellium NV 6.625% 01/03/2025	1,498,125	0.12
955,000	Darling Global Finance BV 3.625% 15/05/2026	1,121,800	0.09
1,290,000	Diamond BC BV 5.625% 15/08/2025	1,344,318	0.11
200,000	GTH Finance BV 6.25% 26/04/2020	204,937	0.02
400,000	LBC Tank Terminals Holding Netherlands BV 6.875% 15/05/2023	408,500	0.03
200,000	NXP BV / NXP Funding LLC 3.875% 01/09/2022	199,125	0.01
800,000	NXP BV / NXP Funding LLC 4.125% 01/06/2021	808,080	0.06
600,000	NXP BV / NXP Funding LLC 4.625% 15/06/2022	614,250	0.05
600,000	NXP BV / NXP Funding LLC 4.625% 01/06/2023	613,380	0.05
600,000	OCI NV 6.625% 15/04/2023	619,500	0.05
400,000	OI European Group BV 4% 15/03/2023	377,000	0.03
1,100,000	Sigma Holdco BV 5.75% 15/05/2026	1,240,694	0.10
400,000	Sigma Holdco BV 7.875% 15/05/2026	385,000	0.03
600,000	UPC Holding BV 5.5% 15/01/2028	550,500	0.04
890,000	Ziggo Bond Co BV 7.125% 15/05/2024	1,119,624	0.09
1,265,000	Ziggo Bond Finance BV 4.625% 15/01/2025	1,484,741	0.12
400,000	Ziggo Bond Finance BV 5.875% 15/01/2025	380,000	0.03
950,000	Ziggo Bond Finance BV 6% 15/01/2027	890,625	0.07
300,000	Ziggo BV 5.5% 15/01/2027	287,160	0.02
	Total Netherlands	**18,203,134**	**1.44**
	Spain: 0.16% (31 May 2017: 0.32%)		
	Corporate Bonds: 0.16% (31 May 2017: 0.32%)		
1,710,000	Grifols SA 3.2% 01/05/2025	1,988,578	0.16
	Total Spain	**1,988,578**	**0.16**

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 92.88% (31 May 2017: 89.70%)		
	Sweden: 0.06% (31 May 2017: 0.00%)		
	Corporate Bonds: 0.06% (31 May 2017: 0.00%)		
705,000	Intrum Justitia AB 3.125% 15/07/2024	803,815	0.06
	Total Sweden	**803,815**	**0.06**
	Switzerland: 0.02% (31 May 2017: 0.02%)		
	Corporate Bonds: 0.02% (31 May 2017: 0.02%)		
200,000	Credit Suisse Group AG FRN Perpetual	198,950	0.02
	Total Switzerland	**198,950**	**0.02**
	United Kingdom: 1.28% (31 May 2017: 1.37%)		
	Corporate Bonds: 1.28% (31 May 2017: 1.37%)		
800,000	Algeco Global Finance 2 PLC 10% 15/08/2023	800,000	0.06
400,000	Algeco Global Finance Plc 8% 15/02/2023	401,000	0.03
400,000	Anglo American Capital PLC 4.125% 27/09/2022	403,799	0.03
1,000,000	Ardonagh Midco 3 PLC 8.625% 15/07/2023	1,037,500	0.08
200,000	Drax Finco PLC 6.625% 01/11/2025	203,000	0.02
205,000	Ensco PLC 4.5% 01/10/2024	171,431	0.01
830,000	Ensco PLC 5.75% 01/10/2044	594,488	0.05
1,435,000	Ensco PLC 7.75% 01/02/2026	1,372,219	0.11
1,110,000	Inmarsat Finance PLC 6.5% 01/10/2024	1,070,817	0.09
800,000	KCA Deutag UK Finance PLC 9.625% 01/04/2023	800,000	0.06
400,000	Mclaren Finance PLC 5.75% 01/08/2022	400,508	0.03
400,000	Merlin Entertainments PLC 5.75% 15/06/2026	403,752	0.03
400,000	Petra Diamonds US Treasury PLC 7.25% 01/05/2022	397,800	0.03
400,000	Royal Bank of Scotland Group PLC 7.5%-FRN Perpetual	413,000	0.03
1,300,000	Royal Bank of Scotland Group PLC 7.64%-FRN Perpetual	1,293,500	0.10
400,000	Royal Bank of Scotland Group PLC 8%-FRN Perpetual	432,752	0.03
400,000	Royal Bank of Scotland Group PLC 8.625%-FRN Perpetual	433,880	0.03
375,000	Sensata Technologies UK Financing Co PLC 6.25% 15/02/2026	392,344	0.03
200,000	Travelport Corporate Finance PLC 6% 15/03/2026	201,500	0.02
2,065,000	Tronox Finance PLC 5.75% 01/10/2025	2,008,213	0.16
200,000	Tullow Oil PLC 6.25% 15/04/2022	199,010	0.02
200,000	Tullow Oil PLC 7% 01/03/2025	199,000	0.02

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 92.88% (31 May 2017: 89.70%)		
	United Kingdom (Continued): 1.28% (31 May 2017: 1.37%)		
	Corporate Bonds (Continued): 1.28% (31 May 2017: 1.37%)		
500,000	Virgin Media Finance PLC 4.875% 15/02/2022	490,000	0.04
1,550,000	Virgin Media Finance PLC 5.75% 15/01/2025	1,472,500	0.12
600,000	Virgin Media Finance PLC 6% 15/10/2024	584,640	0.05
	Total United Kingdom	**16,176,653**	**1.28**
	United States: 74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
	Corporate Bonds: 74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
375,000	A Schulman Inc 6.875% 01/06/2023	395,250	0.03
1,335,000	Acadia Healthcare Co Inc 5.125% 01/07/2022	1,341,675	0.11
2,800,000	Acadia Healthcare Co Inc 5.625% 15/02/2023	2,845,500	0.23
2,625,000	ACCO Brands Corp 5.25% 15/12/2024	2,631,562	0.21
925,000	Acrisure LLC / Acrisure Finance Inc 7% 15/11/2025	864,875	0.07
1,100,000	ADT Corp 5.25% 15/03/2020	1,124,750	0.09
475,000	ADT Corp/The 6.25% 15/10/2021	491,625	0.04
475,000	Advanced Micro Devices Inc 6.75% 01/03/2019	491,625	0.04
1,054,000	Advanced Micro Devices Inc 7% 01/07/2024	1,114,605	0.09
714,000	Advanced Micro Devices Inc 7.5% 15/08/2022	783,686	0.06
2,225,000	AES Corp 6% 15/05/2026	2,305,656	0.18
1,035,000	AES Corp/VA 4.5% 15/03/2023	1,036,294	0.08
1,360,000	AES Corp/VA 5.5% 15/03/2024	1,366,800	0.11
1,450,000	Ahern Rentals Inc 7.375% 15/05/2023	1,421,000	0.11
750,000	AK Steel Corp 7.625% 01/10/2021	771,562	0.06
2,835,000	Albertsons Cos LLC / Safeway Inc / New Albertson's Inc / Albertson's LLC 5.75% 15/03/2025	2,509,542	0.20
3,070,000	Albertsons Cos LLC / Safeway Inc / New Albertson's Inc / Albertson's LLC 6.625% 15/06/2024	2,902,071	0.23
500,000	Aleris International Inc 7.875% 01/11/2020	507,500	0.04
675,000	Aleris International Inc 9.5% 01/04/2021	707,906	0.06
750,000	Allegiant Travel Co 5.5% 15/07/2019	761,250	0.06
125,000	Alliance Data Systems Corp 5.375% 01/08/2022	126,250	0.01
550,000	Alliance Resource Operating Partners LP / Alliance Resource Finance Corp 7.5% 01/05/2025	582,312	0.05
2,080,000	Allison Transmission Inc 5% 01/10/2024	2,069,600	0.16
975,000	Ally Financial Inc 3.25% 05/11/2018	975,634	0.08
125,000	Ally Financial Inc 3.5% 27/01/2019	125,312	0.01

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 92.88% (31 May 2017: 89.70%)		
	United States (Continued): 74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
	Corporate Bonds (Continued): 74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
925,000	Ally Financial Inc 3.5% 27/01/2019 USD1000	927,312	0.07
475,000	Ally Financial Inc 3.75% 18/11/2019	476,781	0.04
100,000	Ally Financial Inc 4.125% 30/03/2020	100,626	0.01
1,600,000	Ally Financial Inc 4.625% 19/05/2022	1,610,064	0.13
500,000	Ally Financial Inc 5.125% 30/09/2024	513,750	0.04
75,000	Ally Financial Inc 7.5% 15/09/2020	80,610	0.01
850,000	Ally Financial Inc 8% 01/11/2031	1,024,250	0.08
1,075,000	Ally Financial Inc 8% 31/12/2018	1,105,637	0.09
1,000,000	Alta Mesa Holdings LP / Alta Mesa Finance Services Corp 7.875% 15/12/2024	1,052,500	0.08
600,000	Altice US Finance I Corp 5.375% 15/07/2023	592,500	0.05
200,000	AMC Entertainment Holdings Inc 5.75% 15/06/2025	196,250	0.02
175,000	AMC Entertainment Holdings Inc 5.875% 15/02/2022	177,844	0.01
750,000	AMC Entertainment Holdings Inc 5.875% 15/11/2026	732,187	0.06
700,000	AMC Entertainment Holdings Inc 6.125% 15/05/2027	678,650	0.05
1,125,000	American Airlines Group Inc 4.625% 01/03/2020	1,128,769	0.09
700,000	American Axle & Manufacturing Inc 6.25% 01/04/2025	693,875	0.05
1,587,000	American Builders & Contractors Supply Co Inc 5.75% 15/12/2023	1,612,789	0.13
730,000	American Builders & Contractors Supply Co Inc 5.875% 15/05/2026	720,875	0.06
500,000	American Midstream Partners LP / American Midstream Finance Corp 8.5% 15/12/2021	490,000	0.04
225,000	American Woodmark Corp 4.875% 15/03/2026	215,437	0.02
2,215,000	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 5.5% 20/05/2025	2,161,065	0.17
1,500,000	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 5.625% 20/05/2024	1,492,500	0.12
525,000	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 5.75% 20/05/2027	497,437	0.04
450,000	Amkor Technology Inc 6.375% 01/10/2022	462,375	0.04
228,000	Amkor Technology Inc 6.625% 01/06/2021	228,598	0.02
5,145,000	Amsurg Corp 5.625% 15/07/2022	5,267,194	0.42
800,000	Andeavor Logistics LP / Tesoro Logistics Finance Corp 5.5% 15/10/2019	821,560	0.06
1,250,000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp 5.375% 15/09/2024	1,231,250	0.10
655,000	Antero Resources Corp 5.125% 01/12/2022	661,550	0.05

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 92.88% (31 May 2017: 89.70%)		
	United States (Continued): 74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
	Corporate Bonds (Continued): 74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
725,000	Antero Resources Corp 5.375% 01/11/2021	735,331	0.06
510,000	Antero Resources Corp 5.625% 01/06/2023	520,200	0.04
1,270,000	Apergy Corp 6.375% 01/05/2026	1,293,813	0.10
1,025,000	Appvion Inc 9% 01/06/2020	5,381	-
225,000	Aramark Services Inc 5% 01/04/2025	225,562	0.02
1,150,000	Aramark Services Inc 5% 01/02/2028	1,109,750	0.09
425,000	Aramark Services Inc 5.125% 15/01/2024	432,650	0.03
2,000,000	Arconic Inc 5.125% 01/10/2024	2,013,750	0.16
100,000	Arconic Inc 5.9% 01/02/2027	101,660	0.01
700,000	Arconic Inc 5.95% 01/02/2037	679,000	0.05
125,000	Arconic Inc 6.15% 15/08/2020	131,106	0.01
550,000	Artesyn Embedded Technologies Inc 9.75% 15/10/2020	533,500	0.04
625,000	Asbury Automotive Group Inc 6% 15/12/2024	621,875	0.05
175,000	Ascend Learning LLC 6.875% 01/08/2025	175,437	0.01
1,800,000	Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp 10% 01/04/2022	1,948,500	0.15
1,325,000	Ashtead Capital Inc 5.625% 01/10/2024	1,368,062	0.11
625,000	Ashton Woods USA LLC / Ashton Woods Finance Co 6.75% 01/08/2025	602,344	0.05
45,000	Ashton Woods USA LLC / Ashton Woods Finance Co 6.875% 15/02/2021	45,562	-
1,250,000	ASP AMC Merger Sub Inc 8% 15/05/2025	1,079,300	0.09
700,000	AssuredPartners Inc 7% 15/08/2025	686,000	0.05
850,000	AV Homes Inc 6.625% 15/05/2022	865,087	0.07
325,000	Avantor Inc 6% 01/10/2024	324,187	0.03
1,450,000	Avantor Inc 9% 01/10/2025	1,500,749	0.12
875,000	Avaya Inc 7% 01/04/2049**	-	-
525,000	Avaya Inc 9% 01/04/2049**	-	-
524,000	Aventine Renewable Energy 10% 01/04/2017**	-	-
210,000	B&G Foods Inc 4.625% 01/06/2021	207,375	0.02
3,495,000	B&G Foods Inc 5.25% 01/04/2025	3,294,038	0.26
950,000	Ball Corp 4.375% 15/12/2020	969,684	0.08
175,000	Bank of America Corp 5.875%-FRN Perpetual	173,250	0.01
250,000	Bank of America Corp Series 'DD' FRN Perpetual	263,625	0.02
320,000	Bank of America Corp Series 'K' FRN Perpetual	322,000	0.03
675,000	Bank of America Corp Series 'X' FRN Perpetual	702,992	0.06
925,000	Bank of America Corp Series 'Z' FRN Perpetual	982,812	0.08

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 92.88% (31 May 2017: 89.70%)		
	United States (Continued): 74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
	Corporate Bonds (Continued): 74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
325,000	BCD Acquisition Inc 9.625% 15/09/2023	353,031	0.03
2,630,000	Beacon Escrow Corp 4.875% 01/11/2025	2,432,750	0.19
750,000	Beacon Roofing Supply Inc 6.375% 01/10/2023	779,775	0.06
925,000	Beazer Homes USA Inc 5.75% 15/06/2019	947,894	0.07
500,000	Beazer Homes USA Inc 6.75% 15/03/2025	487,500	0.04
100,000	Beazer Homes USA Inc 8.75% 15/03/2022	107,500	0.01
1,025,000	Belden Inc 4.125% 15/10/2026	1,250,528	0.10
225,000	Berry Global Inc 4.5% 15/02/2026	210,937	0.02
520,000	Berry Global Inc 5.125% 15/07/2023	516,750	0.04
2,220,000	Berry Global Inc 5.5% 15/05/2022	2,261,625	0.18
600,000	Berry Global Inc 6% 15/10/2022	620,250	0.05
2,305,000	Berry Petroleum Co LLC 7% 15/02/2026	2,351,100	0.19
600,000	Big River Steel LLC / BRS Finance Corp 7.25% 01/09/2025	626,250	0.05
25,000	Bill Barrett Corp 7% 15/10/2022	25,305	-
550,000	BioScrip Inc 8.875% 15/02/2021	530,750	0.04
400,000	Block Communications Inc 6.875% 15/02/2025	405,000	0.03
700,000	Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp 6.125% 15/11/2022	715,904	0.06
1,425,000	BlueLine Rental Finance Corp / BlueLine Rental LLC 9.25% 15/03/2024	1,523,995	0.12
1,870,000	BMC East LLC 5.5% 01/10/2024	1,816,238	0.14
1,175,000	BMC Software Finance Inc 8.125% 15/07/2021	1,207,430	0.10
1,610,000	Booz Allen Hamilton Inc 5.125% 01/05/2025	1,581,825	0.13
4,475,000	Boyd Gaming Corp 6.375% 01/04/2026	4,598,063	0.36
2,600,000	Boyd Gaming Corp 6.875% 15/05/2023	2,739,750	0.22
775,000	Boyne USA Inc 7.25% 01/05/2025	809,875	0.06
775,000	Brand Industrial Services Inc 8.5% 15/07/2025	795,344	0.06
300,000	Bristow Group Inc 8.75% 01/03/2023	297,000	0.02
237,922	Buffalo Thunder Development Authority 0% 15/11/2029**	119	-
708,924	Buffalo Thunder Development Authority 11% 09/12/2022	358,007	0.03
700,000	Builders FirstSource Inc 5.625% 01/09/2024	690,193	0.05
3,370,000	BWAY Holding Co 5.5% 15/04/2024	3,336,300	0.26
3,175,000	BWAY Holding Co 7.25% 15/04/2025	3,125,470	0.25
325,000	BWX Technologies Inc 5.375% 15/07/2026	329,062	0.03
175,000	Cablevision Systems Corp 5.875% 15/09/2022	175,000	0.01
800,000	Calfrac Holdings LP 8.5% 15/06/2026	795,760	0.06
4,650,000	California Resources Corp 8% 15/12/2022	4,127,247	0.33

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 92.88% (31 May 2017: 89.70%)		
	United States (Continued): 74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
	Corporate Bonds (Continued): 74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
900,000	Callon Petroleum Co 6.125% 01/10/2024	912,375	0.07
425,000	Calpine Corp 5.25% 01/06/2026	403,219	0.03
4,075,000	Calpine Corp 5.375% 15/01/2023	3,896,719	0.31
725,000	Calpine Corp 5.5% 01/02/2024	662,469	0.05
200,000	Calpine Corp 5.875% 15/01/2024	200,000	0.02
2,725,000	Cardtronics Inc / Cardtronics USA Inc 5.5% 01/05/2025	2,500,188	0.20
400,000	Carlson Travel Inc 9.5% 15/12/2024	363,800	0.03
175,000	Carmike Cinemas Inc 6% 15/06/2023	180,687	0.01
1,440,000	Carriage Services Inc 6.625% 01/06/2026	1,459,800	0.12
3,645,000	Carrizo Oil & Gas Inc 6.25% 15/04/2023	3,708,787	0.29
302,000	Carrizo Oil & Gas Inc 7.5% 15/09/2020	303,887	0.02
125,000	Carrizo Oil & Gas Inc 8.25% 15/07/2025	133,750	0.01
50,000	Carrols Restaurant Group Inc 8% 01/05/2022	52,312	-
400,000	CCM Merger Inc 6% 15/03/2022	408,080	0.03
675,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4% 01/03/2023	646,393	0.05
2,410,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5% 01/02/2028	2,241,300	0.18
625,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.125% 15/02/2023	625,000	0.05
1,750,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.125% 01/05/2023	1,743,437	0.14
2,425,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.125% 01/05/2027	2,276,469	0.18
150,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.25% 15/03/2021	151,219	0.01
925,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.25% 30/09/2022	934,828	0.07
950,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.375% 01/05/2025	928,625	0.07
250,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.5% 01/05/2026	241,950	0.02
800,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.75% 01/09/2023	808,000	0.06
250,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.75% 15/01/2024	251,250	0.02

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 92.88% (31 May 2017: 89.70%)		
	United States (Continued): 74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
	Corporate Bonds (Continued): 74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
3,075,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.75% 15/02/2026	3,020,265	0.24
2,550,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.875% 01/04/2024	2,578,687	0.20
760,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.875% 01/05/2027	749,075	0.06
685,000	CDK Global Inc 4.875% 01/06/2027	649,037	0.05
2,725,000	CDW LLC / CDW Finance Corp 5% 01/09/2025	2,705,380	0.21
540,000	Cedar Fair LP / Canada's Wonderland Co / Magnum Management Corp / Millennium Op 5.375% 15/04/2027	536,625	0.04
2,500,000	Cedar Fair LP / Canada's Wonderland Co / Magnum Management Corp 5.375% 01/06/2024	2,518,750	0.20
1,545,000	Centene Corp 4.75% 15/01/2025	1,539,206	0.12
500,000	Centene Corp 5.625% 15/02/2021	514,605	0.04
300,000	Centene Corp 6.125% 15/02/2024	316,125	0.02
1,350,000	Centene Escrow I Corp 5.375% 01/06/2026	1,367,820	0.11
400,000	Centennial Resource Production LLC 5.375% 15/01/2026	395,000	0.03
1,360,000	Central Garden & Pet Co 5.125% 01/02/2028	1,275,000	0.10
975,000	Central Garden & Pet Co 6.125% 15/11/2023	1,018,875	0.08
475,000	Century Communities Inc 5.875% 15/07/2025	450,062	0.04
1,050,000	Century Communities Inc 6.875% 15/05/2022	1,085,889	0.09
2,850,000	CenturyLink Inc 5.625% 01/04/2025	2,668,483	0.21
2,375,000	CenturyLink Inc 6.75% 01/12/2023	2,380,937	0.19
475,000	CenturyLink Inc 7.5% 01/04/2024	489,558	0.04
1,700,000	CenturyLink Inc 7.6% 15/09/2039	1,445,000	0.11
1,024,000	Cequel Communications Holdings I LLC / Cequel Capital Corp 5.125% 15/12/2021 '144A'	1,024,123	0.08
200,000	Cequel Communications Holdings I LLC / Cequel Capital Corp 5.125% 15/12/2021 '144A' 'SEP'	200,004	0.02
400,000	Cequel Communications Holdings I LLC / Cequel Capital Corp 7.75% 15/07/2025	416,000	0.03
900,000	CF Industries Inc 5.375% 15/03/2044	797,625	0.06
1,535,000	CF Industries Inc 7.125% 01/05/2020	1,634,775	0.13
3,100,000	Change Healthcare Holdings LLC / Change Healthcare Finance Inc 5.75% 01/03/2025	2,976,000	0.24
450,000	Charles River Laboratories International Inc 5.5% 01/04/2026	452,812	0.04
650,000	Charles Schwab Corporation 5.0% 12/31/2049	621,563	0.05
1,030,000	Chemours Co 5.375% 15/05/2027	1,004,250	0.08

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 92.88% (31 May 2017: 89.70%)		
	United States (Continued): 74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
	Corporate Bonds (Continued): 74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
880,000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 5.125% 30/06/2027	877,800	0.07
555,000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 5.875% 31/03/2025	581,362	0.05
2,585,000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 7% 30/06/2024	2,840,295	0.22
2,555,000	Cheniere Energy Partners LP 5.25% 01/10/2025	2,491,125	0.20
1,950,000	Chesapeake Energy Corp 4.875% 15/04/2022	1,906,125	0.15
800,000	Chesapeake Energy Corp 5.375% 15/06/2021	792,000	0.06
100,000	Chesapeake Energy Corp 5.5% 15/09/2026	97,007	0.01
365,000	Chesapeake Energy Corp 5.75% 15/03/2023	344,925	0.03
375,000	Chesapeake Energy Corp 6.625% 15/08/2020	389,137	0.03
1,825,000	Chesapeake Energy Corp 6.875% 15/11/2020	1,875,187	0.15
3,295,000	Chesapeake Energy Corp 8% 15/01/2025	3,282,644	0.26
750,000	Chobani LLC / Chobani Finance Corp Inc 7.5% 15/04/2025	724,687	0.06
265,000	CHS/Community Health Systems Inc 5.125% 08/01/2021	250,343	0.02
3,235,000	CHS/Community Health Systems Inc 6.25% 31/03/2023	3,032,812	0.24
225,000	CHS/Community Health Systems Inc 8% 15/11/2019	219,375	0.02
2,415,000	Churchill Downs Inc 4.75% 15/01/2028	2,264,063	0.18
875,000	Cinemark USA Inc 5.125% 15/12/2022	885,937	0.07
2,130,000	CIT Group Inc 4.125% 09/03/2021	2,132,663	0.17
850,000	CIT Group Inc 5% 01/08/2023	860,625	0.07
1,700,000	CITGO Holding Inc 10.75% 15/02/2020	1,823,250	0.14
4,257,000	CITGO Petroleum Corp 6.25% 15/08/2022	4,257,000	0.34
375,000	Citigroup 5.9% Perpetual	383,062	0.03
525,000	Citigroup Inc 5.95% 31/12/2049	534,187	0.04
850,000	Citigroup Inc FRN Series 'D' VAR 5.35% Perpetual	838,312	0.07
250,000	Citigroup Inc FRN Series 'Q' VAR 5.95% Perpetual	259,349	0.02
275,000	Citigroup Inc FRN Series 'T' VAR 6.25% Perpetual	283,249	0.02
125,000	Claire's Stores Inc 8.875% 15/03/2019	16,250	-
604,750	Clear Channel Communications Inc 12% 01/08/2021**	-	-
1,075,000	Clear Channel Worldwide Holdings Inc 6.5% 15/11/2022 (USD1000)	1,103,219	0.09
450,000	Clear Channel Worldwide Holdings Inc 6.5% 15/11/2022 (USD2000)	461,250	0.04
525,000	Clear Channel Worldwide Holdings Inc 7.625% 15/03/2020	526,969	0.04
125,000	Cleaver-Brooks Inc 7.875% 01/03/2023	129,219	0.01
1,175,000	Cleveland-Cliffs Inc 5.75% 01/03/2025	1,129,116	0.09
1,000,000	Cloud Crane LLC 10.125% 01/08/2024	1,092,500	0.09

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 92.88% (31 May 2017: 89.70%)		
	United States (Continued): 74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
	Corporate Bonds (Continued): 74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
450,000	Cloud Peak Energy Resources LLC / Cloud Peak Energy Finance Corp 12% 01/11/2021	454,500	0.04
1,100,000	Cloud Peak Energy Resources LLC / Cloud Peak Energy Finance Corp 6.375% 15/03/2024	840,125	0.07
350,000	CNG Holdings Inc 9.375% 15/05/2020	350,000	0.03
375,000	CNX Midstream Partners LP / CNX Midstream Finance Corp 6.5% 15/03/2026	366,562	0.03
275,000	Coeur Mining Inc 5.875% 01/06/2024	270,531	0.02
225,000	Cogent Communications Group Inc 5.375% 01/03/2022	229,500	0.02
150,000	Commercial Metals Co 4.875% 15/05/2023	146,625	0.01
350,000	Commercial Metals Co 5.75% 15/04/2026	348,250	0.03
1,480,000	CommScope Inc 5% 15/06/2021	1,492,950	0.12
1,065,000	CommScope Inc 5.5% 15/06/2024	1,071,656	0.08
1,460,000	CommScope Technologies Finance LLC 6% 15/06/2025	1,470,950	0.12
2,065,000	CommScope Technologies LLC 5% 15/03/2027	1,935,938	0.15
825,000	Community Choice Financial Inc 10.75% 01/05/2019	639,375	0.05
995,000	Community Health Systems Inc 6.875% 01/02/2022	527,350	0.04
379,000	Community Health Systems Inc 7.125% 15/07/2020	320,255	0.03
1,200,000	CONSOL Energy Inc 5.875% 15/04/2022	1,213,500	0.10
475,000	CONSOL Mining Corp 11% 15/11/2025	521,906	0.04
925,000	Constellation Merger Sub Inc 8.5% 15/09/2025	896,094	0.07
175,000	Continental Resources Inc 4.9% 01/06/2044	173,726	0.01
400,000	Cooper-Standard Automotive Inc 5.625% 15/11/2026	392,000	0.03
350,000	Core & Main LP 6.125% 15/08/2025	337,750	0.03
1,320,000	CoreCivic Inc 4.625% 01/05/2023	1,303,500	0.10
575,000	Cornerstone Chemical Co 6.75% 15/08/2024	571,406	0.05
575,000	Cortes NP Acquisition Corp 9.25% 15/10/2024	566,375	0.04
1,180,000	Covanta Holding Corp 5.875% 01/03/2024	1,162,300	0.09
210,000	Covanta Holding Corp 5.875% 01/07/2025	202,975	0.02
2,625,000	Covanta Holding Corp 6.375% 01/10/2022	2,677,500	0.21
875,000	Covey Park Energy LLC / Covey Park Finance Corp 7.5% 15/05/2025	870,625	0.07
650,000	CPG Merger Sub LLC 8% 01/10/2021	667,062	0.05
3,025,000	CRC Escrow Issuer LLC / CRC Finco Inc 5.25% 15/10/2025	2,896,437	0.23
570,000	Crescent Communities LLC/Crescent Ventures Inc 8.875% 15/10/2021	607,050	0.05

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 92.88% (31 May 2017: 89.70%)		
	United States (Continued): 74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
	Corporate Bonds (Continued): 74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
650,000	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp 5.75% 01/04/2025	641,062	0.05
1,125,000	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp 6.25% 01/04/2023	1,150,312	0.09
2,540,000	CrownRock LP / CrownRock Finance Inc 5.625% 15/10/2025	2,476,551	0.20
535,000	CSC Holdings LLC 5.375% 01/02/2028	501,562	0.04
3,640,000	CSC Holdings LLC 5.5% 15/04/2027	3,494,400	0.28
825,000	CSC Holdings LLC 7.625% 15/07/2018	831,187	0.07
550,000	CSC Holdings LLC 8.625% 15/02/2019	571,356	0.05
500,000	CSC Holdings LLC 10.125% 15/01/2023	555,625	0.04
425,000	CSI Compressco LP / CSI Compressco Finance Inc 7.25% 15/08/2022	400,562	0.03
1,050,000	CSVC Acquisition Corp 7.75% 15/06/2025	805,875	0.06
650,000	Cumberland Farms Inc 6.75% 01/05/2025	669,500	0.05
350,000	CVR Partners LP / CVR Nitrogen Finance Corp 9.25% 15/06/2023	360,937	0.03
150,000	CyrusOne LP / CyrusOne Finance Corp 5% 15/03/2024	150,562	0.01
1,635,000	CyrusOne LP / CyrusOne Finance Corp 5.375% 15/03/2027	1,647,263	0.13
1,000,000	DAE Funding LLC 4.5% 01/08/2022	957,500	0.08
975,000	DAE Funding LLC 5% 01/08/2024	921,375	0.07
65,000	Dana Inc 5.5% 15/12/2024	65,731	0.01
1,850,000	Dana Inc 6% 15/09/2023	1,924,000	0.15
1,880,000	DaVita Inc 5% 01/05/2025	1,786,564	0.14
3,140,000	DaVita Inc 5.125% 15/07/2024	3,067,388	0.24
400,000	DaVita Inc 5.75% 15/08/2022	408,750	0.03
2,710,000	DBP Holding Corp 7.75% 15/10/2020	1,314,350	0.10
350,000	Delek Logistics Partners LP 6.75% 15/05/2025	348,250	0.03
700,000	Dell Inc 5.875% 15/06/2019	721,840	0.06
522,000	Denbury Resources Inc 5% 15/12/2023	628,267	0.05
1,325,000	Denbury Resources Inc 6.375% 15/08/2021	1,238,875	0.10
1,020,000	Denbury Resources Inc 9% 15/05/2021	1,088,850	0.09
659,000	Denbury Resources Inc 9.25% 31/03/2022	703,482	0.06
100,000	Diamond 1 Finance Corp / Diamond 2 Finance Corp 5.45% 15/06/2023	105,135	0.01
2,275,000	Diamond 1 Finance Corp / Diamond 2 Finance Corp 5.875% 15/06/2021	2,341,264	0.19
725,000	Diamond Offshore Drilling Inc 7.875% 15/08/2025	751,281	0.06

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 92.88% (31 May 2017: 89.70%)		
	United States (Continued): 74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
	Corporate Bonds (Continued): 74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
250,000	Diamondback Energy Inc 5.375% 31/05/2025	247,812	0.02
175,000	Diebold Nixdorf Inc 8.5% 15/04/2024	171,281	0.01
1,040,000	DISH DBS Corp 5% 15/03/2023	900,598	0.07
1,150,000	DISH DBS Corp 5.125% 01/05/2020	1,139,937	0.09
1,210,000	DISH DBS Corp 5.875% 15/07/2022	1,139,518	0.09
1,440,000	DISH DBS Corp 5.875% 15/11/2024	1,201,968	0.10
225,000	DISH DBS Corp 6.75% 01/06/2021	225,562	0.02
2,220,000	DISH DBS Corp 7.75% 01/07/2026	1,925,850	0.15
786,671	Ditech Holding Corp 9% 31/12/2024	601,803	0.05
500,000	DJO Finco Inc / DJO Finance LLC / DJO Finance Corp 8.125% 15/06/2021	505,625	0.04
800,000	Donnelley Financial Solutions Inc 8.25% 15/10/2024	839,952	0.07
900,000	Downstream Development Authority of the Quapaw Tribe of Oklahoma 10.5% 15/02/2023	912,375	0.07
400,000	DR Horton Inc 3.75% 01/03/2019	401,625	0.03
150,000	DriveTime Automotive Group Inc / Bridgecrest Acceptance Corp 8% 01/06/2021	150,750	0.01
1,625,000	Dynegy Inc 7.375% 01/11/2022	1,710,962	0.14
267,929	Dynegy Inc 8.034% 02/02/2024	284,005	0.02
625,000	Dynegy Inc 8.125% 30/01/2026	687,500	0.05
1,050,000	Eagle Holding Co II LLC PIK 15/05/2022	1,065,960	0.08
750,000	Eagle Intermediate Global Holding BV/Ruyi US Finance LLC 7.5% 01/05/2025	767,100	0.06
100,000	Eclipse Resources Corp 8.875% 15/07/2023	94,500	0.01
4,030,000	Eldorado Resorts Inc 6% 01/04/2025	4,030,000	0.32
725,000	Eldorado Resorts Inc 7% 01/08/2023	764,875	0.06
1,125,000	Embarq Corp 7.995% 01/06/2036	1,074,375	0.08
3,900,000	EMC Corp 2.65% 01/06/2020	3,809,787	0.30
1,165,000	EMI Music Publishing Group North America Holdings Inc 7.625% 15/06/	1,264,025	0.10
2,915,000	Endo Finance LLC / Endo Finco Inc 5.375% 15/01/2023	2,178,088	0.17
675,000	Endo Finance LLC / Endo Finco Inc 7.25% 15/01/2022	588,094	0.05
150,000	Endo Finance LLC 5.75% 15/01/2022	126,375	0.01
1,885,000	Energizer Holdings Inc 5.5% 15/06/2025	1,852,012	0.15
2,000,000	Energy Transfer Equity LP 4.25% 15/03/2023	1,942,500	0.15
1,005,000	Energy Transfer Equity LP 5.875% 15/01/2024	1,045,200	0.08
1,750,000	Energy Transfer Equity LP 7.5% 15/10/2020	1,890,000	0.15
550,000	Energy Transfer Partners F2F 6.25% Perpetual	517,426	0.04

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 92.88% (31 May 2017: 89.70%)		
	United States (Continued): 74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
	Corporate Bonds (Continued): 74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
275,000	Energy Transfer Partners F2F 6.625% Perpetual	257,778	0.02
175,000	Engility Corp 8.875% 01/09/2024	183,969	0.01
525,000	Entegris Inc 4.625% 10/02/2026	505,969	0.04
1,087,000	EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance Inc 6.375% 15/06/2023	695,680	0.06
200,000	EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance Inc 8% 15/02/2025	145,500	0.01
1,987,000	EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance Inc 9.375% 01/05/2020	1,947,260	0.15
2,926,000	EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance Inc 9.375% 01/05/2024	2,312,418	0.18
1,335,000	Equinix Inc 2.875% 01/02/2026	1,492,292	0.12
799,000	Equinix Inc 5.375% 01/04/2023	820,972	0.06
350,000	Equinix Inc 5.375% 15/05/2027	352,292	0.03
3,230,000	ESH Hospitality Inc 5.25% 01/05/2025	3,110,813	0.25
1,100,000	Everi Payments Inc 7.5% 15/12/2025	1,117,875	0.09
450,000	EW Scripps Co 5.125% 15/05/2025	426,937	0.03
825,000	Exela Intermediate LLC / Exela Finance Inc 10% 15/07/2023	848,719	0.07
267,618	Exide Technologies PIK 30/04/2025†	171,275	0.01
575,000	Exterran Energy Solutions LP / EES Finance Corp 8.125% 01/05/2025	608,781	0.05
3,290,000	Extraction Oil & Gas Inc 5.625% 01/02/2026	3,154,288	0.25
200,000	Extraction Oil & Gas Inc 7.375% 15/05/2024	210,500	0.02
125,000	Fair Isaac Corp 5.25% 15/05/2026	126,875	0.01
2,195,000	FBM Finance Inc 8.25% 15/08/2021	2,308,701	0.18
2,675,000	FelCor Lodging LP 6% 01/06/2025	2,761,937	0.22
850,000	Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp 6.75% 15/01/2022	784,125	0.06
650,000	Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp 6.75% 15/06/2023	578,500	0.05
529,000	Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp 8.625% 15/06/2020	511,807	0.04
150,000	Ferrellgas Partners LP / Ferrellgas Partners Finance Corp 8.625% 15/06/2020	145,125	0.01
800,000	Fidelity & Guaranty Life Holdings Inc 5.5% 01/05/2025	794,000	0.06
6,190,000	First Data Corp 5.75% 15/01/2024	6,236,425	0.49
6,465,000	First Data Corp 7% 01/12/2023	6,789,543	0.54
1,310,000	First Quality Finance Co Inc 4.625% 15/05/2021	1,288,712	0.10
935,000	First Quality Finance Co Inc 5% 01/07/2025	878,900	0.07

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 92.88% (31 May 2017: 89.70%)		
	United States (Continued): 74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
	Corporate Bonds (Continued): 74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
250,000	FirstCash Inc 5.375% 01/06/2024	251,875	0.02
275,000	Five Point Operating Co LP / Five Point Capital Corp 7.875% 15/11/2025	281,187	0.02
1,650,000	Flex Acquisition Co Inc 6.875% 15/01/2025	1,600,500	0.13
1,520,000	Forum Energy Technologies Inc 6.25% 01/10/2021	1,533,300	0.12
875,000	Freeport-McMoRan Inc 3.1% 15/03/2020	866,250	0.07
425,000	Freeport-McMoRan Inc 3.55% 01/03/2022	411,719	0.03
850,000	Freeport-McMoRan Inc 3.875% 15/03/2023	819,196	0.06
325,000	Freeport-McMoRan Inc 4% 14/11/2021	323,375	0.03
150,000	Freeport-McMoRan Inc 5.4% 14/11/2034	138,750	0.01
1,300,000	Freeport-McMoRan Inc 5.45% 15/03/2043	1,179,750	0.09
4,050,000	Frontier Communications Corp 10.5% 15/09/2022	3,665,250	0.29
225,000	Frontier Communications Corp 11% 15/09/2025	181,125	0.01
3,380,000	Frontier Communications Corp 8.5% 01/04/2026	3,287,050	0.26
1,625,000	FTS International Inc 6.25% 01/05/2022	1,645,312	0.13
325,000	FXI Holdings Inc 7.875% 01/11/2024	322,562	0.03
325,000	Gartner Inc 5.125% 01/04/2025	323,375	0.03
535,000	Gates Global LLC / Gates Global Co 6% 15/07/2022	541,687	0.04
250,000	GCP Applied Technologies Inc 5.5% 15/04/2026	244,062	0.02
525,000	General Motors Financial Co Inc 4.25% 15/05/2023	533,465	0.04
150,000	General Motors Financial General Motors Financial F2F 5.75% Perpetual	146,437	0.01
175,000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 6.25% 15/05/2026	164,937	0.01
250,000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 6.5% 01/10/2025	241,875	0.02
250,000	GenOn Energy Inc 7.875% 15/06/2017	230,625	0.02
600,000	GenOn Energy Inc 9.5% 15/10/2018	541,500	0.04
100,000	Genworth Holdings Inc 7.7% 15/06/2020	101,000	0.01
3,150,000	GEO Group Inc 5.125% 01/04/2023	3,113,617	0.25
325,000	GEO Group Inc 6% 15/04/2026	319,312	0.03
250,000	Gibraltar Industries Inc 6.25% 01/02/2021	252,000	0.02
7,193	Global Aviation Holdings 2nd Lien Term GTD Sr PIK 13/07/2017**	72	-
175,000	Global Marine Inc 7% 01/06/2028	176,750	0.01
300,000	Global Partners LP / GLP Finance Corp 6.25% 15/07/2022	293,250	0.02
450,000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 4.875% 01/11/2020	457,875	0.04

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 92.88% (31 May 2017: 89.70%)		
	United States (Continued): 74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
	Corporate Bonds (Continued): 74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
300,000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 5.25% 01/06/2025	302,034	0.02
250,000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 5.375% 15/04/2026	248,684	0.02
425,000	GM Corp 8.375% 15/07/2033**	-	-
5,400,000	Golden Nugget Inc 6.75% 15/10/2024	5,474,250	0.43
1,175,000	Golden Nugget Inc 8.75% 01/10/2025	1,227,875	0.10
550,000	Goldman Sachs Group Inc FRN Series 'L' Perpetual	559,487	0.04
200,000	Goldman Sachs Group Inc FRN Series 'M' Perpetual	204,294	0.02
775,000	Goodyear Tire & Rubber Co 5% 31/05/2026	737,219	0.06
525,000	Graham Holdings Co 5.75% 01/06/2026	528,937	0.04
300,000	Gray Television Inc 5.125% 15/10/2024	283,500	0.02
1,125,000	Gray Television Inc 5.875% 15/07/2026	1,065,937	0.08
375,000	Great Lakes Dredge & Dock Corp 8% 15/05/2022	382,500	0.03
1,470,000	Great Western Petroleum LLC / Great Western Finance Corp 9% 30/09/2021	1,517,775	0.12
930,000	Greif Inc 7.75% 01/08/2019	971,850	0.08
1,865,000	Greystar Real Estate Partners LLC 5.75% 01/12/2025	1,823,038	0.14
1,775,000	Griffon Corp 5.25% NT 01/03/2022	1,719,531	0.14
2,705,000	Grinding Media Inc / MC Grinding Media Canada Inc 7.375% 15/12/2023	2,861,836	0.23
225,000	Group 1 Automotive Inc 5.25% 15/12/2023	220,500	0.02
1,005,000	Gulfport Energy Corp 6% 15/10/2024	949,725	0.08
150,000	Gulfport Energy Corp 6.375% 15/05/2025	144,561	0.01
425,000	Gulfport Energy Corp 6.375% 15/01/2026	406,937	0.03
1,440,000	Gulfport Energy Corp 6.625% 01/05/2023	1,454,400	0.12
4,085,000	H&E Equipment Services Inc 5.625% 01/09/2025	4,044,150	0.32
625,000	Halcon Resources Corp 6.75% 15/02/2025	590,625	0.05
2,155,000	Hanesbrands Inc 4.625% 15/05/2024	2,114,594	0.17
750,000	Harland Clarke Holdings Corp 8.375% 15/08/2022	755,625	0.06
1,700,000	Harland Clarke Holdings Corp 9.25% 01/03/2021	1,700,000	0.13
200,000	Hawker Beechcraft Acquisition Co LLC / Hawker Beechcraft Notes Co FRN 01/04/2017**	-	-
7,920,000	HCA Holdings Inc 6.25% 15/02/2021	8,316,000	0.66
750,000	HCA Inc 3.75% 15/03/2019	755,625	0.06
100,000	HCA Inc 4.75% 01/05/2023	100,875	0.01
325,000	HCA Inc 5% 15/03/2024	328,152	0.03
605,000	HCA Inc 5.375% 01/02/2025	595,925	0.05
2,800,000	HCA Inc 5.875% 15/03/2022	2,950,500	0.23
1,055,000	HCA Inc 5.875% 15/02/2026	1,064,242	0.08
1,950,000	HCA Inc 6.5% 15/02/2020	2,042,625	0.16

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 92.88% (31 May 2017: 89.70%)		
	United States (Continued): 74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
	Corporate Bonds (Continued): 74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
1,600,000	HCA Inc 7.5% 15/02/2022	1,752,000	0.14
550,000	HCA Inc 7.69% 15/06/2025	602,250	0.05
2,110,000	HD Supply Inc 5.75% 15/04/2024	2,218,137	0.18
2,585,000	HealthSouth Corp 5.125% 15/03/2023	2,623,775	0.21
795,000	HealthSouth Corp 5.75% 01/11/2024	809,906	0.06
350,000	Hecla Mining Co 6.875% 01/05/2021	357,656	0.03
728,000	Herc Rentals Inc 7.5% 01/06/2022	773,500	0.06
16,000	Herc Rentals Inc 7.75% 01/06/2024	17,280	-
30,980	Hercules Offshore 7.5% 01/10/2021**	77	-
2,565,000	Hess Infrastructure Partners LP / Hess Infrastructure Partners Finance Corp 5.625% 15/02/2026	2,590,650	0.20
1,175,000	Hexion Inc / Hexion Nova Scotia Finance ULC 9% 15/11/2020	987,000	0.08
825,000	Hexion Inc 10.375% 01/02/2022	813,656	0.06
1,225,000	Hexion Inc 13.75% 01/02/2022	1,099,437	0.09
225,000	High Ridge Brands Co 8.875% 15/03/2025	105,750	0.01
300,000	Hillman Group Inc 6.375% 15/07/2022	290,250	0.02
1,500,000	Hilton Domestic Operating Co Inc 5.125% 01/05/2026	1,468,125	0.12
148	Holdco Member Int Sorenson Plan Of Reorg 31/12/2049**	1,128	-
300,000	Holly Energy Partners LP / Holly Energy Finance Corp 6% 01/08/2024	300,750	0.02
350,000	Howard Hughes Corp 5.375% 15/03/2025	339,062	0.03
950,000	HRG Group Inc 7.75% 15/01/2022	978,215	0.08
3,795,000	HUB International Ltd 7% 01/05/2026	3,807,524	0.30
50,000	Hughes Satellite Systems Corp 6.625% 01/08/2026	48,625	-
3,745,000	Hunt Cos Inc 6.25% 15/02/2026	3,534,344	0.28
675,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 5.875% 01/02/2022	684,281	0.05
1,675,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 6% 01/08/2020	1,707,453	0.14
800,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 6.25% 01/02/2022	821,000	0.06
875,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 6.375% 15/12/2025	873,906	0.07
375,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 6.75% 01/02/2024	384,844	0.03
125,000	iHeartCommunications Inc 9% 15/12/2019	99,062	0.01

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 92.88% (31 May 2017: 89.70%)		
	United States (Continued): 74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
	Corporate Bonds (Continued): 74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
623,073	iHeartCommunications Inc PIK 01/02/2021	85,672	0.01
875,000	Indigo Natural Resources LLC 6.875% 15/02/2026	840,000	0.07
525,000	Infor Software Parent LLC / Infor Software Parent Inc PIK 01/05/2021	529,594	0.04
1,800,000	Infor US Inc 6.5% 15/05/2022	1,838,250	0.15
1,000,000	Informatica LLC 7.125% 15/07/2023	1,020,000	0.08
4,100,000	Ingles Markets Inc 5.75% 15/06/2023	4,100,000	0.32
749,497	Inn of the Mountain Gods Resort & Casino STP CPN 9.25% 30/11/2020	706,401	0.06
875,000	International Lease Finance Corp 5.875% 01/04/2019	894,273	0.07
1,225,000	International Lease Finance Corp 8.625% 15/01/2022	1,416,810	0.11
275,000	Intrepid Aviation Group Holdings LLC / Intrepid Finance Co 6.875% 15/02/2019	273,281	0.02
568,000	inVentiv Group Holdings Inc/inVentiv Health Inc/inVentiv Health Clinical Inc 7.5% 01/10/2024	602,080	0.05
125,000	iPayment Inc 10.75% 15/04/2024	138,594	0.01
650,000	IRB Holding Corp 6.75% 15/02/2026	615,875	0.05
1,300,000	Iron Mountain Inc 3% 15/01/2025	1,493,468	0.12
3,330,000	Iron Mountain Inc 4.875% 15/09/2027	3,113,550	0.25
575,000	Iron Mountain Inc 5.25% 15/03/2028	544,094	0.04
275,000	Iron Mountain Inc 5.75% 15/08/2024	271,892	0.02
375,000	iStar Inc 4.625% 15/09/2020	370,781	0.03
75,000	iStar Inc 5.25% 15/09/2022	73,031	0.01
1,590,000	Itron Inc 5% 15/01/2026	1,530,375	0.12
1,275,000	j2 Cloud Services LLC / j2 Global Co-Obligor Inc 6% 15/07/2025	1,284,562	0.10
100,000	Jack Ohio Finance LLC / Jack Ohio Finance 1 Corp 6.75% 15/11/2021	103,250	0.01
525,000	Jack Ohio Finance LLC / Jack Ohio Finance 1 Corp 10.25% 15/11/2022	572,250	0.05
700,000	Jacobs Entertainment Inc 7.875% 01/02/2024	733,250	0.06
525,000	Jagged Peak Energy LLC 5.875% 01/05/2026	519,750	0.04
1,865,000	Jaguar Holding Co II / Pharmaceutical Product Development LLC 6.375% 01/08/2023	1,879,454	0.15
625,000	JB Poindexter & Co Inc 7.125% 15/04/2026	637,500	0.05
675,000	JBS USA LUX SA / JBS USA Finance Inc 5.875% 15/07/2024	648,844	0.05

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 92.88% (31 May 2017: 89.70%)		
	United States (Continued): 74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
	Corporate Bonds (Continued): 74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
1,985,000	JBS USA LUX SA / JBS USA Finance Inc 7.25% 01/06/2021	2,017,256	0.16
475,000	JC Penney Corp Inc 6.375% 15/10/2036	268,375	0.02
475,000	JC Penney Corp Inc 8.625% 15/03/2025	395,437	0.03
600,000	Jefferies Finance LLC / JFIN Co-Issuer Corp 7.25% 15/08/2024	594,000	0.05
1,200,000	Jefferies Finance LLC / JFIN Co-Issuer Corp 7.375% 01/04/2020	1,213,500	0.10
575,000	Jefferson Smurfit 8.25% 01/10/2012**	575	-
275,000	Jeld-Wen Inc 4.625% 15/12/2025	260,562	0.02
500,000	Jonah Energy LLC / Jonah Energy Finance Corp 7.25% 15/10/2025	398,125	0.03
500,000	Jones Energy Holdings LLC / Jones Energy Finance Corp 6.75% 01/04/2022	308,750	0.02
325,000	Jones Energy Holdings LLC / Jones Energy Finance Corp 9.25% 15/03/2023	203,125	0.02
525,000	Jones Energy Holdings LLC / Jones Energy Finance Corp 9.25% 15/03/2023 '144A'	514,500	0.04
150,000	JPMorgan Chase & Co 6.125%	155,062	0.01
775,000	JPMorgan Chase & Co FRN Series 'Q' Perpetual	767,250	0.06
1,050,000	JPMorgan Chase & Co FRN Series 'R' Perpetual	1,073,625	0.08
925,000	JPMorgan Chase & Co FRN Series 'S' Perpetual	1,001,590	0.08
1,350,000	JPMorgan Chase & Co FRN Series 'V' Perpetual	1,363,500	0.11
325,000	JPW Industries Holding Corp 9% 01/10/2024	342,875	0.03
211,000	K Hovnanian Enterprises Inc 5% 01/02/2040	86,510	0.01
212,000	K Hovnanian Enterprises Inc 13.5% 01/02/2026	245,920	0.02
2,180,000	KAR Auction Services Inc 5.125% 01/06/2025	2,076,450	0.16
75,000	KB Home 4.75% 15/05/2019	75,847	0.01
1,175,000	KB Home 7% 15/12/2021	1,246,969	0.10
5,900,000	Kennedy-Wilson Inc 5.875% 04/01/2024	5,826,250	0.46
10,000	Kennedy-Wilson Inc 5.875% 01/04/2024	9,875	-
1,830,000	KFC Holding Co / Pizza Hut Holdings LLC / Taco Bell of America LLC 5% 01/06/2024	1,811,700	0.14
575,000	Kindred Healthcare Inc 6.375% 15/04/2022	592,808	0.05
1,050,000	Kindred Healthcare Inc 8% 15/01/2020	1,123,489	0.09
150,000	Kindred Healthcare Inc 8.75% 15/01/2023	160,312	0.01
75,000	Koppers Inc 6% 15/02/2025	76,219	0.01

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 92.88% (31 May 2017: 89.70%)		
	United States (Continued): 74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
	Corporate Bonds (Continued): 74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
740,000	Kraton Polymers LLC / Kraton Polymers Capital Corp 5.25% 15/05/2026	868,846	0.07
2,805,000	Kraton Polymers LLC / Kraton Polymers Capital Corp 7% 15/04/2025	2,903,175	0.23
950,000	Kronos International Inc 3.75% 15/09/2025	1,092,293	0.09
200,000	L Brands Inc 5.25% 01/02/2028	182,750	0.01
725,000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp 5.25% 15/03/2022	726,812	0.06
800,000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp 5.875% 01/08/2021	818,000	0.06
1,410,000	Lamar Media Corp 5% 01/05/2023	1,434,675	0.11
2,620,000	Laredo Petroleum Inc 5.625% 15/01/2022	2,606,900	0.21
105,000	Laredo Petroleum Inc 6.25% 15/03/2023	105,000	0.01
250,000	Lear Corp 5.375% 15/03/2024	260,863	0.02
525,000	Lennar Corp 4.125% 01/12/2018	526,207	0.04
775,000	Lennar Corp 4.125% 15/01/2022	767,730	0.06
50,000	Lennar Corp 5% 15/06/2027	47,875	-
75,000	Lennar Corp 5.25% 01/06/2026	73,875	0.01
150,000	Lennar Corp 6.25% 15/12/2021	157,875	0.01
1,000,000	Lennar Corp 6.95% 01/06/2018**	1,000,000	0.08
425,000	Lennar Corp 8.375% 15/01/2021	469,625	0.04
1,700,000	Level 3 Financing Inc 5.125% 01/05/2023	1,668,210	0.13
1,655,000	Level 3 Financing Inc 5.375% 15/08/2022	1,659,138	0.13
1,395,000	Level 3 Financing Inc 5.375% 15/01/2024	1,363,613	0.11
575,000	Level 3 Financing Inc 6.125% 15/01/2021	582,187	0.05
675,000	Level 3 Parent LLC 5.75% 01/12/2022	676,687	0.05
1,185,000	Levi Strauss & Co 3.375% 15/03/2027	1,401,993	0.11
1,910,000	LifePoint Health Inc 5.375% 01/05/2024	1,850,312	0.15
475,000	LifePoint Health Inc 5.5% 01/12/2021	478,562	0.04
915,000	LifePoint Health Inc 5.875% 01/12/2023	918,431	0.07
275,000	Lions Gate Capital Holdings LLC 5.875% 01/11/2024	276,375	0.02
250,000	Lithia Motors Inc 5.25% 01/08/2025	246,250	0.02
2,285,000	Live Nation Entertainment Inc 4.875% 01/11/2024	2,227,875	0.18
600,000	Live Nation Entertainment Inc 5.375% 15/06/2022	611,250	0.05
300,000	Live Nation Entertainment Inc 5.625% 15/03/2026	300,000	0.02
125,000	LSB Industries Inc 9.625% 01/05/2023	127,656	0.01

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 92.88% (31 May 2017: 89.70%)		
	United States (Continued): 74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
	Corporate Bonds (Continued): 74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
3,800,000	LTF Merger Sub Inc 8.5% 15/06/2023	3,971,000	0.31
1,075,000	Martin Midstream Partners LP / Martin Midstream Finance Corp 7.25% 15/02/2021	1,075,000	0.09
675,000	Match Group Inc 6.375% 01/06/2024	706,219	0.06
375,000	Matthews International Corp 5.25% 01/12/2025	363,750	0.03
275,000	MBIA Inc 7.15% 15/07/2027	239,937	0.02
675,000	MBIA Insurance Corp FRN 15/01/2033	340,875	0.03
675,000	McDermott Technology Americas Inc / McDermott Technology US Inc 10.625% 01/05/2024	707,062	0.06
775,000	Mediacom Broadband LLC / Mediacom Broadband Corp 5.5% 15/04/2021	785,540	0.06
2,220,000	MEDNAX Inc 5.25% 01/12/2023	2,192,250	0.17
1,410,000	Mercer International Inc 5.5% 15/01/2026	1,385,325	0.11
625,000	Mercer International Inc 6.5% 01/02/2024	643,750	0.05
175,000	Meredith Corp 6.875% 01/02/2026	177,187	0.01
400,000	Meritage Homes Corp 6% 01/06/2025	411,000	0.03
1,025,000	Meritage Homes Corp 7% 01/04/2022	1,126,219	0.09
375,000	Meritage Homes Corp 7.15% 15/04/2020	396,562	0.03
975,000	Meritor Inc STP CPN 4% 15/02/2027	1,027,533	0.08
425,000	MGIC Investment Corp 5.75% 15/08/2023	435,625	0.03
675,000	MGM Resorts International 6.625% 15/12/2021	717,187	0.06
775,000	MGM Resorts International 6.75% 01/10/2020	819,601	0.06
2,250,000	MGM Resorts International 7.75% 15/03/2022	2,469,375	0.20
800,000	Michael Baker International LLC 8.75% 01/03/2023	780,000	0.06
225,000	Micron Technology Inc 5.5% 01/02/2025	235,204	0.02
575,000	Midas Intermediate Holdco II LLC / Midas Intermediate Holdco II Finance Inc 7.875% 01/10/2022	566,375	0.04
600,000	Midcontinent Communications / Midcontinent Finance Corp 6.875% 15/08/2023	634,500	0.05
350,000	Midstates Petroleum 9.25% 01/06/2021**	-	-
1,625,000	Midstates Petroleum 10.75% 01/10/2020**	-	-
1,500,000	Mohegan Tribal Gaming Authority 7.875% 15/10/2024	1,430,625	0.11
1,800,000	Moss Creek Resources Holdings Inc 7.5% 15/01/2026	1,793,250	0.14
3,620,000	MPH Acquisition Holdings LLC 7.125% 01/06/2024	3,764,800	0.30
100,000	MPLX LP 5.5% 15/02/2023	102,376	0.01

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 92.88% (31 May 2017: 89.70%)		
	United States (Continued): 74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
	Corporate Bonds (Continued): 74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
1,795,000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 5% 15/10/2027	1,691,895	0.13
1,880,000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 6.375% 01/03/2024	1,983,400	0.16
275,000	MSCI Inc 4.75% 01/08/2026	269,500	0.02
100,000	MSCI Inc 5.375% 15/05/2027	100,500	0.01
500,000	Multi-Color Corp 6.125% 01/12/2022	515,000	0.04
1,275,000	Murphy Oil Corp 4.7% 01/12/2022	1,259,062	0.10
150,000	Murphy Oil Corp 5.75% 15/08/2025	150,000	0.01
675,000	Murphy Oil Corp 6.875% 15/08/2024	717,188	0.06
3,475,000	Murray Energy Corp 11.25% 15/04/2021	1,494,250	0.12
125,000	Nabors Industries Inc 4.625% 15/09/2021	123,125	0.01
350,000	Nabors Industries Inc 5% 15/09/2020	355,250	0.03
1,650,000	Nabors Industries Inc 5.5% 15/01/2023	1,625,250	0.13
625,000	Nathan's Famous Inc 6.625% 01/11/2025	634,375	0.05
125,000	National CineMedia LLC 5.75% 15/08/2026	113,125	0.01
790,000	National CineMedia LLC 6% 15/04/2022	805,800	0.06
275,000	Nationstar Mortgage LLC / Nationstar Capital Corp 7.875% 01/10/2020	279,538	0.02
1,325,000	Nationstar Mortgage LLC / Nationstar Capital Corp 9.625% 01/05/2019	1,338,581	0.11
1,298,000	Natural Resource Partners LP / NRP Finance Corp 10.5% 15/03/2022	1,398,595	0.11
225,000	Navient Corp 4.875% 17/06/2019	227,576	0.02
175,000	Navient Corp 5% 26/10/2020	176,488	0.01
800,000	Navient Corp 5.5% 15/01/2019	810,200	0.06
50,000	Navient Corp 5.875% 25/03/2021	51,375	-
900,000	Navient Corp 5.875% 25/10/2024	891,270	0.07
3,355,000	Navient Corp 6.125% 25/03/2024	3,380,163	0.27
1,930,000	Navient Corp 6.5% 15/06/2022	1,995,138	0.16
250,000	Navient Corp 6.625% 26/07/2021	260,000	0.02
1,400,000	Navient Corp 6.75% 25/06/2025	1,427,580	0.11
866,000	Navient Corp 7.25% 25/09/2023	915,795	0.07
1,530,000	Navient Corp 8% 25/03/2020	1,630,980	0.13
2,650,000	Navistar International Corp 6.625% 01/11/2025	2,749,375	0.22
215,000	NCR Corp 5.875% 15/12/2021	218,580	0.02
2,940,000	NCR Corp 6.375% 15/12/2023	3,031,169	0.24

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 92.88% (31 May 2017: 89.70%)		
	United States (Continued): 74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
	Corporate Bonds (Continued): 74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
3,039,399	Neiman Marcus Group LTD LLC PIK 15/10/2021	2,173,170	0.17
1,025,000	Netflix Inc 4.875% 15/04/2028	975,134	0.08
100,000	Netflix Inc 5.375% 01/02/2021	103,500	0.01
425,000	Netflix Inc 5.5% 15/02/2022	440,215	0.03
150,000	Netflix Inc 5.875% 15/11/2028	151,545	0.01
1,245,000	New Enterprise Stone & Lime Co Inc 6.25% 15/03/2026	1,254,338	0.10
975,000	New Enterprise Stone & Lime Co Inc 10.125% 01/04/2022	1,040,813	0.08
175,000	Newfield Exploration Co 5.75% 30/01/2022	184,406	0.01
100,000	Nexstar Broadcasting Inc 6.125% 15/02/2022	103,125	0.01
925,000	Nexstar Escrow Corp 5.625% 01/08/2024	907,101	0.07
675,000	NFP Corp 6.875% 15/07/2025	669,938	0.05
600,000	NGPL PipeCo LLC 4.375% 15/08/2022	601,500	0.05
350,000	NGPL PipeCo LLC 4.875% 15/08/2027	341,128	0.03
1,050,000	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co 5% 15/04/2022	1,044,194	0.08
450,000	Noranda Aluminum 11 06/01/2019 Escrow**	-	-
1,800,000	Novelis Corp 5.875% 30/09/2026	1,768,680	0.14
3,385,000	Novelis Corp 6.25% 15/08/2024	3,436,114	0.27
600,000	NRG Energy Inc 5.75% 15/01/2028	594,000	0.05
525,000	NRG Energy Inc 6.25% 15/07/2022	543,375	0.04
75,000	NRG Energy Inc 6.25% 01/05/2024	77,813	0.01
600,000	NRG Energy Inc 6.625% 15/01/2027	622,500	0.05
125,000	NRG Energy Inc 7.25% 15/05/2026	134,688	0.01
3,065,000	NRG Yield Operating LLC 5% 15/09/2026	2,965,388	0.23
1,090,000	NRG Yield Operating LLC 5.375% 15/08/2024	1,090,000	0.09
82,002	NSG Holdings LLC / NSG Holdings Inc 7.75% 15/12/2025 '144A'	89,997	0.01
225,000	NVA Holdings Inc/United States 6.875% 01/04/2026	222,255	0.02
275,000	NWH Escrow Corp 7.5% 01/08/2021	258,500	0.02
1,325,000	Oasis Petroleum Inc 6.25% 01/05/2026	1,323,344	0.10
1,525,000	Oasis Petroleum Inc 6.5% 01/11/2021	1,563,125	0.12
1,467,000	Oasis Petroleum Inc 6.875% 15/03/2022	1,492,673	0.12
885,000	Oasis Petroleum Inc 6.875% 15/01/2023	899,381	0.07
600,000	Olin Corp 5% 01/02/2030	565,530	0.04
1,830,000	Olin Corp 5.125% 15/09/2027	1,784,250	0.14
500,000	Ortho-Clinical Diagnostics Inc / Ortho-Clinical Diagnostics SA 6.625% 15/05/2022	496,585	0.04

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 92.88% (31 May 2017: 89.70%)		
	United States (Continued): 74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
	Corporate Bonds (Continued): 74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
350,000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp 5.25% 15/02/2022	354,813	0.03
300,000	Owens-Brockway Glass Container Inc 5% 15/01/2022	300,750	0.02
325,000	Owens-Brockway Glass Container Inc 6.375% 15/08/2025	336,375	0.03
275,000	Oxford Finance LLC / Oxford Finance Co-Issuer II Inc 6.375% 15/12/2022	281,188	0.02
100,000	Parker Drilling Co 7.5% 01/08/2020	93,750	0.01
250,000	Park-Ohio Industries Inc 6.625% 15/04/2027	258,125	0.02
425,000	Parsley Energy LLC / Parsley Finance Corp 5.625% 15/10/2027	420,750	0.03
475,000	Parsley Energy LLC / Parsley Finance Corp 6.25% 01/06/2024	491,625	0.04
770,000	Party City Holdings Inc 6.125% 15/08/2023	785,400	0.06
400,000	Pattern Energy Group Inc 5.875% 01/02/2024	407,000	0.03
1,350,000	PBF Logistics LP / PBF Logistics Finance Corp 6.875% 15/05/2023	1,368,563	0.11
1,870,000	PDC Energy Inc 5.75% 15/05/2026	1,853,638	0.15
375,000	PDC Energy Inc 6.125% 15/09/2024	383,438	0.03
1,267,000	Peabody Energy Corp 6% 31/03/2022	1,299,879	0.10
150,000	Peabody Energy Corp 6.25% 15/11/2021**	-	-
1,550,000	Peabody Energy Corp 10% 15/03/2022**	-	-
275,000	Penske Automotive Group Inc 3.75% 15/08/2020	272,250	0.02
600,000	Penske Automotive Group Inc 5.75% 01/10/2022	613,875	0.05
4,100,000	Performance Food Group Inc 5.5% 01/06/2024	4,069,250	0.32
770,000	PetSmart Inc 5.875% 01/06/2025	535,150	0.04
940,000	PetSmart Inc 7.125% 15/03/2023	456,652	0.04
2,715,000	PHI Inc 5.25% 15/03/2019	2,579,250	0.20
3,185,000	Pilgrim's Pride Corp 5.75% 15/03/2025	3,081,488	0.24
775,000	Pilgrim's Pride Corp 5.875% 30/09/2027	730,438	0.06
125,000	Pinnacle Entertainment Inc 5.625% 01/05/2024	131,563	0.01
925,000	Pinnacle Foods Finance LLC / Pinnacle Foods Finance Corp 5.875% 15/01/2024	955,063	0.08
450,000	Pioneer Holdings LLC / Pioneer Finance Corp 9% 01/11/2022	466,875	0.04
350,000	Plains All American Pipeline 6.125% 15/11/2049	336,000	0.03
2,645,000	Plantronics Inc 5.5% 31/05/2023	2,638,388	0.21
1,395,000	Plastipak Holdings Inc 6.25% 15/10/2025	1,339,200	0.11
400,000	Platform Specialty Products Corp 5.875% 01/12/2025	385,500	0.03

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 92.88% (31 May 2017: 89.70%)		
	United States (Continued): 74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
	Corporate Bonds (Continued): 74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
350,000	Platform Specialty Products Corp 6.5% 01/02/2022	359,625	0.03
900,000	Polaris Intermediate Corp PIK 8.5% 01/12/2022	932,625	0.07
2,775,000	Post Holdings Inc 5% 15/08/2026	2,608,500	0.21
750,000	Post Holdings Inc 5.5% 01/03/2025	740,625	0.06
2,475,000	Post Holdings Inc 5.625% 15/01/2028	2,341,969	0.19
1,625,000	Post Holdings Inc 5.75% 01/03/2027	1,575,746	0.12
250,000	PQ Corp 5.75% 15/12/2025	246,250	0.02
1,055,000	Prestige Brands Inc 5.375% 15/12/2021	1,053,681	0.08
1,605,000	Prestige Brands Inc 6.375% 01/03/2024	1,588,950	0.13
831,000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc 9.25% 15/05/2023	881,276	0.07
1,650,000	PriSo Acquisition Corp 9% 15/05/2023	1,728,375	0.14
865,000	PSPC Escrow Corp 6% 01/02/2023	1,048,392	0.08
1,525,000	PTC Inc 6% 15/05/2024	1,605,063	0.13
200,000	QEP Resources Inc 5.625% 01/03/2026	191,750	0.02
1,125,000	Qorvo Inc 6.75% 01/12/2023	1,198,125	0.09
800,000	Qorvo Inc 7% 01/12/2025	865,000	0.07
1,825,000	Qualitytech LP/QTS Finance Corp 4.75% 15/11/2025	1,712,124	0.14
3,175,000	Quicken Loans Inc 5.25% 15/01/2028	2,917,031	0.23
1,395,000	Quicken Loans Inc 5.75% 01/05/2025	1,368,077	0.11
475,000	Quicksilver 9.125% 15/08/2019**	-	-
1,670,000	Quintiles IMS Inc 2.875% 15/09/2025	1,860,085	0.15
500,000	Quintiles IMS Inc 3.5% 15/10/2024	594,878	0.05
750,000	Qwest Corp 6.75% 01/12/2021	808,091	0.06
775,000	Rackspace Hosting Inc 8.625% 15/11/2024	790,500	0.06
500,000	Radian Group Inc 4.5% 01/10/2024	478,125	0.04
786,000	Radian Group Inc 5.25% 15/06/2020	797,790	0.06
210,000	Radian Group Inc 7% 15/03/2021	226,013	0.02
1,350,000	Radiate Holdco LLC / Radiate Finance Inc 6.625% 15/02/2025	1,242,000	0.10
425,000	Range Resources Corp 5% 15/08/2022	422,875	0.03
2,235,000	Range Resources Corp 5% 15/03/2023	2,179,125	0.17
825,000	Range Resources Corp 5.875% 01/07/2022	835,313	0.07
2,125,000	RBS Global Inc / Rexnord LLC 4.875% 15/12/2025	2,050,625	0.16
175,000	Realogy Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp 4.875% 01/06/2023	165,375	0.01

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 92.88% (31 May 2017: 89.70%)		
	United States (Continued): 74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
	Corporate Bonds (Continued): 74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
475,000	Realogy Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp 5.25% 01/12/2021	479,156	0.04
1,665,000	Rent-A-Center Inc 4.75% 01/05/2021	1,565,100	0.12
745,000	Rent-A-Center Inc 6.625% 15/11/2020	711,475	0.06
1,050,000	Resolute Energy Corp 8.5% 01/05/2020	1,052,625	0.08
175,000	Resolute Energy Corp 8.5% 01/05/2020 '144A'	175,438	0.01
325,000	Revlon Consumer Products Corp 6.25% 01/08/2024	187,688	0.01
1,910,000	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu 5.125% 15/07/2023	1,878,963	0.15
2,887,941	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu 5.75% 15/10/2020	2,909,601	0.23
3,025,000	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu 7% 15/07/2024	3,109,927	0.25
1,285,000	RHP Hotel Properties LP / RHP Finance Corp 5% 15/04/2023	1,283,394	0.10
495,000	Rite Aid Corp 6.125% 01/04/2023	509,231	0.04
550,000	Rite Aid Corp 6.75% 15/06/2021	563,750	0.04
200,000	Rite Aid Corp 7.7% 15/02/2027	175,000	0.01
450,000	Rockies Express Pipeline LLC 6.875% 15/04/2040	519,750	0.04
600,000	Rowan Cos Inc 7.375% 15/06/2025	577,500	0.05
725,000	RP Crown Parent LLC 7.375% 15/10/2024	748,562	0.06
425,000	Sabra Health Care LP / Sabra Capital Corp 5.5% 01/02/2021	435,221	0.03
125,000	Salem Media Group Inc 6.75% 01/06/2024	118,750	0.01
2,106,000	Sanchez Energy Corp 6.125% 15/01/2023	1,395,225	0.11
2,300,000	Sanchez Energy Corp 7.75% 15/06/2021	1,988,764	0.16
725,000	SBA Communications Corp 4% 01/10/2022	699,625	0.06
3,930,000	SBA Communications Corp 4.875% 01/09/2024	3,679,502	0.29
1,160,000	Scientific Games International Inc 3.375% 15/02/2026	1,316,669	0.10
5,250,000	Scientific Games International Inc 5% 15/10/2025	5,079,375	0.40
175,000	Scientific Games International Inc 6.25% 01/09/2020	176,094	0.01
200,000	Scientific Games International Inc 6.625% 15/05/2021	205,000	0.02
2,725,000	Scientific Games International Inc 10% 01/12/2022	2,932,809	0.23
1,575,000	Scotts Miracle-Gro Co 5.25% 15/12/2026	1,508,063	0.12
1,250,000	Scotts Miracle-Gro Co 6% 15/10/2023	1,301,563	0.10
200,000	Sealed Air Corp 5.125% 01/12/2024	203,750	0.02
1,150,000	Select Medical Corp 6.375% 01/06/2021	1,170,125	0.09

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 92.88% (31 May 2017: 89.70%)		
	United States (Continued): 74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
	Corporate Bonds (Continued): 74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
1,225,000	SemGroup Corp / Rose Rock Finance Corp 5.625% 15/07/2022	1,194,375	0.09
275,000	SemGroup Corp / Rose Rock Finance Corp 5.625% 15/11/2023	257,813	0.02
425,000	SemGroup Corp 6.375% 15/03/2025	403,750	0.03
475,000	SemGroup Corp 7.25% 15/03/2026	467,875	0.04
700,000	Service Corp International/US 5.375% 15/01/2022	710,063	0.06
1,635,000	SESI LLC 7.125% 15/12/2021	1,667,700	0.13
1,970,000	SESI LLC 7.75% 15/09/2024	2,048,800	0.16
275,000	Seventy Seven Energy 6.5% 15/07/2022**	17,187	-
275,000	Shea Homes LP / Shea Homes Funding Corp 5.875% 01/04/2023	278,094	0.02
575,000	Shea Homes LP / Shea Homes Funding Corp 6.125% 01/04/2025	578,594	0.04
1,460,000	Silgan Holdings Inc 3.25% 15/03/2025	1,740,426	0.14
125,000	Silgan Holdings Inc 4.75% 15/03/2025	119,063	0.01
700,000	Sinclair Television Group Inc 5.125% 15/02/2027	654,500	0.05
246,000	Sinclair Television Group Inc 5.375% 01/04/2021	247,845	0.02
300,000	Sinclair Television Group Inc 5.875% 15/03/2026	298,125	0.02
125,000	Sinclair Television Group Inc 6.125% 01/10/2022	128,281	0.01
1,400,000	Sirius XM Radio Inc 3.875% 01/08/2022	1,358,070	0.11
200,000	Sirius XM Radio Inc 5% 01/08/2027	191,028	0.02
2,595,000	Sirius XM Radio Inc 5.375% 15/04/2025	2,572,294	0.20
350,000	Sirius XM Radio Inc 6% 15/07/2024	359,625	0.03
2,820,000	Six Flags Entertainment Corp 4.875% 31/07/2024	2,728,350	0.22
585,000	Six Flags Entertainment Corp 5.5% 15/04/2027	568,737	0.04
940,000	SM Energy Co 5% 15/01/2024	885,950	0.07
1,565,000	SM Energy Co 5.625% 01/06/2025	1,506,313	0.12
840,000	SM Energy Co 6.125% 15/11/2022	856,800	0.07
600,000	SM Energy Co 6.5% 15/11/2021	613,500	0.05
725,000	SM Energy Co 6.5% 01/01/2023	739,500	0.06
1,125,000	SM Energy Co 6.75% 15/09/2026	1,150,313	0.09
300,000	Solera LLC / Solera Finance Inc 10.5% 01/03/2024	334,410	0.03
300,000	Sonic Automotive Inc 5% 15/05/2023	288,750	0.02
1,965,000	Sonic Automotive Inc 6.125% 15/03/2027	1,881,488	0.15
63,775	Sorenson Communications Inc PIK 31/10/2020	63,456	0.01

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 92.88% (31 May 2017: 89.70%)		
	United States (Continued): 74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
	Corporate Bonds (Continued): 74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
37,394	Sorenson Holdings LLC / Sorenson Finance Corp PIK 31/10/2021	38,516	-
3,425,000	Sotheby's 4.875% 15/12/2025	3,323,278	0.26
1,285,000	Southwestern Energy Co 4.1% 15/03/2022	1,256,088	0.10
525,000	Southwestern Energy Co 6.7% 23/01/2025	518,437	0.04
325,000	Southwestern Energy Co 7.5% 01/04/2026	338,007	0.03
1,329,000	Springleaf Finance Corp 6% 01/06/2020	1,373,854	0.11
850,000	Springleaf Finance Corp 6.875% 15/03/2025	847,875	0.07
600,000	Springleaf Finance Corp 7.125% 15/03/2026	601,320	0.05
275,000	Springleaf Finance Corp 8.25% 01/10/2023	300,438	0.02
1,190,000	Sprint Capital Corp 6.875% 15/11/2028	1,142,400	0.09
375,000	Sprint Capital Corp 6.9% 01/05/2019	386,213	0.03
6,125,000	Sprint Capital Corp 8.75% 15/03/2032	6,607,344	0.52
8,009,000	Sprint Communications Inc 6% 15/11/2022	7,988,978	0.63
3,546,000	Sprint Communications Inc 9% 15/11/2018	3,636,246	0.29
1,500,000	Sprint Communications Inc 9.25% 15/04/2022	1,725,000	0.14
1,190,000	Sprint Corp 7.625% 15/02/2025	1,228,675	0.10
520,000	Sprint Corp 7.625% 01/03/2026	535,600	0.04
225,000	Sprint Corp 7.875% 15/09/2023	236,700	0.02
275,000	SPX FLOW Inc 5.625% 15/08/2024	272,938	0.02
275,000	SPX FLOW Inc 5.875% 15/08/2026	272,250	0.02
2,345,000	SRC Energy Inc 6.25% 01/12/2025	2,374,313	0.19
1,910,000	Standard Industries Inc 5.375% 15/11/2024	1,886,125	0.15
815,000	Standard Industries Inc 5.5% 15/02/2023	834,356	0.07
1,340,000	Standard Industries Inc 6% 15/10/2025	1,360,100	0.11
300,000	Standard Industries Inc/NJ 4.75% 15/01/2028	276,750	0.02
300,000	StandardAero Aviation Holdings Inc 10% 15/07/2023	325,500	0.03
300,000	Starwood Property Trust Inc 4.75% 15/03/2025	289,410	0.02
425,000	Station Casinos LLC 5% 01/10/2025	409,488	0.03
2,490,000	Suburban Propane Partners LP/Suburban Energy Finance Corp 5.5% 01/06/2024	2,410,818	0.19
515,000	Suburban Propane Partners LP/Suburban Energy Finance Corp 5.75% 01/03/2025	495,688	0.04
975,000	Suburban Propane Partners LP/Suburban Energy Finance Corp 5.875% 01/03/2027	923,813	0.07

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 92.88% (31 May 2017: 89.70%)		
	United States (Continued): 74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
	Corporate Bonds (Continued): 74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
125,000	Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp 5.125% 01/06/2025	117,813	0.01
3,850,000	Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp 6.125% 15/07/2023	3,907,750	0.31
100,000	Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp 8.5% 15/04/2022	108,000	0.01
875,000	Summit Midstream Holdings LLC / Summit Midstream Finance Corp 5.5% 15/08/2022	857,500	0.07
715,000	Summit Midstream Holdings LLC / Summit Midstream Finance Corp 5.75% 15/04/2025	684,613	0.05
825,000	Summit Midstream Partners F2F 9.5% Perpetual	827,062	0.07
2,730,000	SunCoke Energy Partners LP / SunCoke Energy Partners Finance Corp 7.5	2,784,600	0.22
1,400,000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp 4.875% 15/01/2023	1,340,514	0.11
900,000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp 5.5% 15/02/2026	853,875	0.07
595,000	Symantec Corp 5% 15/04/2025	577,572	0.04
1,175,000	Talen Energy Supply LLC 10.5% 15/01/2026	1,097,156	0.09
325,000	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp 5.5% 15/09/2024	328,250	0.02
600,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 4.125% 15/11/2019	603,000	0.05
285,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 4.25% 15/11/2023	272,175	0.02
990,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5.125% 01/02/2025	980,100	0.08
1,395,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5.875% 15/04/2026	1,403,286	0.11
2,195,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 6.75% 15/03/2024	2,315,769	0.18
175,000	TEGNA Inc 4.875% 15/09/2021	175,875	0.01
250,000	TEGNA Inc 6.375% 15/10/2023	259,687	0.02
675,000	Tempo Acquisition LLC / Tempo Acquisition Finance Corp 6.75% 01/06/2025	655,796	0.05
3,525,000	Tempur Sealy International Inc 5.5% 15/06/2026	3,410,438	0.27
1,715,000	Tenet Healthcare Corp 4.625% 15/07/2024	1,654,975	0.13
660,000	Tenet Healthcare Corp 4.75% 01/06/2020	666,402	0.05
1,500,000	Tenet Healthcare Corp 5.125% 01/05/2025	1,460,625	0.11
475,000	Tenet Healthcare Corp 6% 01/10/2020	492,219	0.04
125,000	Tenet Healthcare Corp 6.75% 01/02/2020	129,688	0.01

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 92.88% (31 May 2017: 89.70%)		
	United States (Continued): 74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
	Corporate Bonds (Continued): 74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
1,350,000	Tenet Healthcare Corp 6.75% 15/06/2023	1,348,313	0.11
1,695,000	Tenet Healthcare Corp 7.5% 01/01/2022	1,782,208	0.14
325,000	Tenet Healthcare Corp 8.125% 01/04/2022	341,250	0.03
1,625,000	Tenet Healthcare Corp 8.125% 01/04/2022 - United States of America	1,706,250	0.13
250,000	Tennant Co 5.625% 01/05/2025	251,875	0.02
500,000	Tenneco Inc 5% 15/07/2026	457,350	0.04
710,000	Tenneco Inc 5.375% 15/12/2024	688,700	0.05
400,000	Terex Corp 5.625% 01/02/2025	397,500	0.03
1,630,000	TerraForm Power Operating LLC 4.25% 31/01/2023	1,577,025	0.12
1,210,000	TerraForm Power Operating LLC 5% 31/01/2028	1,146,475	0.09
450,000	TerraForm Power Operating LLC STP CPN 6.625% 15/06/2025	480,938	0.04
550,000	Tesla Inc 5.3% 15/08/2025	479,188	0.04
125,000	Tesoro Logistics LP / Tesoro Logistics Finance Corp 5.25% 15/01/2025	128,594	0.01
575,000	Texas Competitive 11.50% 01/10/2020	6	-
9,847	Texas Competitive Electric Holdings Co LLC / TCEH Finance Inc FRN 01/10/2020†	100	-
800,000	Titan International Inc 6.5% 30/11/2023	806,000	0.06
300,000	T-Mobile USA Inc 4% 15/04/2022	299,250	0.02
3,195,000	T-Mobile USA Inc 4.5% 01/02/2026	3,007,294	0.24
500,000	T-Mobile USA Inc 4.75% 01/02/2028	468,125	0.04
700,000	T-Mobile USA Inc 6% 01/03/2023	726,250	0.06
1,435,000	T-Mobile USA Inc 6% 15/04/2024	1,494,266	0.12
2,185,000	TMS International Corp 7.25% 15/08/2025	2,266,938	0.18
550,000	Toll Brothers Finance Corp 5.625% 15/01/2024	569,250	0.04
400,000	TopBuild Corp 5.625% 01/05/2026	395,000	0.03
399,000	Tops Holding II Corp 8.75% 15/06/2018**	322,193	0.02
750,000	Townsquare Media Inc 6.5% 01/04/2023	677,813	0.05
1,200,000	TPC Group Inc 8.75% 15/12/2020	1,188,600	0.09
250,000	TransDigm Inc 5.5% 15/10/2020	250,938	0.02
1,625,000	TransDigm Inc 6% 15/07/2022	1,651,406	0.13
2,055,000	TransDigm Inc 6.5% 15/05/2025	2,089,730	0.17
300,000	TransMontaigne Partners LP / TLP Finance Corp 6.125% 15/02/2026	304,500	0.02

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 92.88% (31 May 2017: 89.70%)		
	United States (Continued): 74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
	Corporate Bonds (Continued): 74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
3,350,000	TreeHouse Foods Inc 6% 15/02/2024	3,444,303	0.27
475,000	TRI Pointe Group Inc / TRI Pointe Homes Inc 4.375% 15/06/2019	477,375	0.04
425,000	TRI Pointe Group Inc / TRI Pointe Homes Inc 5.875% 15/06/2024	424,873	0.03
900,000	TRI Pointe Group Inc 5.25% 01/06/2027	840,105	0.07
275,000	Triangle USA Petroleum Corp 6.75% 15/07/2022**	79,750	0.01
225,000	Trident Merger Sub Inc 6.625% 01/11/2025	222,188	0.02
1,960,000	TriMas Corp 4.875% 15/10/2025	1,870,575	0.15
825,000	Triumph Group Inc 4.875% 01/04/2021	802,313	0.06
525,000	Triumph Group Inc 5.25% 01/06/2022	507,938	0.04
400,000	Triumph Group Inc 7.75% 15/08/2025	404,000	0.03
1,265,000	Tronox Inc 6.5% 15/04/2026	1,250,769	0.10
375,000	TTM Technologies Inc 5.625% 01/10/2025	367,500	0.03
125,000	Tutor Perini Corp 6.875% 01/05/2025	126,213	0.01
665,000	Ultra Resources Inc 6.875% 15/04/2022	449,706	0.03
675,000	Ultra Resources Inc 7.125% 15/04/2025	421,875	0.03
250,000	United Continental Holdings Inc 4.25% 01/10/2022	241,390	0.02
575,000	United Continental Holdings Inc 6% 01/12/2020	600,156	0.05
975,000	United Rentals North America Inc 4.875% 15/01/2028 USD2000	918,060	0.07
1,535,000	United Rentals North America Inc 5.5% 15/05/2027	1,523,488	0.12
3,490,000	United Rentals North America Inc 5.875% 15/09/2026	3,581,613	0.28
750,000	United States Steel Corp 6.25% 15/03/2026	745,088	0.06
700,000	United States Steel Corp 6.875% 15/08/2025	719,390	0.06
475,000	Uniti Group LP / Uniti Fiber Holdings Inc / CSL Capital LLC 7.125% 15/12/2024	445,170	0.04
1,665,000	Universal Hospital Services Inc 7.625% 15/08/2020	1,679,569	0.13
3,919,000	Univision Communications Inc 5.125% 15/05/2023	3,723,050	0.29
208,000	Univision Communications Inc 6.75% 15/09/2022	213,720	0.02
375,000	Urban One Inc 9.25% 15/02/2020	358,125	0.03
115,884	US Airways 2012-2 Class B Pass Through Trust 6.75% 03/06/2021	122,734	0.01
850,000	US Concrete Inc 6.375% 01/06/2024	868,063	0.07
2,615,000	US Foods Inc 5.875% 15/06/2024	2,673,838	0.21
2,110,000	USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp 6.875% 01/04/2026	2,181,213	0.17

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 92.88% (31 May 2017: 89.70%)		
	United States (Continued): 74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
	Corporate Bonds (Continued): 74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
650,000	USIS Merger Sub Inc 6.875% 01/05/2025	656,500	0.05
1,340,000	Valeant Pharmaceuticals International 6.75% 15/08/2021	1,354,640	0.11
250,000	Valeant Pharmaceuticals International 7.25% 15/07/2022	254,425	0.02
850,000	Valeant Pharmaceuticals International 8.5% 31/01/2027	867,531	0.07
325,000	Valvoline Inc 5.5% 15/07/2024	328,250	0.03
1,050,000	Vantiv LLC / Vantiv Issuer Corp 4.375% 15/11/2025	996,188	0.08
475,000	Vector Group Ltd 6.125% 01/02/2025	466,688	0.04
800,000	Veritas US Inc / Veritas Bermuda Ltd 10.5% 01/02/2024	686,000	0.05
200,000	Versum Materials Inc 5.5% 30/09/2024	201,500	0.01
1,900,000	Vertiv Intermediate Holding Corp PIK 15/02/2022	1,807,375	0.14
275,000	VFH Parent LLC / Orchestra Co-Issuer Inc 6.75% 15/06/2022	285,480	0.02
1,725,000	ViaSat Inc 5.625% 15/09/2025	1,625,813	0.13
700,000	Vine Oil & Gas LP / Vine Oil & Gas Finance Corp 8.75% 15/04/2023	649,250	0.05
50,000	W/S Packaging Holdings Inc 9% 15/04/2023	51,375	-
600,000	Wabash National Corp 5.5% 01/10/2025	583,500	0.05
1,700,000	Warrior Met Coal Inc 8% 01/11/2024	1,744,625	0.14
500,000	Washington Mutual Inc Escrow CUSIPs 15/11/2021**	-	-
1,345,000	Waste Pro USA Inc 5.5% 15/02/2026	1,301,288	0.10
2,850,000	Watco Cos LLC / Watco Finance Corp 6.375% 01/04/2023	2,928,375	0.23
50,000	Weatherford International LLC 6.8% 15/06/2037	39,500	-
425,000	Weatherford International LLC 9.875% 01/03/2025	416,500	0.03
275,000	Weekley Homes LLC / Weekley Finance Corp 6% 01/02/2023	270,875	0.02
500,000	Weekley Homes LLC / Weekley Finance Corp 6.625% 15/08/2025	478,750	0.04
700,000	Weight Watchers International Inc 8.625% 01/12/2025	764,750	0.06
425,000	Welbit Inc 9.5% 15/02/2024	470,687	0.04
425,000	Wells Fargo & Co FRN Series 'S' Perpetual	426,636	0.03
1,025,000	Werner FinCo LP / Werner FinCo Inc 8.75% 15/07/2025	1,035,250	0.08
825,000	West Street Merger Sub Inc 6.375% 01/09/2025	792,000	0.06
2,475,000	Western Digital Corp 4.75% 15/02/2026	2,439,422	0.19
1,699,000	Whiting Petroleum Corp 5.75% 15/03/2021	1,737,228	0.14
285,000	Whiting Petroleum Corp 6.625% 15/01/2026	292,125	0.02
925,000	WildHorse Resource Development Corp 6.875% 02/01/2025	949,281	0.07
350,000	WildHorse Resource Development Corp 6.875% 01/02/2025	359,188	0.03
325,000	William Lyon Homes Inc 5.875% 31/01/2025	309,871	0.02

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 92.88% (31 May 2017: 89.70%)		
	United States (Continued): 74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
	Corporate Bonds (Continued): 74.60% (31 May 2017: 71.60%)		
450,000	William Lyon Homes Inc 6% 01/09/2023	451,688	0.03
400,000	Williams Cos Inc 3.7% 15/01/2023	391,052	0.03
850,000	Williams Cos Inc 4.55% 24/06/2024	857,438	0.07
525,000	Williams Scotsman International Inc 7.875% 15/12/2022	549,938	0.04
575,000	Windstream Holding of the Midwest Inc 6.75% 01/04/2028	357,937	0.03
972,000	Windstream Services LLC / Windstream Finance Corp 6.375% 01/08/2023	554,040	0.04
106,000	Windstream Services LLC / Windstream Finance Corp 7.75% 01/10/2021	80,295	0.01
265,000	Windstream Services LLC / Windstream Finance Corp 8.625% 31/10/2025	251,088	0.02
275,000	Windstream Services LLC 7.75% 15/10/2020	239,594	0.02
1,385,000	WMG Acquisition Corp 4.125% 01/11/2024	1,689,673	0.13
175,000	WMG Acquisition Corp 5% 01/08/2023	173,469	0.01
375,000	WMG Acquisition Corp 5.5% 15/04/2026	372,188	0.03
600,000	WPX Energy Inc 5.75% 01/06/2026	599,616	0.05
491,000	WPX Energy Inc 6% 15/01/2022	518,005	0.04
725,000	WPX Energy Inc 8.25% 01/08/2023	826,500	0.06
600,000	WR Grace & Co-Conn 5.125% 01/10/2021	619,500	0.05
3,550,000	Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp 5.25% 15/05/2027	3,399,125	0.27
325,000	XPO Logistics Inc 6.125% 01/09/2023	333,434	0.03
2,025,000	XPO Logistics Inc 6.5% 15/06/2022	2,081,194	0.16
1,275,000	Zayo Group LLC / Zayo Capital Inc 5.75% 15/01/2027	1,236,750	0.10
2,750,000	Zayo Group LLC / Zayo Capital Inc 6% 01/04/2023	2,801,564	0.22
125,000	Zekelman Industries Inc 9.875% 15/06/2023	137,500	0.01
	Total United States	**943,490,737**	**74.60**
	Total Bonds	**1,174,643,483**	**92.88**
	Accrued Income on Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss: 1.54% (31 May 2017: 1.45%)	**19,439,373**	**1.54**

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities: 0.51% (31 May 2017: 0.89%)		
	Canada: 0.00% (31 May 2017: 0.00%)		
	Forest Products & Paper: 0.00% (31 May 2017: 0.00%)		
99,590	Catalyst Paper Corp Com**	996	-
	Pharmaceuticals: 0.00% (31 May 2017: 0.00%)		
2,840	Beech Holdings LLC USD1.00**	3,550	-
	Total Canada	**4,546**	**-**
	Luxembourg: 0.03% (31 May 2017: 0.03%)		
	Chemicals: 0.03% (31 May 2017: 0.03%)		
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class A**	35,661	-
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class B**	35,661	-
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class C**	8,281	-
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	0.01
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class I**	35,661	0.01
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class J**	35,661	0.01
	Total Luxembourg	**329,230**	**0.03**
	United States: 0.48% (31 May 2017: 0.86%)		
	Banks: 0.15% (31 May 2017: 0.19%)		
16,068	Citigroup Inc Class K VAR 6.875% Pref USD25.00	436,166	0.03
57,100	GMAC Capital VAR 8.125% Pref 15/02/2040 USD25.00	1,491,166	0.12
	Coal: 0.02% (31 May 2017: 0.05%)		
1,434	Peabody Energy **	19,717	-
5,192	Peabody Energy Pref 8.5% USD 1.00**	290,752	0.02

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 0.51% (31 May 2017: 0.89%)		
	United States (Continued): 0.48% (31 May 2017: 0.86%)		
	Common Stock: 0.02% (31 May 2017: 0.05%)		
9,842,533	Education Management Corp USD0.01**	310,490	0.02
	Diversified Financial Services: 0.02% (31 May 2017: 0.02%)		
314	Ditech Holding Corp Com Pref USD100	227,650	0.02
	Electric: 0.03% (31 May 2017: 0.02%)		
103	Nine Point Energy Holdings Pref USD1.00**	66,950	0.01
8,167	Vistra Energy	200,296	0.02
	Electrical Components & Equipment: 0.00% (31 May 2017: 0.00%)		
2,835	Exide Technologies USD1.00**	2,977	-
	Energy Alternate Sources: 0.00% (31 May 2017: 0.00%)		
10,809	Colt Holdings Inc Rest Class B Units USD1.00**	-	-
	Foreign Currencies: 0.05% (31 May 2017: 0.09%)		
31,200	UC Holdings Inc USD1.00**	592,800	0.05
	Internet: 0.00% (31 May 2017: 0.00%)		
23,922	Bluestem Group Inc Com USD0.001	13,396	-
	Iron/Steel: 0.00% (31 May 2017: 0.00%)		
340	Aquilex Holdings LLC Class A**	-	-
534	Aquilex Holdings LLC Class B**	-	-
	Oil & Gas: 0.13% (31 May 2017: 0.41%)		
11,363	Bonanza Creek Energy Inc USD0.001	418,101	0.03
29,076	Chaparral Energy Inc Class A USD0.01	596,058	0.05
6,227	Chaparral Energy Inc Class B USD0.01	119,870	0.01
40,786	Halcon Resources Corp Com USD0.0001	197,608	0.02
7,579	LINN Energy Inc USD1.00	303,842	0.02
936	Midstates Petroleum USD0.01	12,341	-
9,218	Warren Resources Inc USD1.00**	9,218	-
	Pharmaceuticals: 0.00% (31 May 2017: 0.00%)		
1,078	Directbuy Holdings Inc USD1.00**	-	-
	Trucking & Leasing: 0.02% (31 May 2017: 0.03%)		
12,209	General Finance Co 8.125% Senior Notes Pref 31/07/2021 USD25.00	311,146	0.02

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 0.51% (31 May 2017: 0.89%)		
	United States (Continued): 0.48% (31 May 2017: 0.86%)		
	Software: 0.04% (31 May 2017: 0.00%)		
22,451	Avaya Holdings Corp Com USD0.01	495,269	0.04
	Total United States	**6,115,813**	**0.48**
	Total Equities	**6,449,589**	**0.51**
	Investment Funds: 1.40% (31 May 2017: 0.00%)		
	Ireland: 1.40% (31 May 2017: 0.00%)		
175,178	iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF	17,688,599	1.40
	Total Ireland	**17,688,599**	**1.40**
	Total Investment Funds	**17,688,599**	**1.40**
	Warrants: 0.48% (31 May 2017: 0.00%)		
	United States: 0.48% (31 May 2017: 0.00%)		
1,352	Affinion Group Holdings Class C 10/07/2016 USD1.00**	13	-
1,423	Affinion Group Holdings Class D 10/07/2016 USD1.00**	14	-
1,277	Aventine Renewable Energy Holdings 24/09/2017 USD1.00**	-	-
6,043,358	Education Management Corp 05/01/2022 USD1.00**	6,043,358	0.48
216,718	iPayment Holdings Inc 29/12/2022 **	32,508	-
309	Jack Cooper 29/10/2027 USD1.00**	3	-
6,646	Midstates Petroleum 21/04/2020 USD1.00**	399	-
189,900	Novasep Holding SAS 31/05/2019 **	-	-
12,758	Vistra Energy Corp NPV 02/02/2024	15,373	-
	Total United States	**6,091,668**	**0.48**
	Total Warrants	**6,091,668**	**0.48**

Forward Currency Contracts: -1.31% (31 May 2017: 0.37%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
Northern Trust	USD	57,324,489	EUR	47,740,570	05/06/2018	1,596,921	0.13
Northern Trust	USD	5,295,312	GBP	3,889,179	05/06/2018	120,175	0.01
Northern Trust	USD	48,834,969	EUR	41,664,863	05/07/2018	92,700	0.01
Northern Trust	USD	1,286,638	EUR	1,089,898	05/06/2018	14,401	-
Northern Trust	USD	4,839,170	GBP	3,622,716	05/07/2018	11,593	-

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities

Forward Currency Contracts: -1.31% (31 May 2017: 0.37%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain/(loss) USD	% of Net Assets
Northern Trust	EUR	5,983,291	USD	6,982,890	05/06/2018	1,406	-
UBS	USD	756,782	GBP	556,031	15/06/2018	16,619	-
UBS	USD	954,727	GBP	707,951	15/06/2018	12,336	-
UBS	USD	461,029	GBP	341,840	15/06/2018	5,988	-
UBS	USD	239,841	EUR	201,847	15/06/2018	4,091	-
UBS	USD	657,831	GBP	491,574	15/06/2018	3,472	-
UBS	USD	111,694	EUR	93,397	15/06/2018	2,609	-
UBS	USD	111,174	GBP	81,769	15/06/2018	2,327	-
UBS	USD	80,241	EUR	67,050	15/06/2018	1,929	-
UBS	USD	131,270	GBP	97,255	15/06/2018	1,809	-
UBS	GBP	419,598	USD	557,065	15/06/2018	1,483	-
UBS	USD	67,234	GBP	49,666	15/06/2018	1,121	-
UBS	USD	112,249	GBP	83,584	15/06/2018	986	-
UBS	USD	74,528	EUR	63,104	15/06/2018	825	-
UBS	USD	45,132	EUR	37,983	15/06/2018	770	-
UBS	USD	27,854	EUR	23,229	15/06/2018	723	-
UBS	USD	51,337	EUR	43,468	15/06/2018	568	-
UBS	USD	50,975	EUR	43,178	15/06/2018	545	-
UBS	USD	26,154	EUR	22,014	15/06/2018	442	-
UBS	GBP	134,027	USD	177,974	15/06/2018	437	-
UBS	USD	46,439	EUR	39,397	15/06/2018	424	-
UBS	USD	80,018	EUR	68,182	15/06/2018	383	-
UBS	EUR	30,000	USD	34,716	15/06/2018	323	-
UBS	USD	55,536	EUR	47,321	15/06/2018	266	-
UBS	USD	380,005	GBP	285,274	15/06/2018	262	-
UBS	USD	80,361	EUR	68,586	15/06/2018	255	-
UBS	USD	21,087	EUR	17,861	15/06/2018	225	-
UBS	EUR	33,000	USD	38,344	15/06/2018	199	-
UBS	USD	9,725	EUR	8,186	15/06/2018	165	-
UBS	USD	RD	EUR	13,902	15/06/2018	150	-
UBS	USD	4,451	EUR	3,722	15/06/2018	104	-
UBS	USD	1,419	GBP	1,049	15/06/2018	24	-
UBS	USD	1,708	GBP	1,266	15/06/2018	24	-
UBS	EUR	4,725	USD	5,512	15/06/2018	7	-
UBS	EUR	321	USD	371	15/06/2018	3	-
	Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts					1,899,090	0.15
Northern Trust	GBP	246,852	USD	329,088	05/06/2018	(615)	-
Northern Trust	EUR	1,077,005	USD	1,293,269	05/06/2018	(36,082)	-
UBS	USD	337	EUR	290	15/06/2018	(2)	-
UBS	GBP	200	USD	270	15/06/2018	(3)	-
UBS	GBP	900	USD	1,209	15/06/2018	(11)	-
UBS	EUR	1,500	USD	1,772	15/06/2018	(20)	-

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities

Forward Currency Contracts: -1.31% (31 May 2017: 0.37%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss USD	% of Net Assets
UBS	EUR	5,945	USD	7,008	15/06/2018	(64)	-
UBS	USD	13,650	EUR	11,748	15/06/2018	(71)	-
UBS	EUR	38,200	USD	44,759	15/06/2018	(143)	-
UBS	EUR	7,666	USD	9,125	15/06/2018	(172)	-
UBS	GBP	18,771	USD	25,372	15/06/2018	(385)	-
UBS	GBP	147,952	USD	197,524	15/06/2018	(577)	-
UBS	GBP	32,900	USD	44,451	15/06/2018	(656)	-
UBS	EUR	175,600	USD	205,751	15/06/2018	(656)	-
UBS	GBP	35,261	USD	47,641	15/06/2018	(703)	-
UBS	EUR	33,900	USD	40,570	15/06/2018	(976)	-
UBS	USD	195,809	EUR	168,520	15/06/2018	(1,016)	-
UBS	EUR	55,600	USD	66,067	15/06/2018	(1,128)	-
UBS	EUR	39,100	USD	46,886	15/06/2018	(1,218)	-
UBS	EUR	71,648	USD	85,125	15/06/2018	(1,443)	-
UBS	GBP	165,982	USD	222,719	15/06/2018	(1,772)	-
UBS	USD	229,123	EUR	198,001	15/06/2018	(2,135)	-
UBS	GBP	93,762	USD	126,978	15/06/2018	(2,166)	-
UBS	EUR	147,498	USD	175,244	15/06/2018	(2,971)	-
UBS	EUR	240,403	USD	283,928	15/06/2018	(3,146)	-
UBS	GBP	231,471	USD	312,865	15/06/2018	(4,743)	-
UBS	GBP	399,870	USD	541,524	15/06/2018	(9,237)	-
UBS	GBP	375,504	USD	509,514	15/06/2018	(9,661)	-
UBS	GBP	679,855	USD	920,346	15/06/2018	(15,357)	-
UBS	GBP	716,684	USD	970,127	15/06/2018	(16,112)	-
UBS	GBP	756,461	USD	1,024,438	15/06/2018	(17,474)	-
UBS	EUR	700,713	USD	838,068	15/06/2018	(19,659)	-
UBS	GBP	940,513	USD	1,273,691	15/06/2018	(21,725)	-
UBS	GBP	1,305,934	USD	1,768,562	15/06/2018	(30,166)	-
UBS	EUR	2,038,825	USD	2,444,804	15/06/2018	(63,528)	(0.01)
UBS	EUR	2,297,132	USD	2,747,418	15/06/2018	(64,448)	(0.01)
UBS	GBP	3,490,530	USD	4,727,053	15/06/2018	(80,629)	(0.01)
UBS	EUR	3,007,399	USD	3,596,912	15/06/2018	(84,375)	(0.01)
UBS	EUR	3,724,403	USD	4,454,464	15/06/2018	(104,492)	(0.01)
UBS	GBP	4,705,732	USD	6,372,742	15/06/2018	(108,699)	(0.01)
UBS	EUR	4,241,576	USD	5,073,015	15/06/2018	(119,001)	(0.01)
UBS	EUR	6,460,239	USD	7,726,582	15/06/2018	(181,248)	(0.01)
UBS	EUR	8,341,493	USD	9,976,600	15/06/2018	(234,029)	(0.02)
UBS	EUR	14,669,682	USD	17,545,248	15/06/2018	(411,572)	(0.03)
UBS	GBP	27,201,525	USD	36,837,693	15/06/2018	(628,336)	(0.05)
UBS	EUR	33,882,518	USD	40,524,203	15/06/2018	(950,607)	(0.08)
UBS	EUR	46,230,426	USD	55,292,561	15/06/2018	(1,297,038)	(0.10)

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Forward Currency Contracts: -1.31% (31 May 2017: 0.37%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss USD	% of Net Assets
UBS	GBP	604,351,771	USD	818,443,991	15/06/2018	(13,960,103)	(1.10)
	Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts					**(18,490,370)**	**(1.46)**
	Total Forward Currency Contracts					**(16,591,280)**	**(1.31)**
	Total Value of Investments					**1,207,721,432**	**95.50**
	Cash and Cash Equivalents*					**52,199,054**	**4.13**
	Other Net Assets					**4,707,800**	**0.37**
	Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares					**1,264,628,286**	**100.00**

Analysis of Total Assets	% of Total Assets
Transferable securities and money market instruments admitted to official stock exchange listing or traded on a regulated market.	94.76
OTC financial derivative instruments.	0.15
Other assets.	5.09
	100.00

*All cash holdings are held with The Northern Trust Company.
**Valued at a stale price.
†Securities representing 0.01% 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.

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds: 97.32% (31 May 2017: 97.32%)		
	Argentina: 0.43% (31 May 2017: 0.18%)		
	Corporate Bonds: 0.06% (31 May 2017: 0.00%)		
8,000,000	Banco de Galicia y Buenos Aires SA 25.98% 26/04/2020†	329,259	0.06
	Government Bonds: 0.37% (31 May 2017: 0.18%)		
3,448,000	Argentina Bonar Bonds FRN 03/04/2022	136,691	0.02
14,970,000	Argentina POM Politica Monetaria FRN 21/06/2020	665,553	0.11
900,000	Argentine Republic Government International Bond 5.875% 11/01/2028	789,750	0.13
500,000	Argentine Republic Government International Bond 6.25% 09/11/2047	495,843	0.08
200,000	Argentine Republic Government International Bond STP CPN 2.26% 31/12/2038	147,840	0.03
	Total Argentina	**2,564,936**	**0.43**
	Australia: 1.11% (31 May 2017: 1.22%)		
	Corporate Bonds: 1.11% (31 May 2017: 1.22%)		
1,000,000	Asciano Finance Ltd 4.625% 23/09/2020	1,019,163	0.17
42,000	Macquarie Bank Ltd 6.625% 07/04/2021	45,225	0.01
1,200,000	Macquarie Bank Ltd FRN 04/04/2019	1,202,307	0.20
825,000	QBE Insurance Group Ltd 3% 21/10/2022	797,228	0.13
900,000	Sydney Airport Finance Co Pty Ltd 3.9% 22/03/2023	905,546	0.15
800,000	Telstra Corp Ltd 1.125% 14/04/2026	927,947	0.16
900,000	Transurban Finance Co Pty Ltd 2% 28/08/2025	1,099,419	0.18
700,000	Woodside Finance Ltd 3.7% 15/03/2028	676,405	0.11
	Total Australia	**6,673,240**	**1.11**
	Austria: 0.29% (31 May 2017: 0.00%)		
	Corporate Bonds: 0.29% (31 May 2017: 0.00%)		
400,000	Erste Group Bank AG 6.5% Perpetual	511,518	0.08
200,000	Erste Group Bank AG 8.875% Perpetual	275,629	0.05
800,000	Raiffeisen Bank International F2V 6.125% Perpetual	957,870	0.16
	Total Austria	**1,745,017**	**0.29**

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 97.32% (31 May 2017: 97.32%)		
	Belgium: 0.06% (31 May 2017: 0.32%)		
	Corporate Bonds: 0.06% (31 May 2017: 0.32%)		
100,000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 2.85% 25/05/2037	128,794	0.02
200,000	Belfius Bank SA/NV 3.625% Perpetual	202,502	0.04
	Total Belgium	**331,296**	**0.06**
	Bermuda: 0.19% (31 May 2017: 0.05%)		
	Corporate Bonds: 0.19% (31 May 2017: 0.05%)		
100,000	Bacardi Ltd 2.75% 03/07/2023	124,824	0.02
800,000	Bacardi Ltd 5.15% 15/05/2038	783,186	0.13
200,000	Ooredoo International Finance Ltd 4.75% 16/02/2021	205,568	0.04
	Total Bermuda	**1,113,578**	**0.19**
	Brazil: 0.03% (31 May 2017: 0.00%)		
	Corporate Bonds: 0.03% (31 May 2017: 0.00%)		
200,000	Banco BTG Pactual SA/Luxembourg 5.5% 31/01/2023	189,344	0.03
	Total Brazil	**189,344**	**0.03**
	Canada: 1.43% (31 May 2017: 2.40%)		
	Corporate Bonds: 0.86% (31 May 2017: 1.70%)		
117,806	Air Canada 2013-1 Class A Pass-Through Trust 4.125% 15/11/2026**	119,039	0.02
742,134	Air Canada 2015-2 Class AA Pass-Through Trust 3.75% 15/06/2029**	734,075	0.12
200,000	Alimentation Couche-Tard Inc 2.7% 26/07/2022	193,655	0.03
500,000	Brookfield Finance Inc 4.7% 20/09/2047	487,650	0.08
300,000	Canadian Natural Resources Ltd 4.85% 30/05/2047	241,297	0.04
800,000	Enbridge Inc 6.25% 01/03/2078	773,482	0.13
440,000	Fortis Inc 3.055% 04/10/2026	405,199	0.07
200,000	Goldcorp Inc 3.625% 09/06/2021	200,710	0.03
400,000	Great-West Lifeco Inc 1.75% 07/12/2026	485,219	0.08
100,000	Manulife Financial Corp 4.15% 04/03/2026	100,806	0.02
470,000	St Marys Cement Inc Canada 5.75% 28/01/2027	463,537	0.08

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 97.32% (31 May 2017: 97.32%)		
	Canada (Continued): 1.43% (31 May 2017: 2.40%)		
	Corporate Bonds (Continued): 0.86% (31 May 2017: 1.70%)		
65,000	Tervita Escrow Corp 7.625% 01/12/2021	65,975	0.01
800,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 5.5% 01/11/2025	788,000	0.13
100,000	West Fraser Timber Co Ltd 4.35% 15/10/2024	99,774	0.02
	Government Bonds: 0.57% (31 May 2017: 0.00%)		
1,800,000	Province of Ontario Canada 2.6% 02/06/2025	1,375,352	0.23
800,000	Province of Ontario Canada 3.5% 02/06/2024	645,156	0.11
1,800,000	Province of Quebec Canada 2.75% 01/09/2025	1,391,198	0.23
	Government Sponsored Agencies: 0.00% (31 May 2017: 0.70%)		
	Total Canada	**8,570,124**	**1.43**
	Cayman Islands: 1.59% (31 May 2017: 0.80%)		
	Corporate Bonds: 1.55% (31 May 2017: 0.76%)		
750,000	Alibaba Group Holding Ltd 3.4% 06/12/2027	713,016	0.12
220,000	Alibaba Group Holding Ltd 4% 06/12/2037	209,123	0.03
200,000	Alpha Star Holding III Ltd 6.25% 20/04/2022	190,762	0.03
600,000	Amber Circle Funding Ltd 3.25% 04/12/2022	590,648	0.10
800,000	CK Hutchison Finance 16 Ltd 2% 06/04/2028	959,028	0.16
200,000	HPHT Finance 17 Ltd 2.75% 11/09/2022	190,892	0.03
325,000	Hutchison Whampoa International 14 Ltd 3.625% 31/10/2024	321,354	0.05
600,000	Melco Resorts Finance Ltd 4.875% 06/06/2025	570,277	0.10
150,394	Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd 6.72% 01/12/2022	142,348	0.02
453,559	Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd 7.72% 01/12/2026	133,800	0.02
71,662	Odebrecht Oil & Gas Finance Ltd 0% Perpetual	1,738	-
400,000	Park Aerospace Holdings Ltd 4.5% 15/03/2023	382,000	0.06
400,000	Park Aerospace Holdings Ltd 5.25% 15/08/2022	396,000	0.07
200,000	Park Aerospace Holdings Ltd 5.5% 15/02/2024	196,750	0.03
2,800,000	QNB Finance Ltd 3.705% 12/02/2020	2,813,037	0.47
505,000	Vale Overseas Ltd 6.25% 10/08/2026	548,531	0.09
600,000	Vale Overseas Ltd 6.875% 21/11/2036	676,200	0.11
300,000	XLIT Ltd 6.25% 15/05/2027	339,228	0.06

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 97.32% (31 May 2017: 97.32%)		
	Cayman Islands (Continued): 1.59% (31 May 2017: 0.80%)		
	Government Bonds: 0.04% (31 May 2017: 0.04%)		
200,000	KSA Sukuk Ltd 2.894% 20/04/2022	194,546	0.04
	Total Cayman Islands	**9,569,278**	**1.59**
	Chile: 0.10% (31 May 2017: 0.08%)		
	Corporate Bonds: 0.10% (31 May 2017: 0.08%)		
400,000	Banco Santander Chile FRN 25/07/2020	401,663	0.07
200,000	Enel Americas SA 4% 25/10/2026	190,568	0.03
	Total Chile	**592,231**	**0.10**
	Curaçao: 0.21% (31 May 2017: 0.13%)		
	Corporate Bonds: 0.21% (31 May 2017: 0.13%)		
1,300,000	Teva Pharmaceutical Finance Co BV 3.65% 10/11/2021	1,239,575	0.21
	Total Curaçao	**1,239,575**	**0.21**
	Denmark: 0.62% (31 May 2017: 0.58%)		
	Corporate Bonds: 0.62% (31 May 2017: 0.58%)		
400,000	AP Moller - Maersk A/S 1.75% 16/03/2026	464,947	0.08
200,000	AP Moller - Maersk A/S 3.875% 28/09/2025	193,762	0.03
275,000	Danske Bank A/S 0.5% 06/05/2021	325,310	0.05
900,000	Danske Bank A/S 2% 08/09/2021	864,463	0.14
600,000	Danske Bank A/S FRN 04/10/2023	708,978	0.12
400,000	Nykredit Realkredit A/S 0.75% 14/07/2021	474,144	0.08
500,000	TDC A/S 5.625% 23/02/2023	713,584	0.12
	Total Denmark	**3,745,188**	**0.62**
	Finland: 0.06% (31 May 2017: 0.12%)		
	Corporate Bonds: 0.06% (31 May 2017: 0.12%)		
300,000	Kojamo Oyj 1.625% 07/03/2025	353,290	0.06
	Total Finland	**353,290**	**0.06**

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 97.32% (31 May 2017: 97.32%)		
	France: 4.95% (31 May 2017: 3.30%)		
	Corporate Bonds: 4.95% (31 May 2017: 3.30%)		
355,000	AXA SA 3.25% 28/05/2049	404,719	0.07
260,000	AXA SA 5.125% 04/07/2043	351,676	0.06
675,000	AXA SA FRN 06/07/2047	807,599	0.13
800,000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.7% 20/07/2022	778,651	0.13
375,000	BNP Paribas SA 1.125% 16/08/2022	488,984	0.08
1,665,000	BNP Paribas SA 1.125% 11/06/2026	1,865,549	0.31
1,090,000	BNP Paribas SA 1.5% 17/11/2025	1,270,073	0.21
200,000	BNP Paribas SA 2.875% 01/10/2026	245,500	0.04
840,000	BNP Paribas SA 2.95% 23/05/2022	816,955	0.14
200,000	BNP Paribas SA 3.375% 09/01/2025	190,192	0.03
500,000	BNP Paribas SA 3.5% 01/03/2023	491,748	0.08
1,300,000	BNP Paribas SA 3.5% 16/11/2027	1,220,037	0.20
200,000	BNP Paribas SA 6.125% Perpetual	257,836	0.04
700,000	BPCE SA 1.375% 23/03/2026	797,961	0.13
510,000	BPCE SA 3% 22/05/2022	496,769	0.08
500,000	BPCE SA FRN 22/05/2022	507,771	0.08
900,000	BPCE SA STP CPN 2.75% 30/11/2027	1,104,633	0.18
400,000	Bureau Veritas SA 1.25% 07/09/2023	475,423	0.08
400,000	Credit Agricole Assurances SA 2.625% 29/01/2048	434,334	0.07
300,000	Credit Agricole Assurances SA 4.75 27/09/2048	388,950	0.06
750,000	Credit Agricole F2V 7.875% Perpetual	781,836	0.13
100,000	Credit Agricole SA 1.375% 03/05/2027	117,813	0.02
100,000	Credit Agricole SA 1.875% 20/12/2026	118,017	0.02
550,000	Credit Agricole SA 2.625% 17/03/2027	655,741	0.11
1,040,000	Credit Agricole SA 3.25% 04/10/2024	986,249	0.16
160,000	Credit Agricole SA 6.5% Perpetual	204,074	0.03
200,000	Credit Agricole SA STP CPN 8.125% Perpetual	218,140	0.04
200,000	Credit Agricole SA VAR 7.5% Perpetual 'REGS'	293,699	0.05
800,000	Danone SA 2.589% 02/11/2023	760,010	0.13
200,000	Electricite De France F2V 5% Perpetual	247,030	0.04
100,000	Electricite de France SA 4.5% 12/11/2040	150,165	0.03
200,000	Electricite de France SA 5.375% Perpetual	253,538	0.04
650,000	Electricite de France SA 6% 22/01/2114	676,563	0.11
450,000	France Telecom 8.125% 20/11/2028	899,313	0.15
200,000	Ingenico Group SA 1.625% 13/09/2024	231,951	0.04
450,000	RCI Banque SA 0.75% 26/09/2022	529,215	0.09

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 97.32% (31 May 2017: 97.32%)		
	France (Continued): 4.95% (31 May 2017: 3.30%)		
	Corporate Bonds (Continued): 4.95% (31 May 2017: 3.30%)		
170,000	RCI Banque SA 1.25% 08/06/2022	204,158	0.04
400,000	RCI Banque SA FRN 14/03/2022	469,011	0.08
800,000	RTE Reseau de Transport d'Electricite SA 1.875% 23/10/2037	937,097	0.16
1,200,000	Safran SA FRN 28/06/2021	1,407,289	0.24
800,000	SCOR SE 5.25% Perpetual	730,500	0.12
300,000	SCOR SE VAR 3.625% 27/05/2048	373,890	0.06
200,000	SEB SA 1.5% 31/05/2024	233,741	0.04
1,200,000	SFR Group SA 5.375% 15/05/2022	1,436,682	0.24
700,000	Societe Generale SA 2.5% 08/04/2021	684,609	0.12
725,000	Societe Generale SA 4% 12/01/2027	704,450	0.12
700,000	Societe Generale SA VAR 2.5% 16/09/2026	848,052	0.14
200,000	Societe Generale VAR 8% Perpetual	213,250	0.04
300,000	TDF Infrastructure SAS 2.5% 07/04/2026	362,797	0.06
500,000	Unibail-Rodamco SE 2.125%	575,801	0.10
	Total France	**29,700,041**	**4.95**
	Germany: 1.49% (31 May 2017: 1.61%)		
	Corporate Bonds: 1.49% (31 May 2017: 1.61%)		
110,000	Commerzbank AG 4% 23/03/2026	138,434	0.02
790,000	Commerzbank AG 4% 30/03/2027	990,159	0.17
200,000	Deutsche Bank AG 1.25% 08/09/2021	233,743	0.04
1,500,000	Deutsche Bank AG 1.875% 28/02/2020	1,978,784	0.33
1,900,000	Deutsche Bank AG FRN 15/04/2019	2,218,256	0.37
200,000	Deutsche Bank AG NY 3.3% 16/11/2022	190,498	0.03
275,000	E.ON SE 0.375% 23/08/2021	323,044	0.05
455,000	E.ON SE 1.625% 22/05/2029	530,247	0.09
1,000,000	Volkswagen Leasing GmbH 1.125% 04/04/2024	1,169,088	0.19
1,000,000	Volkswagen Leasing GmbH 1.3701/5% 20/2025	1,173,129	0.20
	Total Germany	**8,945,382**	**1.49**

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 97.32% (31 May 2017: 97.32%)		
	Guernsey: 0.15% (31 May 2017: 0.13%)		
	Corporate Bonds: 0.15% (31 May 2017: 0.13%)		
600,000	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd FRN 16/04/2021	629,890	0.11
200,000	Globalworth Real Estate Investments Ltd 2.875% 20/06/2022	240,238	0.04
	Total Guernsey	**870,128**	**0.15**
	Hong Kong: 0.29% (31 May 2017: 0.00%)		
	Corporate Bonds: 0.29% (31 May 2017: 0.00%)		
200,000	HKCG Finance Ltd 6.25% 07/08/2018	201,187	0.03
1,000,000	Vanke Real Estate Hong Kong Co Ltd 3.975% 09/11/2027	935,191	0.16
600,000	Vanke Real Estate Hong Kong Co Ltd 4.15% 18/04/2023	592,504	0.10
	Total Hong Kong	**1,728,882**	**0.29**
	India: 0.09% (31 May 2017: 0.09%)		
	Corporate Bonds: 0.06% (31 May 2017: 0.09%)		
200,000	Axis Bank Ltd/Dubai 3.25% 21/05/2020	197,938	0.03
200,000	GMR Hyderabad International Airport Ltd 4.25% 27/10/2027	175,536	0.03
	Government Bonds: 0.03% (31 May 2017: 0.00%)		
200,000	Export-Import Bank of India 3.875% 01/02/2028	188,256	0.03
	Total India	**561,730**	**0.09**
	Indonesia: 0.03% (31 May 2017: 0.04%)		
	Corporate Bonds: 0.03% (31 May 2017: 0.04%)		
200,000	PT. Pelabuhan Indonesia III (Persero) 5.375% 05/05/2045	185,500	0.03
	Total Indonesia	**185,500**	**0.03**

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 97.32% (31 May 2017: 97.32%)		
	Ireland: 0.80% (31 May 2017: 1.18%)		
	Corporate Bonds: 0.80% (31 May 2017: 1.18%)		
1,000,000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 3.5% 15/01/2025	946,471	0.16
1,020,000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 3.65% 21/07/2027	939,595	0.16
150,000	ESB Finance Ltd 2.125% 08/06/2027	187,190	0.03
585,000	FCA Bank SpA 1.375% 17/04/2020	697,252	0.12
757,000	GE Capital International Funding Co Unlimited Co 4.418% 15/11/2035	730,766	0.12
220,000	Liberty Mutual Finance Europe DAC 1.75% 27/03/2024	262,254	0.04
100,000	Ryanair DAC 1.125% 15/08/2023	118,120	0.02
950,000	SMBC Aviation Capital Finance DAC 3% 15/07/2022	923,323	0.15
	Total Ireland	**4,804,971**	**0.80**
	Italy: 1.45% (31 May 2017: 1.59%)		
	Corporate Bonds: 0.73% (31 May 2017: 0.72%)		
200,000	Assicurazioni Generali SpA FRN 27/10/2047	253,993	0.04
1,200,000	FCA Bank SpA/Ireland 2.625% 17/04/2019	1,433,389	0.24
1,400,000	Intesa Sanpaolo SpA 4.375% 15/10/2019	1,714,107	0.28
400,000	Intesa Sanpaolo SpA 7.75% Perpetual	515,620	0.09
140,000	UniCredit SpA FRN 03/01/2027	168,695	0.03
300,000	Wind Tre SpA 3.125% 20/01/2025	292,332	0.05
	Government Bonds: 0.72% (31 May 2017: 0.87%)		
2,500,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.1% 15/09/2021†	3,410,521	0.57
600,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6.5% 01/11/2027	908,532	0.15
	Total Italy	**8,697,189**	**1.45**
	Japan: 1.04% (31 May 2017: 1.02%)		
	Corporate Bonds: 0.84% (31 May 2017: 0.78%)		
200,000	Meiji Yasuda Life Insurance Co 5.1% 26/04/2048	203,500	0.03
400,000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 2.757% 13/09/2026	369,945	0.06
300,000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 2.998% 22/02/2022	295,630	0.05
800,000	Mizuho Bank Ltd 2.4% 26/03/2020	790,114	0.13

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 97.32% (31 May 2017: 97.32%)		
	Japan (Continued): 1.04% (31 May 2017: 1.02%)		
	Corporate Bonds (Continued): 0.84% (31 May 2017: 0.78%)		
200,000	Mizuho Financial Group Inc FRN 13/09/2021	203,759	0.03
700,000	NTT Finance Corp 1.9% 21/07/2021	670,217	0.11
800,000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc FRN 09/03/2021	825,780	0.14
1,300,000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc FRN 19/10/2021	1,323,888	0.22
400,000	Suntory Holdings Ltd 2.55% 29/09/2019	397,616	0.07
	Government Bonds: 0.20% (31 May 2017: 0.24%)		
1,200,000	Japan Bank for International Cooperation 2.5% 01/06/2022	1,174,556	0.20
	Total Japan	**6,255,005**	**1.04**
	Jersey: 0.95% (31 May 2017: 0.40%)		
	Corporate Bonds: 0.95% (31 May 2017: 0.40%)		
475,000	AA Bond Co Ltd 2.875% 31/01/2022	624,705	0.10
1,100,000	AA Bond Co Ltd 6.269% 31/07/2025	1,660,574	0.28
500,000	Atrium European Real Estate Ltd 3.625% 17/10/2022	642,527	0.11
660,000	CPUK Finance Ltd 4.25% 28/08/2022	885,719	0.15
200,000	Heathrow Funding Ltd 2.75% 09/08/2049	243,534	0.04
200,000	Heathrow Funding Ltd 6.45% 10/12/2031	371,708	0.06
300,000	HSBC Capital Funding Dollar 1 F2F 10.176% Perpetual	459,936	0.07
500,000	LHC3 PLC PIK 4.125% 15/08/2024	591,675	0.10
250,000	Petrofac Ltd 3.4% 10/10/2018	248,987	0.04
	Total Jersey	**5,729,365**	**0.95**
	Kazakhstan: 0.09% (31 May 2017: 0.00%)		
	Corporate Bonds: 0.09% (31 May 2017: 0.00%)		
335,000	KazMunayGas National Co JSC 4.75% 24/04/2025	337,191	0.05
215,000	KazMunayGas National Co JSC 6.375% 24/10/2048	219,741	0.04
	Total Kazakhstan	**556,932**	**0.09**

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 97.32% (31 May 2017: 97.32%)		
	Kuwait: 0.10% (31 May 2017: 0.13%)		
	Government Bonds: 0.10% (31 May 2017: 0.13%)		
600,000	Kuwait International Government Bond 3.5% 20/03/2027	583,453	0.10
	Total Kuwait	**583,453**	**0.10**
	Luxembourg: 1.65% (31 May 2017: 1.17%)		
	Corporate Bonds: 1.65% (31 May 2017: 1.17%)		
600,000	Actavis Funding SCS 3.8% 15/03/2025	584,626	0.10
175,000	Actavis Funding SCS 4.75% 15/03/2045	169,599	0.03
100,000	Altice Financing SA 5.25% 15/02/2023	120,827	0.02
200,000	Aroundtown SA 1% 07/01/2025	222,742	0.04
600,000	Aroundtown SA 1.625% 31/01/2028	653,044	0.11
1,000,000	Aroundtown SA 1.875% 19/01/2026	1,152,830	0.19
600,000	Aroundtown SA 3% 16/10/2029	775,157	0.13
1,500,000	CPI Property Group SA 2.125% 04/10/2024	1,721,123	0.29
1,000,000	Eurofins Scientific SE 2.125% 25/07/2024	1,176,183	0.20
200,000	Eurofins Scientific SE 3.375% 30/01/2023	250,149	0.04
800,000	Holcim US Finance Sarl & Cie SCS 6% 30/12/2019	834,615	0.14
100,000	Mallinckrodt International Finance SA / Mallinckrodt CB LLC 5.75% 01/08/2022	87,000	0.01
455,000	Novartis Finance SA 1.375% 14/08/2030	531,621	0.09
740,000	Richemont International Holding SA 1% 26/03/2026	866,523	0.14
200,000	Sberbank of Russia Via SB Capital SA 3.352% 15/11/2019	239,793	0.04
500,000	Sberbank of Russia Via SB Capital SA 5.717% 16/06/2021	515,967	0.08
	Total Luxembourg	**9,901,799**	**1.65**
	Mexico: 0.37% (31 May 2017: 0.97%)		
	Corporate Bonds: 0.37% (31 May 2017: 0.87%)		
675,000	Petroleos Mexicanos 3.75% 21/02/2024	809,792	0.13
280,000	Petroleos Mexicanos 4.875% 18/01/2024	275,072	0.05
400,000	Petroleos Mexicanos 6.35% 12/02/2048	366,000	0.06
765,000	Petroleos Mexicanos 6.5% 13/03/2027	779,917	0.13
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2017: 0.10%)		
	Total Mexico	**2,230,781**	**0.37**

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 97.32% (31 May 2017: 97.32%)		
	Netherlands: 7.52% (31 May 2017: 5.72%)		
	Corporate Bonds: 7.52% (31 May 2017: 5.72%)		
300,000	ABN AMRO Bank NV 1% 30/06/2020	398,029	0.07
1,500,000	ABN AMRO Bank NV 1.375% 07/06/2022	1,983,678	0.33
1,075,000	ABN AMRO Bank NV 2.5% 18/12/2018	1,442,718	0.24
100,000	ABN AMRO Bank NV 2.875%-STP 18/01/2028	123,497	0.02
1,375,000	ABN AMRO Bank NV VAR 2.875% 30/06/2025	1,674,375	0.28
1,000,000	ABN AMRO Bank NV VAR 5.75% Perpetual	1,243,175	0.21
500,000	Braskem Netherlands Finance BV 3.5% 10/01/2023	475,150	0.08
350,000	Cooperatieve Rabobank UA 3.875% 25/07/2023	466,566	0.08
1,500,000	Cooperatieve Rabobank UA 4.625% 23/05/2029	2,213,576	0.37
1,600,000	Cooperatieve Rabobank UA FRN Perpetual	2,113,616	0.35
730,000	Diamond BC BV 5.625% 15/08/2025	760,738	0.13
360,000	Eagle Intermediate Global Holding BV/Ruyi US Finance LLC 7.5% 01/05/2025	368,208	0.06
600,000	Enel Finance International NV 3.625% 25/05/2027	550,654	0.09
300,000	ING Bank NV 5.8% 25/09/2023	320,992	0.05
525,000	ING Bank NV FRN 21/11/2023	527,666	0.09
1,700,000	ING Groep NV 1.125% 14/02/2025	1,960,014	0.33
500,000	ING Groep NV 1.375% 11/01/2028	565,934	0.09
300,000	ING Groep NV 1.625%-FRN 26/09/2029	341,473	0.06
235,000	ING Groep NV 3.15% 29/03/2022	231,135	0.04
1,520,000	ING Groep NV 4.7% 22/03/2028	1,515,109	0.25
900,000	ING Groep NV 6.5% Perpetual	899,280	0.15
430,000	innogy Finance BV 1.25% 19/10/2027	488,372	0.08
155,000	innogy Finance BV 6.25% 03/06/2030	273,706	0.05
900,000	JAB Holdings BV 2.125% 16/09/2022	1,119,314	0.19
250,000	Koninklijke KPN NV 5.75% 17/09/2029	414,814	0.07
450,000	Koninklijke KPN NV 8.375% 01/10/2030	600,885	0.10
200,000	LeasePlan Corp NV 0.75% 03/10/2022	233,416	0.04
900,000	LeasePlan Corp NV 1% 24/05/2021	1,069,858	0.18
500,000	Mondelez International Holdings Netherlands BV 2% 28/10/2021	480,299	0.08
800,000	Mylan NV 3.15% 15/06/2021	791,968	0.13
840,000	Mylan NV 5.25% 15/06/2046	820,916	0.14
205,000	NN Group NV 4.625% 13/01/2048	258,789	0.04
300,000	NN Group NV FRN 08/04/2044	385,515	0.06
500,000	NXP BV / NXP Funding LLC 3.875% 01/09/2022	497,812	0.08
300,000	Petrobras Global Finance BV 5.75% 01/02/2029	268,950	0.04

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 97.32% (31 May 2017: 97.32%)		
	Netherlands (Continued): 7.52% (31 May 2017: 5.72%)		
	Corporate Bonds (Continued): 7.52% (31 May 2017: 5.72%)		
955,000	Petrobras Global Finance BV 5.999% 27/01/2028	886,001	0.15
700,000	Redexis Gas Finance BV 2.75% 08/04/2021	865,403	0.14
900,000	Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.4% 16/03/2027	880,470	0.15
1,450,000	Siemens Financieringsmaatschappij NV FRN 13/09/2019	1,454,715	0.24
25,000	Stichting AK Rabobank Certificaten 6.5% Perpetual	35,561	0.01
300,000	Syngenta Finance NV 3.933% 23/04/2021	300,229	0.05
515,000	Syngenta Finance NV 4.441% 24/04/2023	515,014	0.08
455,000	Syngenta Finance NV 5.182% 24/04/2028	447,046	0.07
700,000	Telefonica Europe BV 3.75% Perpetual	842,236	0.14
200,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.25% 15/04/2022†	239,278	0.04
600,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2.8% 21/07/2023	514,527	0.09
1,500,000	Toyota Motor Finance Netherlands BV 2.3214% 12/12/2019	1,503,023	0.25
100,000	United Group BV 4.375% 01/07/2022	119,738	0.02
100,000	Vesteda Finance BV 2.5% 27/10/2022	125,652	0.02
200,000	VIVAT NV 2.375% 17/05/2024	240,205	0.04
1,141,000	Volkswagen Financial Services NV 1.75% 17/04/2020	1,531,111	0.25
184,000	Volkswagen Financial Services NV 2.75% 02/10/2020	252,550	0.04
1,000,000	Volkswagen International Finance F2V 3.875% Perpetual	1,176,942	0.20
2,900,000	Volkswagen International Finance NV 1.875% 30/03/2027	3,425,819	0.57
20,000	Volkswagen International Finance VAR 2.5% Perpetual	23,540	-
400,000	Vonovia Finance BV 0.75% 15/01/2024	460,457	0.08
300,000	Vonovia Finance BV 1.5% 14/01/2028	338,804	0.06
600,000	Vonovia Finance BV 1.5% 22/03/2026	698,495	0.12
300,000	WPC Eurobond BV 2.125% 15/04/2027	354,335	0.06
	Total Netherlands	**45,111,348**	**7.52**
	Norway: 0.07% (31 May 2017: 0.36%)		
	Corporate Bonds: 0.07% (31 May 2017: 0.36%)		
400,000	Yara International ASA 4.75% 01/06/2028	401,743	0.07
	Total Norway	**401,743**	**0.07**

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 97.32% (31 May 2017: 97.32%)		
	People's Republic of China: 0.13% (31 May 2017: 0.00%)		
	Corporate Bonds: 0.13% (31 May 2017: 0.00%)		
800,000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd FRN 12/10/2020	800,992	0.13
	Total People's Republic of China	**800,992**	**0.13**
	Poland: 0.00% (31 May 2017: 0.06%)		
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2017: 0.06%)		
	Qatar: 0.37% (31 May 2017: 0.00%)		
	Government Bonds: 0.37% (31 May 2017: 0.00%)		
900,000	Qatar Government International Bond 4.5% 23/04/2028	904,649	0.15
905,000	Qatar Government International Bond 4.5% 23/04/2028	909,675	0.15
436,000	Qatar Government International Bond 5.103% 23/04/2048	434,557	0.07
	Total Qatar	**2,248,881**	**0.37**
	Romania: 0.10% (31 May 2017: 0.00%)		
	Government Bonds: 0.10% (31 May 2017: 0.00%)		
545,000	Romanian Government International Bond 3.375% 08/02/2038	612,322	0.10
	Total Romania	**612,322**	**0.10**
	Saudi Arabia: 0.59% (31 May 2017: 0.10%)		
	Government Bonds: 0.59% (31 May 2017: 0.10%)		
500,000	Saudi Government International Bond 3.25% 26/10/2026	466,573	0.08
1,695,000	Saudi Government International Bond 3.625% 04/03/2028 - Ireland	1,606,506	0.27
1,000,000	Saudi Government International Bond 3.625% 04/03/2028 - Saudi Arabia	947,791	0.16
500,000	Saudi Government International Bond 4.5% 17/04/2030	497,635	0.08
	Total Saudi Arabia	**3,518,505**	**0.59**

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 97.32% (31 May 2017: 97.32%)		
	Singapore: 0.43% (31 May 2017: 0.15%)		
	Corporate Bonds: 0.43% (31 May 2017: 0.15%)		
200,000	BOC Aviation Ltd 2.75% 18/09/2022	190,338	0.03
300,000	BOC Aviation Ltd 3.5% 18/09/2027	276,833	0.05
400,000	DBS Group Holdings Ltd FRN 08/06/2020	400,808	0.07
725,000	ONGC Videsh Vankorneft Pte Ltd 2.875% 27/01/2022	692,563	0.11
1,000,000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd 2.77063% 17/05/2021 †	1,000,930	0.17
	Total Singapore	**2,561,472**	**0.43**
	South Africa: 0.00% (31 May 2017: 0.00%)		
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2017: 0.00%)		
100,000	South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	8,810	-
	Total South Africa	**8,810**	**-**
	Spain: 2.66% (31 May 2017: 1.74%)		
	Corporate Bonds: 2.66% (31 May 2017: 1.74%)		
700,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.75% 11/09/2022	804,617	0.13
600,000	Banco De Sabadell Banco De Sabadell VAR 6.5% Perpetual	709,514	0.12
700,000	Banco de Sabadell SA 0.875% 05/03/2023	798,840	0.13
300,000	Banco de Sabadell SA 5.625% 06/05/2026	404,378	0.07
850,000	Banco de Sabadell SA 6.25% 26/04/2020	1,089,302	0.18
300,000	Banco Santander SA 2.125% 08/02/2028	327,454	0.05
500,000	Banco Santander SA FRN Perpetual	625,877	0.10
400,000	CaixaBank SA 1.125% 12/01/2023	458,499	0.08
1,100,000	CaixaBank SA 1.125% 17/05/2024	1,257,132	0.21
400,000	CaixaBank SA 6.75% Perpetual	499,491	0.08
300,000	CaixaBank SA FRN 14/07/2028	349,933	0.06
1,100,000	CaixaBank SA FRN 15/02/2027	1,336,675	0.22
400,000	Criteria Caixa SAU 1.5% 10/05/2023	462,998	0.08
400,000	Ferrovial Emisiones SA 1.375% 31/03/2025	463,010	0.08
300,000	Inmobiliaria Colonial SA 1.863% 05/06/2019	356,319	0.06
400,000	Inmobiliaria Colonial Socimi SA 1.625% 28/11/2025	455,545	0.08
1,100,000	Merlin Properties Socimi SA 2.225% 25/04/2023	1,344,328	0.22
300,000	NorteGas Energia Distribucion SAU 0.918% 28/09/2022	351,932	0.06
1,300,000	Telefonica Emisiones SAU 1.46% 13/04/2026	1,503,383	0.25

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 97.32% (31 May 2017: 97.32%)		
	Spain (Continued): 2.66% (31 May 2017: 1.74%)		
	Corporate Bonds (Continued): 2.66% (31 May 2017: 1.74%)		
600,000	Telefonica Emisiones SAU 4.103% 08/03/2027	587,295	0.10
320,000	Telefonica Emisiones SAU 4.665% 06/03/2038	307,887	0.05
900,000	Telefonica Emisiones SAU 4.693% 11/11/2019	1,120,519	0.19
380,000	Telefonica Emisiones SAU 4.895% 06/03/2048	362,513	0.06
	Total Spain	**15,977,441**	**2.66**
	Sweden: 0.18% (31 May 2017: 0.40%)		
	Corporate Bonds: 0.18% (31 May 2017: 0.40%)		
515,000	Intrum Justitia AB 3.125% 15/07/2024	587,184	0.10
100,000	Molnlycke Holding AB 1.75% 28/02/2024	120,247	0.02
300,000	Molnlycke Holding AB 1.875% 28/02/2025	358,978	0.06
	Total Sweden	**1,066,409**	**0.18**
	Switzerland: 2.44% (31 May 2017: 1.41%)		
	Corporate Bonds: 2.44% (31 May 2017: 1.41%)		
900,000	Credit Suisse AG 3.625% 09/09/2024	894,160	0.15
1,150,000	Credit Suisse AG 4.75% 05/08/2019	1,418,929	0.24
650,000	Credit Suisse AG 6.5% 08/08/2023	696,462	0.12
1,150,000	Credit Suisse AG 6.5% 08/08/2023 '144A'	1,232,202	0.20
1,000,000	Credit Suisse Group AG 3.574% 09/01/2023	986,816	0.16
695,000	Credit Suisse Group AG 4.282% 09/01/2028	678,038	0.11
320,000	Credit Suisse Group AG FRN 12/09/2025	414,316	0.07
1,080,000	Credit Suisse Group AG FRN 17/07/2025	1,237,484	0.21
200,000	UBS AG 2.45% 01/12/2020	196,421	0.03
700,000	UBS AG 5.125% 15/05/2024	705,684	0.12
1,600,000	UBS AG FRN 01/12/2020	1,601,850	0.27
1,200,000	UBS AG FRN 08/06/2020	1,205,251	0.20
1,450,000	UBS AG FRN 28/05/2019	1,452,034	0.24
850,000	UBS AG/Stamford CT 7.625% 17/08/2022	947,750	0.16
300,000	UBS Group Funding (Switzerland) AG 1.5% 30/11/2024	354,611	0.06
600,000	UBS Group Funding (Switzerland) AG 4.125% 24/09/2025	598,867	0.10
	Total Switzerland	**14,620,875**	**2.44**

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 97.32% (31 May 2017: 97.32%)		
	United Arab Emirates: 0.12% (31 May 2017: 0.00%)		
	Government Bonds: 0.12% (31 May 2017: 0.00%)		
765,000	Abu Dhabi Government International Bond 4.125% 11/10/2047	707,625	0.12
	Total United Arab Emirates	**707,625**	**0.12**
	United Kingdom: 6.89% (31 May 2017: 6.25%)		
	Corporate Bonds: 6.89% (31 May 2017: 6.23%)		
1,045,000	Anglo American Capital PLC 4% 11/09/2027	983,621	0.16
400,000	Annington Funding PLC 3.685% 12/07/2034	548,927	0.09
425,000	Aon PLC 4.75% 15/05/2045	426,405	0.07
100,000	Ardonagh Midco 3 PLC 8.375% 15/07/2023	138,010	0.02
1,200,000	Barclays Bank PLC 7.625% 21/11/2022	1,304,250	0.22
935,000	BAT International Finance PLC 1.75% 05/07/2021	1,252,737	0.21
605,000	BAT International Finance PLC 2.25% 16/01/2030	707,172	0.12
550,000	BAT International Finance PLC 4.875% 24/02/2021	722,938	0.12
100,000	BAT International Finance PLC 7.25% 12/03/2024	168,430	0.03
500,000	Brambles Finance PLC 1.5% 04/10/2027	585,953	0.10
100,000	British Telecommunications PLC 1% 21/11/2024	115,028	0.02
400,000	British Telecommunications PLC 1.5% 23/06/2027	454,923	0.08
100,000	British Telecommunications PLC 3.125% 21/11/2031	130,428	0.02
100,000	Bunzl Finance PLC 2.25% 11/06/2025	131,978	0.02
300,000	Cadent Finance PLC 2.125% 22/09/2028	380,348	0.06
250,000	EI Group PLC 6% 06/10/2023	361,036	0.06
575,000	FCE Bank PLC 1.875% 24/06/2021	700,504	0.12
300,000	G4S International Finance PLC 1.5% 09/01/2023	357,532	0.06
100,000	Grainger PLC 3.375% 24/04/2028	134,367	0.02
300,000	Hammerson PLC 3.5% 27/10/2025	420,333	0.07
150,000	HSBC Holdings PLC 0.875% 06/09/2024	172,478	0.03
450,000	HSBC Holdings PLC 1.5% 15/03/2022	542,159	0.09
500,000	HSBC Holdings PLC 2.625% 16/08/2028	648,543	0.11
1,300,000	HSBC Holdings PLC 2.92563% 18/05/2021	1,301,953	0.22
660,000	HSBC Holdings PLC 3.32563% 18/05/2024	658,108	0.11
400,000	HSBC Holdings PLC 4% 30/03/2022	407,105	0.07
1,700,000	HSBC Holdings PLC 4.75% Perpetual	2,021,316	0.34
1,300,000	HSBC Holdings PLC FRN 13/11/2026	1,680,109	0.28
700,000	HSBC Holdings PLC 6%-STP Perpetual 'REGS'	919,241	0.15

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 97.32% (31 May 2017: 97.32%)		
	United Kingdom (Continued): 6.89% (31 May 2017: 6.25%)		
	Corporate Bonds (Continued): 6.89% (31 May 2017: 6.23%)		
925,000	Imperial Brands Finance PLC 2.25% 26/02/2021	1,135,338	0.19
1,675,000	Imperial Brands Finance PLC 3.75% 21/07/2022	1,677,827	0.28
400,000	InterContinental Hotels Group PLC 2.125% 24/08/2026	509,178	0.08
200,000	ITV PLC 2.125% 21/09/2022	245,655	0.04
1,000,000	Lloyds Bank PLC 7.625% 22/04/2025	1,723,377	0.29
100,000	Lloyds Banking Group PLC 2.25% 16/10/2024	130,236	0.02
1,000,000	Lloyds Banking Group PLC 3% 11/01/2022	979,244	0.16
900,000	Lloyds Banking Group PLC 4.45% 08/05/2025	912,536	0.15
100,000	Manchester Airport Group Funding PLC 2.875% 31/03/2039	130,111	0.02
3,300	Nationwide Building Society VAR 10.25% Perpetual	680,627	0.11
100,000	Next PLC 4.375% 02/10/2026	144,239	0.02
400,000	Places For People Treasury PLC 2.875% 17/08/2026	527,969	0.09
800,000	Prudential PLC 5.7%-STP 19/12/2063	1,186,081	0.20
300,000	RAC Bond Co PLC 4.565% 06/05/2023	420,123	0.07
200,000	RAC Bond Co PLC 4.87% 06/05/2026	280,401	0.05
200,000	RAC Bond Co PLC 4.87% 06/05/2026 GBP100000	280,401	0.05
900,000	Royal Bank of Scotland Group PLC 1.75% 02/03/2026	1,035,657	0.17
1,500,000	Royal Bank of Scotland Group PLC 4.892% 18/05/2029	1,502,740	0.25
200,000	Royal Bank of Scotland Group PLC VAR 2% 08/03/2023	240,798	0.04
1,000,000	Santander UK Group Holdings PLC 3.125% 08/01/2021	991,536	0.17
600,000	Santander UK Group Holdings PLC 7.375%-STP Perpetual	847,251	0.14
1,450,000	Santander UK Group Holdings PLC VAR 6.75% 24/06/2024 'REGS'	2,043,639	0.34
600,000	Segro PLC 2.375% 11/10/2029	784,596	0.13
500,000	Sky PLC 3.125% 26/11/2022	492,894	0.08
100,000	Society of Lloyd's 4.75% 30/10/2024	145,731	0.02
100,000	Tesco PLC 6.125% 24/02/2022	152,359	0.03
97,311	Tesco Property Finance 3 PLC 5.744% 13/04/2040	152,794	0.03
194,304	Tesco Property Finance 6 PLC 5.411% 13/07/2044	298,272	0.05
200,000	TP ICAP PLC 5.25% 26/01/2024	275,240	0.05
300,000	Virgin Media Secured Finance PLC 5% 15/04/2027	393,742	0.06
1,450,000	Vodafone Group PLC 0.627% 25/02/2019	1,703,446	0.28
965,000	Vodafone Group PLC 4.125% 30/05/2025	965,601	0.16

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 97.32% (31 May 2017: 97.32%)		
	United Kingdom (Continued): 6.89% (31 May 2017: 6.25%)		
	Government Sponsored Agencies: 0.00% (31 May 2017: 0.02%)		
	Total United Kingdom	**41,365,571**	**6.89**
	United States: 55.99% (31 May 2017: 63.38%)		
	Corporate Bonds: 49.67% (31 May 2017: 55.00%)		
465,000	AbbVie Inc 4.45% 14/05/2046	452,242	0.08
100,000	Activision Blizzard Inc 2.3% 15/09/2021	97,187	0.02
200,000	Activision Blizzard Inc 3.4% 15/06/2027	191,840	0.03
198,000	Advanced Micro Devices Inc 2.125% 01/09/2026	367,421	0.06
1,350,000	Aetna Inc 1.7% 07/06/2018	1,349,926	0.23
53,000	Aflac Inc 6.45% 15/08/2040	66,371	0.01
400,000	Air Lease Corp 3% 15/09/2023	383,277	0.06
400,000	Alleghany Corp 4.95% 27/06/2022	422,410	0.07
300,000	Allegion US Holding Co Inc 3.55% 01/10/2027	280,080	0.05
525,000	Allstate Corp VAR 5.75% 15/08/2053	544,031	0.09
300,000	Ally Financial Inc 8% 01/11/2031	361,500	0.06
800,000	American Airlines 2017-2 Class A Pass-Through Trust 3.6% 15/04/2029	784,249	0.13
400,000	American Electric Power Co Inc 2.95% 15/12/2022	391,985	0.07
375,000	American Honda Finance Corp 3.875% 21/09/2020	382,537	0.06
915,000	American International Group Inc 1.875% 21/06/2027	1,052,366	0.18
275,000	American International Group Inc 3.75% 10/07/2025	269,071	0.04
500,000	American International Group Inc 3.9% 01/04/2026	489,225	0.08
400,000	American Tower Corp 1.375% 04/04/2025	460,502	0.08
300,000	American Tower Corp 1.95% 22/05/2026	354,036	0.06
2,290,000	American Tower Corp 2.8% 01/06/2020	2,269,451	0.38
600,000	American Tower Corp 3.55% 15/07/2027	567,037	0.09
300,000	American Transmission Systems Inc 5.25% 15/01/2022	317,043	0.05
72,076	Ameriquest Mortgage Securities Inc FRN 25/10/2035	72,278	0.01
400,000	Amgen Inc 2.6% 19/08/2026	363,498	0.06
1,100,000	Amgen Inc 3.2% 02/11/2027	1,033,822	0.17
1,050,000	Amgen Inc 4.563% 15/06/2048	1,047,805	0.17
1,045,000	Anadarko Petroleum Corp 4.85% 15/03/2021	1,083,014	0.18
85,000	Anadarko Petroleum Corp 6.45% 15/09/2036	100,781	0.02
500,000	Anadarko Petroleum Corp 8.7% 15/03/2019	521,703	0.09
600,000	Andeavor 4.75% 15/12/2023	627,463	0.10

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 97.32% (31 May 2017: 97.32%)		
	United States (Continued): 55.99% (31 May 2017: 63.38%)		
	Corporate Bonds (Continued): 49.67% (31 May 2017: 54.16%)		
440,000	Andeavor 5.125% 15/12/2026	465,669	0.08
400,000	Andeavor Logistics LP / Tesoro Logistics Finance Corp 4.25% 01/12/2027	389,322	0.06
350,000	Andeavor Logistics LP / Tesoro Logistics Finance Corp 5.2% 01/12/2047	350,747	0.06
2,310,000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc 3.65% 01/02/2026	2,279,521	0.38
1,245,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4% 13/04/2028	1,245,743	0.21
1,145,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4.375% 15/04/2038	1,139,448	0.19
1,300,000	Anthem Inc 3.35% 01/12/2024	1,265,404	0.21
450,000	Apache Corp 3.625% 01/02/2021	453,160	0.08
100,000	Apple Inc 3.2% 11/05/2027	97,429	0.02
140,000	AT&T Inc 2.45% 15/03/2035	153,498	0.03
490,000	AT&T Inc 3.15% 04/09/2036	580,493	0.10
100,000	AT&T Inc 3.15% 04/09/2036 EUR100000	118,468	0.02
775,000	AT&T Inc 3.6% 17/02/2023	771,014	0.13
65,000	AT&T Inc 4.35% 15/06/2045	56,948	0.01
62,000	AT&T Inc 4.5% 09/03/2048	55,315	0.01
190,000	AT&T Inc 4.75% 15/05/2046	176,399	0.03
2,745,000	AT&T Inc 4.8% 15/06/2044	2,574,401	0.43
200,000	AT&T Inc 4.875% 01/06/2044	312,193	0.05
200,000	AT&T Inc 5.15% 15/03/2042	198,277	0.03
1,002,000	AT&T Inc 5.15% 15/11/2046	978,774	0.16
150,000	AT&T Inc 5.2% 18/11/2033	240,900	0.04
303,000	AT&T Inc 5.45% 01/03/2047	310,115	0.05
55,000	AT&T Inc 5.65% 15/02/2047	57,712	0.01
3,155,000	AT&T Inc 5.8% 15/02/2019	3,221,700	0.54
500,000	AT&T Inc FRN 15/07/2021	507,775	0.08
100,000	Autodesk Inc 3.125% 15/06/2020	100,026	0.02
650,000	Aviation Capital Group Corp 7.125% 15/10/2020	702,416	0.12
900,000	Aviation Capital Group LLC 3.875% 01/05/2023	900,393	0.15
200,000	AXA Equitable Holdings Inc 4.35% 20/04/2028	196,208	0.03
275,000	Baltimore Gas & Electric Co 2.8% 15/08/2022	269,440	0.04
281,383	Banc of America Alternative Loan Trust 2005-10 Class 4-A-1 5.75% 25/11/2035	269,733	0.04
600,000	Bank of America Corp 1.776%-FRN 04/05/2027	710,660	0.12
3,060,000	Bank of America Corp 2.625% 19/10/2020	3,033,998	0.51
1,500,000	Bank of America Corp 2.816% 21/07/2023	1,456,948	0.24

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 97.32% (31 May 2017: 97.32%)		
	United States (Continued): 55.99% (31 May 2017: 63.38%)		
	Corporate Bonds (Continued): 49.67% (31 May 2017: 54.16%)		
323,000	Bank of America Corp 3.004% 20/12/2023	314,351	0.05
2,600,000	Bank of America Corp 3.11125% 05/03/2024	2,597,911	0.43
2,250,000	Bank of America Corp 3.38769% 15/01/2019	2,264,743	0.38
2,460,000	Bank of America Corp 3.419% 20/12/2028	2,326,904	0.39
325,000	Bank of America Corp 3.95% 21/04/2025	320,010	0.05
25,000	Bank of America Corp 3.97% 05/03/2029	24,707	-
250,000	Bank of America Corp 4% 22/01/2025	247,900	0.04
1,744,000	Bank of America Corp 4.183% 25/11/2027	1,711,484	0.29
525,000	Bank of America Corp 4.45% 03/03/2026	530,753	0.09
300,000	Bank of America Corp FRN 07/02/2022	352,567	0.06
200,000	Bank of America Corp FRN 21/07/2028	191,958	0.03
100,000	Bank of America Corp FRN 24/04/2023	101,205	0.02
200,000	Bank of New York Mellon Corp 3.25% 16/05/2027	193,806	0.03
200,000	BAT Capital Corp 1.125% 16/11/2023	235,345	0.04
475,000	BAT Capital Corp 2.764% 15/08/2022	458,720	0.08
400,000	BAT Capital Corp 3.557% 15/08/2027	378,033	0.06
2,100,000	BAT Capital Corp FRN 15/08/2022	2,109,529	0.35
525,000	Bay Area Toll Authority 6.263% 04/01/2049	734,044	0.12
1,100,000	Berkshire Hathaway Energy Co 3.25% 15/04/2028	1,056,612	0.18
900,000	Bluescope Finance Americas LLC 4.625% 25/05/2023	907,785	0.15
500,000	Boston Gas Co 3.15% 01/08/2027	476,585	0.08
1,300,000	Boston Scientific Corp 4% 01/03/2028	1,284,565	0.21
700,000	Brixmor Operating Partnership LP 3.85% 01/02/2025	681,181	0.11
900,000	Broadcom Corp / Broadcom Cayman Finance Ltd 3% 15/01/2022	879,242	0.15
670,000	Broadcom Corp / Broadcom Cayman Finance Ltd 3.5% 15/01/2028	619,178	0.10
230,000	Broadcom Corp / Broadcom Cayman Finance Ltd 3.875% 15/01/2027	219,979	0.04
500,000	Campbell Soup Co 3.95% 15/03/2025	486,350	0.08
510,000	Capital One Financial Corp 4.2% 29/10/2025	501,264	0.08
200,000	CBL & Associates LP 4.6% 15/10/2024	162,408	0.03
1,000,000	CBL & Associates LP 5.25% 01/12/2023	854,624	0.14
200,000	Cboe Global Markets Inc 3.65% 12/01/2027	195,258	0.03
195,000	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C7 Class A3 3.839% 10/12/2054	198,455	0.03

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 97.32% (31 May 2017: 97.32%)		
	United States (Continued): 55.99% (31 May 2017: 63.38%)		
	Corporate Bonds (Continued): 49.67% (31 May 2017: 54.16%)		
1,395,000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 3.579% 23/07/2020	1,398,971	0.23
200,000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 3.75% 15/02/2028	183,000	0.03
525,000	Chubb INA Holdings Inc 1.55% 15/03/2028	607,075	0.10
420,000	Chubb INA Holdings Inc 2.5% 15/03/2038	495,646	0.08
926,871	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2014-GC23 1.03947% 10/07/2047	45,369	0.01
150,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2014-GC23 Class A-4 3.622% 12/07/2047	151,954	0.03
1,210,000	Citigroup Inc 2.65% 26/10/2020	1,194,615	0.20
1,025,000	Citigroup Inc 3.4% 01/05/2026	978,295	0.16
800,000	Citigroup Inc 4.075% 23/04/2029	787,731	0.13
195,000	Citigroup Inc 5.3% 06/05/2044	207,676	0.03
2,175,000	Citigroup Inc 5.5% 13/09/2025	2,329,738	0.39
1,500,000	Citigroup Inc 8.5% 22/05/2019	1,580,590	0.26
700,000	Citigroup Inc FRN 02/08/2021	714,473	0.12
1,000,000	Citigroup Inc FRN 07/06/2019	1,007,046	0.17
100,000	Citigroup Inc FRN 17/05/2024	100,681	0.02
97,173	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-10 FRN 25/09/2037	84,635	0.01
1,500,000	Citizens Bank NA/Providence RI 2.5% 14/03/2019	1,497,687	0.25
230,000	Citizens Financial Group Inc 4.3% 03/12/2025	230,994	0.04
550,000	Cleco Corporate Holdings LLC 3.743% 01/05/2026	521,704	0.09
700,000	Cleco Power LLC 6% 01/12/2040	822,264	0.14
800,000	Cleveland Electric Illuminating Co 8.875% 15/11/2018	821,210	0.14
700,000	CME Group Inc 3% 15/03/2025	681,710	0.11
675,000	CNA Financial Corp 4.5% 01/03/2026	694,839	0.12
625,000	CNA Financial Corp 5.75% 15/08/2021	667,354	0.11
1,125,000	Columbia Pipeline Group Inc 4.5% 01/06/2025	1,138,084	0.19
175,091	COMM 2012-CCRE4 Mortgage Trust Class A-3 2.853% 17/10/2045	172,476	0.03
75,000	COMM 2013-CCRE6 Mortgage Trust Class A-4 3.101% 12/03/2046	74,524	0.01
150,000	COMM 2013-CCRE7 Mortgage Trust 3.213% 10/03/2046	149,466	0.02
599,951	COMM 2013-CCRE7 Mortgage Trust FRN 12/03/2046	27,348	-
120,000	COMM 2013-CCRE8 Mortgage Trust Class A-5 3.612% 12/06/2046	121,720	0.02

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 97.32% (31 May 2017: 97.32%)		
	United States (Continued): 55.99% (31 May 2017: 63.38%)		
	Corporate Bonds (Continued): 49.67% (31 May 2017: 54.16%)		
434,153	COMM 2013-CRE10 Class XA Mortgage Trust FRN 10/08/2046	12,429	-
185,000	COMM 2014-UBS4 Mortgage Trust Class A-5 3.694% 12/08/2047	188,127	0.03
190,000	COMM 2015-DC1 Mortgage Trust 2015-DC1 Class A-5 3.35% 02/10/2048	188,169	0.03
185,000	COMM 2015-PC1 Mortgage Trust Class A-4 3.62% 12/07/2050	186,200	0.03
190,000	COMM 2016-DC2 Mortgage Trust 3.765% 12/02/2049	192,396	0.03
360,000	Concho Resources Inc 3.75% 01/10/2027	349,467	0.06
200,000	Constellation Brands Inc 4.75% 15/11/2024	209,616	0.03
435,000	Continental Resources Inc/OK 4.375% 15/01/2028	435,162	0.07
47,693	Countrywide Asset-Backed Certificates 2005-AB4 Class 2-A-4 FRN 25/03/2036	43,687	0.01
114,687	Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust 5.75% 25/07/2057	105,704	0.02
200,000	Cox Communications Inc 3.35% 15/09/2026	188,248	0.03
875,000	Cox Communications Inc 3.5% 15/08/2027	828,793	0.14
300,000	CRC Escrow Issuer LLC / CRC Finco Inc 5.25% 15/10/2025	287,250	0.05
505,000	Credit Acceptance Auto Loan Trust 2018-1 3.01% 16/02/2027	501,462	0.08
220,000	Crown Castle International Corp 3.65% 01/09/2027	207,833	0.03
975,000	Crown Castle International Corp 3.8% 15/02/2028	928,558	0.15
160,000	Crown Castle International Corp 4.75% 15/05/2047	156,710	0.03
200,000	Crown Castle International Corp 4.875% 15/04/2022	208,228	0.03
500,000	Crown Castle International Corp 5.25% 15/01/2023	527,069	0.09
1,738,569	CSAIL 2015-C1 Commercial Mortgage Trust Class X-A FRN 15/04/2050	77,941	0.01
104,672	CSAIL 2015-C3 Commercial Mortgage Trust Series 2015-C3 Class A-3 VAR 3.447% 17/08/2048	104,387	0.02
130,000	CSAIL 2015-C3 Commercial Mortgage Trust Series 2015-C4 Class A-4 3.8079% 18/11/2048	132,062	0.02
85,000	CSAIL 2016-C7 Commercial Mortgage Trust Series 2016-C7 Class A-5 VAR 3.502% 18/11/2049	84,114	0.01
400,000	CubeSmart LP 3.125% 01/09/2026	369,343	0.06
675,000	CVS Health Corp 3.7% 09/03/2023	674,455	0.11
195,000	CVS Health Corp 4.1% 25/03/2025	195,986	0.03

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 97.32% (31 May 2017: 97.32%)		
	United States (Continued): 55.99% (31 May 2017: 63.38%)		
	Corporate Bonds (Continued): 49.67% (31 May 2017: 54.16%)		
275,000	CVS Health Corp 4.3% 25/03/2028	274,165	0.05
550,000	CVS Health Corp 4.78% 25/03/2038	550,423	0.09
700,000	CVS Health Corp 5.125% 20/07/2045	728,048	0.12
331,937	CVS Pass-Through Trust 5.926% 10/01/2034	361,767	0.06
1,500,000	Devon Energy Corp 3.25% 15/05/2022	1,483,035	0.25
335,000	Devon Energy Corp 5.6% 15/07/2041	377,359	0.06
2,800,000	Diamond 1 Finance Corp / Diamond 2 Finance Corp 4.42% 15/06/2021	2,854,295	0.48
400,000	Digital Realty Trust LP 3.95% 01/07/2022	406,114	0.07
690,000	Discover Bank/Greenwood DE 3.45% 27/07/2026	645,556	0.11
520,000	Discover Financial Services 3.75% 04/03/2025	503,410	0.08
2,925,000	Discovery Communications LLC 0% 22/06/2018	2,920,717	0.49
750,000	Discovery Communications LLC 2.09/5% 20/2024	976,533	0.16
485,000	Discovery Communications LLC 3.9% 15/11/2024†	481,916	0.08
1,150,000	Discovery Communications LLC 3.95% 20/03/2028	1,090,153	0.18
320,000	Discovery Communications LLC 5% 20/09/2037	310,705	0.05
525,000	Discovery Communications LLC 5.2% 20/09/2047	510,043	0.09
100,000	DISH DBS Corp 6.75% 01/06/2021	100,250	0.02
830,000	Dollar Tree Inc 4.2% 15/05/2028	818,172	0.14
3,050,000	Dominion Energy Gas Holdings LLC 0% 04/06/2018	3,049,236	0.51
200,000	Dominion Energy Inc 2.93% 15/05/2020	200,198	0.03
675,000	Dominion Resources Inc 4.45% 15/03/2021	692,689	0.12
100,000	DR Horton Inc 4.375% 15/09/2022	102,608	0.02
1,700,000	Duke Energy Corp 2.65% 01/09/2026	1,549,517	0.26
550,000	Duke Energy Corp 3.05% 15/08/2022	543,867	0.09
160,000	Duke Energy Corp 3.75% 01/09/2046	145,186	0.02
400,000	Duquesne Light Holdings Inc 6.4% 15/09/2020	425,556	0.07
1,500,000	E*TRADE Financial Corp 3.8% 24/08/2027	1,438,753	0.24
400,000	eBay Inc FRN 30/01/2023	402,793	0.07
150,000	Emera US Finance LP 2.7% 15/06/2021	146,408	0.02
400,000	Enable Midstream Partners LP 4.4% 15/03/2027	388,935	0.06
600,000	Enable Midstream Partners LP 4.95% 15/05/2028	601,233	0.10
300,000	Endo Finance LLC 5.75% 15/01/2022	252,750	0.04
710,000	Energy Transfer LP 6.05% 01/06/2041	720,719	0.12
75,000	Energy Transfer LP 6.625% 15/10/2036	82,466	0.01
1,160,000	Energy Transfer Partners LP 0% 14/06/2018	1,159,062	0.19
500,000	Energy Transfer Partners LP 5.15% 15/03/2045	452,986	0.08

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 97.32% (31 May 2017: 97.32%)		
	United States (Continued): 55.99% (31 May 2017: 63.38%)		
	Corporate Bonds (Continued): 49.67% (31 May 2017: 54.16%)		
205,000	Energy Transfer Partners LP 5.95% 01/10/2043	205,482	0.03
500,000	Entergy Corp 4% 15/07/2022	510,003	0.09
100,000	Entergy Gulf States Louisiana LLC 5.59% 01/10/2024	111,765	0.02
400,000	Enterprise Products Operating LLC 3.9% 15/02/2024	404,556	0.07
415,000	Enterprise Products Operating LLC 4.05% 15/02/2022	425,190	0.07
400,000	Enterprise Products Operating LLC 4.95% 15/10/2054	407,429	0.07
200,000	EPR Properties 4.5% 01/04/2025	199,021	0.03
200,000	EPR Properties 4.95% 15/04/2028	195,086	0.03
300,000	EQT Corp 3% 01/10/2022	290,866	0.05
700,000	EQT Corp 3.9% 01/10/2027	667,708	0.11
500,000	EQT Midstream Partners LP 4% 01/08/2024	481,735	0.08
995,000	Equinix Inc 2.875% 01/02/2026	1,112,233	0.19
380,000	Equinix Inc 2.875% 01/10/2025	427,157	0.07
900,000	Essex Portfolio LP 3.5% 01/04/2025	874,435	0.15
1,000,000	Eversource Energy 2.9% 01/10/2024	952,759	0.16
575,000	Exelon Corp 3.4% 15/04/2026	551,948	0.09
300,000	Federal Realty Investment Trust 4.5% 01/12/2044	307,431	0.05
1,121,000	Fidelity National Information Services Inc 2.85% 15/10/2018	1,123,085	0.19
300,000	Fifth Third Bancorp 3.5% 15/03/2022	301,645	0.05
1,000,000	Fifth Third Bancorp 4.5% 01/06/2018	1,000,000	0.17
775,000	Fifth Third Bank 3.85% 15/03/2026	767,323	0.13
1,225,000	Fifth Third Bank FRN 27/09/2019	1,230,264	0.21
425,000	First American Financial Corp 4.3% 01/02/2023	425,347	0.07
385,000	FirstEnergy Corp 4.85% 15/07/2047	403,172	0.07
380,000	FirstEnergy Corp 7.375% 15/11/2031	502,111	0.08
1,000,000	Florida Gas Transmission Co LLC 7.9% 15/05/2019	1,043,250	0.17
1,800,000	Ford Motor Credit Co LLC 0.103% 14/05/2021 †	2,098,913	0.35
500,000	Ford Motor Credit Co LLC 2.597% 04/11/2019	497,314	0.08
900,000	Ford Motor Credit Co LLC FRN 03/08/2022	902,288	0.15
303,000	Forest Laboratories LLC 4.875% 15/02/2021	312,277	0.05
500,000	Fortune Brands Home & Security Inc 3% 15/06/2020	497,603	0.08
1,100,000	Fortune Brands Home & Security Inc 4% 15/06/2025	1,113,468	0.19
600,000	GATX Corp 3.85% 30/03/2027	578,694	0.10
100,000	General Electric Co 1.5% 17/05/2029	112,905	0.02
645,000	General Motors Co 5.4% 01/04/2048	635,697	0.11
900,000	General Motors Co FRN 07/08/2020	904,278	0.15

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 97.32% (31 May 2017: 97.32%)		
	United States (Continued): 55.99% (31 May 2017: 63.38%)		
	Corporate Bonds (Continued): 49.67% (31 May 2017: 54.16%)		
1,200,000	General Motors Financial Co Inc 3.45% 10/04/2022	1,188,952	0.20
365,000	General Motors Financial Co Inc 3.7% 09/05/2023	361,231	0.06
1,575,000	General Motors Financial Co Inc 3.7% 24/11/2020	1,586,755	0.26
135,000	General Motors Financial Co Inc 3.95% 13/04/2024	133,604	0.02
560,000	General Motors Financial Co Inc 4.2% 01/03/2021	570,623	0.10
30,000	Georgia Power Co 4.3% 15/03/2042	30,620	0.01
910,000	Goldman Sachs Group Inc 0.123% 16/12/2020	1,062,283	0.18
800,000	Goldman Sachs Group Inc 1.25% 01/05/2025	924,476	0.15
480,000	Goldman Sachs Group Inc 1.375% 15/05/2024	564,404	0.09
1,200,000	Goldman Sachs Group Inc 3.08% 23/02/2023	1,196,232	0.20
1,450,000	Goldman Sachs Group Inc 3.4425% 15/11/2018	1,457,146	0.24
620,000	Goldman Sachs Group Inc 3.49063% 15/05/2026	616,924	0.10
1,700,000	Goldman Sachs Group Inc 3.75% 22/05/2025	1,668,893	0.28
950,000	Goldman Sachs Group Inc 3.85% 26/01/2027	922,795	0.15
1,160,000	Goldman Sachs Group Inc 4.017% 31/10/2038	1,075,301	0.18
1,365,000	Goldman Sachs Group Inc 4.223% 01/05/2029	1,346,308	0.22
350,000	Goldman Sachs Group Inc 5.15% 22/05/2045	361,764	0.06
2,000,000	Goldman Sachs Group Inc 5.25% 27/07/2021	2,112,271	0.35
200,000	Goldman Sachs Group Inc 5.75% 24/01/2022	215,353	0.04
300,000	Goldman Sachs Group Inc FRN 05/06/2023	301,536	0.05
400,000	Goldman Sachs Group Inc FRN 09/09/2022	466,460	0.08
1,500,000	Goldman Sachs Group Inc FRN 24/07/2023	1,510,489	0.25
625,000	Goldman Sachs Group Inc FRN 29/10/2019	734,566	0.12
300,000	Great-West Lifeco Finance 2018 LP 4.047% 17/05/2028	304,595	0.05
100,000	GS Mortgage Securities Trust 2014-GC18 Class A-4 4.074% 11/01/2047	103,486	0.02
145,000	GS Mortgage Securities Trust 2014-GC20 Class D FRN 12/04/2047	120,254	0.02
105,000	GS Mortgage Securities Trust 2017-GS5 3.674% 10/03/2050	105,674	0.02
278,000	Guidewire Software Inc 1.25% 15/03/2025	290,926	0.05
200,000	Harris Corp FRN 30/04/2020	200,356	0.03
700,000	Hartford Financial Services Group Inc 5.125% 15/04/2022	745,772	0.12
400,000	HCA Inc 5.875% 15/03/2022	421,500	0.07
500,000	HCP Inc 4% 01/12/2022	504,580	0.08
325,000	Hess Corp 5.8% 01/04/2047	344,314	0.06
100,000	High Street Funding Trust I 4.111% 15/02/2028	99,101	0.02

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 97.32% (31 May 2017: 97.32%)		
	United States (Continued): 55.99% (31 May 2017: 63.38%)		
	Corporate Bonds (Continued): 49.67% (31 May 2017: 54.16%)		
202,970	Hilton Worldwide Finance LLC FRN 25/10/2023	204,070	0.03
100,000	Host Hotels & Resorts LP 3.875% 01/04/2024	98,539	0.02
950,000	Host Hotels & Resorts LP 4% 15/06/2025	930,851	0.16
100,000	Humana Inc 3.95% 15/03/2027	99,090	0.02
1,000,000	International Lease Finance Corp 6.25% 15/05/2019	1,030,812	0.17
1,600,000	International Lease Finance Corp 7.125% 01/09/2018	1,616,082	0.27
1,200,000	International Lease Finance Corp 8.25% 15/12/2020	1,337,233	0.22
300,000	IPALCO Enterprises Inc 3.7% 01/09/2024	291,376	0.05
145,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Corp 2.84% 15/12/2047	142,653	0.02
1,118,883	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2014-C23 Class X-A FRN 17/09/2047	30,613	0.01
2,200,000	JPMorgan Chase & Co 2.776%-FRN 25/04/2023	2,140,919	0.36
800,000	JPMorgan Chase & Co 3.22% 01/03/2025	775,828	0.13
700,000	JPMorgan Chase & Co 3.9% 15/07/2025	701,549	0.12
1,860,000	JPMorgan Chase & Co 4.005% 23/04/2029	1,843,236	0.31
395,000	JPMorgan Chase & Co VAR 1.638% 18/05/2028	461,149	0.08
500,000	Kimco Realty Corp 2.8% 01/10/2026	445,759	0.07
625,000	Kinder Morgan Energy Partners LP 4.25% 01/09/2024	628,657	0.10
500,000	Kinder Morgan Energy Partners LP 4.3% 01/05/2024	502,850	0.08
100,000	Kinder Morgan Inc/DE 3.05% 01/12/2019	100,107	0.02
1,235,000	Kinder Morgan Inc/DE 4.3% 01/03/2028	1,213,440	0.20
350,000	Kraft Heinz Foods Co 2.25% 25/05/2028	412,142	0.07
250,000	Kraft Heinz Foods Co 4.125% 01/07/2027	362,177	0.06
200,000	Lazard Group LLC 4.25% 14/11/2020	204,725	0.03
1,350,000	Lowe's Cos Inc FRN 10/09/2019	1,356,163	0.23
800,000	Maple Escrow Subsidiary Inc 4.985% 25/05/2038	812,673	0.14
285,000	Marathon Oil Corp 2.7% 01/06/2020	281,263	0.05
2,395,000	Marathon Oil Corp 4.4% 15/07/2027	2,433,925	0.41
600,000	Marathon Petroleum Corp 4.75% 15/09/2044	594,615	0.10
1,080,000	Mariner Finance Issuance Trust 2017-B 2.92% 20/12/2029†	1,066,637	0.18
1,525,000	Marlette Funding Trust 2018-2 3.61% 17/07/2028	1,524,767	0.25
300,000	Marsh & McLennan Cos Inc 3.5% 03/06/2024	298,685	0.05
1,060,000	Metropolitan Life Global Funding I 1.35% 14/09/2018	1,056,864	0.18
875,000	Metropolitan Life Global Funding I 1.95% 03/12/2018	871,923	0.15
700,000	Mid-America Apartments LP 3.75% 15/06/2024	693,683	0.12
190,000	Midcontinent Express Pipeline LLC 6.7% 15/09/2019	196,175	0.03

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 97.32% (31 May 2017: 97.32%)		
	United States (Continued): 55.99% (31 May 2017: 63.38%)		
	Corporate Bonds (Continued): 49.67% (31 May 2017: 54.16%)		
100,000	Molson Coors Brewing Co 1.25% 15/07/2024	116,449	0.02
1,150,000	Molson Coors Brewing Co 1.45% 15/07/2019	1,131,940	0.19
200,000	Monongahela Power Co 4.1% 15/04/2024	206,224	0.03
200,000	Moody's Corp 4.5% 01/09/2022	208,223	0.03
175,000	Morgan Stanley 1.375% 27/10/2026	198,402	0.03
150,000	Morgan Stanley 1.75% 30/01/2025	178,724	0.03
575,000	Morgan Stanley 1.875% 27/04/2027	679,569	0.11
3,250,000	Morgan Stanley 3.125% 27/07/2026	3,054,673	0.51
150,000	Morgan Stanley 3.134% 17/12/2048	149,022	0.02
700,000	Morgan Stanley 3.875% 29/04/2024	704,232	0.12
2,900,000	Morgan Stanley 7.3% 13/05/2019	3,019,718	0.50
155,000	Morgan Stanley Capital I Trust Series 2016-UBS12 Class A-3 3.337% 15/12/2049	152,430	0.03
60,000	Morgan Stanley Capital I Trust Series 2017-H1 Class A-5 3.53% 15/06/2050	59,647	0.01
178,846	Morgan Stanley Capital I Trust Series 2017-H1 Class X-A FRN 15/06/2015	15,938	-
325,000	MPLX LP 4% 15/03/2028	315,462	0.05
365,000	MPLX LP 4.125% 01/03/2027	357,248	0.06
350,000	MPLX LP 4.5% 15/04/2038	334,803	0.06
125,000	MPLX LP 4.7% 15/04/2048	120,125	0.02
300,000	MUFG Americas Holdings Corp 3% 10/02/2025	288,928	0.05
105,000	Nasdaq Inc 3.85% 30/06/2026	101,808	0.02
100,000	Navient Corp 6.5% 15/06/2022	103,375	0.02
700,000	NetApp Inc 3.3% 29/09/2024	673,837	0.11
246,000	Neurocrine Biosciences Inc 2.25% 15/05/2024	354,409	0.06
700,000	NextEra Energy Capital Holdings Inc 2.63625% 03/09/2019	701,389	0.12
375,000	NiSource Finance Corp 3.49% 15/05/2027	361,375	0.06
850,000	Nissan Motor Acceptance Corp 2.15% 28/09/2020	831,368	0.14
600,000	Nissan Motor Acceptance Corp FRN 13/07/2022	600,825	0.10
730,000	Noble Energy Inc 3.9% 15/11/2024	727,964	0.12
700,000	Noble Energy Inc 4.15% 15/12/2021	714,515	0.12
110,000	Noble Energy Inc 5.05% 15/11/2044	115,224	0.02
175,000	Noble Energy Inc 6% 01/03/2041	201,924	0.03
751,514	NRZ Excess Spread-Collateralized Notes Series 2018-PLS1 3.193% 25/01/2023†	749,132	0.12

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 97.32% (31 May 2017: 97.32%)		
	United States (Continued): 55.99% (31 May 2017: 63.38%)		
	Corporate Bonds (Continued): 49.67% (31 May 2017: 54.16%)		
624,952	NRZ Excess Spread-Collateralized Notes Series 2018-PLS2 3.265% 25/02/2023†	625,406	0.10
100,000	NVIDIA Corp 3.2% 16/09/2026	96,743	0.02
400,000	Ohio National Financial Services Inc 6.375% 30/04/2020	423,111	0.07
500,000	Omega Healthcare Investors Inc 4.75% 15/01/2028	483,375	0.08
285,000	OneMain Direct Auto Receivables Trust 2017-2 2.82% 15/07/2024	281,229	0.05
1,625,000	Onemain Financial Issuance Trust 2018-1 3.3% 14/03/2029	1,625,779	0.27
396,000	ONEOK Inc 7.5% 01/09/2023	460,940	0.08
1,000,000	Oracle Corp 2.95% 15/05/2025	965,574	0.16
252,096	Ownit Mortgage Loan Trust Series '5 M1' FRN 25/10/2036	217,540	0.04
400,000	Pacific Gas & Electric Co 3.3% 01/12/2027	370,907	0.06
625,000	Parker-Hannifin Corp 1.125% 01/03/2025	733,333	0.12
1,600,000	Penske Truck Leasing Co Lp / PTL Finance Corp 2.5% 15/06/2019	1,592,147	0.27
900,000	Penske Truck Leasing Co Lp / PTL Finance Corp 3.95% 10/03/2025	897,866	0.15
750,000	Penske Truck Leasing Co Lp / PTL Finance Corp 4.25% 17/01/2023	763,121	0.13
300,000	Philip Morris International Inc 4.125% 04/03/2043	284,012	0.05
200,000	Physicians Realty LP 3.95% 15/01/2028	188,922	0.03
1,200,000	Pioneer Natural Resources Co 7.5% 15/01/2020	1,282,922	0.21
200,000	Pitney Bowes Inc 4.7% 01/04/2023	179,500	0.03
1,200,000	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp 3.85% 15/10/2023	1,180,906	0.20
200,000	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp 4.65% 15/10/2025	200,977	0.03
200,000	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp 6.65% 15/01/2037	221,361	0.04
1,025,000	PNC Bank NA 1.6% 01/06/2018	1,025,000	0.17
720,000	PNC Financial Services Group Inc 3.9% 29/04/2024	724,498	0.12
250,000	Principal Financial Group Inc 3.125% 15/05/2023	245,736	0.04
275,000	Principal Financial Group Inc 3.3% 15/09/2022	273,858	0.05
150,000	Principal Financial Group Inc 4.35% 15/05/2043	148,226	0.02
800,000	Prologis LP 2.25% 30/06/2029	1,023,123	0.17
500,000	Prologis LP 3% 02/06/2026	653,072	0.11
200,000	Protective Life Global Funding 1.999% 14/09/2021	192,197	0.03
340,000	Prudential Financial Inc 4.5% 15/09/2047	319,175	0.05
325,000	Prudential Financial Inc 5.625% 15/06/2043	338,406	0.06

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 97.32% (31 May 2017: 97.32%)		
	United States (Continued): 55.99% (31 May 2017: 63.38%)		
	Corporate Bonds (Continued): 49.67% (31 May 2017: 54.16%)		
700,000	QVC Inc 3.125% 01/04/2019	699,917	0.12
100,000	Regency Centers LP 3.6% 01/02/2027	96,039	0.02
420,000	Regency Energy Partners LP / Regency Energy Finance Corp 4.5% 01/11/2023	424,484	0.07
185,000	Regency Energy Partners LP / Regency Energy Finance Corp 5% 01/10/2022	191,968	0.03
100,000	Regency Energy Partners LP / Regency Energy Finance Corp 5.75% 01/09/2020	104,412	0.02
500,000	Regency Energy Partners LP / Regency Energy Finance Corp 5.875% 01/03/2022	531,948	0.09
500,000	Reinsurance Group of America Inc 5% 01/06/2021	522,189	0.09
200,000	RELX Capital Inc 3.5% 16/03/2023	199,282	0.03
100,000	RenaissanceRe Finance Inc 3.45% 01/07/2027	94,234	0.02
450,000	Reynolds American Inc 4.45% 12/06/2025	456,651	0.08
340,657	Rio Oil Finance Trust Series 2014-1 9.25% 06/07/2024	369,613	0.06
381,366	Rio Oil Finance Trust Series 2014-3 7% 06/01/2027	418,076	0.07
100,000	Rockwell Collins Inc 2.8% 15/03/2022	97,878	0.02
310,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 4.2% 15/03/2028	302,473	0.05
300,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01/03/2025	321,117	0.05
2,300,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.75% 15/05/2024	2,474,813	0.41
400,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.875% 30/06/2026	434,468	0.07
200,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 6.25% 15/03/2022	216,257	0.04
100,000	Sanchez Energy Corp 7.25% 15/02/2023	98,500	0.02
500,000	Santander Holdings USA Inc 2.65% 17/04/2020	496,309	0.08
300,000	SBA Tower Trust 2.877% 15/07/2021	295,071	0.05
190,000	SCANA Corp 4.125% 01/02/2022	187,633	0.03
340,000	SCANA Corp 4.75% 15/05/2021	343,771	0.06
830,000	Sempra Energy 6.15% 15/06/2018	830,981	0.14
1,400,000	Simon Property Group LP 3.375% 01/12/2027	1,338,431	0.22
1,000,000	SL Green Realty Corp 5% 15/08/2018	1,000,612	0.17
50,000	SLM Corp 5.125% 05/04/2022	50,250	0.01
1,070,000	Sofi Consumer Loan Program 2018-1 Trust 3.14% 25/02/2027 †	1,070,138	0.18
120,000	South Carolina Electric & Gas Co 4.1% 15/06/2046	110,422	0.02
40,000	South Carolina Electric & Gas Co 4.35% 01/02/2042	38,610	0.01
60,000	South Carolina Electric & Gas Co 4.6% 15/06/2043	59,604	0.01
45,000	South Carolina Electric & Gas Co 5.3% 15/05/2033	48,407	0.01

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 97.32% (31 May 2017: 97.32%)		
	United States (Continued): 55.99% (31 May 2017: 63.38%)		
	Corporate Bonds (Continued): 49.67% (31 May 2017: 54.16%)		
25,000	South Carolina Electric & Gas Co 5.45% 01/02/2041	27,256	-
100,000	Southern California Edison Co 3.65% 01/03/2028	99,811	0.02
800,000	Southern Co 1.55% 01/07/2018	799,527	0.13
1,000,000	Southern Co 2.45% 01/09/2018	999,417	0.17
600,000	Southern Co 2.95% 01/07/2023	583,791	0.10
440,000	Southern Co 4.4% 01/07/2046	441,992	0.07
325,000	Southern Co Gas Capital Corp 3.95% 01/10/2046	304,525	0.05
100,000	Springleaf Finance Corp 7.75% 01/10/2021	108,564	0.02
200,000	Springleaf Finance Corp 8.25% 01/10/2023	218,500	0.04
1,400,000	Sprint Corp 7.25% 15/09/2021	1,452,500	0.24
1,400,000	Sprint Spectrum Co LLC 4.738% 20/03/2025	1,394,820	0.23
765,000	Sprint Spectrum Co LLC 5.152% 20/03/2028	764,044	0.13
49,000	Square Inc 0.5% 15/05/2023	51,645	0.01
1,600,000	Standard Industries Inc/NJ 4.75% 15/01/2028	1,476,000	0.25
300,000	Sunoco Logistics Partners Operations LP 4% 01/10/2027	282,555	0.05
610,000	Sunoco Logistics Partners Operations LP 5.3% 01/04/2044	562,485	0.09
300,000	Sunoco Logistics Partners Operations LP 5.35% 15/05/2045	278,012	0.05
1,500,000	Synchrony Financial 2.7% 03/02/2020	1,489,139	0.25
500,000	Tanger Properties LP 3.75% 01/12/2024	481,564	0.08
600,000	Tech Data Corp 4.95% 15/02/2027	598,844	0.10
60,000	Tesoro Corp 5.125% 01/04/2024	62,208	0.01
300,000	Tesoro Logistics LP / Tesoro Logistics Finance Corp 5.25% 15/01/2025	308,625	0.05
700,000	Thermo Fisher Scientific Inc 1.4% 23/01/2026†	816,485	0.14
100,000	Time Warner Cable LLC 5% 01/02/2020	102,581	0.02
195,000	Time Warner Cable LLC 5.875% 15/11/2040	198,008	0.03
275,000	Time Warner Cable LLC 6.75% 15/06/2039	305,427	0.05
300,000	Time Warner Cable LLC 7.3% 01/07/2038	350,481	0.06
800,000	Time Warner Cable LLC 8.25% 01/04/2019	834,957	0.14
500,000	Time Warner Cable LLC 8.75% 14/02/2019	519,697	0.09
725,000	Time Warner Entertainment Co LP 8.375% 15/03/2023	855,509	0.14
225,000	Time Warner Entertainment Co LP 8.375% 15/07/2033	286,780	0.05
785,000	Time Warner Inc 2.95% 15/07/2026	714,788	0.12
792,000	Time Warner Inc 3.875% 15/01/2026	773,392	0.13
980,000	Toll Brothers Finance Corp 4.875% 15/03/2027	933,450	0.16
993,763	UBS Commercial Mortgage Trust Series 2017-C2 FRN 15/08/2050	75,680	0.01

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 97.32% (31 May 2017: 97.32%)		
	United States (Continued): 55.99% (31 May 2017: 63.38%)		
	Corporate Bonds (Continued): 49.67% (31 May 2017: 54.16%)		
120,000	UBS-Barclays Commercial Mortgage Trust 2012-C4 Class A-4 3.185% 12/03/2046	119,817	0.02
200,000	UDR Inc 2.95% 01/09/2026	184,724	0.03
685,835	United Airlines 2014-2 Class A Pass Through Trust 3.75% 03/09/2026	679,937	0.11
486,785	United Airlines 2016-2 Class A Pass-Through Trust 3.1% 07/10/2028	460,722	0.08
855,000	United Technologies Corp 0% 18/05/2020†	1,000,926	0.17
100,000	Univision Communications Inc 5.125% 15/02/2025	92,340	0.02
850,000	Unum Group 4% 15/03/2024	854,939	0.14
452,000	Unum Group 5.75% 15/08/2042	491,651	0.08
200,000	US Bancorp 0.85% 07/06/2024	232,066	0.04
900,000	US Bancorp 2.375% 22/07/2026	820,910	0.14
250,000	Verizon Communications Inc 1.875% 26/10/2029	288,748	0.05
100,000	Verizon Communications Inc 2.625% 15/08/2026	90,417	0.02
610,000	Verizon Communications Inc 2.875% 15/01/2038	709,492	0.12
1,625,000	Verizon Communications Inc 2.9475% 17/06/2019	1,635,908	0.27
1,400,000	Verizon Communications Inc 3.375% 27/10/2036	1,837,604	0.31
955,000	Verizon Communications Inc 4.4% 01/11/2034	923,856	0.15
625,000	Verizon Communications Inc 4.5% 10/08/2033	614,818	0.10
665,000	Verizon Communications Inc 4.522% 15/09/2048	614,949	0.10
235,000	Verizon Communications Inc 5.25% 16/03/2037	246,075	0.04
775,000	Verizon Communications Inc 5.5% 16/03/2047	823,498	0.14
905,000	Viacom Inc 3.45% 04/10/2026	841,325	0.14
405,000	Viacom Inc 4.375% 15/03/2043	349,455	0.06
105,000	Viacom Inc 5.85% 01/09/2043	107,911	0.02
116,000	Viacom Inc 6.875% 30/04/2036	130,343	0.02
300,000	VMware Inc 2.95% 21/08/2022	289,050	0.05
500,000	VMware Inc 3.9% 21/08/2027	469,327	0.08
475,000	Voya Financial Inc 3.65% 15/06/2026	456,878	0.08
500,000	Washington Prime Group LP 5.95% 15/08/2024	485,353	0.08
500,000	WEA Finance LLC / Westfield UK & Europe Finance PLC 2.7% 17/09/2019	497,832	0.08
400,000	Wells Fargo & Co 1.375% 26/10/2026	461,618	0.08
400,000	Wells Fargo & Co 1.625% 02/06/2025	477,810	0.08
2,700,000	Wells Fargo & Co 2.15% 15/01/2019	2,692,857	0.45
100,000	Wells Fargo & Co 2.5% 04/03/2021	98,137	0.02
1,000,000	Wells Fargo & Co 2.625% 22/07/2022	964,777	0.16

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 97.32% (31 May 2017: 97.32%)		
	United States (Continued): 55.99% (31 May 2017: 63.38%)		
	Corporate Bonds (Continued): 49.67% (31 May 2017: 54.16%)		
755,000	Wells Fargo & Co 3% 23/10/2026	702,728	0.12
2,500,000	Wells Fargo & Co 3.55% 29/09/2025	2,438,629	0.41
800,000	Wells Fargo & Co 3.584%-FRN 22/05/2028	766,242	0.13
180,000	Wells Fargo & Co 4.1% 03/06/2026	177,601	0.03
1,190,000	Wells Fargo & Co 4.3% 22/07/2027	1,182,162	0.20
850,000	Wells Fargo & Co 4.48% 16/01/2024	873,355	0.15
130,000	Wells Fargo & Co 4.9% 17/11/2045	131,371	0.02
1,000,000	Wells Fargo & Co FRN 11/02/2022	1,010,851	0.17
700,000	Wells Fargo & Co FRN 24/01/2023	711,791	0.12
144,888	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2012-LC5 2.918% 15/10/2045	143,292	0.02
130,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2014-LC16 Class A-4 3.548% 15/08/2050	131,009	0.02
107,015	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2014-LC18 3.405% Class A-5 15/12/2047	106,402	0.02
70,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-RB1 3.635% 15/03/2050	70,155	0.01
170,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust Series 2015-C28 Class A-3 3.29% 15/05/2048	168,080	0.03
100,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust Series 2015-NXS3 Class A4 3.617% 15/09/2057	100,558	0.02
155,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust Series 2016-C32 Class A-4 3.56% 17/01/2059	155,091	0.03
200,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust Series 2017-C38 Class A5 3.453% 15/07/2050	197,448	0.03
120,000	Western Gas Partners LP 4.5% 01/03/2028	119,569	0.02
155,000	Western Gas Partners LP 5.3% 01/03/2048	152,480	0.03
300,000	Western Union Co 3.6% 15/03/2022	299,031	0.05
730,000	Westlake Automobile Receivables 3.5% 16/01/2024†	732,453	0.12
600,000	WestRock Co 4% 15/03/2028	593,888	0.10
600,000	Weyerhaeuser Co 4.625% 15/09/2023	628,635	0.10
500,000	Weyerhaeuser Co 8.5% 15/01/2025	625,857	0.10
125,000	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2012-C10 Class A-3 2.875% 15/12/2045	122,995	0.02
59,662	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2012-C9 Class A-3 2.87% 17/11/2045	58,861	0.01
20,000	WFRBS Commercial Mortgage Trust Series 2014-C24 Class A5 3.607% 15/11/2047	20,151	-

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 97.32% (31 May 2017: 97.32%)		
	United States (Continued): 55.99% (31 May 2017: 63.38%)		
	Corporate Bonds (Continued): 49.67% (31 May 2017: 54.16%)		
155,000	Williams Partners LP 3.6% 15/03/2022	154,653	0.03
20,000	Williams Partners LP 4.5% 15/11/2023	20,536	-
105,000	Williams Partners LP 4.9% 15/01/2045	102,852	0.02
175,000	Williams Partners LP 5.25% 15/03/2020	181,135	0.03
100,000	Williams Partners LP 6.3% 15/04/2040	114,780	0.02
200,000	WP Carey Inc 4.6% 01/04/2024	203,522	0.03
500,000	Zimmer Biomet Holdings Inc 3.7% 19/03/2023	498,867	0.08
300,000	Zoetis Inc 4.5% 13/11/2025	315,513	0.05
	Government Bonds: 4.84% (31 May 2017: 5.62%)		
5,825,000	United States Treasury Bill 0% 23/08/2018	5,800,107	0.96
1,300,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/01/2025	1,334,130	0.22
2,945,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1% 15/02/2048	3,060,576	0.51
24,000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/08/2046	20,650	-
3,244,000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/11/2047	3,094,283	0.51
7,894,000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/05/2028	7,929,926	1.32
17,000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/11/2046	16,641	-
6,446,000	United States Treasury Note/Bond 3% 15/02/2048	6,466,018	1.07
3,150,000	United States Treasury Strip Principal 0% 15/05/2043	1,503,983	0.25
	Government Sponsored Agencies: 1.48% (31 May 2017: 1.66%)		
798,300	Fannie Mae 3.5% Perp 15/06/2046	796,491	0.13
1,460,300	Fannie Mae 4% Perp 15/06/2046	1,493,043	0.25
3,300,000	Fannie Mae 3.5% Perp 15/07/2046	3,288,914	0.55
170,000	Metropolitan Transportation Authority, NY 6.089% 15/11/2040	217,198	0.03
225,000	New Jersey State 7.102% 01/01/2041	318,490	0.05
425,000	New Jersey State 7.414% 01/01/2040	624,807	0.10
375,000	North Texas Tollw 6.718% 01/01/2049	540,441	0.09
480,000	State of California 7.50% 01/04/2034	676,474	0.11
400,000	University of California 4.765% 15/05/2044	425,958	0.07
475,000	University of California 6.583% 15/05/2049	639,585	0.10
	Total United States	**335,898,769**	**55.99**

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 97.32% (31 May 2017: 97.32%)		
	Virgin Islands: 0.26% (31 May 2017: 0.24%)		
	Corporate Bonds: 0.26% (31 May 2017: 0.24%)		
800,000	Sinopec Group Overseas Development 2014 Ltd 2.75% 10/04/2019	798,061	0.13
200,000	Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd 2.125% 03/05/2019	198,287	0.03
600,000	Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd 3.25% 13/09/2027	561,265	0.10
	Total Virgin Islands	**1,557,613**	**0.26**
	Total Bonds	**583,896,631**	**97.32**
	Accrued Income on Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss: 0.87% (31 May 2017: 0.79%)	**5,232,547**	**0.87**
	Equities: 0.00% (31 May 2017: 0.17%)		
	Israel: 0.00% (31 May 2017: 0.02%)		
	Pharmaceuticals: 0.00% (31 May 2017: 0.02%)		
	United Kingdom: 0.00% (31 May 2017: 0.13%)		
	United States: 0.00% (31 May 2017: 0.02%)		
	Investment Funds: 2.24% (31 May 2017: 0.00%)		
	Ireland: 2.24% (31 May 2017: 0.00%)		
2,700,000	iShares Global Corp Bond UCITS ETF	13,460,850	2.24
	Total Investment Funds	**13,460,850**	**2.24**

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

No of Contracts	Futures Contracts: 0.11% (31 May 2017: -0.01%)	Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	% of Net Assets
77	Euro-Bund EUX Future June 2018	Barclays	507,285	0.09
(2)	Euro-Bund EUX Future June 2018	Morgan Stanley	140	-
76	US Ultra CBT Future September 2018	Morgan Stanley	280,938	0.05
50	Long Gilt ICF Future September 2018	Morgan Stanley	118,428	0.02
240	US 5 Year Note CBT Future September 2018	Morgan Stanley	116,812	0.02
53	Canada 10 Year MSE Future September 2018	Morgan Stanley	104,587	0.02
23	US Long Bond CBT Future September 2018	Morgan Stanley	72,375	0.01
16	Euro-BOBL EUX Future June 2018	Morgan Stanley	31,027	0.01
11	Euro-BOBL EUX Future June 2018	Barclays	26,521	-
20	Euro-SCHATZ EUX Future June 2018	Morgan Stanley	8,696	-
5	Australia 10 Year SFE Future June 2018	Barclays	5,821	-
2	US 10 Year Ultra CBT Future September 2018	Morgan Stanley	3,438	-
6	US 2 Year Note CBT Future September 2018	Morgan Stanley	3,094	-
(17)	3-Month Euro CME Future June 2018	Morgan Stanley	1,381	-
4	US 10 Year Note CBT Future September 2018	Barclays	1,045	-
	Total Fair Value Gains on Open Futures Contracts		**1,281,588**	**0.22**
3	US Ultra CBT Future September 2018	Morgan Stanley	(1,813)	-
6	Euro-BOBL EUX Future June 2018	Morgan Stanley	(2,288)	-
(48)	US 10 Year Note CBT Future September 2018	Morgan Stanley	(18,828)	-
(22)	Euro-Bund EUX Future June 2018	Morgan Stanley	(31,610)	(0.01)
(7)	Euro-BUXL 30 Year Bond EUX Future June 2018	Morgan Stanley	(33,408)	(0.01)
293	US 5 Year Note CBT Future September 2018	Barclays	(106,955)	(0.02)
(156)	US 2 Year Note CBT Future September 2018	Barclays	(131,652)	(0.02)
(114)	Long Gilt ICF Future September 2018	Barclays	(308,698)	(0.05)
	Total Fair Value Losses on Open Futures Contracts		**(635,252)**	**(0.11)**
	Total Futures Contracts		**646,336**	**0.11**

Forward Currency Contracts: -0.23% (31 May 2017: -0.50%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
Bank of America	USD	26,869,987	EUR	22,017,000	07/06/2018	1,169,543	0.19
Bank of America	USD	15,588,313	GBP	11,140,000	07/06/2018	764,872	0.13
Bank of America	USD	896,152	SGD	1,190,000	19/09/2018	4,370	-
Barclays^	USD	7,791,059	GBP	5,777,367	15/06/2018	100,508	0.02
Barclays^	USD	2,137,815	EUR	1,800,000	07/06/2018	36,675	0.01
Barclays^	USD	23,951	EUR	20,000	07/06/2018	605	-
Barclays^	USD	12,509	GBP	9,276	15/06/2018	161	-
Barclays^	USD	8,216	GBP	6,092	15/06/2018	106	-
Barclays^	USD	6,098	GBP	4,522	15/06/2018	79	-
Barclays^	USD	3,881	GBP	2,878	15/06/2018	50	-

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Forward Currency Contracts (Continued): -0.23% (31 May 2017: -0.50%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
Barclays^	USD	3,490	GBP	2,588	15/06/2018	45	-
Barclays^	USD	802	GBP	595	15/06/2018	10	-
BNP Paribas	USD	665,942	MXN	13,069,000	07/06/2018	12,897	-
BNP Paribas	USD	612,234	IDR	8,514,832,480	20/06/2018	699	-
BNP Paribas	INR	31,488,530	USD	460,291	19/09/2018	687	-
Chase Manhattan	USD	3,198,435	EUR	2,686,000	07/06/2018	63,067	0.01
Chase Manhattan	USD	353,233	EUR	300,000	04/06/2018	3,043	-
Citibank	USD	5,719,405	EUR	4,670,000	07/06/2018	268,114	0.05
Citibank	USD	70,382	EUR	58,000	07/06/2018	2,678	-
Deutsche	USD	54,494,448	EUR	44,628,000	04/06/2018	2,400,183	0.40
Deutsche	USD	421,904	BRL	1,566,530	04/06/2018	1,252	-
Goldman Sachs	USD	3,976,726	CAD	5,102,000	04/06/2018	43,639	0.01
Goldman Sachs	USD	1,488,252	GBP	1,086,000	07/06/2018	43,166	0.01
Goldman Sachs	USD	1,024,357	EUR	857,000	07/06/2018	23,981	-
Marine Midland	USD	21,802,344	EUR	18,014,000	07/06/2018	774,602	0.13
Morgan Stanley	USD	346,642	PLN	1,178,000	06/07/2018	28,058	-
Morgan Stanley	EUR	1,413,000	USD	1,630,948	07/06/2018	18,447	-
Standard Chartered	USD	31,549,707	GBP	22,564,000	04/06/2018	1,524,920	0.26
Standard Chartered	USD	905,559	SGD	1,190,000	20/06/2018	15,614	-
Standard Chartered	USD	818	COP	2,304,000	07/06/2018	20	-
State Street	USD	26,953,211	EUR	22,017,000	07/06/2018	1,252,767	0.21
State Street	USD	92,751	CLP	55,950,000	07/06/2018	4,175	-
UBS	USD	25,924,141	EUR	22,101,000	05/07/2018	68,953	0.01
UBS	USD	1,754,198	EUR	1,462,000	07/06/2018	47,606	0.01
UBS	USD	131,484	GBP	96,707	15/06/2018	2,752	-
UBS	USD	141,367	GBP	104,436	15/06/2018	2,346	-
UBS	USD	226,454	EUR	192,063	15/06/2018	2,132	-
UBS	GBP	596,957	USD	792,530	15/06/2018	2,110	-
UBS	USD	110,955	GBP	81,963	15/06/2018	1,849	-
UBS	USD	133,437	GBP	98,946	15/06/2018	1,724	-
UBS	USD	59,795	EUR	50,000	15/06/2018	1,397	-
UBS	USD	256,757	GBP	191,866	15/06/2018	1,355	-
UBS	GBP	409,658	USD	543,982	15/06/2018	1,335	-
UBS	USD	93,604	GBP	69,405	15/06/2018	1,216	-
UBS	USD	91,802	EUR	77,860	15/06/2018	864	-
UBS	USD	40,849	EUR	34,378	15/06/2018	697	-
UBS	USD	72,388	GBP	53,902	15/06/2018	636	-
UBS	USD	37,189	EUR	31,302	15/06/2018	630	-
UBS	USD	44,796	GBP	33,188	15/06/2018	617	-
UBS	USD	29,057	EUR	24,645	15/06/2018	273	-
UBS	USD	304,636	GBP	228,694	15/06/2018	210	-

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Forward Currency Contracts (Continued): -0.23% (31 May 2017: -0.50%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain/(loss) USD	% of Net Assets
UBS	USD	17,430	EUR	14,764	15/06/2018	186	-
UBS	USD	3,474	EUR	2,898	15/06/2018	90	-
UBS	USD	8,048	EUR	6,826	15/06/2018	76	-
UBS	USD	6,098	EUR	5,163	15/06/2018	67	-
UBS	USD	8,475	EUR	7,222	15/06/2018	41	-
UBS	USD	1,770	EUR	1,499	15/06/2018	19	-
UBS	USD	1,331	GBP	991	15/06/2018	12	-
	Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts					**8,698,226**	**1.45**
Bank of America	SGD	1,190,000	USD	894,132	20/06/2018	(4,187)	-
Bank of America	USD	15,692,499	GBP	11,792,000	05/07/2018	(21,344)	-
Barclays^	MXN	1,205,000	USD	63,415	07/06/2018	(3,202)	-
Barclays^	EUR	274,000	USD	325,174	07/06/2018	(5,334)	-
BNP Paribas	EUR	723,000	USD	846,053	05/07/2018	(240)	-
BNP Paribas	USD	465,394	INR	31,488,530	20/06/2018	(638)	-
Chase Manhattan	USD	5,992	AUD	8,000	04/06/2018	(61)	-
Chase Manhattan	PLN	620,000	USD	181,534	06/07/2018	(13,859)	-
Chase Manhattan	BRL	1,566,530	USD	461,192	04/06/2018	(40,540)	(0.01)
Citibank	USD	88,573	CLP	55,950,000	05/07/2018	(34)	-
Citibank	USD	988,218	EUR	846,000	05/07/2018	(1,488)	-
Citibank	PLN	394,000	USD	114,627	06/07/2018	(8,072)	-
Citibank	USD	3,919,008	CAD	5,102,000	03/07/2018	(17,063)	-
Citibank	GBP	1,390,000	USD	1,890,204	04/06/2018	(40,601)	(0.01)
Citibank	MXN	19,035,000	USD	1,005,164	07/06/2018	(54,004)	(0.01)
Citibank	USD	27,354,653	GBP	20,647,000	03/07/2018	(156,271)	(0.03)
Credit Suisse	EUR	228,000	USD	277,188	07/06/2018	(11,044)	-
Deutsche	BRL	1,566,530	USD	420,743	03/07/2018	(1,118)	-
Goldman Sachs	EUR	213,000	USD	248,681	07/06/2018	(46)	-
Goldman Sachs	EUR	214,000	USD	251,022	07/06/2018	(1,220)	-
Goldman Sachs	EUR	199,000	USD	236,389	07/06/2018	(4,096)	-
Goldman Sachs	EUR	140,000	USD	167,871	04/06/2018	(4,449)	-
Goldman Sachs	EUR	444,000	USD	523,253	07/06/2018	(4,971)	-
Goldman Sachs	EUR	274,000	USD	326,870	07/06/2018	(7,030)	-
Goldman Sachs	USD	802,219	NZD	1,154,000	15/08/2018	(7,528)	-
Goldman Sachs	GBP	527,000	USD	713,824	04/06/2018	(12,571)	-
Goldman Sachs	EUR	265,000	USD	324,698	07/06/2018	(15,363)	-
Goldman Sachs	EUR	1,466,000	USD	1,759,355	04/06/2018	(48,093)	(0.01)
Goldman Sachs	EUR	1,511,000	USD	1,845,247	07/06/2018	(81,456)	(0.02)

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Forward Currency Contracts (Continued): -0.23% (31 May 2017: -0.50%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss USD	% of Net Assets
Marine Midland	RUB	30,096,528	USD	481,531	24/08/2018	(2,497)	-
Marine Midland	IDR	6,115,165,000	USD	442,583	20/06/2018	(3,392)	-
Marine Midland	USD	25,816,731	EUR	22,101,000	05/07/2018	(38,458)	(0.01)
Morgan Stanley	EUR	147,000	USD	172,074	05/07/2018	(104)	-
Morgan Stanley	EUR	101,000	USD	119,435	07/06/2018	(1,537)	-
Morgan Stanley	EUR	198,000	USD	235,166	07/06/2018	(4,040)	-
Morgan Stanley	EUR	284,000	USD	344,316	07/06/2018	(12,803)	-
Royal Bank of Canada	MXN	26,206,000	USD	1,303,522	05/07/2018	(459)	-
Standard Chartered	USD	5,263	AUD	7,000	04/06/2018	(34)	-
Standard Chartered	IDR	2,415,700,000	USD	174,218	20/06/2018	(722)	-
Standard Chartered	USD	49,947,816	EUR	43,116,000	03/07/2018	(483,895)	(0.08)
State Street	USD	796	COP	2,304,000	05/07/2018	-	-
State Street	USD	976,986	EUR	836,000	05/07/2018	(1,022)	-
State Street	GBP	434,000	USD	588,980	07/06/2018	(11,478)	-
State Street	EUR	1,011,000	USD	1,212,101	07/06/2018	(31,961)	(0.01)
State Street	MXN	19,035,000	USD	1,003,214	07/06/2018	(52,054)	(0.01)
UBS	EUR	167	USD	198	15/06/2018	(4)	-
UBS	GBP	3,197	USD	4,347	15/06/2018	(91)	-
UBS	USD	15,763	EUR	13,622	15/06/2018	(147)	-
UBS	GBP	15,714	USD	21,085	15/06/2018	(168)	-
UBS	USD	161,604	EUR	138,532	15/06/2018	(196)	-
UBS	USD	69,835	EUR	60,102	15/06/2018	(363)	-
UBS	GBP	112,474	USD	150,159	15/06/2018	(439)	-
UBS	GBP	34,106	USD	46,188	15/06/2018	(788)	-
UBS	GBP	57,236	USD	77,331	15/06/2018	(1,141)	-
UBS	GBP	71,892	USD	97,172	15/06/2018	(1,473)	-
UBS	GBP	76,483	USD	104,099	15/06/2018	(2,288)	-
UBS	GBP	128,270	USD	174,047	15/06/2018	(3,300)	-
UBS	GBP	150,432	USD	203,722	15/06/2018	(3,475)	-
UBS	GBP	182,622	USD	247,317	15/06/2018	(4,219)	-
UBS	GBP	269,578	USD	365,077	15/06/2018	(6,227)	-
UBS	GBP	380,260	USD	514,774	15/06/2018	(8,590)	-
UBS	GBP	387,477	USD	524,741	15/06/2018	(8,950)	-

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Forward Currency Contracts (Continued): -0.23% (31 May 2017: -0.50%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss USD	% of Net Assets
UBS	EUR	375,870	USD	449,549	15/06/2018	(10,545)	-
UBS	GBP	592,458	USD	802,337	15/06/2018	(13,685)	-
UBS	INR	31,488,530	USD	483,194	20/06/2018	(17,162)	-
UBS	EUR	1,294,267	USD	1,547,971	15/06/2018	(36,312)	(0.01)
UBS	EUR	4,188,407	USD	5,009,423	15/06/2018	(117,510)	(0.02)
UBS	MXN	48,629,297	USD	2,526,525	27/08/2018	(129,455)	(0.02)
UBS	EUR	9,118,377	USD	10,905,771	15/06/2018	(255,825)	(0.05)
UBS	GBP	357,593,402	USD	484,271,222	15/06/2018	(8,260,157)	(1.38)
					Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts	**(10,092,889)**	**(1.68)**
					Total Forward Currency Contracts	**(1,394,663)**	**(0.23)**
					Total Value of Investments	**601,841,701**	**100.31**
					Cash and Cash Equivalents*	**14,324,486**	**2.39**
					Other Net Liabilities	**(16,205,248)**	**(2.70)**
					Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	**599,960,939**	**100.00**

Analysis of Total Assets	% of Total Assets
Transferable securities and money market instruments admitted to official stock exchange listing or traded on a regulated market.	92.39
Investment Funds and AIFs.	2.11
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	0.20
OTC financial derivative instruments.	1.37
Other assets.	3.93
	100.00

*All cash holdings are held with the Northern Trust company other than USD (57,929), USD 279,823 and USD 185,165 held as security by the counterparty to derivative contracts, Barclays Capital, Goldman Sachs and Morgan Stanley respectively.
**Valued at a stale price.
^ Related party.
†Securities representing 2.27% 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.

次へ

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds: 123.15% (31 May 2017: 144.24%)		
	Argentina: 0.99% (31 May 2017: 0.46%)		
	Government Bonds: 0.99% (31 May 2017: 0.46%)		
8,000	Argentina Treasury Bill 0% 15/06/2018	7,988	0.01
100,000	Argentina Treasury Bill 0% 15/06/2018	3,953	-
21,000	Argentina Treasury Bill 0% 29/06/2018	20,935	0.02
100,000	Argentina Treasury Bill 0% 13/07/2018	99,536	0.11
300,000	Argentina Treasury Bill 0% 10/08/2018	297,708	0.34
1,700,000	Argentina Treasury Bill 0% 14/09/2018	61,179	0.07
200,000	Argentina Treasury Bill 0% 28/09/2018	197,455	0.23
100,000	Argentina Treasury Bill 0% 12/10/2018	98,581	0.11
91,000	Argentina Treasury Bill 0% 16/11/2018	89,165	0.10
	Total Argentina	**876,500**	**0.99**
	Australia: 2.14% (31 May 2017: 0.59%)		
	Government Bonds: 2.14% (31 May 2017: 0.59%)		
600,000	Australia Government Bond 0.75% 21/11/2027	460,695	0.52
960,000	Australia Government Bond 1.25% 21/02/2022	841,618	0.95
550,000	Australia Government Bond 3% 20/09/2025	586,147	0.67
	Total Australia	**1,888,460**	**2.14**
	Canada: 2.93% (31 May 2017: 2.66%)		
	Corporate Bonds: 0.56% (31 May 2017: 0.47%)		
100,000	Enbridge Inc FRN 10/01/2020	100,068	0.11
400,000	Toronto-Dominion Bank 2.25% 15/03/2021	392,228	0.45
	Government Bonds: 2.37% (31 May 2017: 2.19%)		
200,000	Canadian Government Real Return Bond 0.5% 01/12/2050	154,847	0.18
330,000	Canadian Government Real Return Bond 1.25% 01/12/2047	330,002	0.37
440,000	Canadian Government Real Return Bond 1.5% 01/12/2044	483,473	0.55
800,000	Canadian Government Real Return Bond 4.25% 01/12/2021	1,122,953	1.27
	Total Canada	**2,583,571**	**2.93**

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 123.15% (31 May 2017: 144.24%)		
	Denmark: 0.68% (31 May 2017: 2.09%)		
	Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2017: 0.37%)		
	Government Bonds: 0.68% (31 May 2017: 1.72%)		
3,300,000	Denmark Government Inflation Linked Bond 0.1% 15/11/2023†	595,583	0.68
	Total Denmark	**595,583**	**0.68**
	France: 10.73% (31 May 2017: 9.58%)		
	Government Bonds: 10.73% (31 May 2017: 9.58%)		
90,000	French Republic Government Bond OAT 1.3% 25/07/2019†	118,880	0.13
2,030,000	French Republic Government Bond OAT 0.1% 01/03/2021†	2,564,218	2.91
400,000	French Republic Government Bond OAT 1.1% 25/07/2022†	582,168	0.66
510,000	French Republic Government Bond OAT 0.25% 25/07/2024†	684,391	0.78
500,000	French Republic Government Bond OAT 0.1% 01/03/2025†	650,381	0.74
1,781,000	French Republic Government Bond OAT 1.85% 25/07/2027†	2,900,775	3.29
800,000	French Republic Government Bond OAT 0.1% 01/03/2028†	1,044,358	1.18
391,000	French Republic Government Bond OAT 0.7% 25/07/2030†	552,032	0.63
310,000	French Republic Government Bond OAT 1.75% 25/05/2066	361,986	0.41
	Total France	**9,459,189**	**10.73**
	Germany: 2.02% (31 May 2017: 3.24%)		
	Corporate Bonds: 1.13% (31 May 2017: 1.99%)		
1,000,000	Deutsche Bank AG 4.25% 14/10/2021	992,504	1.13
	Government Bonds: 0.89% (31 May 2017: 1.25%)		
50,000	Bundesrepublik Deutschland Inflation Linked Bond 0.1% 15/04/2046†	74,666	0.08
500,000	Bundesrepublik Deutschland Inflation Linked Bond 0.5% 15/04/2030†	713,978	0.81
	Total Germany	**1,781,148**	**2.02**

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 123.15% (31 May 2017: 144.24%)		
	Greece: 0.95% (31 May 2017: 0.00%)		
	Government Bonds: 0.95% (31 May 2017: 0.00%)		
720,000	Hellenic Republic Treasury Bill 0% 31/08/2018	838,813	0.95
	Total Greece	**838,813**	**0.95**
	Ireland: 0.12% (31 May 2017: 0.12%)		
	Corporate Bonds: 0.12% (31 May 2017: 0.12%)		
100,000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 4.625% 30/10/2020	102,554	0.12
	Total Ireland	**102,554**	**0.12**
	Italy: 7.30% (31 May 2017: 6.76%)		
	Government Bonds: 7.30% (31 May 2017: 6.76%)		
1,630,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.1% 15/05/2022†	1,907,728	2.16
10,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.25% 15/09/2032†	11,323	0.01
100,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.65% 23/04/2020†	119,071	0.14
3,080,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.35% 15/09/2024†	3,959,702	4.49
260,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.55% 15/09/2041†	375,097	0.43
40,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.1% 15/09/2026†	57,429	0.07
	Total Italy	**6,430,350**	**7.30**
	Japan: 5.45% (31 May 2017: 9.76%)		
	Corporate Bonds: 0.56% (31 May 2017: 0.00%)		
200,000	Central Nippon Expressway Co Ltd FRN 04/08/2020	200,701	0.23
300,000	Mitsubishi Corp 2.625% 14/07/2022	292,176	0.33
	Government Bonds: 4.33% (31 May 2017: 9.76%)		
160,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 30/07/2018	1,472,962	1.67
80,000,000	Japanese Government CPI Linked Bond 0.1% 10/03/2024†	793,532	0.90
130,000,000	Japanese Government CPI Linked Bond 0.1% 10/03/2025†	1,263,851	1.43
30,000,000	Japanese Government CPI Linked Bond 0.1% 10/03/2026†	293,187	0.33

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 123.15% (31 May 2017: 144.24%)		
	Japan (Continued): 5.45% (31 May 2017: 9.76%)		
	Government Sponsored Agencies: 0.56% (31 May 2017: 0.00%)		
500,000	Tokyo Metropolitan Government 2.5% 08/06/2022	486,952	0.56
	Total Japan	**4,803,361**	**5.45**
	Mexico: 0.47% (31 May 2017: 1.28%)		
	Government Bonds: 0.47% (31 May 2017: 1.28%)		
5,969,000	Mexican Bonos 4.75% 14/06/2018	297,973	0.34
2,200,000	Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	115,466	0.13
	Total Mexico	**413,439**	**0.47**
	New Zealand: 1.62% (31 May 2017: 2.00%)		
	Government Bonds: 1.62% (31 May 2017: 2.00%)		
1,270,000	New Zealand Government Bond 2% 20/09/2025	992,480	1.13
600,000	New Zealand Government Bond 3% 15/04/2020	429,902	0.49
	Total New Zealand	**1,422,382**	**1.62**
	Peru: 0.21% (31 May 2017: 0.00%)		
	Government Bonds: 0.21% (31 May 2017: 0.00%)		
600,000	Peru Government Bond 6.15% 12/08/2032	186,673	0.21
	Total Peru	**186,673**	**0.21**
	Spain: 0.94% (31 May 2017: 3.83%)		
	Government Bonds: 0.94% (31 May 2017: 3.83%)		
600,000	Spain Government Inflation Linked Bond 1.8% 30/11/2024†	829,535	0.94
	Total Spain	**829,535**	**0.94**

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 123.15% (31 May 2017: 144.24%)		
	Sweden: 0.51% (31 May 2017: 0.52%)		
	Government Bonds: 0.51% (31 May 2017: 0.52%)		
500,000	Sweden Inflation Linked Bond 0.125% 01/06/2026†	67,997	0.08
600,000	Sweden Inflation Linked Bond 0.125% 01/06/2032†	84,292	0.09
2,300,000	Sweden Inflation Linked Bond 0.25% 01/06/2022†	301,031	0.34
	Total Sweden	**453,320**	**0.51**
	Switzerland: 0.46% (31 May 2017: 0.24%)		
	Corporate Bonds: 0.46% (31 May 2017: 0.24%)		
200,000	UBS AG/London FRN 07/12/2018	200,210	0.23
200,000	UBS Group Funding (Switzerland) AG FRN 14/04/2021	206,820	0.23
	Total Switzerland	**407,030**	**0.46**
	United Kingdom: 27.67% (31 May 2017: 30.41%)		
	Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2017: 0.77%)		
	Government Bonds: 27.67% (31 May 2017: 29.64%)		
330,000	United Kingdom Gilt 3.5% 22/01/2045	607,208	0.69
290,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2024	500,758	0.57
3,039,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2026	5,076,073	5.76
405,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2029	769,478	0.87
868,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2044	2,072,717	2.35
1,047,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2046	2,419,838	2.75
312,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2058	881,425	1.00
631,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 10/08/2048	1,418,986	1.61
476,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/11/2056	1,269,851	1.44
666,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/11/2065	2,131,619	2.42
352,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.25% 22/03/2052	986,865	1.12
330,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.375% 22/03/2062	1,169,669	1.33
303,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.625% 22/11/2042	893,002	1.01
404,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.25% 22/11/2027	1,015,287	1.15
290,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.25% 22/11/2055	1,375,264	1.56
520,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.875% 22/11/2022	1,115,917	1.27
140,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 2.5% 17/07/2024	676,274	0.77
	Total United Kingdom	**24,380,231**	**27.67**

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 123.15% (31 May 2017: 144.24%)		
	United States: 57.96% (31 May 2017: 70.70%)		
	Corporate Bonds: 6.48% (31 May 2017: 2.01%)		
5,000,000	Bank of America Corp FRN 21/10/2025	319,802	0.36
100,000	BAT Capital Corp FRN 14/08/2020	100,393	0.11
391,219	Bayview Opportunity Master Fund IVa Trust 2018-SBR1 3.721% 28/02/2033	391,294	0.44
71,193	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2004-HYB5 Class 2-A-1 FRN 20/04/2035	70,934	0.08
1,000,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-SHP2 Class A FRN 15/07/2027	1,001,396	1.14
400,000	Delta Air Lines Inc 2.875% 13/03/2020	397,993	0.45
100,000	eBay Inc 2.75% 30/01/2023	96,882	0.11
100,000	Goldman Sachs Group Inc FRN 31/10/2022	97,645	0.11
400,000	Komatsu Finance America Inc 2.437% 11/09/2022	385,696	0.44
108,456	Massachusetts Educational Financing Authority FRN 25/04/2038	109,193	0.12
524,836	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust Series 2005-B Class A-1 FRN 25/07/2030	500,060	0.57
163,004	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust 2005-6AR Class 1-A-1 FRN 25/11/2035	164,061	0.19
327,707	Navient Student Loan Trust 2016-7 Class A FRN 25/03/2066	334,622	0.38
100,000	Sempra Energy FRN 15/03/2021	100,241	0.11
159,784	Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2005-AR5 Class A2 FRN 19/07/2035	156,649	0.18
72,409	VOLT XL LLC FRN 27/11/2045	73,115	0.08
486,961	VOLT XXV LLC FRN 26/06/2045	487,797	0.55
941,565	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2005-AR15 Class 1-A-1 Trust FRN 25/11/2045	933,406	1.06
	Government Bonds: 48.38% (31 May 2017: 55.86%)		
1,842,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2019	1,954,563	2.22
1,040,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2020	1,099,632	1.25
2,543,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2021	2,643,555	3.00
190,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/01/2022	206,401	0.23
140,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/07/2024	143,182	0.16

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	United States (Continued): 57.96% (31 May 2017: 70.70%)		
	Government Bonds (Continued): 48.38% (31 May 2017: 55.86%)		
400,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/07/2026	398,967	0.45
2,170,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/01/2025	2,226,970	2.53
163,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/07/2023	173,653	0.20
1,974,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/07/2025	2,042,625	2.32
200,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/01/2027	200,708	0.23
4,833,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.5% 15/01/2028	4,781,369	5.43
230,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/04/2023	230,193	0.26
726,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/01/2024	777,137	0.88
2,400,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/01/2026	2,508,975	2.85
100,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/02/2043	102,175	0.12
100,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.75% 15/02/2042	107,389	0.12
800,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.75% 15/02/2045	817,058	0.93
1,300,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.875% 15/02/2047	1,333,954	1.51
220,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1% 15/02/2046	237,180	0.27
272,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1% 15/02/2048	282,675	0.32
2,030,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.25% 15/07/2020	2,371,407	2.69
1,340,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.375% 15/07/2018†	1,558,707	1.77
1,720,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.375% 15/02/2044	2,045,486	2.32
188,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.75% 15/01/2028	244,929	0.28
800,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.875% 15/07/2019	954,287	1.08
276,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2% 15/01/2026†	381,012	0.43
1,570,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/02/2040	2,273,931	2.58
10,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/02/2041	14,399	0.02
2,920,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/01/2025	4,298,416	4.88
785,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.5% 15/01/2029	1,073,955	1.22
917,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3.875% 15/04/2029	1,839,444	2.09
50,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3.375% 15/04/2032	94,037	0.11
2,700,000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 28/02/2022	2,629,811	2.98
300,000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2025	286,025	0.32
300,000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 31/03/2024	290,361	0.33
	Government Sponsored Agencies: 3.10% (31 May 2017: 3.24%)		
1,000,000	Fannie Mae Pool 3.5% 31/12/2049	996,641	1.13
1,700,000	Fannie Mae Pool 4% 31/12/2049	1,735,727	1.97
	Total United States	**51,078,115**	**57.96**
	Total Bonds	**108,530,254**	**123.15**
	Accrued Income on Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss: 0.28% (31 May 2017: 0.28%)	**253,342**	**0.29**

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	TBA Sale Commitments: -0.44% (31 May 2017: 0.00%)		
	United States: -0.44% (31 May 2017: 0.00%)		
	Government Sponsored Agencies: -0.44% (31 May 2017: 0.00%)		
(400,000)	Fannie Mae Pool 3% 31/12/2049	(387,883)	(0.44)
	Total United States	**(387,883)**	**(0.44)**
	Total TBA Sales Commitments	**(387,883)**	**(0.44)**

No. of Contracts	Futures Contracts: -0.51% (31 May 2017: -0.18%)	Counterparty	Unrealised Gain/(loss) USD	% of Net Assets
16	Euro-Bund EUX Future June 2018	Barclays	81,793	0.09
138	US 10 Year Note CBT Future September 2018	Barclays	6,726	0.01
2	Euro-Bund EUX Future September 2018	Barclays	374	-
	Total Fair Value Gains on Open Futures Contracts		**88,893**	**0.10**
2	Euro-Bund EUX Future September 2018	Barclays	(23)	-
(1)	Australia 10 Year SFE Future June 2018	Barclays	(1,335)	-
(2)	US 10 Year Note CBT Future September 2018	Barclays	(2,359)	-
(12)	Australia 3 Year SFE Future June 2018	Barclays	(2,911)	-
1	Euro-BTP EUX ST Future June 2018	Barclays	(3,163)	-
(4)	US 5 Year Note CBT Future September 2018	Barclays	(3,411)	-
(19)	Euro-SCHATZ EUX Future June 2018	Barclays	(5,988)	(0.01)
(1)	Euro-BUXL Bond EUX Future June 2018	Barclays	(8,311)	(0.01)
(4)	Japan 10 Year Bond OSE Future June 2018	Barclays	(10,033)	(0.01)
(21)	Euro-OAT EUX Future September 2018	Barclays	(19,506)	(0.02)
(10)	Liffe Long Gilt Future September 2018	Barclays	(28,476)	(0.03)
(88)	US 2 Year Note CBT Future September 2018	Barclays	(46,359)	(0.06)
5	Euro-BTP EUX Future June 2018	Barclays	(70,213)	(0.08)
(73)	US Long Bond CBT Future September 2018	Barclays	(341,500)	(0.39)
	Total Fair Value Losses on Open Futures Contracts		**(543,588)**	**(0.61)**
	Total Futures Contracts		**(454,695)**	**(0.51)**

Forward Currency Contracts: 0.72% (31 May 2017: -0.70%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
BNP Paribas	USD	206,638	PEN	676,410	19/07/2018	508	-

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Forward Currency Contracts (Continued): 0.72% (31 May 2017: -0.70%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
UBS	USD	5,833	EUR	4,948	15/06/2018	53	-
UBS	EUR	9,524	USD	11,066	15/06/2018	57	-
UBS	USD	11,769	GBP	8,794	15/06/2018	62	-
Marine Midland	KRW	55,406,400	USD	51,314	20/06/2018	79	-
UBS	USD	31,915	GBP	23,906	15/06/2018	93	-
UBS	USD	20,972	EUR	17,870	15/06/2018	101	-
BNP Paribas	THB	2,908,206	USD	91,100	19/09/2018	134	-
UBS	USD	17,672	GBP	13,171	15/06/2018	140	-
Chase Manhattan	USD	14,156	EUR	12,000	04/06/2018	148	-
UBS	USD	22,496	GBP	16,651	15/06/2018	332	-
BNP Paribas	INR	15,788,510	USD	230,792	19/09/2018	345	-
UBS	USD	31,910	GBP	23,574	15/06/2018	530	-
Citibank	USD	34,784	EUR	29,000	04/06/2018	932	-
Marine Midland	IDR	1,634,037,600	USD	113,791	19/09/2018	1,982	-
Citibank	USD	80,290	INR	5,282,768	20/06/2018	2,105	-
Citibank	USD	261,491	RUB	16,157,390	18/06/2018	2,532	-
Chase Manhattan	USD	49,729	EUR	40,000	31/08/2018	2,737	-
UBS	USD	156,649	GBP	115,095	15/06/2018	3,440	-
UBS	USD	214,033	KRW	226,553,400	20/06/2018	3,889	-
Chase Manhattan	USD	2,149,662	AUD	2,835,000	03/07/2018	4,228	-
Marine Midland	USD	442,925	CNH	2,818,597	19/09/2018	4,857	0.01
UBS	USD	212,677	EUR	178,000	04/06/2018	4,898	0.01
Chase Manhattan	JPY	88,200,000	USD	806,549	04/06/2018	5,269	0.01
Deutsche	JPY	74,700,000	USD	680,846	04/06/2018	6,715	0.01
Chase Manhattan	USD	446,971	CNH	2,818,597	20/06/2018	7,174	0.01
Marine Midland	USD	1,391,051	NZD	1,969,000	05/06/2018	9,502	0.01
UBS	USD	373,439	EUR	311,000	04/06/2018	10,409	0.01
UBS	USD	472,737	GBP	347,000	04/06/2018	11,001	0.01
UBS	USD	2,390,211	CAD	3,076,548	04/06/2018	18,527	0.02
Citibank	USD	281,985	RUB	16,157,390	07/06/2018	22,752	0.03
UBS	USD	606,269	DKK	3,645,000	02/07/2018	33,496	0.04
Citibank	USD	694,770	MXN	13,339,375	27/08/2018	37,236	0.04
UBS	USD	841,328	EUR	680,000	31/08/2018	42,452	0.05
Deutsche	USD	18,744,829	EUR	15,351,000	04/06/2018	825,608	0.94
Citibank	USD	26,026,629	GBP	18,803,343	04/06/2018	1,005,959	1.15

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Forward Currency Contracts (Continued): 0.72% (31 May 2017: -0.70%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain/(loss) USD	% of Net Assets
UBS	EUR	5,776	USD	6,712	15/06/2018	35	-
UBS	USD	35,925	GBP	26,969	15/06/2018	25	-
Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts						**2,070,342**	**2.35**
BNP Paribas	USD	17,980,149	EUR	15,502,000	03/07/2018	(152,153)	(0.18)
Citibank	USD	23,585,844	GBP	17,802,343	03/07/2018	(134,740)	(0.16)
Citibank	GBP	543,000	USD	744,558	04/06/2018	(22,014)	(0.03)
Chase Manhattan	USD	1,361,395	NZD	1,969,000	03/07/2018	(20,136)	(0.02)
Citibank	GBP	429,000	USD	581,487	04/06/2018	(10,637)	(0.01)
Citibank	USD	2,363,194	CAD	3,076,548	03/07/2018	(10,288)	(0.01)
Barclays^	GBP	275,000	USD	374,240	04/06/2018	(8,311)	(0.01)
Marine Midland	CNH	2,818,597	USD	444,574	20/06/2018	(4,777)	(0.01)
Chase Manhattan	USD	919,811	JPY	100,000,000	30/07/2018	(3,931)	-
Chase Manhattan	USD	432,316	SEK	3,845,000	04/06/2018	(3,047)	-
BNP Paribas	USD	1,878,181	JPY	203,988,738	03/07/2018	(2,801)	-
Citibank	RUB	16,157,390	USD	261,828	07/06/2018	(2,594)	-
Chase Manhattan	USD	1,390,648	AUD	1,841,000	04/06/2018	(2,345)	-
Chase Manhattan	COP	623,203,000	USD	217,633	17/07/2018	(2,174)	-
Chase Manhattan	USD	552,240	JPY	60,000,000	30/07/2018	(2,006)	-
Marine Midland	USD	115,480	IDR	1,634,037,600	20/06/2018	(1,877)	-
Citibank	GBP	101,000	USD	135,976	04/06/2018	(1,580)	-
Marine Midland	THB	2,908,206	USD	92,353	20/06/2018	(1,406)	-
Marine Midland	RUB	16,121,960	USD	257,944	24/08/2018	(1,338)	-
Marine Midland	USD	622,525	AUD	824,000	04/06/2018	(955)	-
Marine Midland	IDR	1,634,037,600	USD	118,263	20/06/2018	(906)	-
BNP Paribas	USD	233,351	INR	15,788,510	20/06/2018	(320)	-
UBS	GBP	12,500	USD	16,889	15/06/2018	(249)	-
UBS	EUR	47,000	USD	55,076	04/06/2018	(213)	-
BNP Paribas	USD	90,743	THB	2,908,206	20/06/2018	(204)	-
UBS	GBP	7,513	USD	10,194	15/06/2018	(193)	-
UBS	USD	56,169	GBP	42,301	15/06/2018	(139)	-
UBS	GBP	1,523	USD	2,061	15/06/2018	(34)	-

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Forward Currency Contracts (Continued): 0.72% (31 May 2017: -0.70%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss USD	% of Net Assets
UBS	GBP	21,684,558	USD	29,366,335	15/06/2018	(500,897)	(0.57)
UBS	GBP	9,515,432	USD	12,886,283	15/06/2018	(219,799)	(0.25)
UBS	EUR	5,153,687	USD	6,163,918	15/06/2018	(144,591)	(0.17)
UBS	EUR	2,087,363	USD	2,496,530	15/06/2018	(58,562)	(0.07)
UBS	EUR	764,701	USD	914,598	15/06/2018	(21,453)	(0.03)
UBS	EUR	735,792	USD	880,023	15/06/2018	(20,642)	(0.03)
UBS	GBP	765,950	USD	1,037,289	15/06/2018	(17,692)	(0.02)
UBS	GBP	755,909	USD	1,023,691	15/06/2018	(17,460)	(0.02)
Bank of America	USD	3,364,304	JPY	366,888,738	04/06/2018	(12,646)	(0.02)
UBS	INR	21,071,278	USD	323,340	20/06/2018	(11,484)	(0.01)
UBS	EUR	188,355	USD	225,277	15/06/2018	(5,284)	(0.01)
UBS	EUR	142,763	USD	170,747	15/06/2018	(4,005)	-
UBS	EUR	85,082	USD	101,752	15/06/2018	(2,378)	-
UBS	EUR	165,606	USD	195,208	15/06/2018	(1,786)	-
UBS	GBP	76,125	USD	103,092	15/06/2018	(1,758)	-
UBS	EUR	49,605	USD	58,934	15/06/2018	(997)	-
UBS	GBP	40,788	USD	55,238	15/06/2018	(942)	-
UBS	GBP	32,290	USD	43,728	15/06/2018	(746)	-

Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts	(1,434,490)	(1.63)
Total Forward Currency Contracts	635,852	0.72
Total Value of Investments	108,576,870	123.21
Cash and Cash Equivalents*	1,425,379	1.62
Other Net Liabilities	(21,877,090)	(24.83)
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	88,125,159	100.00

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Analysis of Total Assets	% of Total Assets
Transferable securities and money market instruments admitted to official stock exchange listing or traded on a regulated market.	78.19
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	0.06
OTC financial derivative instruments.	1.49
Other assets.	20.26
	100.00

*All cash holdings are held with The Northern Trust Company other than USD 445,110 held as security by the counterparty to derivatives contracts, Barclays Capital, and USD 96,906 held with Goldman Sachs.
^ Related party.
†Securities representing 25.56% 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.

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds: 93.53% (2017: 90.87%)		
	Angola: 1.51% (2017: 0.47%)		
	Government Bonds: 1.51% (2017: 0.47%)		
1,485,000	Angolan Government International Bond 8.25% 09/05/2028	1,538,653	0.38
1,580,000	Angolan Government International Bond 9.375% 08/05/2048	1,686,239	0.42
2,510,000	Angolan Government International Bond 9.5% 12/11/2025	2,826,345	0.71
	Total Angola	**6,051,237**	**1.51**
	Argentina: 5.19% (2017: 4.90%)		
	Corporate Bonds: 0.49% (2017: 0.53%)		
230,000	AES Argentina Generacion SA 7.75% 02/02/2024	226,251	0.06
160,000	Generacion Mediterranea SA / Generacion Frias SA / Central Termica Roca SA 9.625% 27/07/2023	166,155	0.04
300,000	Generacion Mediterranea SA / Generacion Frias SA / Central Termica Roca SA 9.625% 27/07/2023	311,541	0.08
200,000	Genneia SA 8.75% 20/01/2022	202,464	0.05
115,000	Genneia SA 8.75% 20/01/2022	116,417	0.03
355,000	YPF SA 6.95% 21/07/2027	330,150	0.08
342,000	YPF SA 7% 15/12/2047	285,741	0.07
315,000	YPF SA 8.5% 28/07/2025	320,119	0.08
	Government Bonds: 4.00% (2017: 3.39%)		
210,000	Argentine Republic Government International Bond 3.375% 15/01/2023	231,344	0.06
350,000	Argentine Republic Government International Bond 5.25% 15/01/2028	373,572	0.09
360,000	Argentine Republic Government International Bond 5.625% 26/01/2022	345,600	0.09
250,000	Argentine Republic Government International Bond 5.875% 11/01/2028	219,375	0.05
275,000	Argentine Republic Government International Bond 6.25% 22/04/2019	278,300	0.07
655,000	Argentine Republic Government International Bond 6.625% 06/07/2028	596,869	0.15
120,000	Argentine Republic Government International Bond 6.875% 11/01/2048	99,000	0.02
250,000	Argentine Republic Government International Bond 6.875% 11/01/2048	206,250	0.05
2,090,000	Argentine Republic Government International Bond 6.875% 22/04/2021	2,118,738	0.53

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 93.53% (2017: 90.87%)		
	Argentina (Continued): 5.19% (2017: 4.90%)		
	Government Bonds (Continued): 4.00% (2017: 3.39%)		
3,830,000	Argentine Republic Government International Bond 6.875% 26/01/2027	3,622,223	0.90
620,000	Argentine Republic Government International Bond 7.125% 06/07/2036	545,290	0.14
860,000	Argentine Republic Government International Bond 7.125% 28/06/2117	717,249	0.18
1,805,000	Argentine Republic Government International Bond 7.5% 22/04/2026	1,782,004	0.45
1,905,000	Argentine Republic Government International Bond 7.625% 22/04/2046	1,690,688	0.42
	Argentine Republic Government International Bond 7.625% 22/04/2046 - United States of America		-
495,397	Argentine Republic Government International Bond 7.82% 31/12/2033	606,885	0.15
305,644	Argentine Republic Government International Bond 8.28% 31/12/2033	299,687	0.08
933,757	Argentine Republic Government International Bond 8.28% 31/12/2033	930,906	0.23
	Argentine Republic Government International Bond 8.28% 31/12/2033 - United States of America		-
1,591,000	Argentine Republic Government International Bond STP CPN 2.5% 31/12/2038	969,333	0.24
	Argentine Republic Government International Bond STP CPN 2.5% 31/12/2038 - Germany		-
395,000	YPF SA 8.75% 04/04/2024	408,825	0.10
	Government Sponsored Agencies: 0.70% (2017: 0.98%)		
421,000	City of Buenos Aires Argentina 7.5% 01/06/2027	408,370	0.10
790,000	City of Buenos Aires Argentina 8.95% 19/02/2021	818,598	0.21
410,000	Provincia de Buenos Aires 5.75% 15/06/2019	409,077	0.10
229,000	Provincia de Buenos Aires 7.875% 15/06/2027	217,964	0.06
401,000	Provincia de Buenos Aires 9.125% 16/03/2024	408,924	0.10
290,000	Provincia de Buenos Aires 9.95% 09/06/2021	306,312	0.08
195,000	Provincia de Cordoba 7.125% 10/06/2021	192,114	0.05
	Total Argentina	**20,762,335**	**5.19**

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 93.53% (2017: 90.87%)		
	Armenia: 0.40% (2017: 0.11%)		
	Government Bonds: 0.40% (2017: 0.11%)		
1,500,000	Republic of Armenia International Bond 7.15% 26/03/2025	1,605,300	0.40
	Total Armenia	**1,605,300**	**0.40**
	Azerbaijan: 3.04% (2017: 1.60%)		
	Corporate Bonds: 0.89% (2017: 0.51%)		
1,990,000	Southern Gas Corridor CJSC 6.875% 24/03/2026	2,166,314	0.54
	Southern Gas Corridor CJSC 6.875% 24/03/2026 - Dublin		-
	State Oil Co of the Azerbaijan Republic 4.75% 13/03/2023 - London		-
660,000	State Oil Co of the Azerbaijan Republic 4.75% 13/03/2023	653,918	0.16
725,000	State Oil Co of the Azerbaijan Republic 6.95% 18/03/2030	774,771	0.19
	Government Bonds: 2.15% (2017: 1.09%)		
2,725,000	Republic of Azerbaijan International Bond 3.5% 01/09/2032	2,276,124	0.57
	Republic of Azerbaijan International Bond 4.75% 18/03/2024 - Ireland		-
6,330,000	Republic of Azerbaijan International Bond 4.75% 18/03/2024	6,316,669	1.58
	Total Azerbaijan	**12,187,796**	**3.04**
	Bangladesh: 0.08% (2017: 0.00%)		
	Corporate Bonds: 0.08% (2017: 0.00%)		
325,000	Banglalink Digital Communications Ltd 8.625% 06/05/2019	330,687	0.08
	Total Bangladesh	**330,687**	**0.08**
	Belarus: 0.17% (2017: 0.00%)		
	Government Bonds: 0.17% (2017: 0.00%)		
360,000	Republic of Belarus International Bond 6.2% 28/02/2030	351,054	0.08
330,000	Republic of Belarus International Bond 6.875% 28/02/2023	348,835	0.09
	Total Belarus	**699,889**	**0.17**

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 93.53% (2017: 90.87%)		
	Belize: 0.02% (2017: 0.05%)		
	Government Bonds: 0.02% (2017: 0.05%)		
130,000	Belize Government International Bond STP CPN 5% 20/02/2038	78,000	0.02
	Total Belize	**78,000**	**0.02**
	Bermuda: 0.10% (2017: 0.07%)		
	Corporate Bonds: 0.05% (2017: 0.07%)		
200,000	Inkia Energy Ltd 5.875% 09/11/2027	188,750	0.05
	Government Bonds: 0.05% (2017: 0.00%)		
240,000	Tengizchevroil Finance Co International Ltd 4% 15/08/2026	227,040	0.05
	Total Bermuda	**415,790**	**0.10**
	Brazil: 1.64% (2017: 2.19%)		
	Corporate Bonds: 0.70% (2017: 0.57%)		
315,000	Banco do Brasil SA/Cayman 4.625% 15/01/2025	296,163	0.07
370,000	Caixa Economica Federal 3.5% 07/11/2022	344,100	0.09
775,000	Cemig Geracao e Transmissao SA 9.25% 05/12/2024	818,671	0.20
220,000	Centrais Eletricas Brasileiras SA 6.875% 30/07/2019	227,152	0.06
455,000	Centrais Eletricas Brasileiras SA 5.75% 27/10/2021	457,730	0.11
270,000	Centrais Eletricas Brasileiras SA 5.75% 27/10/2021	271,620	0.07
400,000	Light Servicos de Eletricidade SA/Light Energia SA 7.25% 03/05/2023	384,700	0.10
	Government Bonds: 0.94% (2017: 1.62%)		
48,400	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series B 6% 15/08/2050	416,129	0.10
2,334,000	Brazilian Government International Bond 4.625% 13/01/2028 - Euromtf	2,158,366	0.54
645,000	Brazilian Government International Bond 5% 27/01/2045	524,062	0.13
412,000	Brazilian Government International Bond 7.125% 20/01/2037	445,990	0.11
185,000	Brazilian Government International Bond 8.25% 20/01/2034	221,121	0.06
	Total Brazil	**6,565,804**	**1.64**

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 93.53% (2017: 90.87%)		
	Bulgaria: 0.21% (2017: 0.67%)		
	Corporate Bonds: 0.00% (2017: 0.07%)		
	Government Bonds: 0.21% (2017: 0.60%)		
665,000	Bulgaria Government International Bond 3.125% 26/03/2035	834,211	0.21
	Total Bulgaria	**834,211**	**0.21**
	Cameroon: 0.00% (2017: 0.07%)		
	Government Bonds: 0.00% (2017: 0.07%)		
	Canada: 0.14% (2017: 0.00%)		
	Corporate Bonds: 0.14% (2017: 0.00%)		
275,000	First Quantum Minerals Ltd 7.25% 01/04/2023	276,375	0.07
300,000	First Quantum Minerals Ltd 7.5% 01/04/2025	294,750	0.07
	Total Canada	**571,125**	**0.14**
	Cayman Islands: 0.91% (2017: 1.32%)		
	Corporate Bonds: 0.68% (2017: 0.56%)		
275,000	Agricola Senior Trust 6.75% 18/06/2020	281,704	0.07
220,000	Comcel Trust via Comunicaciones Celulares SA 6.875% 06/02/2024	225,500	0.06
350,000	Comunicaciones Celulares SA Via Comcel Trust 6.875% 06/02/2024 - Euromtf	358,750	0.09
240,000	Energuate Trust 5.875% 03/05/2027	230,460	0.06
350,000	Gran Tierra Energy International Holdings Ltd 6.25% 15/02/2025	330,120	0.08
235,000	Grupo Aval Ltd 4.75% 26/09/2022	232,650	0.06
600,000	Lamar Funding Ltd 3.958% 07/05/2025	536,174	0.13
200,000	Shimao Property Holdings Ltd 4.75% 03/07/2022	191,651	0.05
360,000	Shimao Property Holdings Ltd 5.2% 30/01/2025	338,131	0.08
	Government Bonds: 0.23% (2017: 0.59%)		
955,000	KSA Sukuk Ltd 2.894% 20/04/2022	928,957	0.23
	Government Sponsored Agencies: 0.00% (2017: 0.17%)		
	Total Cayman Islands	**3,654,097**	**0.91**

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 93.53% (2017: 90.87%)		
	Chile: 0.42% (2017: 0.45%)		
	Corporate Bonds: 0.42% (2017: 0.21%)		
220,000	AES Gener SA VAR 8.375% 18/12/2073	227,975	0.06
585,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 3.625% 01/08/2027	557,985	0.14
415,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 4.5% 01/08/2047	406,003	0.10
535,000	Empresa Nacional del Petroleo 4.5% 14/09/2047	474,812	0.12
	Government Bonds: 0.00% (2017: 0.24%)		
	Total Chile	1,666,775	0.42
	Colombia: 1.42% (2017: 2.08%)		
	Corporate Bonds: 0.25% (2017: 0.45%)		
740,000	Ecopetrol SA 5.875% 18/09/2023	784,770	0.20
200,000	Transportadora de Gas Internacional SA ESP 5.70% 20/03/2022	203,700	0.05
	Government Bonds: 1.17% (2017: 1.63%)		
585,000	Colombia Government International Bond 4.5% 28/01/2026	593,702	0.15
725,000	Colombia Government International Bond 5% 15/06/2045	701,437	0.17
160,000	Colombia Government International Bond 5.625% 26/02/2044	168,800	0.04
783,000	Colombia Government International Bond 6.125% 18/01/2041	870,304	0.22
680,000	Colombia Government International Bond 7.375% 18/09/2037	846,600	0.21
1,799,000,000	Colombia Government International Bond 7.75% 14/04/2021	661,979	0.17
9,260,000	Colombian TES 3.3% 17/03/2027	834,430	0.21
	Total Colombia	5,665,722	1.42
	Costa Rica: 1.38% (2017: 0.81%)		
	Corporate Bonds: 0.27% (2017: 0.00%)		
540,000	Banco Nacional de Costa Rica 5.875% 25/04/2021	550,125	0.14
225,000	Banco Nacional de Costa Rica 6.25% 01/11/2023	229,781	0.06
330,000	BBVA Bancomer SA/Texas 5.125% 18/01/2033	298,653	0.07

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 93.53% (2017: 90.87%)		
	Costa Rica (Continued): 1.38% (2017: 0.81%)		
	Government Bonds: 1.11% (2017: 0.81%)		
1,030,000	Costa Rica Government International Bond 5.52% 10/11/2021	1,011,975	0.25
810,000	Costa Rica Government International Bond 7% 04/04/2044	774,465	0.19
1,645,000	Costa Rica Government International Bond 7.158% 12/03/2045	1,592,689	0.40
	Costa Rica Government International Bond 7.158% 12/03/2045 - Frankfurt		-
	Instituto Costarricense de Electricidad 6.95% 10/11/2021 - Luxembourg		-
850,000	Instituto Costarricense de Electricidad 6.95% 10/11/2021	888,250	0.22
235,000	Instituto Costarricense de Electricidad 6.375% 15/05/2043	192,700	0.05
	Total Costa Rica	**5,538,638**	**1.38**
	Croatia: 2.44% (2017: 1.63%)		
	Government Bonds: 2.44% (2017: 1.63%)		
1,580,000	Croatia Government International Bond 3% 11/03/2025	1,956,995	0.49
855,000	Croatia Government International Bond 3% 20/03/2027	1,027,733	0.26
940,000	Croatia Government International Bond 5.5% 04/04/2023	983,613	0.24
1,515,000	Croatia Government International Bond 6% 26/01/2024	1,625,787	0.41
1,770,000	Croatia Government International Bond 6.375% 24/03/2021 'REGS'	1,876,922	0.47
	Croatia Government International Bond 6.375% 24/03/2021 '144A'		-
290,000	Croatia Government International Bond 6.625% 14/07/2020	305,406	0.08
1,730,000	Croatia Government International Bond 2.75% 27/01/2030	1,982,029	0.49
	Total Croatia	**9,758,485**	**2.44**

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 93.53% (2017: 90.87%)		
	Dominican Republic: 3.76% (2017: 4.01%)		
	Government Bonds: 3.76% (2017: 4.01%)		
265,000	Dominican Republic International Bond 5.5% 27/01/2025	264,401	0.07
2,070,000	Dominican Republic International Bond 5.5% 27/01/2025	2,065,322	0.51
335,000	Dominican Republic International Bond 5.5% 27/01/2025	334,243	0.08
1,816,000	Dominican Republic International Bond 5.875% 18/04/2024	1,867,429	0.47
1,095,000	Dominican Republic International Bond 5.875% 18/04/2024	1,126,010	0.28
920,000	Dominican Republic International Bond 5.95% 25/01/2027	926,900	0.23
655,000	Dominican Republic International Bond 5.95% 25/01/2027	659,913	0.16
30,000	Dominican Republic International Bond 5.95% 25/01/2027	30,225	0.01
460,000	Dominican Republic International Bond 6.5% 15/02/2048	442,076	0.11
700,000	Dominican Republic International Bond 6.5% 15/02/2048	672,724	0.17
420,000	Dominican Republic International Bond 6.6% 28/01/2024	444,566	0.11
780,000	Dominican Republic International Bond 6.6% 28/01/2024	825,622	0.21
1,446,000	Dominican Republic International Bond 6.875% 29/01/2026	1,537,257	0.38
521,000	Dominican Republic International Bond 6.875% 29/01/2026	553,880	0.14
1,505,000	Dominican Republic International Bond 6.85% 27/01/2045	1,502,758	0.38
560,000	Dominican Republic International Bond 7.45% 30/04/2044	600,908	0.15
645,000	Dominican Republic International Bond 7.45% 30/04/2044	692,117	0.17
500,000	Dominican Republic International Bond 7.5% 06/05/2021	525,365	0.13
	Total Dominican Republic	**15,071,716**	**3.76**
	Ecuador: 1.85% (2017: 1.52%)		
	Government Bonds: 1.85% (2017: 1.52%)		
870,000	Ecuador Government International Bond 7.95% 20/06/2024	823,238	0.21
200,000	Ecuador Government International Bond 7.95% 20/06/2024	189,250	0.05
515,000	Ecuador Government International Bond 8.75% 02/06/2023	500,812	0.13
500,000	Ecuador Government International Bond 9.625% 02/06/2027	493,225	0.12
2,445,000	Ecuador Government International Bond 9.65% 13/12/2026	2,409,425	0.60
325,000	Ecuador Government International Bond 10.5% 24/03/2020	336,521	0.08
1,210,000	Ecuador Government International Bond 10.75% 28/03/2022	1,266,205	0.32
1,145,000	Ecuador Government International Bond 7.875% 23/01/2028	1,011,894	0.25
400,000	Ecuador Government International Bond 8.875% 23/10/2027	374,580	0.09
	Total Ecuador	**7,405,150**	**1.85**

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 93.53% (2017: 90.87%)		
	Egypt: 3.01% (2017: 1.51%)		
	Government Bonds: 3.01% (2017: 1.51%)		
365,000	Egypt Government International Bond 4.75% 16/04/2026	415,160	0.10
350,000	Egypt Government International Bond 5.625% 16/04/2030	394,054	0.10
325,000	Egypt Government International Bond 5.75% 29/04/2020	333,617	0.08
110,000	Egypt Government International Bond 5.75% 29/04/2020	112,917	0.03
1,075,000	Egypt Government International Bond 5.577% 21/02/2023	1,064,187	0.27
1,155,000	Egypt Government International Bond 5.875% 11/06/2025	1,128,042	0.28
400,000	Egypt Government International Bond 6.125% 31/01/2022	404,966	0.10
1,600,000	Egypt Government International Bond 6.588% 21/02/2028	1,564,506	0.39
370,000	Egypt Government International Bond 6.875% 30/04/2040	348,466	0.09
455,000	Egypt Government International Bond 7.5% 31/01/2027	476,164	0.12
250,000	Egypt Government International Bond 7.5% 31/01/2027	261,629	0.06
465,000	Egypt Government International Bond 7.5% 31/01/2027	486,629	0.12
1,740,000	Egypt Government International Bond 7.903% 21/02/2048	1,754,861	0.44
3,135,000	Egypt Government International Bond 8.5% 31/01/2047	3,333,900	0.83
	Total Egypt	**12,079,098**	**3.01**
	El Salvador: 0.97% (2017: 1.20%)		
	Government Bonds: 0.97% (2017: 1.20%)		
175,000	El Salvador Government International Bond 5.875% 30/01/2025	165,623	0.04
145,000	El Salvador Government International Bond 5.875% 30/01/2025	137,231	0.03
1,110,000	El Salvador Government International Bond 6.375% 18/01/2027	1,053,112	0.27
370,000	El Salvador Government International Bond 7.375% 01/12/2019	379,313	0.09
170,000	El Salvador Government International Bond 7.75% 24/01/2023	179,047	0.04
295,000	El Salvador Government International Bond 7.75% 24/01/2023	310,700	0.08

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 93.53% (2017: 90.87%)		
	El Salvador (Continued): 0.97% (2017: 1.20%)		
	Government Bonds (Continued): 0.97% (2017: 0.85%)		
280,000	El Salvador Government International Bond 7.65% 15/06/2035	278,701	0.07
285,000	El Salvador Government International Bond 7.65% 15/06/2035	283,678	0.07
190,000	El Salvador Government International Bond 7.625% 21/09/2034	195,225	0.05
655,000	El Salvador Government International Bond 7.625% 01/02/2041	648,293	0.16
120,000	El Salvador Government International Bond 8.25% 10/04/2032	126,234	0.03
130,000	El Salvador Government International Bond 8.625% 28/02/2029	141,375	0.04
	Total El Salvador	**3,898,532**	**0.97**
	Ethiopia: 0.16% (2017: 0.06%)		
	Government Bonds: 0.16% (2017: 0.06%)		
445,000	Ethiopia International Bond 6.625% 11/12/2024	438,770	0.11
200,000	Ethiopia International Bond 6.625% 11/12/2024	197,200	0.05
	Total Ethiopia	**635,970**	**0.16**
	Gabon: 0.41% (2017: 0.25%)		
	Government Bonds: 0.41% (2017: 0.25%)		
600,000	Gabon Government International Bond 6.375% 12/12/2024	579,633	0.14
400,000	Gabon Government International Bond 6.375% 12/12/2024	386,422	0.10
215,000	Gabon Government International Bond 6.95% 16/06/2025	209,501	0.05
490,000	Gabon Government International Bond 6.95% 16/06/2025	477,467	0.12
	Total Gabon	**1,653,023**	**0.41**

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 93.53% (2017: 90.87%)		
	Georgia: 0.05% (2017: 0.06%)		
	Corporate Bonds: 0.05% (2017: 0.06%)		
200,000	BGEO Group JSC 6% 26/07/2023	199,816	0.05
	Total Georgia	**199,816**	**0.05**
	Ghana: 1.26% (2017: 1.46%)		
	Government Bonds: 1.26% (2017: 1.46%)		
540,000	Ghana Government International Bond 7.625% 16/05/2029	547,357	0.14
815,000	Ghana Government International Bond 7.625% 16/05/2029	826,104	0.21
485,000	Ghana Government International Bond 7.875% 07/08/2023	515,773	0.13
875,000	Ghana Government International Bond 8.125% 18/01/2026	925,820	0.23
1,000,000	Ghana Government International Bond 8.627% 16/06/2049	1,023,343	0.25
970,000	Ghana Government International Bond 10.75% 14/10/2030	1,222,394	0.30
	Total Ghana	**5,060,791**	**1.26**
	Guatemala: 0.16% (2017: 0.16%)		
	Government Bonds: 0.16% (2017: 0.16%)		
390,000	Guatemala Government Bond 4.375% 05/06/2027	368,550	0.09
275,000	Guatemala Government Bond 4.875% 13/02/2028	266,401	0.07
	Total Guatemala	**634,951**	**0.16**
	Honduras: 0.35% (2017: 0.62%)		
	Government Bonds: 0.35% (2017: 0.62%)		
880,000	Honduras Government International Bond 6.25% 19/01/2027	888,148	0.22
495,000	Honduras Government International Bond 7.5% 15/03/2024	529,620	0.13
	Total Honduras	**1,417,768**	**0.35**

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 93.53% (2017: 90.87%)		
	Hungary: 4.21% (2017: 4.90%)		
	Government Bonds: 4.21% (2017: 4.90%)		
5,348,000	Hungary Government International Bond 5.375% 21/02/2023	5,688,705	1.42
1,136,000	Hungary Government International Bond 5.75% 22/11/2023	1,232,276	0.31
1,195,000	Hungary Government International Bond 6.25% 29/01/2020	1,250,748	0.31
7,028,000	Hungary Government International Bond 6.375% 29/03/2021	7,536,546	1.88
1,090,000	MFB Magyar Fejlesztesi Bank Zrt 6.25% 21/10/2020	1,150,713	0.29
	Total Hungary	**16,858,988**	**4.21**
	Indonesia: 3.19% (2017: 4.56%)		
	Corporate Bonds: 0.80% (2017: 0.64%)		
265,000	Pelabuhan Indonesia II PT 5.375% 05/05/2045	245,787	0.06
200,000	Pertamina Persero PT 5.625% 20/05/2043	196,087	0.05
495,000	Pertamina Persero PT 5.625% 20/05/2043	485,314	0.12
970,000	Pertamina Persero PT 6.45% 30/05/2044	1,057,932	0.27
360,000	Perusahaan Listrik Negara PT 4.125% 15/05/2027	338,747	0.09
280,000	Perusahaan Listrik Negara PT 5.45% 21/05/2028	289,247	0.07
240,000	Perusahaan Listrik Negara PT 5.25% 15/05/2047	225,355	0.06
320,000	Perusahaan Listrik Negara PT 6.15% 21/05/2048	333,145	0.08
	Government Bonds: 2.39% (2017: 3.92%)		
915,000	Indonesia Government International Bond 3.7% 08/01/2022	908,294	0.23
200,000	Indonesia Government International Bond 3.85% 18/07/2027	192,219	0.05
600,000	Indonesia Government International Bond 4.1% 24/04/2028	591,018	0.15
200,000	Indonesia Government International Bond 4.35% 08/01/2027	199,669	0.05
1,525,000	Indonesia Government International Bond 4.35% 08/01/2027	1,522,476	0.38
1,540,000	Indonesia Government International Bond 4.75% 08/01/2026	1,580,220	0.39
535,000	Indonesia Government International Bond 5.125% 15/01/2045	538,624	0.13

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 93.53% (2017: 90.87%)		
	Indonesia (Continued): 3.19% (2017: 4.56%)		
	Government Bonds (Continued): 2.39% (2017: 3.92%)		
1,748,000	Indonesia Government International Bond 5.25% 08/01/2047	1,782,762	0.45
212,000	Indonesia Government International Bond 6.625% 17/02/2037	249,158	0.06
760,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.15% 29/03/2027	740,050	0.18
1,300,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.4% 01/03/2028	1,288,300	0.32
	Total Indonesia	**12,764,404**	**3.19**
	Iraq: 0.25% (2017: 0.15%)		
	Government Bonds: 0.25% (2017: 0.15%)		
542,000	Iraq International Bond 5.8% 15/01/2028	513,824	0.13
470,000	Iraq International Bond 6.752% 09/03/2023	473,975	0.12
	Total Iraq	**987,799**	**0.25**
	Ireland: 0.78% (2017: 0.24%)		
	Corporate Bonds: 0.72% (2017: 0.24%)		
425,000	Novolipetsk Steel Via Steel Funding DAC 4% 21/09/2024	396,346	0.10
440,000	Russian Railways via RZD Capital PLC 4.375% 01/03/2024	435,138	0.11
1,980,000	Russian Railways via RZD Capital PLC 5.7% 05/04/2022	2,065,962	0.51
	Government Bonds: 0.06% (2017: 0.00%)		
225,000	Eurotorg LLC Via Bonitron DAC 8.75% 30/10/2022	228,486	0.06
	Total Ireland	**3,125,932**	**0.78**
	Israel: 0.55% (2017: 0.40%)		
	Corporate Bonds: 0.43% (2017: 0.25%)		
200,000	Delek & Avner Tamar Bond Ltd 4.435% 30/12/2020	198,938	0.05
165,000	Delek & Avner Tamar Bond Ltd 5.082% 30/12/2023	163,916	0.04
115,000	Delek & Avner Tamar Bond Ltd 5.412% 30/12/2025	114,347	0.03
745,000	Israel Electric Corp Ltd 5% 12/11/2024	761,762	0.19
495,000	Israel Electric Corp Ltd 4.25% 14/08/2028	471,607	0.12

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 93.53% (2017: 90.87%)		
	Israel (Continued): 0.55% (2017: 0.40%)		
	Government Bonds: 0.12% (2017: 0.15%)		
490,000	Israel Government International Bond 4.5% 30/01/2043	495,459	0.12
	Total Israel	**2,206,029**	**0.55**
	Ivory Coast: 2.56% (2017: 2.43%)		
	Government Bonds: 2.56% (2017: 2.43%)		
435,000	Ivory Coast Government International Bond 5.25% 22/03/2030	509,020	0.13
2,850,000	Ivory Coast Government International Bond 5.375% 23/07/2024	2,749,651	0.69
3,452,085	Ivory Coast Government International Bond STP CPN 5.75% 31/12/2032	3,259,632	0.81
1,700,000	Ivory Coast Government International Bond 6.125% 15/06/2033	1,569,440	0.39
1,695,000	Ivory Coast Government International Bond 6.375% 03/03/2028	1,666,987	0.42
420,000	Ivory Coast Government International Bond 6.625% 22/03/2048	486,632	0.12
	Total Ivory Coast	**10,241,362**	**2.56**
	Jamaica: 0.59% (2017: 0.80%)		
	Government Bonds: 0.59% (2017: 0.80%)		
600,000	Jamaica Government International Bond 6.75% 28/04/2028	648,696	0.16
170,000	Jamaica Government International Bond 7.625% 09/07/2025	192,532	0.05
670,000	Jamaica Government International Bond 7.875% 28/07/2045	756,262	0.19
685,000	Jamaica Government International Bond 8% 15/03/2039	779,763	0.19
	Total Jamaica	**2,377,253**	**0.59**

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 93.53% (2017: 90.87%)		
	Jordan: 0.76% (2017: 0.26%)		
	Government Bonds: 0.76% (2017: 0.26%)		
600,000	Jordan Government International Bond 5.75% 31/01/2027	572,042	0.14
1,230,000	Jordan Government International Bond 6.125% 29/01/2026	1,212,640	0.31
1,300,000	Jordan Government International Bond 7.375% 10/10/2047	1,250,262	0.31
	Total Jordan	**3,034,944**	**0.76**
	Kazakhstan: 1.70% (2017: 2.47%)		
	Corporate Bonds: 1.46% (2017: 1.57%)		
675,000	Development Bank of Kazakhstan JSC 4.125% 10/12/2022	665,010	0.16
545,000	KazMunayGas National Co JSC 3.875% 19/04/2022	537,819	0.13
645,000	KazMunayGas National Co JSC 4.75% 19/04/2027	639,207	0.16
1,370,000	KazMunayGas National Co JSC 5.375% 24/04/2030	1,372,773	0.34
1,505,000	KazMunayGas National Co JSC 5.75% 19/04/2047	1,463,173	0.37
1,156,000	KazMunayGas National Co JSC 6.375% 24/10/2048	1,181,490	0.30
	Government Bonds: 0.24% (2017: 0.90%)		
290,000	KazAgro National Management Holding JSC 4.625% 24/05/2023	280,965	0.07
680,000	Kazakhstan Government International Bond 4.875% 14/10/2044	672,086	0.17
	Total Kazakhstan	**6,812,523**	**1.70**
	Kenya: 1.11% (2017: 0.30%)		
	Government Bonds: 1.11% (2017: 0.30%)		
1,480,000	Kenya Government International Bond 6.875% 24/06/2024	1,501,789	0.38
400,000	Kenya Government International Bond 7.25% 28/02/2028	403,274	0.10
2,530,000	Kenya Government International Bond 8.25% 28/02/2048	2,522,617	0.63
	Total Kenya	**4,427,680**	**1.11**

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 93.53% (2017: 90.87%)		
	Lebanon: 1.69% (2017: 1.49%)		
	Government Bonds: 1.69% (2017: 1.49%)		
410,000	Lebanon Government International Bond 5.45% 28/11/2019	401,907	0.10
260,000	Lebanon Government International Bond 5.8% 14/04/2020	250,878	0.06
555,000	Lebanon Government International Bond 6% 27/01/2023	499,772	0.12
690,000	Lebanon Government International Bond 6.1% 04/10/2022	629,221	0.16
57,000	Lebanon Government International Bond 6.15% 19/06/2020	55,179	0.01
400,000	Lebanon Government International Bond 6.2% 26/02/2025	345,008	0.09
438,000	Lebanon Government International Bond 6.25% 04/11/2024	381,800	0.10
50,000	Lebanon Government International Bond 6.375% 09/03/2020	48,904	0.01
287,000	Lebanon Government International Bond 6.375% 09/03/2020	280,710	0.07
21,000	Lebanon Government International Bond 6.375% 09/03/2020	20,540	0.01
1,429,000	Lebanon Government International Bond 6.6% 27/11/2026	1,211,120	0.30
997,000	Lebanon Government International Bond 6.65% 22/04/2024	896,403	0.22
330,000	Lebanon Government International Bond 6.65% 22/04/2024	296,703	0.07
805,000	Lebanon Government International Bond 6.65% 03/11/2028	660,676	0.17
235,000	Lebanon Government International Bond 6.75% 29/11/2027	198,610	0.05
136,000	Lebanon Government International Bond 7.25% 23/03/2037	110,437	0.03
238,000	Lebanon Government International Bond 8.25% 12/04/2021	236,974	0.06
156,000	Lebanon Government International Bond 8.25% 12/04/2021	155,328	0.04
81,000	Lebanon Government International Bond 8.25% 12/04/2021	80,651	0.02
	Total Lebanon	**6,760,821**	**1.69**
	Luxembourg: 1.05% (2017: 0.89%)		
	Corporate Bonds: 1.05% (2017: 0.89%)		
1,885,000	CNAC (HK) Synbridge Company Limited 5% 05/05/2020	1,919,166	0.48
400,000	Evraz Group SA 5.375% 20/03/2023	391,400	0.10
400,000	Evraz Group SA 8.25% 28/01/2021	425,600	0.11
250,000	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 5.999% 23/01/2021	260,605	0.06
945,000	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 9.25% 23/04/2019	990,740	0.25

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 93.53% (2017: 90.87%)		
	Luxembourg (Continued): 1.05% (2017: 0.89%)		
	Corporate Bonds (Continued): 1.05% (2017: 0.89%)		
200,000	Rumo Luxembourg Sarl 5.875% 18/01/2025	188,875	0.05
	Total Luxembourg	**4,176,386**	**1.05**
	Malaysia: 0.16% (2017: 0.09%)		
	Corporate Bonds: 0.16% (2017: 0.00%)		
660,000	Petronas Capital Ltd 3.5% 18/03/2025	644,657	0.16
	Government Bonds: 0.00% (2017: 0.09%)		
	Total Malaysia	**644,657**	**0.16**
	Mauritius: 0.00% (2017: 0.07%)		
	Corporate Bonds: 0.00% (2017: 0.07%)		
	Mexico: 2.31% (2017: 5.37%)		
	Corporate Bonds: 2.21% (2017: 2.76%)		
400,000	Axtel SAB de CV 6.375% 14/11/2024	386,500	0.10
170,000	Banco Nacional de Comercio Exterior SNC 3.8% 11/08/2026	164,052	0.04
130,000	Comision Federal de Electricidad 4.75% 23/02/2027	126,587	0.03
90,000	Petroleos Mexicanos 4.875% 24/01/2022	90,675	0.02
50,000	Petroleos Mexicanos 5.375% 13/03/2022	51,370	0.01
1,290,000	Petroleos Mexicanos 5.7214% 11/03/2022	1,394,516	0.35
343,000	Petroleos Mexicanos 6.35% 12/02/2048	313,845	0.08
510,000	Petroleos Mexicanos 6.375% 23/01/2045	467,160	0.12
165,000	Petroleos Mexicanos 6.5% 13/03/2027	168,217	0.04
300,000	Petroleos Mexicanos 6.5% 02/06/2041	280,350	0.07
775,000	Petroleos Mexicanos 6.625% 15/06/2035	753,804	0.19
4,497,000	Petroleos Mexicanos 6.75% 21/09/2047	4,260,458	1.06
380,000	Petroleos Mexicanos 6.875% 04/08/2026	401,820	0.10

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 93.53% (2017: 90.87%)		
	Mexico (Continued): 2.31% (2017: 5.37%)		
	Government Bonds: 0.10% (2017: 2.61%)		
430,000	Mexico Government International Bond 5.75% 12/10/2110	414,520	0.10
	Total Mexico	**9,273,874**	**2.31**
	Mongolia: 0.44% (2017: 0.78%)		
	Government Bonds: 0.44% (2017: 0.78%)		
440,000	Mongolia Government International Bond 5.125% 05/12/2022	424,321	0.11
965,000	Mongolia Government International Bond 5.625% 01/05/2023	936,541	0.23
270,000	Mongolia Government International Bond 8.75% 09/03/2024	297,765	0.07
105,000	Mongolia Government International Bond 10.875% 06/04/2021	118,603	0.03
	Total Mongolia	**1,777,230**	**0.44**
	Morocco: 2.18% (2017: 1.72%)		
	Corporate Bonds: 0.88% (2017: 0.77%)		
1,055,000	OCP SA 4.5% 22/10/2025	1,016,560	0.25
	OCP SA 4.5% 22/10/2025 - Ireland		-
1,590,000	OCP SA 5.625% 25/04/2024	1,637,622	0.41
816,000	OCP SA 6.875% 25/04/2044	881,390	0.22
	Government Bonds: 1.30% (2017: 0.95%)		
1,230,000	Morocco Government International Bond 3.5% 19/06/2024	1,583,967	0.40
2,805,000	Morocco Government International Bond 4.25% 11/12/2022	2,817,805	0.70
767,000	Morocco Government International Bond 5.5% 11/12/2042	797,787	0.20
	Total Morocco	**8,735,131**	**2.18**
	Mozambique: 0.26% (2017: 0.18%)		
	Government Bonds: 0.26% (2017: 0.18%)		
1,237,000	Mozambique International Bond 10.5% 18/01/2023	1,029,634	0.26
	Total Mozambique	**1,029,634**	**0.26**

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 93.53% (2017: 90.87%)		
	Namibia: 0.08% (2017: 0.10%)		
	Government Bonds: 0.08% (2017: 0.10%)		
330,000	Namibia International Bonds 5.25% 29/10/2025	314,719	0.08
	Total Namibia	**314,719**	**0.08**
	Netherlands: 1.05% (2017: 2.21%)		
	Corporate Bonds: 1.05% (2017: 2.12%)		
315,000	AES Andres BV / Dominican Power Partners / Empresa Generadora de Electricidad It 7.95% 11/05/2026	330,397	0.08
200,000	GTH Finance BV 7.25% 26/04/2023	208,870	0.05
275,000	IHS Netherlands Holdco BV 9.5% 27/10/2021	278,483	0.07
2,220,000	Petrobras Global Finance BV 5.75% 01/02/2029	1,990,230	0.50
694,000	Petrobras Global Finance BV 5.999% 27/01/2028	643,859	0.16
297,000	Petrobras Global Finance BV 8.375% 23/05/2021	330,931	0.08
415,000	VTR Finance BV 6.875% 15/01/2024	424,296	0.11
	Government Bonds: 0.00% (2017: 0.09%)		
	Total Netherlands	**4,207,066**	**1.05**
	Nigeria: 1.96% (2017: 1.00%)		
	Government Bonds: 1.96% (2017: 1.00%)		
17,680,000	Nigeria Treasury Bill 0% 04/10/2018	47,025	0.01
29,480,000	Nigeria Treasury Bill 0% 01/11/2018	77,616	0.02
35,360,000	Nigeria Treasury Bill 0% 03/01/2019	91,251	0.02
30,540,000	Nigeria Treasury Bill 0% 17/01/2019	78,297	0.02
143,000,000	Nigeria Treasury Bill 0% 04/04/2019	358,000	0.09
470,000	Nigeria Government International Bond 5.125% 12/07/2018	470,106	0.12
1,830,000	Nigeria Government International Bond 6.5% 28/11/2027	1,811,169	0.45
470,000	Nigeria Government International Bond 7.143% 23/02/2030	472,063	0.12
2,505,000	Nigeria Government International Bond 7.875% 16/02/2032 '144A'	2,637,039	0.66
	Nigeria Government International Bond 7.875% 16/02/2032 'REGS'		-

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 93.53% (2017: 90.87%)		
	Nigeria (Continued): 1.96% (2017: 1.00%)		
	Government Bonds (Continued): 1.96% (2017: 1.00%)		
410,000	Nigeria Government International Bond 7.696% 23/02/2038	412,462	0.10
1,395,000	Nigeria Government International Bond 7.625% 28/11/2047	1,378,606	0.35
	Total Nigeria	**7,833,634**	**1.96**
	Oman: 2.79% (2017: 2.13%)		
	Government Bonds: 2.79% (2017: 2.13%)		
1,185,000	Oman Government International Bond 3.625% 15/06/2021	1,153,964	0.29
770,000	Oman Government International Bond 3.875% 08/03/2022	747,182	0.19
925,000	Oman Government International Bond 4.125% 17/01/2023	893,132	0.22
400,000	Oman Government International Bond 4.75% 15/06/2026	375,197	0.09
2,035,000	Oman Government International Bond 5.375% 08/03/2027	1,971,730	0.49
2,535,000	Oman Government International Bond 5.625% 17/01/2028	2,464,679	0.62
2,210,000	Oman Government International Bond 6.5% 08/03/2047	2,082,373	0.52
1,540,000	Oman Government International Bond 6.75% 17/01/2048	1,471,810	0.37
	Total Oman	**11,160,067**	**2.79**
	Pakistan: 0.25% (2017: 0.60%)		
	Government Bonds: 0.25% (2017: 0.60%)		
535,000	Pakistan Government International Bond 7.25% 15/04/2019	541,765	0.14
435,000	Pakistan Government International Bond 8.25% 15/04/2024	447,041	0.11
	Total Pakistan	**988,806**	**0.25**
	Panama: 0.38% (2017: 1.64%)		
	Corporate Bonds: 0.08% (2017: 0.00%)		
325,000	AES Panama SRL 6% 25/06/2022	333,937	0.08
	Government Bonds: 0.30% (2017: 1.64%)		
275,000	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA 5.625% 18/05/2036	288,750	0.07

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 93.53% (2017: 90.87%)		
	Panama (Continued): 0.38% (2017: 1.64%)		
	Government Bonds (Continued): 0.30% (2017: 1.64%)		
360,000	Panama Government International Bond 4.3% 29/04/2053	337,500	0.09
585,000	Panama Government International Bond 4.5% 16/04/2050	566,719	0.14
	Total Panama	**1,526,906**	**0.38**
	Paraguay: 0.97% (2017: 1.00%)		
	Government Bonds: 0.97% (2017: 1.00%)		
400,000	Paraguay Government International Bond 4.625% 25/01/2023	404,500	0.10
695,000	Paraguay Government International Bond 4.7% 27/03/2027	684,575	0.17
695,000	Paraguay Government International Bond 4.7% 27/03/2027	684,575	0.17
815,000	Paraguay Government International Bond 5.6% 13/03/2048	808,888	0.20
1,260,000	Paraguay Government International Bond 6.1% 11/08/2044	1,319,850	0.33
	Total Paraguay	**3,902,388**	**0.97**
	People's Republic of China: 0.13% (2017: 0.15%)		
	Corporate Bonds: 0.13% (2017: 0.15%)		
495,000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd 4.875% 21/09/2025	505,716	0.13
	Total People's Republic of China	**505,716**	**0.13**
	Peru: 0.73% (2017: 1.23%)		
	Corporate Bonds: 0.22% (2017: 0.08%)		
290,000	Petroleos del Peru SA 4.75% 19/06/2032	276,590	0.07
280,000	Petroleos del Peru SA 5.625% 19/06/2047	273,700	0.07
325,000	Union Andina de Cementos SAA 5.875% 30/10/2021	329,875	0.08
	Government Bonds: 0.51% (2017: 1.15%)		
275,000	Hunt Oil Co of Peru LLC Sucursal Del Peru 6.375% 01/06/2028	275,687	0.07
1,595,000	Peru LNG Srl 5.375% 22/03/2030	1,582,240	0.39

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 93.53% (2017: 90.87%)		
	Peru (Continued): 0.00% (2017: 1.23%)		
	Government Bonds (Continued): 0.51% (2017: 1.15%)		
163,000	Peruvian Government International Bond 5.625% 18/11/2050	188,265	0.05
	Total Peru	**2,926,357**	**0.73**
	Qatar: 1.65% (2017: 0.00%)		
	Government Bonds: 1.65% (2017: 0.00%)		
3,620,000	Qatar Government International Bond 2.375% 02/06/2021	3,489,506	0.87
620,000	Qatar Government International Bond 3.875% 23/04/2023	620,264	0.15
335,000	Qatar Government International Bond 4.5% 23/04/2028	336,731	0.08
2,191,000	Qatar Government International Bond 5.103% 23/04/2048	2,183,750	0.55
	Total Qatar	**6,630,251**	**1.65**
	Romania: 0.88% (2017: 1.53%)		
	Government Bonds: 0.88% (2017: 1.53%)		
795,000	Romanian Government International Bond 2.5% 08/02/2030	901,207	0.22
2,068,000	Romanian Government International Bond 3.875% 29/10/2035	2,498,707	0.62
125,000	Romanian Government International Bond 3.375% 08/02/2038	140,441	0.04
	Total Romania	**3,540,355**	**0.88**
	Russian Federation: 3.54% (2017: 2.68%)		
	Government Bonds: 3.54% (2017: 2.68%)		
78,885,000	Russian Federal Bond - OFZ 8.5% 17/09/2031	1,387,422	0.35
2,600,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.25% 23/06/2027	2,522,871	0.63
1,400,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.375% 21/03/2029	1,357,884	0.34
400,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.875% 16/09/2023	416,518	0.11
900,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5% 29/04/2020	922,425	0.23
4,600,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.25% 23/06/2047	4,378,289	1.09
200,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.625% 04/04/2042	206,571	0.05
1,400,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.625% 04/04/2042	1,445,996	0.36
600,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.875% 16/09/2043	637,420	0.16

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 93.53% (2017: 90.87%)		
	Russian Federation (Continued): 3.54% (2017: 2.68%)		
	Government Bonds (Continued): 3.54% (2017: 2.68%)		
545,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 12.75% 24/06/2028	884,679	0.22
	Total Russian Federation	**14,160,075**	**3.54**
	Saudi Arabia: 1.28% (2017: 0.42%)		
	Government Bonds: 1.28% (2017: 0.42%)		
1,030,000	Saudi Government International Bond 2.375% 26/10/2021	991,153	0.25
1,925,000	Saudi Government International Bond 2.875% 04/03/2023	1,853,977	0.46
460,000	Saudi Government International Bond 4% 17/04/2025	456,842	0.11
1,840,000	Saudi Government International Bond 4.5% 17/04/2030	1,831,297	0.46
	Total Saudi Arabia	**5,133,269**	**1.28**
	Senegal: 1.21% (2017: 0.43%)		
	Government Bonds: 1.21% (2017: 0.43%)		
200,000	Senegal Government International Bond 4.75% 13/03/2028	227,851	0.06
1,755,000	Senegal Government International Bond 6.25% 30/07/2024	1,775,244	0.44
1,400,000	Senegal Government International Bond 6.25% 23/05/2033	1,298,797	0.32
1,303,000	Senegal Government International Bond 6.75% 13/03/2048	1,178,676	0.30
334,000	Senegal Government International Bond 8.75% 13/05/2021	368,670	0.09
	Total Senegal	**4,849,238**	**1.21**
	Serbia: 0.45% (2017: 0.00%)		
	Government Bonds: 0.45% (2017: 0.00%)		
1,635,000	Serbia International Bond 7.25% 28/09/2021	1,787,047	0.45
	Total Serbia	**1,787,047**	**0.45**

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 93.53% (2017: 90.87%)		
	South Africa: 3.10% (2017: 2.03%)		
	Corporate Bonds: 0.62% (2017: 0.87%)		
1,425,000	Eskom Holdings SOC Ltd 5.75% 26/01/2021	1,420,419	0.35
1,096,000	Eskom Holdings SOC Ltd 6.75% 06/08/2023	1,095,112	0.27
	Government Bonds: 2.48% (2017: 1.16%)		
9,600,000	Republic of South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	705,920	0.18
350,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.85% 27/09/2027	337,115	0.08
665,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.875% 14/04/2026	649,123	0.16
200,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.375% 24/07/2044	184,236	0.05
885,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.65% 27/09/2047	845,794	0.21
710,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 22/06/2030	727,592	0.18
430,000	Republic of South Africa Government International Bond 6.3% 22/06/2048	439,131	0.11
12,765,000	South Africa Government Bond 6.25% 31/03/2036	746,095	0.19
1,885,000	South Africa Government International Bond 4.3% 12/10/2028	1,725,454	0.43
1,145,000	South Africa Government International Bond 4.85% 27/09/2027	1,102,849	0.28
200,000	South Africa Government International Bond 5% 12/10/2046	176,258	0.04
343,000	South Africa Government International Bond 5.375% 24/07/2044	315,965	0.08
1,725,000	South Africa Government International Bond 5.875% 16/09/2025	1,802,770	0.45
140,000	South Africa Government International Bond 6.25% 08/03/2041	144,976	0.04
	Total South Africa	**12,418,809**	**3.10**

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 93.53% (2017: 90.87%)		
	Sri Lanka: 3.59% (2017: 2.29%)		
	Government Bonds: 3.59% (2017: 2.29%)		
210,000	Sri Lanka Government International Bond 5.75% 18/01/2022	209,631	0.05
70,000	Sri Lanka Government International Bond 5.75% 18/01/2022	69,877	0.02
505,000	Sri Lanka Government International Bond 5.875% 25/07/2022	503,475	0.12
310,000	Sri Lanka Government International Bond 5.875% 25/07/2022	309,064	0.08
1,345,000	Sri Lanka Government International Bond 6% 14/01/2019	1,357,096	0.34
3,195,000	Sri Lanka Government International Bond 6.2% 11/05/2027	3,052,107	0.76
621,000	Sri Lanka Government International Bond 6.25% 04/10/2020	634,902	0.16
495,000	Sri Lanka Government International Bond 6.25% 04/10/2020	506,081	0.13
1,455,000	Sri Lanka Government International Bond 6.25% 27/07/2021	1,479,971	0.37
80,000	Sri Lanka Government International Bond 6.25% 27/07/2021	81,373	0.02
1,435,000	Sri Lanka Government International Bond 6.75% 18/04/2028	1,415,518	0.35
4,740,000	Sri Lanka Government International Bond 6.85% 03/11/2025	4,758,823	1.19
	Total Sri Lanka	**14,377,918**	**3.59**
	Supranational: 0.17% (2017: 0.00%)		
64,400,000	International Finance Corp 0% 22/02/2038†	691,871	0.17
	Total Supranational	**691,871**	**0.17**
	Suriname: 0.03% (2017: 0.03%)		
	Government Bonds: 0.03% (2017: 0.03%)		
110,000	Republic of Suriname 9.25% 26/10/2026	107,250	0.03
	Total Suriname	**107,250**	**0.03**

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 93.53% (2017: 90.87%)		
	Tajikistan: 0.11% (2017: 0.00%)		
	Government Bonds: 0.11% (2017: 0.00%)		
500,000	Republic of Tajikistan International Bond 7.125% 14/09/2027	454,554	0.11
	Total Tajikistan	**454,554**	**0.11**
	Tunisia: 0.50% (2017: 0.55%)		
	Government Bonds: 0.50% (2017: 0.55%)		
1,470,000	Banque Centrale de Tunisie International Bond 5.625% 17/02/2024	1,738,458	0.43
295,000	Banque Centrale de Tunisie International Bond 5.75% 30/01/2025	270,678	0.07
	Total Tunisia	**2,009,136**	**0.50**
	Turkey: 3.20% (2017: 4.64%)		
	Corporate Bonds: 0.37% (2017: 0.20%)		
350,000	Akbank Turk AS 6.797% 27/04/2028	322,546	0.08
240,000	TC Ziraat Bankasi AS 5.125% 03/05/2022	222,798	0.06
280,000	TC Ziraat Bankasi AS 5.125% 29/09/2023	251,127	0.06
225,000	Turkiye Garanti Bankasi AS 4.75% 17/10/2019	223,424	0.06
200,000	Turkiye Is Bankasi 5.5% 21/04/2019	199,818	0.05
275,000	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO 5.75% 30/01/2023	252,359	0.06
	Government Bonds: 2.83% (2017: 4.44%)		
500,000	Export Credit Bank of Turkey 4.25% 18/09/2022	458,457	0.11
1,545,000	Export Credit Bank of Turkey 5.375% 08/02/2021	1,518,040	0.38
255,000	Turkey Government International Bond 4.875% 09/10/2026	229,418	0.06
1,090,000	Turkey Government International Bond 4.875% 16/04/2043	828,716	0.21
375,000	Turkey Government International Bond 5.125% 17/02/2028	336,690	0.08

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 93.53% (2017: 90.87%)		
	Turkey (Continued): 3.20% (2017: 4.64%)		
	Government Bonds (Continued): 2.83% (2017: 4.44%)		
1,115,000	Turkey Government International Bond 5.625% 30/03/2021	1,120,546	0.28
1,020,000	Turkey Government International Bond 5.625% 30/03/2021	1,025,073	0.26
975,000	Turkey Government International Bond 5.75% 22/03/2024	956,795	0.24
1,400,000	Turkey Government International Bond 5.75% 11/05/2047	1,164,701	0.29
695,000	Turkey Government International Bond 5.75% 11/05/2047	578,191	0.14
410,000	Turkey Government International Bond 6% 25/03/2027	394,006	0.10
200,000	Turkey Government International Bond 6% 25/03/2027	192,198	0.05
508,000	Turkey Government International Bond 6% 14/01/2041	445,948	0.11
360,000	Turkey Government International Bond 6.125% 24/10/2028	342,624	0.09
565,000	Turkey Government International Bond 6.625% 17/02/2045	518,806	0.13
260,000	Turkey Government International Bond 6.875% 17/03/2036	252,457	0.06
785,000	Turkey Government International Bond 7% 05/06/2020	810,903	0.20
180,000	Turkey Government International Bond 7.25% 05/03/2038	180,796	0.04
	Total Turkey	**12,826,437**	**3.20**
	Ukraine: 2.79% (2017: 2.89%)		
	Government Bonds: 2.79% (2017: 2.89%)		
3,287,000	Ukraine Government International Bond 7.375% 25/09/2032	3,047,029	0.76
910,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2019	938,101	0.23
590,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2020	611,308	0.15
100,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2020	103,611	0.02
1,131,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2021	1,168,973	0.29
776,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2022	795,695	0.20
1,071,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2023	1,084,492	0.27
175,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2024	175,669	0.04
280,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2024	281,070	0.08
1,349,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2025	1,336,379	0.33
815,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2026	803,398	0.20
570,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2027	559,125	0.14
325,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2027	318,799	0.08
	Total Ukraine	**11,223,649**	**2.79**

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 93.53% (2017: 90.87%)		
	United Arab Emirates: 1.95% (2017: 0.24%)		
	Government Bonds: 1.95% (2017: 0.24%)		
490,000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC 3.65% 02/11/2029	460,688	0.12
3,450,000	Abu Dhabi Government International Bond 2.5% 11/10/2022	3,313,069	0.83
2,190,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.125% 11/10/2027	2,045,668	0.51
415,000	Abu Dhabi Government International Bond 4.125% 11/10/2047	383,875	0.09
370,000	Abu Dhabi National Energy Co PJSC 3.625% 22/06/2021	369,384	0.09
200,000	Abu Dhabi National Energy Co PJSC 4.875% 23/04/2030	200,208	0.05
300,000	Acwa Power Management And Investments One Ltd 5.95% 15/12/2039	294,498	0.07
375,000	Oztel Holdings SPC Ltd 5.625% 24/10/2023	372,475	0.09
400,000	Oztel Holdings SPC Ltd 6.625% 24/04/2028	392,140	0.10
	Total United Arab Emirates	**7,832,005**	**1.95**
	United Kingdom: 0.65% (2017: 0.68%)		
	Corporate Bonds: 0.37% (2017: 0.41%)		
700,000	Liquid Telecommunications Financing Plc 8.5% 13/07/2022	729,036	0.18
500,000	Vedanta Resources PLC 6.125% 09/08/2024	465,967	0.12
300,000	Vedanta Resources PLC 6.375% 30/07/2022	296,250	0.07
	Government Bonds: 0.28% (2017: 0.27%)		
150,000	Ukreximbank Via Biz Finance PLC 9.625% 27/04/2022	155,392	0.04
915,000	Ukreximbank Via Biz Finance PLC 9.75% 22/01/2025	948,615	0.24
	Total United Kingdom	**2,595,260**	**0.65**
	United States: 0.09% (2017: 0.00%)		
	Corporate Bonds: 0.09% (2017: 0.00%)		
350,000	Vrio Finco 1 LLC / Vrio Finco 2 Inc 6.25% 04/04/2023	353,938	0.09
	Total United States	**353,938**	**0.09**

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 93.53% (2017: 90.87%)		
	Uruguay: 1.02% (2017: 1.60%)		
	Government Bonds: 1.02% (2017: 1.60%)		
240,000	Uruguay Government International Bond 4.125% 20/11/2045	217,200	0.05
400,000	Uruguay Government International Bond 4.975% 20/04/2055	386,000	0.09
2,935,000	Uruguay Government International Bond 5.1% 18/06/2050	2,915,482	0.73
26,247	Uruguay Government International Bond 5.1% 18/06/2050	26,072	0.01
184,000	Uruguay Government International Bond 7.625% 21/03/2036	237,765	0.06
180,000	Uruguay Government International Bond 7.625% 21/03/2036	232,596	0.06
65,000	Uruguay Government International Bond PIK 15/01/2033	84,614	0.02
	Total Uruguay	**4,099,729**	**1.02**
	Venezuela: 1.28% (2017: 1.98%)		
	Corporate Bonds: 0.03% (2017: 0.92%)		
361,000	Petroleos de Venezuela SA 5.375% 12/04/2027	88,626	0.02
122,000	Petroleos de Venezuela SA 5.5% 12/04/2037	29,646	0.01
	Government Bonds: 1.25% (2017: 1.06%)		
114,000	Venezuela Government International Bond 6% 09/12/2020	32,775	0.01
55,000	Venezuela Government International Bond 6% 09/12/2020	15,813	-
520,000	Venezuela Government International Bond 7.65% 21/04/2025	149,500	0.04
1,016,000	Venezuela Government International Bond 7.65% 21/04/2025	292,100	0.07
164,000	Venezuela Government International Bond 7.75% 13/10/2019	47,970	0.01
55,000	Venezuela Government International Bond 7.75% 13/10/2019	16,088	-
1,349,000	Venezuela Government International Bond 8.25% 13/10/2024	394,583	0.10
759,000	Venezuela Government International Bond 8.25% 13/10/2024	222,008	0.05
1,610,400	Venezuela Government International Bond 9% 07/05/2023	471,042	0.12
552,000	Venezuela Government International Bond 9.25% 15/09/2027	165,600	0.04

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 93.53% (2017: 90.87%)		
	Venezuela (Continued): 1.28% (2017: 1.98%)		
	Government Bonds (Continued): 1.25% (2017: 1.06%)		
500,000	Petroleos de Venezuela SA 6% 16/05/2024	115,650	0.03
390,000	Petroleos de Venezuela SA 6% 15/11/2026	90,207	0.02
3,730,000	Petroleos de Venezuela SA 6% 15/11/2026	862,749	0.21
272,250	Petroleos de Venezuela SA 8.5% 27/10/2020	232,774	0.06
203,250	Petroleos de Venezuela SA 8.5% 27/10/2020	173,779	0.04
221,000	Petroleos de Venezuela SA 9% 17/11/2021	59,106	0.01
43,000	Petroleos de Venezuela SA 9% 17/11/2021	11,500	-
243,000	Petroleos de Venezuela SA 9.75% 17/05/2035	63,788	0.02
247,000	Petroleos de Venezuela SA 12.75% 17/02/2022	68,851	0.02
44,000	Petroleos de Venezuela SA 12.75% 17/02/2022	12,265	-
441,000	Venezuela Government International Bond 7% 31/03/2038	128,993	0.03
80,000	Venezuela Government International Bond 9.25% 15/09/2027	24,000	0.01
1,902,000	Venezuela Government International Bond 9.25% 07/05/2028	556,336	0.14
363,000	Venezuela Government International Bond 9.375% 13/01/2034	113,438	0.03
240,000	Venezuela Government International Bond 11.75% 21/10/2026	73,200	0.02
346,000	Venezuela Government International Bond 11.75% 21/10/2026	105,530	0.03
727,000	Venezuela Government International Bond 11.95% 05/08/2031	221,735	0.06
210,000	Venezuela Government International Bond 12.75% 23/08/2022	63,525	0.02
777,000	Venezuela Government International Bond 12.75% 23/08/2022	235,043	0.06
35,000	Venezuela Government International Bond 12.75% 23/08/2022	10,588	-
	Total Venezuela	**5,148,808**	**1.28**

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 93.53% (2017: 90.87%)		
	Virgin Islands: 2.19% (2017: 1.79%)		
	Corporate Bonds: 2.06% (2017: 1.79%)		
140,000	Central American Bottling Corp 5.75% 31/01/2027	140,700	0.03
275,000	Gerdau Trade Inc 4.875% 24/10/2027	262,034	0.06
155,000	GTL Trade Finance Inc / Gerdau Holdings Inc 5.893% 29/04/2024	160,193	0.04
1,255,000	Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd 2.5% 13/09/2022	1,198,357	0.30
250,000	Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd 3.5% 03/05/2026	239,977	0.06
280,000	Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd 3.5% 03/05/2026	268,775	0.07
3,060,000	Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd 3.625% 12/04/2027	2,952,903	0.74
945,000	State Grid Overseas Investment 2016 Ltd 2.25% 04/05/2020	927,707	0.23
865,000	State Grid Overseas Investment 2016 Ltd 3.5% 04/05/2027	833,031	0.21
1,275,000	State Grid Overseas Investment 2016 Ltd 4.25% 02/05/2028	1,293,449	0.32
	Government Bonds: 0.13% (2017: 0.00%)		
550,000	Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd 6.75% 24/04/2033	514,035	0.13
	Total Virgin Islands	**8,791,161**	**2.19**
	Zambia: 0.69% (2017: 0.92%)		
	Government Bonds: 0.69% (2017: 0.92%)		
2,035,000	Zambia Government International Bond 8.5% 14/04/2024	1,906,541	0.48
920,000	Zambia Government International Bond 8.97% 30/07/2027	853,520	0.21
	Total Zambia	**2,760,061**	**0.69**

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Total Bonds	**374,833,833**	**93.53**
	Accrued Income on Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss: 1.35% (2017: 1.31%)	**5,403,301**	**1.35**
	Investment Funds: 0.85% (2017: 2.39%)		
	Ireland: 0.85% (2017: 2.39%)		
31,654	iShares JP Morgan Emerging Markets Bond UCITS ETF	3,387,241	0.85
	Total Investment Funds	**3,387,241**	**0.85**

No. of Contracts	Futures Contracts: -0.10% (2017: -0.02%)	Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	% of Net Assets
96	US Long Bond CBT Future September 2018	Barclays	306,000	0.07
426	US 5 Year Note CBT September 2018	Barclays	222,172	0.06
	Total Fair Value Gains on Open Futures Contracts		**528,172**	**0.13**
(51)	Euro-Bund EUX Future June 2018	Barclays	(271,281)	(0.07)
(7)	Euro-BOBL EUX Future June 2018	Barclays	(17,253)	-
(13)	Euro-BUXL 30 Yr Bond EUX Future June 2018	Barclays	(144,472)	(0.04)
(375)	US 10 Year Note CBT Future September 2018	Barclays	(471,984)	(0.12)
	Total Fair Value Losses on Open Futures Contracts		**(904,990)**	**(0.23)**
	Total Futures Contracts		**(376,818)**	**(0.10)**

Forward Currency Contracts: -1.25% (2017: 0.09%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
Bank of America	USD	653,226	RUB	38,070,000	20/06/2018	43,196	0.01
Bank of America	USD	313,532	COP	882,100,000	20/06/2018	8,246	-
Barclays^	USD	5,277,280	GBP	3,883,457	15/06/2018	107,809	0.03
Barclays^	USD	1,405,063	ZAR	16,752,000	20/06/2018	84,528	0.02
Barclays^	USD	124,422	EUR	100,000	20/06/2018	7,578	-
Barclays^	USD	165,291	GBP	121,635	15/06/2018	3,377	-
Barclays^	USD	53,415	GBP	39,307	15/06/2018	1,091	-

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Forward Currency Contracts (Continued): -1.25% (2017: 0.09%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
Barclays^	USD	4,112	GBP	3,026	15/06/2018	84	-
Barclays^	USD	3,507	GBP	2,581	15/06/2018	72	-
Barclays^	USD	1,632	GBP	1,201	15/06/2018	33	-
Barclays^	USD	1,188	GBP	875	15/06/2018	24	-
Chase Manhattan	USD	452,195	BRL	1,635,000	04/06/2018	13,156	-
Citibank	EGP	18,760,000	USD	980,146	08/01/2019	4,465	-
Deutsche	USD	16,315,301	EUR	13,154,000	20/06/2018	945,640	0.24
Goldman Sachs	USD	1,401,567	EUR	1,142,000	20/06/2018	67,209	0.02
Goldman Sachs	USD	1,057,622	EUR	855,000	20/06/2018	58,606	0.02
Goldman Sachs	USD	270,849	RUB	15,545,000	20/06/2018	21,758	0.01
Goldman Sachs	USD	1,210,940	CNH	7,706,000	20/06/2018	8,544	-
Goldman Sachs	USD	578,540	COP	1,658,558,000	20/06/2018	4,530	-
Goldman Sachs	USD	596,511	CNH	3,795,000	20/06/2018	4,362	-
Goldman Sachs	USD	191,085	ZAR	2,400,000	20/06/2018	1,896	-
Marine Midland Bank	USD	261,459	EUR	212,000	20/06/2018	13,750	0.01
Morgan Stanley	USD	888,331	EUR	715,000	20/06/2018	52,896	0.01
Royal Bank of Canada	USD	674,689	MXN	12,783,000	20/06/2018	37,328	0.01
Standard Chartered	USD	444,753	BRL	1,635,000	05/09/2018	9,423	-
State Street	USD	624,152	CAD	805,000	20/06/2018	3,359	-
UBS	USD	1,000,522	EUR	841,931	15/06/2018	17,176	0.01
UBS	USD	254,104	EUR	213,826	15/06/2018	4,362	-
UBS	USD	359,709	EUR	305,167	15/06/2018	3,285	-
UBS	USD	201,521	GBP	149,422	15/06/2018	2,617	-
UBS	USD	149,222	EUR	125,569	15/06/2018	2,562	-
UBS	USD	107,005	EUR	90,044	15/06/2018	1,837	-
UBS	USD	94,024	EUR	79,139	15/06/2018	1,592	-
UBS	USD	67,407	GBP	49,940	15/06/2018	929	-
UBS	USD	39,500	EUR	33,029	15/06/2018	923	-
UBS	EUR	72,634	USD	84,052	15/06/2018	782	-
UBS	USD	50,934	EUR	43,127	15/06/2018	564	-
UBS	EUR	85,700	USD	99,579	15/06/2018	515	-
UBS	USD	27,326	EUR	22,997	15/06/2018	466	-
UBS	USD	26,201	GBP	19,356	15/06/2018	435	-
UBS	USD	19,637	EUR	16,524	15/06/2018	337	-
UBS	USD	12,132	EUR	10,117	15/06/2018	315	-
UBS	GBP	84,563	USD	112,267	15/06/2018	299	-
UBS	USD	33,849	GBP	25,205	15/06/2018	297	-
UBS	USD	48,907	GBP	36,546	15/06/2018	258	-

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Forward Currency Contracts (Continued): -1.25% (2017: 0.09%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain/(loss) USD	% of Net Assets
UBS	USD	22,188	EUR	18,787	15/06/2018	246	-
UBS	USD	15,329	GBP	11,346	15/06/2018	226	-
UBS	USD	8,298	GBP	6,104	15/06/2018	174	-
UBS	USD	6,966	EUR	5,862	15/06/2018	120	-
UBS	USD	9,308	EUR	7,896	15/06/2018	85	-
UBS	USD	4,778	EUR	4,021	15/06/2018	81	-
UBS	USD	13,581	EUR	11,573	15/06/2018	65	-
UBS	USD	5,781	EUR	4,897	15/06/2018	62	-
UBS	EUR	9,600	USD	11,155	15/06/2018	58	-
UBS	USD	2,897	EUR	2,438	15/06/2018	50	-
UBS	USD	2,495	EUR	2,100	15/06/2018	42	-
UBS	USD	1,442	EUR	1,203	15/06/2018	37	-
UBS	USD	977	EUR	822	15/06/2018	17	-
UBS	EUR	11,025	USD	12,861	15/06/2018	15	-
UBS	GBP	4,029	USD	5,349	15/06/2018	13	-
UBS	EUR	241	USD	279	15/06/2018	3	-
UBS	USD	262	EUR	223	15/06/2018	1	-
Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts						**1,543,806**	**0.39**
Bank of America	USD	575,548	PHP	30,435,000	20/06/2018	(2,963)	-
Bank of America	IDR	16,071,000,000	USD	1,162,459	20/06/2018	(8,240)	-
Bank of America	CNH	11,501,000	USD	1,811,780	20/06/2018	(17,235)	(0.01)
Barclays^	EUR	108,000	USD	128,964	20/06/2018	(2,773)	-
BNP Paribas	EUR	700,000	USD	865,834	20/06/2018	(47,926)	(0.01)
Chase Manhattan	USD	575,222	PHP	30,435,000	20/06/2018	(3,290)	-
Chase Manhattan	PEN	3,848,000	USD	1,178,344	20/06/2018	(4,063)	-
Chase Manhattan	USD	629,823	AUD	840,000	20/06/2018	(5,810)	-
Chase Manhattan	USD	631,206	NZD	915,000	20/06/2018	(10,800)	-
Chase Manhattan	EUR	446,000	USD	541,630	20/06/2018	(20,506)	(0.01)
Chase Manhattan	CLP	333,100,000	USD	550,797	20/06/2018	(23,377)	(0.01)
Citibank	PHP	60,870,000	USD	1,160,202	20/06/2018	(3,179)	-
Citibank	PLN	4,075,000	USD	1,201,657	20/06/2018	(99,960)	(0.02)
Credit Suisse	EUR	216,000	USD	262,885	20/06/2018	(10,502)	-
Goldman Sachs	EUR	150,000	USD	185,562	20/06/2018	(10,296)	-
Marine Midland Bank	EUR	152,000	USD	188,945	20/06/2018	(11,342)	-
Standard Chartered	BRL	1,635,000	USD	448,498	04/06/2018	(9,460)	-
State Street	EUR	103,000	USD	127,019	20/06/2018	(6,670)	-
UBS	GBP	51	USD	69	15/06/2018	(1)	-

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Forward Currency Contracts (Continued): -1.25% (2017: 0.09%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss USD	% of Net Assets
UBS	USD	2,796	EUR	2,397	15/06/2018	(3)	-
UBS	EUR	548	USD	652	15/06/2018	(12)	-
UBS	USD	2,414	EUR	2,078	15/06/2018	(13)	-
UBS	GBP	1,400	USD	1,880	15/06/2018	(17)	-
UBS	GBP	31,929	USD	42,533	15/06/2018	(30)	-
UBS	EUR	2,735	USD	3,229	15/06/2018	(35)	-
UBS	EUR	10,800	USD	12,654	15/06/2018	(40)	-
UBS	EUR	16,298	USD	19,212	15/06/2018	(176)	-
UBS	EUR	9,028	USD	10,747	15/06/2018	(202)	-
UBS	GBP	56,497	USD	75,427	15/06/2018	(221)	-
UBS	GBP	11,300	USD	15,267	15/06/2018	(225)	-
UBS	EUR	11,685	USD	13,883	15/06/2018	(235)	-
UBS	GBP	24,500	USD	32,875	15/06/2018	(262)	-
UBS	EUR	72,500	USD	84,948	15/06/2018	(271)	-
UBS	EUR	50,721	USD	59,527	15/06/2018	(286)	-
UBS	EUR	13,612	USD	16,290	15/06/2018	(392)	-
UBS	EUR	20,217	USD	24,023	15/06/2018	(410)	-
UBS	EUR	19,500	USD	23,383	15/06/2018	(608)	-
UBS	GBP	31,728	USD	42,885	15/06/2018	(650)	-
UBS	GBP	41,171	USD	55,755	15/06/2018	(951)	-
UBS	GBP	58,659	USD	79,107	15/06/2018	(1,023)	-
UBS	EUR	38,024	USD	45,477	15/06/2018	(1,067)	-
UBS	EUR	88,096	USD	104,046	15/06/2018	(1,153)	-
UBS	GBP	57,534	USD	77,915	15/06/2018	(1,329)	-
UBS	EUR	70,713	USD	84,015	15/06/2018	(1,424)	-
UBS	GBP	89,694	USD	122,080	15/06/2018	(2,683)	-
UBS	GBP	123,088	USD	166,692	15/06/2018	(2,843)	-
UBS	EUR	114,583	USD	137,043	15/06/2018	(3,215)	-
UBS	GBP	143,083	USD	193,770	15/06/2018	(3,305)	-
UBS	GBP	175,700	USD	237,483	15/06/2018	(3,600)	-
UBS	GBP	160,619	USD	217,940	15/06/2018	(4,132)	-
UBS	GBP	272,786	USD	369,281	15/06/2018	(6,162)	-
UBS	EUR	298,000	USD	354,916	20/06/2018	(6,721)	-
UBS	EUR	276,243	USD	330,392	15/06/2018	(7,750)	-
UBS	EUR	242,000	USD	299,825	20/06/2018	(17,062)	(0.01)
UBS	EUR	776,606	USD	928,838	15/06/2018	(21,788)	(0.01)
UBS	EUR	1,050,337	USD	1,259,484	15/06/2018	(32,727)	(0.01)
UBS	GBP	1,871,212	USD	2,534,090	15/06/2018	(43,224)	(0.01)
UBS	EUR	4,290,865	USD	5,131,964	15/06/2018	(120,384)	(0.03)
UBS	GBP	5,833,492	USD	7,900,013	15/06/2018	(134,750)	(0.04)
UBS	EUR	5,857,616	USD	7,005,832	15/06/2018	(164,341)	(0.04)

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Forward Currency Contracts (Continued): -1.25% (2017: 0.09%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss	% of Net Assets
UBS	EUR	10,135,214	USD	12,121,929	15/06/2018	(284,353)	(0.07)
UBS	EUR	39,993,953	USD	47,833,607	15/06/2018	(1,122,069)	(0.29)
UBS	GBP	185,579,857	USD	251,321,707	15/06/2018	(4,286,765)	(1.07)
	Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts					(6,577,302)	(1.64)
	Total Forward Currency Contracts					(5,033,496)	(1.25)

	Fair Value USD	% of Net Assets
Total Value of Investments	378,214,061	94.48
Cash and Cash Equivalents*	21,080,192	5.27
Other Net Assets	1,021,390	0.25
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	400,315,643	100.00

Analysis of Total Assets (Unaudited)	% of Total Assets
Transferable securities and money market instruments admitted to official stock exchange listing or traded on a regulated market.	91.07
Investment Funds and AIFs	2.14
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	0.13
OTC financial derivative instruments.	0.38
Other Assets	6.28
	100.00

*All cash holdings are held with The Northern Trust Company other than USD 880,310 held as security by the counterparty to derivatives contracts, Barclays Capital.
^ Related party.
†Securities representing 0.17% of 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.

GlobalAccess Global Property Securities Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities: 94.73% (31 May 2017: 94.14%)		
	Australia: 5.21% (31 May 2017: 5.68%)		
	Real Estate Investment Trusts: 5.21% (31 May 2017: 5.68%)		
190,640	Dexus Property Group Reits	1,425,889	1.21
428,938	Goodman Group Reits	3,032,975	2.59
818,903	Vicinity Centres Reits	1,651,295	1.41
	Total Australia	**6,110,159**	**5.21**
	Bermuda: 1.79% (31 May 2017: 1.55%)		
	Real Estate: 1.79% (31 May 2017: 1.55%)		
289,994	Hongkong Land Holdings Ltd Com USD0.10	2,102,457	1.79
	Total Bermuda	**2,102,457**	**1.79**
	Canada: 1.04% (31 May 2017: 0.49%)		
	Real Estate Investment Trusts: 1.04% (31 May 2017: 0.49%)		
16,410	Allied Properties Real Estate Investment Trust Reits	538,271	0.46
21,540	Canadian Apartment Properties REIT Reits	676,654	0.58
	Total Canada	**1,214,925**	**1.04**
	Finland: 0.00% (31 May 2017: 0.57%)		
	Real Estate: 0.00% (31 May 2017: 0.57%)		
	France: 2.89% (31 May 2017: 2.86%)		
	Real Estate Investment Trusts: 2.89% (31 May 2017: 2.86%)		
9,044	Gecina SA Reits EUR7.50	1,563,501	1.33
27,814	Klepierre SA Reits EUR1.40	1,081,648	0.92
3,319	Unibail-Rodamco SE Reits EUR5.00	745,409	0.64
	Total France	**3,390,558**	**2.89**

GlobalAccess Global Property Securities Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 94.73% (31 May 2017: 94.14%)		
	Germany: 5.51% (31 May 2017: 4.41%)		
	Real Estate: 5.51% (31 May 2017: 4.41%)		
92,565	Deutsche Wohnen SE Com	4,323,666	3.68
9,980	LEG Immobilien AG Class A Com	1,091,806	0.93
38,208	TLG Immobilien AG Class A Com	1,052,565	0.90
	Total Germany	**6,468,037**	**5.51**
	Hong Kong: 4.85% (31 May 2017: 5.97%)		
	Real Estate: 2.38% (31 May 2017: 3.57%)		
1,818,000	New World Development Co Ltd Com	2,792,769	2.38
	Real Estate Investment Trusts: 2.47% (31 May 2017: 2.40%)		
327,000	Link Reits	2,892,044	2.47
	Total Hong Kong	**5,684,813**	**4.85**
	Japan: 12.70% (31 May 2017: 11.20%)		
	Real Estate: 6.50% (31 May 2017: 6.12%)		
34,600	Heiwa Real Estate Co Ltd Com	718,942	0.61
60,200	Leopalace21 Corp Com	415,297	0.35
133,500	Mitsubishi Estate Co Ltd Com	2,427,440	2.07
161,700	Mitsui Fudosan Co Ltd Com	4,070,592	3.47
	Real Estate Investment Trusts: 6.20% (31 May 2017: 5.08%)		
220	Daiwa Office Investment Corp Com Reits	1,291,914	1.10
522	Industrial & Infrastructure Investment Corp Reits	584,965	0.50
1,870	Japan Hotel REIT Investment Corp Reits	1,398,477	1.19
290	Japan Logistics Fund Inc Reits	600,046	0.52
838	Japan Retail Fund Investment Corp Reits	1,527,598	1.30
222	Kenedix Retail REIT Corp Reits	495,309	0.42
887	United Urban Investment Corp Reits	1,365,463	1.17
	Total Japan	**14,896,043**	**12.70**

GlobalAccess Global Property Securities Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 94.73% (31 May 2017: 94.14%)		
	Luxembourg: 0.82% (31 May 2017: 0.00%)		
	Real Estate: 0.82% (31 May 2017: 0.00%)		
116,202	Aroundtown SA Com EUR0.01	967,471	0.82
	Total Luxembourg	**967,471**	**0.82**
	Mexico: 0.52% (31 May 2017: 0.35%)		
	Real Estate Investment Trusts: 0.52% (31 May 2017: 0.35%)		
233,980	Macquarie Mexico Real Estate Management SA de CV Reits	240,090	0.20
122,870	PLA Administradora Industrial S de RL de CV Reits	173,815	0.15
113,630	Prologis Property Mexico SA de CV Reits	198,105	0.17
	Total Mexico	**612,010**	**0.52**
	Netherlands: 1.08% (31 May 2017: 0.90%)		
	Software: 1.08% (31 May 2017: 0.90%)		
19,896	InterXion Holding NV Com EUR0.10	1,270,260	1.08
	Total Netherlands	**1,270,260**	**1.08**
	Norway: 0.57% (31 May 2017: 0.42%)		
	Real Estate: 0.57% (31 May 2017: 0.42%)		
46,643	Entra ASA Com Com NOK1.00	662,945	0.57
	Total Norway	**662,945**	**0.57**
	Singapore: 2.43% (31 May 2017: 1.50%)		
	Holding Companies-Diversified: 0.40% (31 May 2017: 0.00%)		
81,300	Keppel Corp Com	468,974	0.40
	Lodging: 0.71% (31 May 2017: 0.00%)		
99,300	City Developments Ltd Com	833,038	0.71
	Real Estate: 1.29% (31 May 2017: 0.65%)		
584,300	CapitaLand Ltd Com	1,513,776	1.29

GlobalAccess Global Property Securities Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 94.73% (31 May 2017: 94.14%)		
	Singapore (Continued): 2.43% (31 May 2017: 1.50%)		
	Real Estate Investment Trusts: 0.03% (31 May 2017: 0.85%)		
46,102	Frasers Logistics & Industrial Trust Reits	36,366	0.03
	Total Singapore	**2,852,154**	**2.43**
	Spain: 3.09% (31 May 2017: 1.99%)		
	Real Estate: 1.08% (31 May 2017: 0.52%)		
119,710	Inmobiliaria Colonial SA EUR2.50	1,269,864	1.08
	Real Estate Investment Trusts: 2.01% (31 May 2017: 1.47%)		
45,582	Hispania Activos Inmobiliarios SOCIMI SA Reits EUR1.00	940,715	0.80
102,734	Merlin Properties Socimi SA Reits EUR1.00	1,412,974	1.21
	Total Spain	**3,623,553**	**3.09**
	Sweden: 1.92% (31 May 2017: 2.07%)		
	Real Estate: 1.92% (31 May 2017: 2.07%)		
50,050	Castellum AB Class A Com SEK0.50	800,618	0.68
88,833	Fabege AB Class A Com SEK30.82	1,045,070	0.89
37,388	Wihlborgs Fastigheter AB Class A Com SEK2.50	409,368	0.35
	Total Sweden	**2,255,056**	**1.92**
	Thailand: 0.46% (31 May 2017: 0.00%)		
	Home Builders: 0.46% (31 May 2017: 0.00%)		
1,537,600	Land & Houses PCL Com THB1.00	535,925	0.46
	Total Thailand	**535,925**	**0.46**
	United Kingdom: 5.05% (31 May 2017: 4.87%)		
	Real Estate: 1.16% (31 May 2017: 0.86%)		
120,532	UNITE Group PLC GBP25.00	1,362,077	1.16
	Real Estate Investment Trusts: 3.29% (31 May 2017: 3.49%)		
32,225	Big Yellow Group PLC Reits GBP10.00	399,429	0.34

GlobalAccess Global Property Securities Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 94.73% (31 May 2017: 94.14%)		
	United Kingdom (Continued): 5.05% (31 May 2017: 4.87%)		
	Real Estate Investment Trusts (Continued): 3.29% (31 May 2017: 3.49%)		
66,970	Great Portland Estates PLC Reits GBP0.15	615,062	0.52
326,704	Segro PLC Reits GBP10.00	2,844,865	2.43
	Storage/Warehousing: 0.60% (31 May 2017: 0.52%)		
94,066	Safestore Holdings PLC Reits GBP0.01	702,511	0.60
	Total United Kingdom	**5,923,944**	**5.05**
	United States: 44.80% (31 May 2017: 49.31%)		
	Lodging: 2.19% (31 May 2017: 1.25%)		
20,141	Extended Stay America Inc USD0.01	424,169	0.36
10,255	Hilton Grand Vacations Inc Com USD0.01	407,841	0.35
21,481	Hilton Worldwide Holdings Inc Class I Com USD0.01	1,734,054	1.48
	Real Estate: 0.00% (31 May 2017: 0.30%)		
	Real Estate Investment Trusts: 42.61% (31 May 2017: 47.76%)		
19,133	Alexandria Real Estate Equities Inc Reits USD0.01	2,391,721	2.04
32,969	American Homes 4 Rent Class A Reits USD0.01	656,907	0.56
6,988	American Tower Corp Reits USD0.01	965,951	0.82
41,615	Apartment Investment & Management Co Class A Reits USD0.01	1,698,932	1.45
19,529	AvalonBay Communities Inc Reits USD0.01	3,232,928	2.76
7,700	Boston Properties Inc Reits USD0.01	938,014	0.80
8,572	Crown Castle International Corp Reits USD0.01	892,731	0.76
44,834	CubeSmart Reits USD0.01	1,366,316	1.16
27,377	DDR Corp Reits USD0.10	415,994	0.35
55,028	Duke Realty Corp Reits USD0.01	1,548,213	1.32
17,529	EPR Properties Reits USD0.01	1,076,368	0.92
5,044	Equinix Inc Reits USD0.001	2,001,737	1.71
11,982	Equity Residential Reits USD0.01	766,908	0.65
11,142	Essex Property Trust Inc Reits USD0.0001	2,663,662	2.27
15,704	Extra Space Storage Inc Reits USD0.01	1,511,746	1.29
17,080	First Industrial Realty Trust Inc Reits USD0.01	562,444	0.48
12,320	GGP Inc Reits USD0.01	249,911	0.21
11,844	Gramercy Property Trust Reits USD0.01	326,480	0.28
20,760	HCP Inc Reits USD1.00	497,513	0.42

GlobalAccess Global Property Securities Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 94.73% (31 May 2017: 94.14%)		
	United States (Continued): 44.80% (31 May 2017: 49.31%)		
	Real Estate Investment Trusts (Continued): 42.61% (31 May 2017: 47.76%)		
42,445	Healthcare Trust of America Inc Reits USD0.01	1,088,926	0.93
25,437	Hudson Pacific Properties Inc Class I Reits USD0.01	900,597	0.77
126,796	Invitation Homes Inc Reits USD0.01	2,791,414	2.38
19,807	Kilroy Realty Corp Reits USD0.01	1,509,095	1.29
28,597	Physicians Realty Trust Reits USD0.01	434,531	0.37
44,597	Prologis Inc Reits USD0.01	2,870,486	2.45
3,349	Public Storage Reits USD0.10	709,502	0.60
21,259	Regency Centers Corp Reits USD0.01	1,234,935	1.05
42,785	Rexford Industrial Realty Inc Class I Reits USD0.01	1,338,101	1.14
7,390	Saul Centers Inc Reits USD0.01	365,620	0.31
27,387	Simon Property Group Inc Reits USD0.0001	4,388,493	3.74
11,570	SL Green Realty Corp Reits USD0.01	1,128,249	0.96
67,196	Spirit Realty Capital Inc Reits USD0.01	588,301	0.50
47,012	STORE Capital Corp Reits USD0.01	1,260,392	1.07
15,953	Sun Communities Inc Reits USD0.01	1,542,256	1.32
65,858	Sunstone Hotel Investors Inc Reits USD0.01	1,145,600	0.98
22,385	Tanger Factory Outlet Centers Inc Reits USD0.01	480,942	0.41
32,560	Welltower Inc Reits USD1.00	1,876,596	1.60
15,506	Weyerhaeuser Co Class C Reits USD1.25	578,761	0.49
	Total United States	**52,563,337**	**44.80**
	Total Equities	**111,133,647**	**94.73**
	Rights: 0.00% (31 May 2017: 0.00%)		
	Singapore: 0.00% (31 May 2017: 0.00%)		
10,180	Frasers Logistics & Industrial Trust	670	-
	Total Singapore	**670**	**-**
	Total Rights	**670**	**-**
	Investment Funds: 3.91% (31 May 2017: 3.64%)		
180,000	iShares FTSE Epra/Nareit Developed Markets Property Fund	4,592,934	3.91
	Total Investment Funds	**4,592,934**	**3.91**

GlobalAccess Global Property Securities Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Forward Currency Contracts: (0.25)% (31 May 2017: 0.24%)

Counterparty	Cncy	Buy	Cncy	Sell	Maturity Date	Unrealised Gain/(loss) USD	% of Net Assets
Barclays^	USD	35,982	GBP	26,682	15/06/2018	464	-
Barclays^	USD	13,956	GBP	10,349	15/06/2018	180	-
Barclays^	USD	5,669	GBP	4,204	15/06/2018	73	-
Barclays^	USD	2,943	GBP	2,182	15/06/2018	38	-
Barclays^	USD	2,326	GBP	1,725	15/06/2018	30	-
UBS	USD	320	GBP	237	15/06/2018	4	-
Barclays^	USD	234	GBP	173	15/06/2018	3	-
UBS	USD	3,210,513	EUR	2,701,925	15/06/2018	54,760	0.05
UBS	USD	1,562,712	GBP	1,148,173	15/06/2018	34,319	0.03
UBS	USD	448,970	EUR	374,421	15/06/2018	11,659	0.01
UBS	USD	351,512	EUR	293,726	15/06/2018	8,451	0.01
UBS	USD	673,508	EUR	570,485	15/06/2018	7,201	0.01
UBS	USD	464,321	GBP	344,004	15/06/2018	6,400	0.01
UBS	USD	332,709	EUR	280,003	15/06/2018	5,675	-
UBS	USD	365,152	GBP	270,269	15/06/2018	5,382	-
UBS	USD	235,867	EUR	199,787	15/06/2018	2,522	-
UBS	USD	180,294	GBP	133,683	15/06/2018	2,342	-
UBS	USD	241,737	EUR	205,078	15/06/2018	2,213	-
UBS	USD	61,335	GBP	45,065	15/06/2018	1,347	-
UBS	USD	45,339	GBP	33,590	15/06/2018	625	-
UBS	USD	57,933	EUR	49,148	15/06/2018	530	-
UBS	USD	45,053	EUR	38,211	15/06/2018	424	-
UBS	USD	24,818	GBP	18,362	15/06/2018	376	-
UBS	USD	106,319	EUR	90,740	15/06/2018	338	-
UBS	USD	24,262	EUR	20,543	15/06/2018	268	-
UBS	USD	23,662	EUR	20,068	15/06/2018	223	-
UBS	USD	22,002	EUR	18,697	15/06/2018	164	-
UBS	USD	9,014	EUR	7,587	15/06/2018	153	-
UBS	USD	12,169	EUR	10,369	15/06/2018	58	-
Barclays^	USD	5,677	GBP	4,262	15/06/2018	4	-
UBS	USD	1,917	EUR	1,626	15/06/2018	18	-
UBS	USD	1,649	EUR	1,398	15/06/2018	16	-
UBS	USD	69	EUR	59	15/06/2018	1	-
	Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts					146,261	0.12
UBS	GBP	199	USD	269	15/06/2018	(4)	-
UBS	EUR	3,622	USD	4,332	15/06/2018	(102)	-
UBS	GBP	11,313	USD	15,320	15/06/2018	(261)	-
UBS	GBP	15,458	USD	20,933	15/06/2018	(357)	-
UBS	EUR	40,800	USD	48,187	15/06/2018	(534)	-

GlobalAccess Global Property Securities Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Forward Currency Contracts (Continued): (0.25)% (31 May 2017: 0.24%)

Counterparty	Cncy	Buy	Cncy	Sell	Maturity Date	Unrealised Loss USD	% of Net Assets
UBS	EUR	19,500	USD	23,383	15/06/2018	(608)	-
UBS	EUR	85,242	USD	101,951	15/06/2018	(2,392)	-
UBS	GBP	111,141	USD	150,513	15/06/2018	(2,567)	-
UBS	EUR	97,713	USD	116,866	15/06/2018	(2,741)	-
UBS	GBP	140,634	USD	190,453	15/06/2018	(3,249)	-
UBS	GBP	268,885	USD	364,138	15/06/2018	(6,211)	(0.01)
UBS	GBP	789,763	USD	1,069,538	15/06/2018	(18,243)	(0.02)
UBS	EUR	2,074,515	USD	2,481,163	15/06/2018	(58,203)	(0.05)
UBS	GBP	4,620,838	USD	6,257,775	15/06/2018	(106,738)	(0.09)
UBS	EUR	8,559,596	USD	10,237,457	15/06/2018	(240,147)	(0.20)
	Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts					(442,357)	(0.37)
	Total Forward Currency Contracts					(296,096)	(0.25)
	Total Value of Investments					115,431,155	98.39
	Cash and Cash Equivalents*					2,181,957	1.86
	Other Net Liabilities					(294,423)	(0.25)
	Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares					117,318,689	100.00

Analysis of Total Assets	% of Total Assets
Transferable securities and money market instruments admitted to official stock exchange listing or traded on a regulated market.	93.77
Investment Funds and AIFs.	3.88
OTC financial derivative instruments.	0.12
Other assets.	2.23
	100.00

*All cash holdings are held with The Northern Trust Company.
^ Related party.

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

The Industry Classification Benchmark ("ICB") is jointly owned by FTSE and Dow Jones and has been licensed for use. FTSE and Dow Jones do not accept liability to any person for any loss or damage arising out of any error or omission in ICB.

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds: 92.29% (31 May 2017: 84.85%)		
	Argentina: 1.40% (31 May 2017: 0.50%)		
	Corporate Bonds: 0.61% (31 May 2017: 0.24%)		
600,000	IRSA Propiedades Comerciales SA 8.75% 23/03/2023	614,724	0.15
800,000	Pampa Energia SA 7.5% 24/01/2027	766,760	0.19
385,000	YPF SA 6.95% 21/07/2027	358,050	0.09
150,000	YPF SA 6.95% 21/07/2027 - Euromtf	139,500	0.04
525,000	YPF SA 8.75% 04/04/2024	543,375	0.14
	Government Bonds: 0.79% (31 May 2017: 0.26%)		
3,155,000	Argentine Republic Government International Bond 7.5% 22/04/2026	3,114,805	0.79
	Total Argentina	**5,537,214**	**1.40**
	Australia: 4.48% (31 May 2017: 1.40%)		
	Corporate Bonds: 0.60% (31 May 2017: 1.40%)		
130,000	Boral Finance Pty Ltd 3% 01/11/2022	126,383	0.03
2,280,000	Origin Energy Finance Ltd 3.5% 09/10/2018	2,281,839	0.57
	Government Bonds: 3.88% (31 May 2017: 0.00%)		
13,060,000	Australia Government Bond 1.75% 21/11/2020	9,812,676	2.48
7,000,000	Australia Government Bond 4.5% 15/04/2020	5,540,906	1.40
	Total Australia	**17,761,804**	**4.48**
	Brazil: 1.42% (31 May 2017: 1.00%)		
	Corporate Bonds: 0.37% (31 May 2017: 0.33%)		
600,000	Banco Do Brasil SA/Cayman Banco Do F2V 9% Perpetual	605,250	0.15
250,000	Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social 5.5% 12/07/2020	256,683	0.06
600,000	Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social 5.75%	622,146	0.16

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 92.29% (31 May 2017: 84.85%)		
	Brazil (Continued): 1.42% (31 May 2017: 1.00%)		
	Government Bonds: 1.05% (31 May 2017: 0.67%)		
830,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2027	2,066,015	0.52
1,700,000	Brazilian Government International Bond 4.25% 07/01/2025	1,629,025	0.41
500,000	Brazilian Government International Bond 4.625% 13/01/2028	462,375	0.12
	Total Brazil	**5,641,494**	**1.42**
	Canada: 4.13% (31 May 2017: 1.40%)		
	Corporate Bonds: 0.85% (31 May 2017: 0.68%)		
175,000	Hudbay Minerals Inc 7.25% 15/01/2023	181,562	0.04
740,000	Hudbay Minerals Inc 7.625% 15/01/2025	780,700	0.20
990,000	Seven Generations Energy Ltd 5.375% 30/09/2025	957,825	0.24
735,000	Telesat Canada / Telesat LLC 8.875% 15/11/2024	801,150	0.20
300,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 6.5% 15/03/2022	312,885	0.08
330,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 7% 15/03/2024	346,912	0.09
	Government Bonds: 3.28% (31 May 2017: 0.72%)		
7,700,000	Canadian Government Bond 0.75% 01/03/2021	5,742,412	1.45
9,675,000	Canadian Government Bond 1.5% 01/06/2023	7,246,778	1.83
	Total Canada	**16,370,224**	**4.13**
	Cayman Islands: 1.53% (31 May 2017: 0.00%)		
	Corporate Bonds: 1.53% (31 May 2017: 0.00%)		
800,000	Alibaba Group Holding Ltd 3.6% 28/11/2024	792,045	0.20
2,030,000	Baidu Inc 3.875% 29/09/2023	2,035,329	0.51
2,535,000	Tencent Holdings Ltd 2.985% 19/01/2023	2,480,381	0.63
800,000	Yuzhou Properties Co Ltd 6% 25/01/2022	753,688	0.19
	Total Cayman Islands	**6,061,443**	**1.53**
	Colombia: 0.63% (31 May 2017: 0.00%)		
	Corporate Bonds: 0.26% (31 May 2017: 0.00%)		
1,100,000	Banco de Bogota SA 4.375% 03/08/2027	1,024,386	0.26

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 92.29% (31 May 2017: 84.85%)		
	Colombia (Continued): 0.63% (31 May 2017: 0.00%)		
	Government Bonds: 0.37% (31 May 2017: 0.00%)		
1,500,000	Colombia Government International Bond 4% 26/02/2024	1,488,375	0.37
	Total Colombia	**2,512,761**	**0.63**
	Croatia: 0.00% (31 May 2017: 0.83%)		
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2017: 0.83%)		
	Dominican Republic: 0.21% (31 May 2017: 0.49%)		
	Government Bonds: 0.21% (31 May 2017: 0.49%)		
300,000	Dominican Republic International Bond 5.5% 27/01/2025	299,322	0.07
550,000	Dominican Republic International Bond 5.5% 27/01/2025 '144A'	548,757	0.14
	Total Dominican Republic	**848,079**	**0.21**
	Egypt: 0.24% (31 May 2017: 0.46%)		
	Government Bonds: 0.24% (31 May 2017: 0.46%)		
900,000	Egypt Government International Bond 7.5% 31/01/2027	941,864	0.24
	Total Egypt	**941,864**	**0.24**
	Finland: 0.63% (31 May 2017: 0.89%)		
	Corporate Bonds: 0.63% (31 May 2017: 0.89%)		
2,000,000	Citycon OYJ 3.75% 24/06/2020	2,501,433	0.63
	Total Finland	**2,501,433**	**0.63**
	France: 0.00% (31 May 2017: 1.94%)		
	Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2017: 0.25%)		
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2017: 1.69%)		

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 92.29% (31 May 2017: 84.85%)		
	Germany: 0.45% (31 May 2017: 0.00%)		
	Corporate Bonds: 0.45% (31 May 2017: 0.00%)		
1,500,000	DVB Bank SE 1.25% 15/09/2021	1,772,073	0.45
	Total Germany	**1,772,073**	**0.45**
	Ghana: 0.37% (31 May 2017: 0.00%)		
	Government Bonds: 0.37% (31 May 2017: 0.00%)		
1,400,000	Ghana Government International Bond 8.125% 18/01/2026	1,481,313	0.37
	Total Ghana	**1,481,313**	**0.37**
	Hong Kong: 0.51% (31 May 2017: 0.00%)		
	Corporate Bonds: 0.51% (31 May 2017: 0.00%)		
800,000	Bank of East Asia Ltd 5.5% 31/12/2049	792,890	0.20
1,200,000	CNAC (HK) Finbridge Company Limited 4.625% 14/03/2023	1,211,220	0.31
	Total Hong Kong	**2,004,110**	**0.51**
	India: 1.36% (31 May 2017: 0.00%)		
	Government Bonds: 1.36% (31 May 2017: 0.00%)		
500,000	Export-Import Bank of India 3.125% 20/07/2021	490,388	0.13
350,000,000	India Government Bond 6.97% 06/09/2026	4,877,257	1.23
	Total India	**5,367,645**	**1.36**
	Iceland: 0.89% (31 May 2017: 1.02%)		
	Corporate Bonds: 0.89% (31 May 2017: 1.02%)		
220,000	Islandsbanki HF 1.75% 07/09/2020	264,814	0.07
2,715,000	Landsbankinn HF 1.625% 15/03/2021	3,267,814	0.82
	Total Iceland	**3,532,628**	**0.89**

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 92.29% (31 May 2017: 84.85%)		
	Indonesia: 0.35% (31 May 2017: 0.44%)		
	Corporate Bonds: 0.25% (31 May 2017: 0.44%)		
960,000	Perusahaan Gas Negara Persero Tbk 5.125% 16/05/2024	979,866	0.25
	Government Bonds: 0.10% (31 May 2017: 0.00%)		
400,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.35% 10/09/2024	401,100	0.10
	Total Indonesia	**1,380,966**	**0.35**
	Ireland: 0.88% (31 May 2017: 1.13%)		
	Corporate Bonds: 0.88% (31 May 2017: 1.13%)		
1,560,000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 3.95% 01/02/2022	1,567,719	0.39
2,000,000	Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 2.4% 23/09/2021	1,926,921	0.49
	Total Ireland	**3,494,640**	**0.88**
	Israel: 0.96% (31 May 2017: 0.97%)		
	Corporate Bonds: 0.25% (31 May 2017: 0.00%)		
1,050,000	Israel Electric Corp Ltd 4.25% 14/08/2028	1,000,378	0.25
	Government Bonds: 0.71% (31 May 2017: 0.97%)		
9,650,000	Israel Government Bond - Fixed 1.75% 31/08/2025	2,783,212	0.71
	Total Israel	**3,783,590**	**0.96**
	Italy: 4.61% (31 May 2017: 3.92%)		
	Corporate Bonds: 1.03% (31 May 2017: 0.95%)		
1,500,000	Assicurazioni Generali SpA 2.875% 14/01/2020	1,826,563	0.46
2,395,000	Intesa Sanpaolo SpA 3.125% 14/07/2022	2,248,661	0.57
	Government Bonds: 3.58% (31 May 2017: 2.97%)		
8,410,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.9% 01/08/2022	9,397,552	2.37
4,030,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.15% 15/12/2021	4,791,082	1.21
	Total Italy	**18,263,858**	**4.61**

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 92.29% (31 May 2017: 84.85%)		
	Jamaica: 0.13% (31 May 2017: 0.19%)		
	Government Bonds: 0.13% (31 May 2017: 0.19%)		
450,000	Jamaica Government International Bond 7.625% 09/07/2025	509,643	0.13
	Total Jamaica	**509,643**	**0.13**
	Kazakhstan: 0.00% (31 May 2017: 0.20%)		
	Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2017: 0.20%)		
	Lithuania: 1.48% (31 May 2017: 2.23%)		
	Government Bonds: 1.48% (31 May 2017: 2.23%)		
5,470,000	Lithuania Government International Bond 7.375% 11/02/2020	5,854,196	1.48
	Total Lithuania	**5,854,196**	**1.48**
	Luxembourg: 1.07% (31 May 2017: 2.28%)		
	Corporate Bonds: 1.07% (31 May 2017: 2.28%)		
655,000	Altice Financing SA 7.5% 15/05/2026	627,981	0.16
400,000	Cabot Financial Luxembourg SA 7.5% 01/10/2023	559,234	0.14
500,000	Codere Finance 2 Luxembourg SA 6.75% 01/11/2021	567,830	0.14
710,000	Intelsat Jackson Holdings SA 9.5% 30/09/2022	817,210	0.21
750,000	Intralot Capital Luxembourg SA 5.25% 15/09/2024	828,046	0.21
900,000	Minerva Luxembourg SA 6.50% 20/09/2026	832,500	0.21
	Total Luxembourg	**4,232,801**	**1.07**
	Maritius: 0.19% (31 May 2017: 0.00%)		
	Corporate Bonds: 0.19% (31 May 2017: 0.00%)		
800,000	MTN Mauritius Investment Ltd 4.755% 11/11/2024	754,587	0.19
	Total Maritius	**754,587**	**0.19**

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 92.29% (31 May 2017: 84.85%)		
	Mexico: 2.65% (31 May 2017: 2.04%)		
	Corporate Bonds: 1.74% (31 May 2017: 1.07%)		
1,000,000	BBVA Bancomer SA/Texas VAR 5.35% 12/11/2029	947,500	0.24
300,000	Mexico City Airport Trust 3.875% 30/04/2028	267,000	0.07
1,450,000	Petroleos Mexicanos 5.125% 15/03/2023	1,867,767	0.47
800,000	Petroleos Mexicanos 6.5% 13/03/2027	815,600	0.20
2,095,000	Petroleos Mexicanos 6.875% 04/08/2026	2,215,295	0.56
800,000	Sixsigma Networks Mexico SA de CV 7.5% 02/05/2025†	780,000	0.20
	Government Bonds: 0.91% (31 May 2017: 0.97%)		
65,000,000	Mexican Bonos 10% 05/12/2024	3,619,978	0.91
	Total Mexico	**10,513,140**	**2.65**
	Morocco: 0.00% (31 May 2017: 0.31%)		
	Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2017: 0.31%)		
	Netherlands: 1.92% (31 May 2017: 1.78%)		
	Corporate Bonds: 1.92% (31 May 2017: 1.78%)		
1,100,000	Brenntag Finance BV 5.5% 19/07/2018	1,292,895	0.32
900,000	ICTSI Treasury BV 5.875% 17/09/2025	948,263	0.24
1,000,000	Petrobras Global Finance BV 7.375% 17/01/2027	1,017,350	0.26
850,000	Petrobras Global Finance BV 8.75% 23/05/2026	942,650	0.24
830,000	Syngenta Finance NV 3.933% 23/04/2021	830,635	0.21
400,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6% 15/04/2024	396,889	0.10
400,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6.75% 01/03/2028	406,641	0.10
1,500,000	Vonovia Finance BV 0.875% 30/03/2020	1,779,992	0.45
	Total Netherlands	**7,615,315**	**1.92**
	Philippines: 0.27% (31 May 2017: 0.00%)		
	Corporate Bonds: 0.27% (31 May 2017: 0.00%)		
1,040,000	SM Investments Corp 4.875% 10/06/2024	1,066,544	0.27
	Total Philippines	**1,066,544**	**0.27**

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 92.29% (31 May 2017: 84.85%)		
	Poland: 0.00% (31 May 2017: 1.00%)		
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2017: 1.00%)		
	Portugal: 0.00% (31 May 2017: 0.61%)		
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2017: 0.61%)		
	Romania: 0.39% (31 May 2017: 0.59%)		
	Government Bonds: 0.39% (31 May 2017: 0.59%)		
5,700,000	Romania Government Bond 5.8% 26/07/2027	1,525,520	0.39
	Total Romania	**1,525,520**	**0.39**
	Russian Federation: 0.00% (31 May 2017: 0.85%)		
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2017: 0.85%)		
	Serbia: 0.44% (31 May 2017: 0.29%)		
	Government Bonds: 0.44% (31 May 2017: 0.29%)		
1,600,000	Serbia International Bond 7.25% 28/09/2021	1,748,792	0.44
	Total Serbia	**1,748,792**	**0.44**
	Singapore: 1.87% (31 May 2017: 1.74%)		
	Corporate Bonds: 0.18% (31 May 2017: 0.00%)		
800,000	ABJA Investment Co Pte Ltd 5.45% 24/01/2028	721,665	0.18
	Government Bonds: 1.69% (31 May 2017: 1.74%)		
4,000,000	Singapore Government Bond 1.625% 01/10/2019	2,984,770	0.76
3,850,000	Singapore Government Bond 2.25% 01/06/2021	2,895,020	0.73
1,020,000	Singapore Government Bond 3% 01/09/2024	789,719	0.20
	Total Singapore	**7,391,174**	**1.87**

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 92.29% (31 May 2017: 84.85%)		
	Slovenia: 1.72% (31 May 2017: 2.50%)		
	Government Bonds: 1.72% (31 May 2017: 2.50%)		
6,740,000	Slovenia Government International Bond 4.125% 18/02/2019	6,802,345	1.72
	Total Slovenia	**6,802,345**	**1.72**
	South Africa: 1.30% (31 May 2017: 0.89%)		
	Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2017: 0.08%)		
	Government Bonds: 1.30% (31 May 2017: 0.81%)		
38,000,000	South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	3,347,841	0.85
1,725,000	South Africa Government International Bond 5.5% 09/03/2020	1,780,378	0.45
	Total South Africa	**5,128,219**	**1.30**
	Spain: 2.62% (31 May 2017: 1.27%)		
	Corporate Bonds: 1.78% (31 May 2017: 1.27%)		
1,300,000	Banco de Sabadell SA 0.875% 05/03/2023	1,483,560	0.37
2,000,000	Banco Santander SA 3.5% 11/04/2022	1,954,937	0.49
2,000,000	Santander Consumer Finance SA 0.9% 18/02/2020	2,365,732	0.60
1,000,000	Telefonica Emisiones SAU 4.71% 20/01/2020	1,257,124	0.32
	Government Bonds: 0.84% (31 May 2017: 0.00%)		
2,745,000	Spain Government Bond 1.6% 30/04/2025	3,336,372	0.84
	Total Spain	**10,397,725**	**2.62**
	Turkey: 0.06% (31 May 2017: 0.11%)		
	Government Bonds: 0.06% (31 May 2017: 0.11%)		
170,000	Turkey Government International Bond 11.875% 15/01/2030	234,813	0.06
	Total Turkey	**234,813**	**0.06**

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 92.29% (31 May 2017: 84.85%)		
	United Kingdom: 2.78% (31 May 2017: 2.55%)		
	Corporate Bonds: 0.86% (31 May 2017: 2.55%)		
785,000	Barclays PLC 3.684% 10/01/2023	771,176	0.19
710,000	HSBC Holdings PLC 2.65% 05/01/2022	689,702	0.17
1,405,000	Virgin Media Finance PLC 6.375% 15/10/2024	1,959,415	0.50
	Government Bonds: 1.92% (31 May 2017: 0.00%)		
5,500,000	United Kingdom Gilt 1.75% 07/09/2022	7,606,561	1.92
	Total United Kingdom	11,026,854	2.78
	United States: 47.89% (31 May 2017: 46.84%)		
	Corporate Bonds: 18.60% (31 May 2017: 12.75%)		
275,000	280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust FRN 15/09/2034	275,308	0.07
490,000	Alliance Data Systems Corp 5.375% 01/08/2022	494,900	0.12
781,788	American Airlines 5.25% 15/01/2024	803,599	0.20
1,170,000	AmeriCredit Automobile Receivables Trust 2015-3 Class D 3.61% 09/08/2021	1,174,920	0.30
725,000	AmeriCredit Automobile Receivables Trust 2016-4 Class D 2.74% 08/12/2022	714,980	0.18
235,000	AmeriCredit Automobile Receivables Trust 2017-3 Class C 2.69% 19/06/2023	231,805	0.06
1,950,000	Arc Properties Operating Partnership LP 3% 06/02/2019	1,950,964	0.49
675,000	Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC Series 2014-2A Class A 2.5% 20/02/2021	670,028	0.17
235,000	Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC Series 2015-1A Class A 2.5% 20/07/2021	231,734	0.06
261,000	B&G Foods Inc 5.25% 01/04/2025	245,993	0.06
265,000	Bank 2017-BNK5 Class D 3.078% 15/06/2060	210,965	0.05
173,346	Bayview Opportunity Master Fund IVa Trust 2017-SPL5 Class A FRN 28/06/2057	174,368	0.04
214,937	Bayview Opportunity Master Fund IVa Trust Series 2017-RT1 Class A1 VAR 3% 28/03/2057†	212,734	0.05
1,480,000	Becton Dickinson and Co 2.404% 05/06/2020	1,455,509	0.37
185,000	BENCHMARK 2018-B1 Mortgage Trust FRN 15/01/2051	182,660	0.05
1,610,000	Brixmor Operating Partnership LP 3.65% 15/06/2024	1,561,808	0.39
230,000	Brixmor Operating Partnership LP 3.875% 15/08/2022	230,256	0.06

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 92.29% (31 May 2017: 84.85%)		
	United States (Continued): 47.89% (31 May 2017: 46.84%)		
	Corporate Bonds (Continued): 18.60% (31 May 2017: 20.23%)		
550,000	Buckeye Partners LP 5.5% 15/08/2019	565,292	0.14
695,000	BX Trust 2017-IMC Class D FRN 15/10/2032	698,036	0.18
680,000	Calpine Corp 5.375% 15/01/2023	650,250	0.16
1,300,000	Capital One Financial Corp 2.5% 12/05/2020	1,284,604	0.32
180,000	CarMax Auto Owner Trust 2017-4 Class D 3.3% 15/05/2024	178,069	0.04
1,215,000	Carpenter Technology Corp 5.2% 15/07/2021	1,255,022	0.32
1,450,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5% 01/02/2028	1,348,500	0.34
1,540,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.5% 01/05/2026	1,490,412	0.38
280,000	CGGS Commercial Mortgage Trust 2018-WSS FRN 15/02/2020	280,760	0.07
2,785,000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 3.579% 23/07/2020	2,792,927	0.71
1,425,000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 7% 30/06/2024	1,565,733	0.40
735,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-P1 4.432% 15/09/2048	754,090	0.19
600,000	CNO Financial Group Inc 5.25% 30/05/2025	606,000	0.15
51,272	COLT 2017-1 Mortgage Loan Trust Pass-Through Certificates Series 2017-1 Class A-3 VAR 3.074% 27/05/2047	51,334	0.01
67,383	COLT 2017-2 Mortgage Loan Trust Pass-Through Certificates 2017-2 Class A-3A VAR 2.773% 25/10/2047†	67,096	0.02
570,000	COMM 2014-CRE20 Class AM Mortgage Trust 3.938% 10/11/2047	579,531	0.15
510,000	COMM 2015-CCRE25 Class C Mortgage Trust FRN 10/08/2048	507,457	0.13
720,000	Commercial Mortgage Pass Through Certificates FRN 10/02/2047	756,129	0.19
800,000	CommScope Technologies LLC 6% 15/06/2025	806,000	0.20
550,000	CSAIL 2016-C6 Commercial Mortgage Trust FRN 15/01/2049	561,445	0.14
1,199,000	CSC Holdings LLC 10.875% 15/10/2025	1,392,339	0.35
1,705,000	CVS Health Corp 3.35% 09/03/2021	1,708,334	0.43
184,075	Db Master Finance Llc Series 2017-1 Class A-2-I 3.629% 20/11/2047	181,058	0.05
185,000	DCP Midstream Operating LP 8.125% 16/08/2030	222,694	0.06
695,000	Delta Air Lines Inc 2.875% 13/03/2020	691,512	0.17

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 92.29% (31 May 2017: 84.85%)		
	United States (Continued): 47.89% (31 May 2017: 46.84%)		
	Corporate Bonds (Continued): 18.60% (31 May 2017: 20.23%)		
488,597	Diamond Resorts Owner Trust 2014-1 2.54% 20/05/2027	486,963	0.12
395,000	DISH DBS Corp 7.75% 01/07/2026	342,663	0.09
750,000	Dynegy Inc 8.125% 30/01/2026	825,000	0.21
105,000	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities 2017-C06 Class 2M-2 FRN 25/02/2030	108,989	0.03
255,000	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities 2017-C07 Class 2M-2 FRN 25/05/2030	260,819	0.07
145,000	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 2M-2 FRN 25/08/2030	145,949	0.04
175,000	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Series 2017-C03 Class 1M-2 FRN 25/10/2029	187,206	0.05
850,000	First Data Corp 7% 01/12/2023	892,670	0.23
1,103,515	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes FRN 25/04/2024	1,118,774	0.28
372,180	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes FRN 25/07/2028	381,928	0.10
807,981	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes FRN 25/09/2024	830,932	0.21
300,000	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Series 2015-HQA1 Class M-2 FRN 25/04/2029	328,836	0.08
365,000	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Series 2017-SPI1 Class M2 FRN 25/09/2047†	336,634	0.08
274,722	Freddie Mac Whole Loan Securities Trust FRN 25/12/2046	273,376	0.07
300,978	Freddie Mac Whole Loan Securities Trust Series 2017-SC02 Class M1 FRN 25/05/2047	302,557	0.08
556,868	Galton Funding Mortgage Trust 2017-1 FRN 25/11/2057	548,828	0.14
275,000	GMF Floorplan Owner Revolving Trust 2.63% 15/07/2022	271,033	0.07
100,000	GMF Floorplan Owner Revolving Trust 2.85% 17/05/2021	99,346	0.03
985,000	Goldman Sachs Group Inc 3% 26/04/2022	968,809	0.24
545,000	Great Wolf Trust Series 2017-WOLF Class C FRN 15/09/2034	546,769	0.14
225,000	Grinding Media Inc / MC Grinding Media Canada Inc 7.375% 15/12/2023	238,046	0.06
1,040,000	Hardee's Funding '1A All' 4.959% 20/06/2048†	1,046,345	0.26
180,000	Hess Corp 7.3% 15/08/2031	212,871	0.05
100,000	Hess Corp 7.875% 01/10/2029	123,193	0.03
184,213	Hilton Grand Vacations Trust Series 2017-A Class B VAR 2.96% 26/12/2028	180,699	0.04

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 92.29% (31 May 2017: 84.85%)		
	United States (Continued): 47.89% (31 May 2017: 46.84%)		
	Corporate Bonds (Continued): 18.60% (31 May 2017: 20.23%)		
525,000	Hilton Orlando Trust 2018-ORL FRN 15/12/2034	526,811	0.13
820,000	Howard Hughes Corp 5.375% 15/03/2025	794,375	0.20
395,000	InTown Hotel Portfolio Trust 2018-STAY FRN 15/01/2033	395,957	0.10
1,905,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2015-C28 Class B 3.986% 15/10/2048	1,890,028	0.48
125,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2016-JP3 Class B FRN 15/08/2049	119,670	0.03
235,000	Lithia Motors Inc 5.25% 01/08/2025	231,475	0.06
475,941	Marriott Vacation Club Owner Trust 2012-1 2.51% 20/05/2030	474,018	0.12
880,000	Matador Resources Co 6.875% 15/04/2023	922,900	0.23
72,000	Match Group Inc 6.375% 01/06/2024	75,330	0.02
92,316	Mill City Mortgage Loan Trust 2016-1 Class A-1 2.5% 25/04/2057	90,993	0.02
1,490,000	Morgan Stanley 2.625% 17/11/2021	1,455,118	0.37
1,590,000	Morgan Stanley 4.875% 01/11/2022	1,660,756	0.42
875,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C24 Class B FRN 15/08/2047	887,729	0.22
275,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust Series 2017-C34 Class C FRN 15/11/2052	267,900	0.07
585,000	Morgan Stanley FRN 15/01/2049	591,467	0.15
207,105	MVW Owner Trust Series 2017-1 Class C 2.99% 20/12/2034	201,479	0.05
171,853	MVW Owner Trust Series 2017-1A Class B 2.75% 20/12/2034	167,367	0.04
395,000	Navient Private Education Loan Trust Series 2017-A Class B 3.91% 16/12/2058	384,238	0.10
1,550,000	Netflix Inc 5.875% 15/11/2028	1,565,965	0.40
710,000	NRG Energy Inc 5.75% 15/01/2028	702,900	0.18
420,000	NRG Energy Inc 7.25% 15/05/2026	452,550	0.11
165,000	Park-Ohio Industries Inc 6.625% 15/04/2027	170,363	0.04
800,000	Post Holdings Inc 5.5% 01/03/2025	790,000	0.20
530,000	Post Holdings Inc 5.625% 15/01/2028	501,513	0.13
1,680,000	QVC Inc 5.125% 02/07/2022	1,739,479	0.44
1,200,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01/02/2021	1,258,900	0.32
1,205,000	SBA Tower Trust 3.168% 15/04/2022	1,197,781	0.30

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 92.29% (31 May 2017: 84.85%)		
	United States (Continued): 47.89% (31 May 2017: 46.84%)		
	Corporate Bonds (Continued): 18.60% (31 May 2017: 20.23%)		
700,000	Scientific Games International Inc 5% 15/10/2025	677,250	0.17
275,000	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2017-2 Class M1 FRN 25/08/2056	268,469	0.07
345,000	Sequoia Mortgage Trust 2018-CH2 FRN 25/06/2048 †	348,272	0.09
173,784	Sierra Timeshare 2014-2 Receivables Funding LLC 2.05% 20/06/2031	172,851	0.04
154,221	Sierra Timeshare 2015-3 Receivables Funding LLC 2.58% 20/09/2032	153,757	0.04
735,000	Sirius XM Radio Inc 5% 01/08/2027	702,028	0.18
300,000	SLM Corp 5.125% 05/04/2022	301,500	0.08
102,965	SMB Private Education Loan Trust 2016-A 2.7% 15/05/2031	101,239	0.03
330,000	Sonic Capital LLC 4.026% 20/02/2048	317,987	0.08
1,000,000	Stillwater Mining Co 7.125% 27/06/2025	964,532	0.24
795,000	Synchrony Credit Card Master Note Trust Series 2017-2 Class C 3.01% 15/10/2025	775,149	0.20
700,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5.125% 01/02/2025	693,000	0.17
950,000	T-Mobile USA Inc 6.5% 15/01/2026	993,938	0.25
422,474	Towd Point Mortgage Trust 2015-5 FRN 25/05/2055	419,247	0.11
420,000	Towd Point Mortgage Trust Series 2016-4 Class M1 FRN 25/07/2056	411,069	0.10
635,000	Towd Point Mortgage Trust Series 2017-1 Class M1 FRN 25/10/2056	640,265	0.16
875,000	Univision Communications Inc 5.125% 15/02/2025	807,975	0.20
200,000	Vantiv LLC / Vantiv Issuer Corp 4.375% 15/11/2025	189,750	0.05
800,000	Veritas US Inc / Veritas Bermuda Ltd 7.5% 01/02/2023	768,000	0.19
275,000	Verizon Owner Trust Series 2017-3A Class C 2.53% 20/04/2022	270,386	0.07
275,900	VICI Properties 1 LLC / VICI FC Inc 8% 15/10/2023	307,648	0.08
985,000	Zayo Group LLC / Zayo Capital Inc 6.375% 15/05/2025	1,002,238	0.25
	Government Bonds: 9.91% (31 May 2017: 12.51%)		
6,925,000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 30/06/2021	6,634,611	1.67
7,140,000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 31/07/2021	6,830,135	1.72
7,145,000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/03/2021	6,898,415	1.74

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 92.29% (31 May 2017: 84.85%)		
	United States (Continued): 47.89% (31 May 2017: 46.84%)		
	Government Bonds (Continued): 9.91% (31 May 2017: 12.51%)		
4,450,000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/12/2018	4,427,316	1.12
8,000,000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 31/05/2020	7,838,124	1.98
6,760,000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 15/12/2020	6,658,995	1.68
	Government Sponsored Agencies: 19.38% (31 May 2017: 14.10%)		
10,015,000	Fannie Mae 3% Perp	9,709,012	2.45
560,000	Fannie Mae 4.5% Perp	584,916	0.15
687,322	Fannie Mae Pool 3% 01/01/2047	668,357	0.17
1,014,901	Fannie Mae Pool 3% 01/02/2047	986,901	0.25
232,336	Fannie Mae Pool 3% 01/07/2047	225,918	0.06
2,357,098	Fannie Mae Pool 3% 01/11/2046 - USD FNAS8414	2,292,050	0.58
1,987,705	Fannie Mae Pool 3% 01/11/2046 - USD FNBE1406	1,932,834	0.49
3,176,875	Fannie Mae Pool 3% 01/11/2046 - USD FNBE4153	3,089,287	0.78
1,641,492	Fannie Mae Pool 3% 01/12/2046	1,596,193	0.40
3,782,016	Fannie Mae Pool 3.5% 01/01/2046	3,785,512	0.96
1,599,675	Fannie Mae Pool 3.5% 01/05/2042	1,608,088	0.41
1,664,908	Fannie Mae Pool 3.5% 01/06/2046	1,668,516	0.42
3,039,061	Fannie Mae Pool 3.5% 01/07/2045	3,041,868	0.77
354,069	Fannie Mae Pool 3.5% 01/11/2045	354,395	0.09
754,982	Fannie Mae Pool 3.5% 01/12/2045 - FNAS6324	755,678	0.19
89,092	Fannie Mae Pool 3.5% 01/12/2045 - FNAS6328	89,174	0.02
909,715	Fannie Mae Pool 3.5% 01/12/2045 - FNAS6302	910,554	0.23
3,113,010	Fannie Mae Pool 3.5% 01/12/2047	3,114,491	0.79
8,405,000	Fannie Mae Pool 3.5% 15/06/2046	8,385,954	2.12
2,345,000	Fannie Mae Pool 4% 15/07/2046	2,397,580	0.60
2,693,437	Fannie Mae Pool 4% 01/01/2046	2,756,559	0.70
140,705	Fannie Mae Pool 4% 01/02/2047	143,997	0.04
150,684	Fannie Mae Pool 4% 01/03/2046	154,408	0.04
882,121	Fannie Mae Pool 4% 01/04/2046	903,375	0.23
2,732,273	Fannie Mae Pool 4% 01/06/2045	2,801,260	0.71
6,869,643	Fannie Mae Pool 4% 01/08/2047	7,035,232	1.78
12,618	Fannie Mae Pool 4% 01/09/2045	12,916	-
1,110,174	Fannie Mae Pool 4% 01/10/2044	1,137,943	0.29
1,188,322	Fannie Mae Pool 4% 01/10/2045	1,216,705	0.31
17,661	Fannie Mae Pool 4% 01/11/2045	18,074	-
137,104	Fannie Mae Pool 4% 01/12/2045	140,401	0.03
1,211,322	Fannie Mae Pool 4.5% 01/06/2044	1,279,355	0.32
238,675	Fannie Mae Pool 4.5% 01/08/2047	250,026	0.06

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 92.29% (31 May 2017: 84.85%)		
	United States (Continued): 47.89% (31 May 2017: 46.84%)		
	Government Sponsored Agencies: 19.38% (31 May 2017: 14.10%)		
119,371	Fannie Mae Pool 5% 01/12/2035	128,069	0.03
582,992	Fannie Mae Pool 5% 01/12/2036	625,372	0.16
1,586,284	Fannie Mae Pool 5.5% 01/08/2037	1,725,803	0.43
1,909,249	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/09/2046	1,816,620	0.46
1,406,263	Ginnie Mae II Pool 4% 20/06/2047	1,448,016	0.36
2,197,663	Ginnie Mae II Pool 4% 20/08/2047	2,260,434	0.57
77,740	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/03/2047	81,421	0.02
55,686	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/08/2047	58,006	0.01
1,090,756	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/09/2047	1,136,200	0.29
50,490	Ginnie Mae II Pool 5% 20/08/2047	53,255	0.01
1,150,503	Ginnie Mae II Pool 5% 20/09/2047	1,211,662	0.31
656,874	Ginnie Mae II Pool 5% 20/10/2047	691,750	0.17
440,035	Ginnie Mae II Pool 5% 20/11/2047	463,341	0.12
	Total United States	**189,715,076**	**47.89**
	Vietnam: 0.25% (31 May 2017: 0.19%)		
	Government Bonds: 0.25% (31 May 2017: 0.19%)		
1,000,000	Vietnam Government International Bond 4.8% 19/11/2024	1,009,150	0.25
	Total Vietnam	**1,009,150**	**0.25**
	Virgin Islands: 0.21% (31 May 2017: 0.00%)		
	Corporate Bonds: 0.21% (31 May 2017: 0.00%)		
800,000	State Grid Overseas Investment 2014 Ltd 4.125% 07/05/2024	817,493	0.21
	Total Virgin Islands	**817,493**	**0.21**
	Total Bonds	**365,600,526**	**92.29**
	Accrued Income on Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss: 0.79% (31 May 2017: 0.79%)	**3,119,027**	**0.79**

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Investment Funds: 3.43% (31 May 2017: 0.00%)		
135,000	iShares $ Ultrashort Bond UCITS ETF	13,606,650	3.43
	Total Investment Funds	**13,606,650**	**3.43**

No. of Contracts	Futures Contracts: -0.28% (31 May 2017: -0.07%)	Counterparty	Unrealised Gain/(loss) USD	% of Net Assets
147	Korea 3Yr Bond KFE Future June 2018	J. P. Morgan	60,114	0.02
(84)	US 10 Yr Ultra CBT Future September 2018	J. P. Morgan	47,906	0.01
123	Australia 3 Yr SFE Future June 2018	J. P. Morgan	17,200	-
	Total Fair Value Gains on Open Futures Contracts		**125,220**	**0.03**
(43)	US 5 Yr Note CBT Future September 2018	J. P. Morgan	(31,578)	(0.01)
(112)	US Long Bond CBT Future September 2018	J. P. Morgan	(257,250)	(0.07)
(51)	Euro-Bund EUX Future June 18	J. P. Morgan	(285,183)	(0.07)
(718)	US 10 Yr Note CBT Future September 2018	J. P. Morgan	(645,078)	(0.16)
	Total Fair Value Losses on Open Futures Contracts		**(1,219,089)**	**(0.31)**
	Total Futures Contracts		**(1,093,869)**	**(0.28)**

Forward Currency Contracts: -0.97% (31 May 2017: 0.15%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
Bank of America	USD	6,280,711	EUR	5,226,000	24/08/2018	144,365	0.04
Bank of America	USD	358,084	ILS	1,250,000	25/07/2018	6,455	-
Barclays^	USD	6,276,687	EUR	5,226,000	24/08/2018	140,341	0.04
Barclays^	USD	1,816,649	INR	122,097,000	03/08/2018	18,869	0.01
Barclays^	USD	1,816,634	INR	122,096,000	03/08/2018	18,869	0.01
Barclays^	USD	1,816,634	INR	122,096,000	03/08/2018	18,869	0.01
Barclays^	USD	245,537	RON	931,714	13/07/2018	12,328	-
Barclays^	USD	143,336	ILS	504,000	16/08/2018	1,338	-
Barclays^	USD	142,832	ILS	502,000	20/09/2018	1,019	-
Barclays^	USD	142,832	ILS	502,000	20/09/2018	1,019	-
BNP Paribas	IDR	56,648,693,000	USD	4,023,059	03/08/2018	18,599	0.01
BNP Paribas	USD	245,246	RON	931,714	13/07/2018	12,037	-
Chase Manhattan	USD	6,282,070	EUR	5,226,000	24/08/2018	145,724	0.04
Chase Manhattan	USD	245,965	RON	931,714	13/07/2018	12,756	-

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Forward Currency Contracts (Continued): -0.97% (31 May 2017: 0.15%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
Chase Manhattan	USD	245,965	RON	931,714	13/07/2018	12,756	-
Citibank	USD	8,072,415	GBP	5,651,717	20/07/2018	535,757	0.14
Citibank	USD	6,782,876	GBP	4,720,000	20/07/2018	488,678	0.12
Citibank	USD	6,285,650	EUR	5,226,000	24/08/2018	149,304	0.04
Citibank	USD	6,285,650	EUR	5,226,000	24/08/2018	149,304	0.04
Citibank	USD	6,283,244	EUR	5,224,000	24/08/2018	149,247	0.04
Citibank	USD	5,961,620	JPY	633,747,000	20/07/2018	111,197	0.03
Citibank	USD	3,105,294	CAD	3,910,000	22/06/2018	89,829	0.02
Citibank	USD	1,933,266	AUD	2,459,000	15/06/2018	72,583	0.02
Citibank	USD	1,931,147	AUD	2,458,000	15/06/2018	71,221	0.02
Citibank	TRY	5,995,000	USD	1,252,586	18/06/2018	63,293	0.02
Citibank	USD	986,958	MXN	19,259,000	24/08/2018	37,157	0.01
Citibank	USD	986,907	MXN	19,258,000	24/08/2018	37,155	0.01
Citibank	USD	986,220	MXN	19,259,000	24/08/2018	36,419	0.01
Citibank	JPY	644,764,000	USD	5,934,370	20/07/2018	17,756	0.01
Citibank	USD	3,395,375	SGD	4,515,000	10/08/2018	15,150	-
Citibank	USD	3,364,949	SGD	4,474,541	10/08/2018	15,015	-
Citibank	USD	246,871	RON	931,714	13/07/2018	13,661	-
Citibank	USD	246,871	RON	931,714	13/07/2018	13,661	-
Citibank	AUD	5,375,000	USD	4,053,610	15/06/2018	13,559	-
Citibank	USD	246,231	RON	931,714	13/07/2018	13,022	-
Citibank	USD	1,778,952	ZAR	22,558,000	10/08/2018	12,530	-
Citibank	USD	1,776,971	ZAR	22,559,000	10/08/2018	10,471	-
Citibank	USD	358,598	ILS	1,250,000	25/07/2018	6,969	-
Citibank	USD	358,311	ILS	1,249,000	25/07/2018	6,963	-
Citibank	USD	358,423	ILS	1,250,000	25/07/2018	6,794	-
Citibank	USD	143,320	ILS	504,000	16/08/2018	1,323	-
Citibank	USD	143,320	ILS	504,000	16/08/2018	1,323	-
Citibank	USD	143,320	ILS	504,000	16/08/2018	1,323	-
Citibank	USD	140,929	ILS	495,000	20/09/2018	1,094	-
Deutsche Bank	USD	143,069	ILS	502,000	20/09/2018	1,256	-
Marine Midland	USD	1,532,827	TRY	5,995,000	18/06/2018	216,949	0.05
Marine Midland	USD	143,114	ILS	502,000	20/09/2018	1,301	-
Morgan Stanley	USD	6,278,882	EUR	5,226,000	24/08/2018	142,536	0.04
Morgan Stanley	USD	1,935,446	AUD	2,458,000	15/06/2018	75,520	0.02
Morgan Stanley	USD	1,907,887	AUD	2,423,000	15/06/2018	74,445	0.02
Morgan Stanley	USD	1,926,661	AUD	2,458,000	15/06/2018	66,735	0.02
Morgan Stanley	USD	986,028	MXN	19,259,000	24/08/2018	36,227	0.01
Morgan Stanley	USD	733,450	BRL	2,690,000	02/08/2018	14,968	-
Morgan Stanley	USD	222,716	BRL	822,000	02/08/2018	3,165	-
Standard Chartered	USD	3,773,307	BRL	13,310,000	02/08/2018	218,293	0.06

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Forward Currency Contracts (Continued): -0.97% (31 May 2017: 0.15%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain/(Loss) USD	% of Net Assets
Standard Chartered	USD	143,220	ILS	504,000	16/08/2018	1,223	-
State Street	USD	10,346,219	CAD	12,953,000	20/07/2018	349,642	0.09
State Street	USD	1,842,396	EUR	1,552,307	24/08/2018	19,684	-
State Street	USD	103,719	JPY	11,017,000	20/07/2018	2,016	-
State Street	EUR	938,000	USD	1,100,693	24/08/2018	702	-
UBS	USD	1,499,283	GBP	1,107,615	15/06/2018	24,880	0.01
UBS	USD	1,923,764	EUR	1,632,065	15/06/2018	17,569	-
UBS	USD	179,898	GBP	133,389	15/06/2018	2,337	-
UBS	USD	113,153	EUR	95,057	15/06/2018	2,130	-
UBS	USD	181,908	EUR	154,586	15/06/2018	1,357	-
UBS	USD	61,772	GBP	45,386	15/06/2018	1,357	-
UBS	USD	171,968	GBP	128,505	15/06/2018	908	-
UBS	USD	58,939	EUR	49,923	15/06/2018	630	-
UBS	USD	73,345	GBP	54,661	15/06/2018	582	-
UBS	GBP	145,752	USD	193,503	15/06/2018	515	-
UBS	GBP	143,063	USD	189,973	15/06/2018	466	-
UBS	USD	89,584	EUR	76,334	15/06/2018	429	-
UBS	USD	22,732	EUR	19,255	15/06/2018	243	-
UBS	USD	5,576	GBP	4,152	15/06/2018	49	-
UBS	EUR	3,922	USD	4,557	15/06/2018	24	-
UBS	EUR	1,316	USD	1,523	15/06/2018	14	-
UBS	USD	208	EUR	173	15/06/2018	5	-
	Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts					**3,985,259**	**1.01**
Barclays^	USD	2,069,646	AUD	2,766,000	20/07/2018	(23,807)	(0.01)
Barclays^	USD	2,069,646	AUD	2,766,000	20/07/2018	(23,807)	(0.01)
Barclays^	USD	2,069,646	AUD	2,766,000	20/07/2018	(23,807)	(0.01)
BNP Paribas	COP	8,105,340,000	USD	2,880,362	03/08/2018	(79,757)	(0.02)
BNP Paribas	EUR	4,244,422	USD	5,106,910	24/08/2018	(123,128)	(0.03)
Chase Manhattan	EGP	36,299,000	USD	2,011,582	16/07/2018	(3,797)	-
Chase Manhattan	BRL	10,915,000	USD	3,146,395	02/08/2018	(231,070)	(0.06)
Citibank	EUR	285,000	USD	338,028	24/08/2018	(3,382)	-
Citibank	MXN	58,075,000	USD	2,897,940	24/08/2018	(33,840)	(0.01)
Citibank	GBP	2,765,000	USD	3,753,559	20/07/2018	(66,386)	(0.02)
Citibank	EUR	3,250,000	USD	3,912,148	24/08/2018	(96,012)	(0.02)
Deutsche Bank	RUB	125,250,000	USD	2,021,139	13/07/2018	(18,931)	(0.01)
Deutsche Bank	BRL	10,914,000	USD	3,130,180	02/08/2018	(215,123)	(0.06)
Marine Midland	MYR	1,967,000	USD	500,616	10/08/2018	(7,695)	-
Marine Midland	MYR	1,969,000	USD	501,125	10/08/2018	(7,703)	-
Marine Midland	MYR	1,969,000	USD	501,125	10/08/2018	(7,703)	-
Marine Midland	MYR	1,969,000	USD	501,125	10/08/2018	(7,703)	-

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Forward Currency Contracts (Continued): -0.97% (31 May 2017: 0.15%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss USD	% of Net Assets
Marine Midland	MYR	1,969,000	USD	501,125	10/08/2018	(7,703)	-
Marine Midland	MYR	1,969,000	USD	501,125	10/08/2018	(7,703)	-
Morgan Stanley	BRL	542,000	USD	151,991	02/08/2018	(7,226)	-
Morgan Stanley	BRL	10,915,000	USD	3,148,891	02/08/2018	(233,566)	(0.06)
State Street	ZAR	25,340,000	USD	2,052,570	10/08/2018	(68,301)	(0.02)
UBS	EUR	290	USD	345	15/06/2018	(6)	-
UBS	GBP	256	USD	346	15/06/2018	(6)	-
UBS	EUR	1,198	USD	1,415	15/06/2018	(16)	-
UBS	EUR	569	USD	683	15/06/2018	(18)	-
UBS	USD	34,970	EUR	29,977	15/06/2018	(42)	-
UBS	GBP	1,866	USD	2,532	15/06/2018	(48)	-
UBS	USD	20,940	EUR	18,022	15/06/2018	(109)	-
UBS	GBP	206,156	USD	274,621	15/06/2018	(196)	-
UBS	GBP	19,652	USD	26,392	15/06/2018	(232)	-
UBS	USD	62,371	EUR	53,899	15/06/2018	(581)	-
UBS	EUR	36,624	USD	43,830	15/06/2018	(1,054)	-
UBS	GBP	69,851	USD	94,201	15/06/2018	(1,219)	-
UBS	GBP	452,836	USD	604,561	15/06/2018	(1,768)	-
UBS	GBP	67,556	USD	91,851	15/06/2018	(1,924)	-
UBS	GBP	92,294	USD	124,989	15/06/2018	(2,132)	-
UBS	EUR	257,507	USD	303,536	15/06/2018	(2,777)	-
UBS	GBP	163,661	USD	220,728	15/06/2018	(2,871)	-
UBS	GBP	146,094	USD	197,385	15/06/2018	(2,912)	-
UBS	GBP	176,847	USD	239,960	15/06/2018	(4,550)	-
UBS	EUR	252,645	USD	300,170	15/06/2018	(5,089)	-
UBS	GBP	278,881	USD	376,425	15/06/2018	(5,192)	-
UBS	GBP	408,686	USD	553,463	15/06/2018	(9,440)	-
UBS	GBP	485,425	USD	656,121	15/06/2018	(9,946)	-
UBS	GBP	720,136	USD	974,877	15/06/2018	(16,267)	(0.01)
UBS	GBP	791,219	USD	1,071,509	15/06/2018	(18,277)	(0.01)
UBS	GBP	3,644,795	USD	4,935,967	15/06/2018	(84,192)	(0.02)
UBS	EUR	6,018,051	USD	7,197,716	15/06/2018	(168,842)	(0.04)
UBS	EUR	6,302,826	USD	7,538,313	15/06/2018	(176,832)	(0.05)
UBS	EUR	9,079,499	USD	10,859,272	15/06/2018	(254,734)	(0.06)
UBS	GBP	248,273,411	USD	336,224,515	15/06/2018	(5,734,942)	(1.45)
					Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts	**(7,804,364)**	**(1.98)**
					Total Forward Currency Contracts	**(3,819,105)**	**(0.97)**

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

	Fair Value USD	% of Net Assets
Total Value of Investments	377,413,229	95.27
Cash and Cash Equivalents*	40,029,276	10.11
Other Net Liabilities	(21,320,363)	(5.38)
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	396,122,142	100.00

Analysis of Total Assets	% of Total Assets
Transferable securities and money market instruments admitted to official stock exchange listing or traded on a regulated market.	84.74
Investment Funds and AIFs.	3.13
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	0.03
OTC financial derivative instruments.	0.91
Other assets.	11.19
	100.00

*All cash holdings are held with The Northern Trust Company other than USD1,577,208 held as security by the counterparty to derivative contracts, JP Morgan Securities LLC.
†Securities representing 0.70% 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.

次へ

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities: 95.18% (31 May 2017: 96.42%)		
	Bermuda: 3.18% (31 May 2017: 2.38%)		
	Banks: 0.07% (31 May 2017: 0.00%)		
3,421	Bank of NT Butterfield & Son Ltd Com	163,404	0.07
	Chemicals: 0.90% (31 May 2017: 0.14%)		
67,699	Axalta Coating Systems Ltd Com	2,105,777	0.90
	Computers: 0.09% (31 May 2017: 0.09%)		
6,873	Genpact Ltd Com	206,430	0.09
	Insurance: 1.52% (31 May 2017: 1.94%)		
22,976	Assured Guaranty Ltd Com	815,763	0.34
3,700	Athene Holding Ltd Class A Com	165,205	0.07
5,300	James River Group Holdings Com	200,976	0.08
28,922	Maiden Holdings Ltd Com	253,791	0.11
2,390	White Mountains Insurance Group Ltd Com	2,162,364	0.92
	Oil & Gas: 0.22% (31 May 2017: 0.18%)		
67,697	Nabors Industries Ltd Com	506,035	0.22
	Semiconductors: 0.38% (31 May 2017: 0.03%)		
41,177	Marvell Technology Group Ltd Com	888,805	0.38
	Total Bermuda	**7,468,550**	**3.18**
	Canada: 0.00% (31 May 2017: 0.64%)		
	Building Materials: 0.00% (31 May 2017: 0.06%)		
	Commercial Services: 0.00% (31 May 2017: 0.51%)		
	Mining: 0.00% (31 May 2017: 0.01%)		
	Oil & Gas Services: 0.00% (31 May 2017: 0.06%)		

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 95.18% (31 May 2017: 96.42%)		
	Cayman Islands: 0.17% (31 May 2017: 0.09%)		
	Food: 0.13% (31 May 2017: 0.00%)		
6,934	Fresh Del Monte Produce Inc Com	311,441	0.13
	Miscellaneous Manufacturing: 0.04% (31 May 2017: 0.00%)		
2,583	Fabrinet Com	90,728	0.04
	Pharmaceuticals: 0.00% (31 May 2017: 0.09%)		
	Total Cayman Islands	**402,169**	**0.17**
	Curaçao: 0.04% (31 May 2017: 0.00%)		
	Healthcare-Products: 0.04% (31 May 2017: 0.00%)		
1,827	Orthofix International NV Com STK	99,891	0.04
	Total Curaçao	**99,891**	**0.04**
	Ireland: 0.07% (31 May 2017: 0.15%)		
	Healthcare-Services: 0.06% (31 May 2017: 0.10%)		
1,042	ICON PLC Com	134,428	0.06
	Pharmaceuticals: 0.01% (31 May 2017: 0.05%)		
417	Alkermes PLC Com	19,682	0.01
	Total Ireland	**154,110**	**0.07**
	Israel: 1.03% (31 May 2017: 0.03%)		
	Building Materials: 0.06% (31 May 2017: 0.00%)		
9,709	Caesarstone Ltd	151,703	0.06
	Internet: 0.97% (31 May 2017: 0.03%)		
26,109	Wix.com Ltd Com	2,269,525	0.97
	Total Israel	**2,421,228**	**1.03**

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 95.18% (31 May 2017: 96.42%)		
	Luxembourg: 0.07% (31 May 2017: 0.07%)		
	Computers: 0.02% (31 May 2017: 0.04%)		
1,199	Globant SA Com	61,772	0.02
	Packaging & Containers: 0.05% (31 May 2017: 0.03%)		
6,600	Ardagh Group SA Com	114,477	0.05
	Total Luxembourg	**176,249**	**0.07**
	Marshall Islands: 0.18% (31 May 2017: 0.00%)		
	Transportation: 0.18% (31 May 2017: 0.00%)		
101,836	DHT Holdings Inc Com	421,092	0.18
	Total Marshall Islands	**421,092**	**0.18**
	Netherlands: 0.50% (31 May 2017: 0.67%)		
	Biotechnology: 0.01% (31 May 2017: 0.01%)		
13,288	Affimed NV Com	28,237	0.01
	Oil & Gas Services: 0.49% (31 May 2017: 0.57%)		
9,334	Core Laboratories NV Com	1,158,956	0.49
	Pharmaceuticals: 0.00% (31 May 2017: 0.09%)		
	Total Netherlands	**1,187,193**	**0.50**
	Switzerland: 0.75% (31 May 2017: 1.46%)		
	Biotechnology: 0.01% (31 May 2017: 0.00%)		
181	CRISPR Therapeutics AG Com	12,471	0.01
	Computers: 0.74% (31 May 2017: 1.46%)		
42,732	Logitech International SA Com	1,748,661	0.74
	Total Switzerland	**1,761,132**	**0.75**

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 95.18% (31 May 2017: 96.42%)		
	United Kingdom: 1.23% (31 May 2017: 0.09%)		
	Commercial Services: 0.07% (31 May 2017: 0.02%)		
6,718	Cardtronics PLC Com	172,283	0.07
	Electronics: 0.61% (31 May 2017: 0.00%)		
27,890	Sensata Technologies Holding PLC Com	1,424,761	0.61
	Healthcare-Products: 0.50% (31 May 2017: 0.00%)		
5,519	LivaNova PLC Com	519,034	0.22
6,243	New Steris Ltd Com	648,460	0.28
	Oil & Gas: 0.00% (31 May 2017: 0.00%)		
1,593	Ensco PLC Class A Com	10,347	-
	Software: 0.05% (31 May 2017: 0.07%)		
1,729	Atlassian Corp PLC Com	110,293	0.05
	Total United Kingdom	**2,885,178**	**1.23**
	United States: 87.96% (31 May 2017: 90.84%)		
	Advertising: 0.12% (31 May 2017: 0.11%)		
12,012	Interpublic Group of Cos Inc Com	271,411	0.12
	Aerospace/Defense: 0.63% (31 May 2017: 0.75%)		
3,898	HEICO Corp Class A Com	296,345	0.13
2,032	Moog Inc Com	165,730	0.07
3,277	Spirit AeroSystems Holdings Inc Class A Com	277,546	0.12
3,593	Teledyne Technologies Inc Com	723,648	0.31
	Airlines: 0.15% (31 May 2017: 0.04%)		
5,035	JetBlue Airways Corp Com	95,136	0.04
6,992	Spirit Airlines Inc Com	256,571	0.11
	Apparel: 1.77% (31 May 2017: 1.61%)		
2,961	Carter's Inc Com	322,793	0.14
783	Columbia Sportswear Co Com	68,219	0.03
9,683	Deckers Outdoor Corp Com	1,095,680	0.47

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 95.18% (31 May 2017: 96.42%)		
	United States (Continued): 87.96% (31 May 2017: 90.84%)		
	Apparel (Continued): 1.77% (31 May 2017: 1.61%)		
30,391	Delta Apparel Inc Com	578,493	0.25
28,214	Skechers U.S.A. Inc Com	819,758	0.35
4,921	Steven Madden Ltd Com	260,198	0.11
7,536	Under Armour Inc Class A Com	157,465	0.07
6,032	Under Armour Inc Class C Com	114,095	0.05
20,980	Wolverine World Wide Inc Com	703,669	0.30
	Auto Manufacturers: 0.35% (31 May 2017: 0.30%)		
40,541	Wabash National Corp Com	811,023	0.35
	Auto Parts & Equipment: 0.98% (31 May 2017: 0.97%)		
25,196	Cooper Tire & Rubber Co Com	648,167	0.28
10,639	Gentherm Inc Com	376,887	0.16
17,470	Goodyear Tire & Rubber Co Class C Com	426,705	0.18
3,643	Lear Corp Com	721,441	0.31
897	WABCO Holdings Inc Com	108,479	0.05
	Banks: 6.38% (31 May 2017: 6.34%)		
9,391	BancorpSouth Inc Com	314,833	0.13
20,075	Bank of the Ozarks Inc Com	953,964	0.41
14,382	BankUnited Inc Com	606,417	0.26
9,816	CenterState Bank Corp Com	301,793	0.13
18,789	East West Bancorp Inc Com	1,305,554	0.56
2,739	Enterprise Financial Services Corp Com	149,618	0.06
8,837	First Busey Corp Com	283,579	0.12
40,027	First Horizon National Corp Com	742,301	0.32
6,500	First Midwest Bancorp Inc/IL Com	170,853	0.07
50,633	FNB Corp/PA Com	671,140	0.29
39,379	Home BancShares Inc/AR Com	906,701	0.39
72,144	Huntington Bancshares Inc/OH Com	1,073,142	0.46
8,317	IBERIABANK Corp Com	664,320	0.28
981	Independent Bank Group Inc Com	73,747	0.03
10,521	Lakeland Bancorp Inc Com	211,735	0.09
15,752	PacWest Bancorp Com	835,880	0.36
16,318	Pinnacle Financial Partners Inc Com	1,094,530	0.47
19,719	Simmons First National Corp Class A Com	630,515	0.27

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 95.18% (31 May 2017: 96.42%)		
	United States (Continued): 87.96% (31 May 2017: 90.84%)		
	Banks (Continued): 6.38% (31 May 2017: 6.34%)		
1,402	SVB Financial Group Com	437,662	0.19
1,500	Triumph Bancorp Inc Com	61,538	0.03
29,387	Umpqua Holdings Corp Com	692,211	0.29
7,405	Union Bankshares Corp Com	304,383	0.13
8,200	Western Alliance Bancorp Com	494,091	0.21
11,511	Wintrust Financial Corp Com	1,060,336	0.45
16,316	Zions Bancorporation Com	894,362	0.38
	Beverages: 0.20% (31 May 2017: 0.28%)		
24,275	Craft Brew Alliance Inc Com	477,611	0.20
	Biotechnology: 1.11% (31 May 2017: 1.19%)		
1,357	Abeona Therapeutics Inc Com	23,985	0.01
4,548	Aduro Biotech Inc Com	39,909	0.02
1,256	Alnylam Pharmaceuticals Inc Com	124,947	0.05
559	Arena Pharmaceuticals Inc Com	25,555	0.01
2,440	Audentes Therapeutics Inc Com	92,439	0.04
1,055	Bluebird Bio Inc Com	188,924	0.08
971	Blueprint Medicines Corp Com	81,637	0.03
25,060	Cambrex Corp Com	1,135,845	0.48
1,781	Clearside Biomedical Inc Com	17,570	0.01
4,691	Cytokinetics Inc Com	42,102	0.02
1,671	Five Prime Therapeutics Inc Com	29,334	0.01
6,003	GlycoMimetics Inc Com	107,244	0.05
857	Ionis Pharmaceuticals Inc Com	39,983	0.02
3,598	Karyopharm Therapeutics Inc Com	66,833	0.03
804	Loxo Oncology Inc Com	142,569	0.06
4,496	Otonomy Inc Com	19,895	0.01
2,603	Radius Health Inc Com	74,172	0.03
9,074	Rigel Pharmaceuticals Inc Com	29,445	0.01
363	Sage Therapeutics Inc Com	55,436	0.02
2,548	Seattle Genetics Inc Com	154,141	0.07
457	Spark Therapeutics Inc Com	36,462	0.02
2,704	Syndax Pharmaceuticals Inc Com	23,579	0.01
6,185	Synlogic Inc Com	57,118	0.02

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 95.18% (31 May 2017: 96.42%)		
	United States (Continued): 87.96% (31 May 2017: 90.84%)		
	Building Materials: 5.05% (31 May 2017: 4.11%)		
9,702	Apogee Enterprises Inc Com	423,638	0.18
27,760	Armstrong World Industries Inc Com	1,681,562	0.72
2,972	Boise Cascade Co Class C Com	141,690	0.06
48,284	Builders FirstSource Inc Com	945,642	0.40
4,095	Continental Building Products Inc Com	123,771	0.05
8,863	Eagle Materials Inc Com	960,794	0.41
5,608	Fortune Brands Home & Security Inc Com	315,057	0.13
11,031	JELD-WEN Holding Inc Com	302,084	0.13
11,170	Martin Marietta Materials Inc Com	2,489,402	1.06
20,399	Summit Materials Inc Class A Com	579,842	0.25
25,204	Universal Forest Products Inc Com	927,129	0.39
398	US Concrete Inc Com	24,268	0.01
71,463	USG Corp Com	2,963,928	1.26
	Chemicals: 2.86% (31 May 2017: 2.21%)		
10,395	American Vanguard Corp Com STK	224,272	0.10
6,882	Cabot Corp Com	414,331	0.18
5,880	NewMarket Corp Com	2,263,124	0.96
9,808	OMNOVA Solutions Inc Com	100,287	0.04
12,299	PQ Group Holdings Inc Com	201,888	0.09
4,324	Sensient Technologies Corp Com	290,811	0.12
40,000	Versum Materials Inc Com	1,599,600	0.68
13,956	Westlake Chemical Corp Com	1,615,198	0.69
	Coal: 0.05% (31 May 2017: 0.09%)		
4,830	Warrior Met Coal Inc Com	131,207	0.05
	Commercial Services: 2.09% (31 May 2017: 2.08%)		
6,850	Aramark Com	266,020	0.11
731	CoStar Group Inc Com	278,617	0.12
6,531	Deluxe Corp Com	434,540	0.18
1,513	Evo Payments Inc Class A Com	32,454	0.01
9,876	HMS Holdings Corp Com	213,667	0.09
3,567	Huron Consulting Group Inc Com	144,553	0.06
7,824	LendingTree Inc Com	2,026,220	0.86
1,199	ManpowerGroup Inc Com	107,928	0.05
2,202	Paylocity Holding Corp Com	131,558	0.06

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 95.18% (31 May 2017: 96.42%)		
	United States (Continued): 87.96% (31 May 2017: 90.84%)		
	Commercial Services (Continued): 2.09% (31 May 2017: 2.08%)		
3,808	TransUnion Com	260,943	0.11
11,142	TriNet Group Inc Com	597,545	0.25
2,509	WEX Inc Com	440,969	0.19
	Computers: 0.65% (31 May 2017: 2.15%)		
1,555	CACI International Inc Class A Com	259,180	0.11
2,229	Carbon Black Inc Com	52,415	0.02
1,853	EPAM Systems Inc Com	228,317	0.10
4,877	ExlService Holdings Inc Com	276,502	0.12
1,876	ForeScout Technologies Inc Com	56,421	0.02
6,490	Lumentum Holdings Inc Com	381,125	0.16
2,487	PlayAGS Inc Com	62,946	0.03
2,348	Science Applications International Corp Com	207,669	0.09
	Cosmetics/Personal Care: 0.43% (31 May 2017: 1.07%)		
23,200	Edgewell Personal Care Co Class C Com	1,014,652	0.43
	Distribution/Wholesale: 0.06% (31 May 2017: 0.49%)		
3,427	Beacon Roofing Supply Inc Com	143,608	0.06
	Diversified Financial Services: 2.70% (31 May 2017: 3.59%)		
8,667	Affiliated Managers Group Inc Com	1,380,523	0.59
3,088	Cohen & Steers Inc Com	120,231	0.05
12,426	E*TRADE Financial Corp Com	787,187	0.33
9,555	Eaton Vance Corp Com	514,107	0.22
29,951	Greenhill & Co Inc Com	791,455	0.34
3,213	Hamilton Lane Inc Class A Com	150,304	0.06
3,266	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Inc Reits	59,849	0.03
14,457	Navient Corp Com	199,723	0.08
10,756	Piper Jaffray Cos Com	804,280	0.34
7,749	PRA Group Inc Com	299,305	0.13
18,589	SLM Corp Com	212,565	0.09
12,216	Stifel Financial Corp Com	718,484	0.31
528	Virtus Investment Partners Inc Com	66,304	0.03
2,861	WageWorks Inc Com	135,898	0.06
9,192	WisdomTree Investments Inc Com	100,698	0.04

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 95.18% (31 May 2017: 96.42%)		
	United States (Continued): 87.96% (31 May 2017: 90.84%)		
	Electric: 1.09% (31 May 2017: 1.01%)		
6,778	AES Corp/VA Com	86,521	0.04
10,965	ALLETE Inc Com	842,496	0.36
18,720	Black Hills Corp Com	1,088,849	0.46
15,672	NRG Energy Inc Com	536,531	0.23
	Electrical Components & Equipment: 1.33% (31 May 2017: 1.82%)		
10,233	Belden Inc Com	565,424	0.24
42,130	Energizer Holdings Inc Com	2,558,766	1.09
	Electronics: 1.57% (31 May 2017: 2.34%)		
7,361	Avnet Inc Com	280,638	0.12
7,245	Benchmark Electronics Inc Com	200,505	0.09
3,074	II-VI Inc Com	135,025	0.06
4,809	Itron Inc Com	274,714	0.12
9,179	Methode Electronics Inc Com	368,766	0.16
13,312	Plexus Corp Com	774,226	0.33
2,065	Rogers Corp Com	235,338	0.10
22,092	Trimble Inc Com	730,251	0.31
36,375	TTM Technologies Inc Com	655,659	0.28
	Energy-Alternate Sources: 0.16% (31 May 2017: 0.08%)		
4,382	First Solar Inc Com	296,267	0.13
3,832	Pattern Energy Group Inc Com	71,218	0.03
	Engineering & Construction: 0.42% (31 May 2017: 0.21%)		
5,379	Jacobs Engineering Group Inc Com	348,479	0.15
7,638	TopBuild Corp Com	641,286	0.27
	Entertainment: 0.61% (31 May 2017: 0.58%)		
6,081	Cinemark Holdings Inc Com	205,325	0.09
22,449	Gaming and Leisure Properties Inc Reits	788,072	0.34
1,761	Vail Resorts Inc Com	424,119	0.18
	Environmental Control: 0.31% (31 May 2017: 0.29%)		
13,946	Clean Harbors Inc Com	739,347	0.31

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 95.18% (31 May 2017: 96.42%)		
	United States (Continued): 87.96% (31 May 2017: 90.84%)		
	Food: 2.81% (31 May 2017: 2.37%)		
12,344	B&G Foods Inc Com	347,792	0.15
15,301	Hostess Brands Inc Com	208,476	0.09
6,025	Ingredion Inc Com	671,155	0.29
32,325	Lamb Weston Holdings Inc Com 0	2,061,042	0.88
8,041	Performance Food Group Co Class C Com	287,265	0.12
32,938	Post Holdings Inc Com	2,531,779	1.08
13,932	Simply Good Foods Co Com	184,599	0.08
7,979	US Foods Holding Corp Com	284,731	0.12
	Forest Products & Paper: 0.44% (31 May 2017: 0.33%)		
9,303	Neenah Paper Inc Com	755,636	0.32
6,260	Schweitzer-Mauduit International Inc Com	274,345	0.12
	Gas: 0.68% (31 May 2017: 1.10%)		
2,306	Chesapeake Utilities Corp Com	184,192	0.08
6,571	New Jersey Resources Corp Com	291,917	0.12
12,457	South Jersey Industries Inc Com	412,514	0.18
14,175	UGI Corp Com	715,625	0.30
	Hand/Machine Tools: 0.75% (31 May 2017: 0.40%)		
20,384	Milacron Holdings Corp Com	401,667	0.17
10,258	Regal Beloit Corp Com	815,255	0.35
3,602	Snap-on Inc Com	532,394	0.23
	Healthcare-Products: 3.88% (31 May 2017: 3.16%)		
9,606	ABIOMED Inc Com	3,661,567	1.56
5,331	AtriCure Inc Com	126,345	0.05
18,715	Bio-Techne Corp Com	2,813,520	1.20
4,898	Cardiovascular Systems Inc Com	147,405	0.06
1,885	Globus Medical Inc Class A Com	104,702	0.04
4,629	Haemonetics Corp Com	418,068	0.18
13,052	Hill-Rom Holdings Inc Com	1,200,915	0.51
1,442	Integra LifeSciences Holdings Corp Com	93,067	0.04
1,958	Merit Medical Systems Inc Com	100,396	0.04
2,339	NuVasive Inc Com	119,909	0.05
2,991	OraSure Technologies Inc Com	50,892	0.02

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 95.18% (31 May 2017: 96.42%)		
	United States (Continued): 87.96% (31 May 2017: 90.84%)		
	Healthcare-Products (Continued): 3.88% (31 May 2017: 3.16%)		
1,464	Repligen Corp Com	63,955	0.03
858	Teleflex Inc Com	229,185	0.10
	Healthcare-Services: 1.55% (31 May 2017: 1.28%)		
4,739	Acadia Healthcare Co Inc Com	190,460	0.08
8,465	Centene Corp Com	991,886	0.42
13,843	Envision Healthcare Corp Com	593,519	0.25
2,403	LifePoint Health Inc Com	127,059	0.05
6,589	Magellan Health Inc Com	602,729	0.26
3,989	Molina Healthcare Inc Com	338,726	0.14
5,321	Syneos Health Inc Com	228,936	0.10
5,002	Teladoc Inc Com	254,477	0.11
1,458	WellCare Health Plans Inc Com	323,246	0.14
	Holding Companies-Diversified: 0.00% (31 May 2017: 0.03%)		
	Home Builders: 0.80% (31 May 2017: 0.60%)		
4,440	Installed Building Products Inc Com	269,397	0.11
9,743	LGI Homes Inc Com	593,495	0.25
23,808	TRI Pointe Group Inc Com	411,045	0.17
17,677	Winnebago Industries Inc Com	641,233	0.27
	Home Furnishings: 0.54% (31 May 2017: 1.02%)		
6,125	American Woodmark Corp Com	631,334	0.27
654	iRobot Corp Com	40,819	0.02
1,365	Roku Inc Com	51,133	0.02
3,793	Whirlpool Corp Com	548,676	0.23
	Household Products/Wares: 0.53% (31 May 2017: 1.00%)		
15,610	Spectrum Brands Holdings Inc Com	1,244,195	0.53
	Insurance: 2.34% (31 May 2017: 2.61%)		
869	Alleghany Corp Com	494,126	0.21
2,870	Assurant Inc Com	267,929	0.11
14,482	Horace Mann Educators Corp Com	640,466	0.27
7,511	Lincoln National Corp Com	497,942	0.21
115,730	MBIA Inc Com	947,250	0.40

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 95.18% (31 May 2017: 96.42%)		
	United States (Continued): 87.96% (31 May 2017: 90.84%)		
	Insurance (Continued): 2.34% (31 May 2017: 2.61%)		
22,379	MGIC Investment Corp Com	232,630	0.10
13,549	NMI Holdings Inc Class AClass A Com	225,252	0.10
8,988	Reinsurance Group of America Inc Com	1,343,436	0.57
10,158	Torchmark Corp Com	861,551	0.37
	Internet: 2.75% (31 May 2017: 3.34%)		
7,747	Blucora Inc Com	294,192	0.13
81,582	Cars.com Inc Com	2,095,434	0.89
2,582	Etsy Inc Com	83,489	0.04
2,571	GoDaddy Inc Com	184,071	0.08
668	IAC/InterActiveCorp Com	103,610	0.04
1,063	Okta Inc Class A Com	59,757	0.03
15,858	Shutterstock Inc Com	751,431	0.32
497	Stamps.com Inc Com	124,672	0.05
1,824	TripAdvisor Inc Com	95,094	0.04
5,188	TrueCar Inc Com	50,920	0.02
560	VeriSign Inc Com	73,049	0.03
7,411	Wayfair Inc Com	684,369	0.29
39,222	Yelp Inc Com	1,680,859	0.72
2,278	Zendesk Inc Com	127,329	0.05
2,010	Zscaler Inc Com	52,773	0.02
	Investment Companies: 0.07% (31 May 2017: 0.00%)		
9,241	Ares Capital Corp Com STK	155,942	0.07
	Iron/Steel: 1.15% (31 May 2017: 0.77%)		
2,096	Carpenter Technology Corp Com	125,624	0.05
5,336	Commercial Metals Co Class C Com	126,170	0.05
15,842	Reliance Steel & Aluminum Co Com	1,482,732	0.63
5,591	Steel Dynamics Inc Com	276,335	0.12
19,329	United States Steel Corp Com	712,757	0.30
	Leisure Time: 1.36% (31 May 2017: 1.31%)		
9,170	Brunswick Corp/DE Com	583,258	0.25
8,789	LCI Industries Com	771,015	0.33
113,253	Liberty TripAdvisor Holdings Inc Class A Com	1,661,988	0.71
13,383	Lindblad Expeditions Holdings Inc Com	160,529	0.07

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 95.18% (31 May 2017: 96.42%)		
	United States (Continued): 87.96% (31 May 2017: 90.84%)		
	Lodging: 0.40% (31 May 2017: 0.36%)		
10,303	Hyatt Hotels Corp Class A Com	841,961	0.36
1,989	Monarch Casino & Resort Inc Com	88,540	0.04
	Machinery-Construction & Mining: 0.42% (31 May 2017: 0.39%)		
16,723	Astec Industries Inc Com	978,630	0.42
	Machinery-Diversified: 2.52% (31 May 2017: 3.35%)		
3,399	AGCO Corp Com	216,193	0.09
8,498	Alamo Group Inc Com	784,323	0.33
20,448	Altra Industrial Motion Corp Com	846,036	0.36
1,752	Cactus Inc Class A Com	59,060	0.03
34,925	Graco Inc Com	1,586,468	0.67
5,756	Middleby Corp Com	573,442	0.24
1,112	Wabtec Corp/DE Com	108,448	0.05
11,506	Zebra Technologies Corp Class A Com	1,765,999	0.75
	Media: 1.51% (31 May 2017: 0.25%)		
25,096	EW Scripps Co/The Class A Com	313,575	0.13
892	FactSet Research Systems Inc Com	179,274	0.08
22,069	Houghton Mifflin Harcourt Co Class C Com	150,621	0.06
5,137	Liberty Media Corp-Liberty Braves Com	128,322	0.05
7,048	Liberty Media Corp-Liberty Formula One	222,541	0.09
114,013	New York Times Co Class A Com	2,590,945	1.10
	Metal Fabricate/Hardware: 0.38% (31 May 2017: 0.38%)		
8,424	Advanced Drainage Systems Inc Class I Com	244,085	0.10
20,175	LB Foster Co Class A Com	468,564	0.20
4,917	Rexnord Corp Com	143,453	0.06
299	Valmont Industries Inc Com	43,691	0.02
	Mining: 0.13% (31 May 2017: 0.00%)		
6,171	Alcoa Corp Com	296,578	0.13
	Miscellaneous Manufacturing: 1.13% (31 May 2017: 1.46%)		
1,844	AZZ Inc Com STK	79,799	0.03
6,357	Carlisle Cos Inc Com	682,774	0.29
3,486	Chase Corp Com	417,100	0.18

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 95.18% (31 May 2017: 96.42%)		
	United States (Continued): 87.96% (31 May 2017: 90.84%)		
	Miscellaneous Manufacturing (Continued): 1.13% (31 May 2017: 1.46%)		
394	Colfax Corp Com	12,050	0.01
947	ITT Inc Com	48,889	0.02
22,945	Sturm Ruger & Co Inc Com	1,405,381	0.60
	Oil & Gas: 2.40% (31 May 2017: 1.59%)		
18,246	Alta Mesa Resources Inc Class A Com	122,704	0.05
4,116	Andeavor Com	594,783	0.25
6,178	Antero Resources Corp Com	118,092	0.05
55,516	Callon Petroleum Co Class C Com	657,587	0.28
1,342	Centennial Resource Development Inc/DE Class A Com	23,612	0.01
824	Delek US Holdings Inc Com	45,975	0.02
1,918	Diamondback Energy Inc Com	231,608	0.10
5,197	Extraction Oil & Gas Inc LLC Com	88,167	0.04
9,668	Helmerich & Payne Inc Com	641,714	0.27
1,323	HollyFrontier Corp Com	102,129	0.04
12,754	Jagged Peak Energy Inc Com	153,749	0.06
18,276	Newfield Exploration Co Class C Com	534,482	0.23
42,260	Oasis Petroleum Inc Com	551,282	0.23
47,180	Ring Energy Inc Com	652,735	0.28
21,129	SM Energy Co Class C Com	553,685	0.24
7,218	Southwestern Energy Co Com	34,105	0.01
8,480	SRC Energy Inc Com	109,858	0.05
24,074	WPX Energy Inc Com	438,749	0.19
	Oil & Gas Services: 0.97% (31 May 2017: 1.22%)		
3,655	Matrix Service Co Class C Com	70,998	0.03
15,677	Natural Gas Services Group Inc Com	361,747	0.15
24,955	Oil States International Inc Com	884,031	0.38
34,093	RPC Inc Com	559,978	0.24
4,407	Select Energy Services Inc Class A Com	62,866	0.03
6,846	Targa Resources Corp Com	332,887	0.14
	Packaging & Containers: 0.36% (31 May 2017: 0.49%)		
4,784	Crown Holdings Inc Com	207,315	0.09
22,635	Graphic Packaging Holding Co Class C Com	327,868	0.14
5,236	Owens-Illinois Inc Com	97,416	0.04
1,834	Packaging Corp of America Com	215,523	0.09

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 95.18% (31 May 2017: 96.42%)		
	United States (Continued): 87.96% (31 May 2017: 90.84%)		
	Pharmaceuticals: 0.55% (31 May 2017: 0.40%)		
1,724	Aerie Pharmaceuticals Inc Com	88,527	0.04
224	Akcea Therapeutics Inc Com	5,429	-
177	Ascendis Pharma A/S ADR	12,739	0.01
5,569	Calithera Biosciences Inc Com	28,959	0.01
2,173	G1 Therapeutics Inc Com	94,102	0.04
1,636	Global Blood Therapeutics Inc Class I Com	78,773	0.03
1,344	Jounce Therapeutics Inc Com	15,113	0.01
1,090	Kala Pharmaceuticals Inc Com	16,606	0.01
1,700	Mersana Therapeutics Inc Com	35,556	0.01
1,884	MyoKardia Inc Com	89,631	0.04
980	Nektar Therapeutics Com	78,689	0.03
1,132	Neogen Corp Com	85,692	0.04
663	Neurocrine Biosciences Inc Com	63,817	0.03
1,779	Portola Pharmaceuticals Inc Com	71,418	0.03
12,258	Premier Inc Class A Com	399,917	0.17
6,533	Proteostasis Therapeutics Inc Class I Com	31,587	0.01
2,341	Ra Pharmaceuticals Inc Com	16,129	0.01
427	Rhythm Pharmaceuticals Inc Com	13,732	0.01
614	TESARO Inc Com	28,094	0.01
8,506	Trevena Inc Com	15,949	0.01
	Pipelines: 0.04% (31 May 2017: 0.06%)		
4,165	SemGroup Corp Class A Com	105,479	0.04
	Real Estate: 0.80% (31 May 2017: 0.13%)		
11,130	Kennedy-Wilson Holdings Inc Com	226,774	0.10
74,455	Redfin Corp Com	1,644,339	0.70
	Real Estate Investment Trusts: 7.65% (31 May 2017: 7.14%)		
12,426	Alexandria Real Estate Equities Inc Reits	1,553,312	0.66
16,930	American Assets Trust Inc Reits	615,321	0.26
29,976	American Homes 4 Rent Class A Reits	597,272	0.25
36,922	Brandywine Realty Trust Reits	600,167	0.25
53,031	Brixmor Property Group Inc Reits	842,397	0.36
2,621	CoreSite Realty Corp Reits	278,258	0.12
11,524	Corporate Office Properties Trust Reits	321,577	0.14
7,654	Douglas Emmett Inc Reits	294,564	0.13

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 95.18% (31 May 2017: 96.42%)		
	United States (Continued): 87.96% (31 May 2017: 90.84%)		
	Real Estate Investment Trusts (Continued): 7.65% (31 May 2017: 7.14%)		
30,748	Duke Realty Corp Reits	865,095	0.37
72,726	Equity Commonwealth Reits	2,262,142	0.96
3,395	Equity LifeStyle Properties Inc Reits	308,589	0.13
39,230	First Industrial Realty Trust Inc Reits	1,291,844	0.55
10,049	Invitation Homes Inc Reits	221,229	0.09
6,287	Life Storage Inc Reits	581,579	0.25
70,893	Outfront Media Inc Reits	1,406,163	0.60
20,134	Potlatch Corp Reits	1,016,264	0.43
44,068	Retail Opportunity Investments Corp Reits	798,733	0.34
27,784	Rexford Industrial Realty Inc Class I Reits	868,945	0.37
29,910	STAG Industrial Inc Reits	797,251	0.34
57,910	STORE Capital Corp Reits	1,552,567	0.66
7,486	Sun Communities Inc Reits	723,709	0.31
3,246	Taubman Centers Inc Reits	177,232	0.08
	Retail: 5.27% (31 May 2017: 6.41%)		
9,699	BMC Stock Holdings Inc Com	197,132	0.08
698	Burlington Stores Inc Com	102,030	0.04
28,650	CarMax Inc Com	1,974,988	0.84
5,021	Casey's General Stores Inc Com	486,083	0.21
197	Chipotle Mexican Grill Inc Com	84,762	0.04
39,281	Copart Inc Com	2,153,974	0.92
13,305	Dollar Tree Inc Com	1,098,660	0.47
425	Domino's Pizza Inc Com	106,868	0.05
33,960	Dunkin' Brands Group Inc Com	2,174,289	0.92
1,083	Foot Locker Inc Com	58,466	0.02
5,134	Freshpet Inc Com	116,927	0.05
17,825	MSC Industrial Direct Co Inc Class A Com	1,636,781	0.70
1,916	Papa John's International Inc Com	98,387	0.04
28,400	Penske Automotive Group Inc Com	1,367,886	0.58
8,722	Red Robin Gourmet Burgers Inc Com	439,371	0.19
5,779	Wingstop Inc Com	292,533	0.12
	Savings & Loans: 0.41% (31 May 2017: 0.56%)		
16,711	Sterling Bancorp/DE Com	410,673	0.17
17,387	Washington Federal Inc Com	564,643	0.24

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 95.18% (31 May 2017: 96.42%)		
	United States (Continued): 87.96% (31 May 2017: 90.84%)		
	Semiconductors: 1.39% (31 May 2017: 2.01%)		
15,999	Advanced Micro Devices Inc Com	219,586	0.09
5,492	Axcelis Technologies Inc Com	116,568	0.05
626	Cavium Inc Com	52,359	0.02
14,263	FormFactor Inc Com	193,620	0.08
7,251	Integrated Device Technology Inc Com	241,060	0.10
539	IPG Photonics Corp Com	130,010	0.05
2,370	MaxLinear Inc Com	43,478	0.02
1,794	MKS Instruments Inc Com	201,242	0.09
1,451	Monolithic Power Systems Inc Com	191,256	0.08
31,329	ON Semiconductor Corp Com	787,454	0.34
2,576	Silicon Laboratories Inc Com	272,090	0.11
5,992	Skyworks Solutions Inc Com	590,871	0.25
7,148	Teradyne Inc Com	270,945	0.11
	Shipbuilding: 0.10% (31 May 2017: 0.12%)		
1,027	Huntington Ingalls Industries Inc Com	227,065	0.10
	Software: 4.93% (31 May 2017: 5.76%)		
4,043	2U Inc Com	383,297	0.16
676	Aspen Technology Inc Com	63,040	0.03
11,123	athenahealth Inc Com	1,673,678	0.71
3,172	Benefitfocus Inc Com	106,579	0.05
20,144	Blackbaud Inc Com	1,963,536	0.84
3,528	Cadence Design Systems Inc Com	149,746	0.06
6,280	Cloudera Inc Com	101,830	0.04
701	Dun & Bradstreet Corp Com	86,086	0.04
737	Fair Isaac Corp Com	135,634	0.06
2,179	Guidewire Software Inc Com	202,309	0.09
1,215	HubSpot Inc Com	147,349	0.06
24,342	j2 Global Inc Com	2,055,438	0.87
1,262	MongoDB Inc Cpm	59,465	0.02
8,499	MSCI Inc Com	1,381,427	0.59
20,329	Paycom Software Inc Com	2,143,998	0.91
1,327	Pegasystems Inc Com	82,108	0.03
3,975	Pivotal Software Inc Com	71,530	0.03
2,081	PTC Inc Com	179,455	0.08
1,713	Splunk Inc Com	189,809	0.08

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 95.18% (31 May 2017: 96.42%)		
	United States (Continued): 87.96% (31 May 2017: 90.84%)		
	Software (Continued): 4.93% (31 May 2017: 5.76%)		
6,282	SS&C Technologies Holdings Inc Com	319,722	0.14
850	Take-Two Interactive Software Inc Com	95,298	0.04
	Telecommunications: 1.07% (31 May 2017: 1.45%)		
25,694	ADTRAN Inc Com	359,074	0.15
7,046	CommScope Holding Co Inc Com	206,553	0.09
6,839	ORBCOMM Inc Com	66,031	0.03
3,764	Quantenna Communications Inc Com	60,205	0.02
22,107	Ubiquiti Networks Inc Com	1,825,596	0.78
	Textiles: 1.40% (31 May 2017: 0.40%)		
9,376	Mohawk Industries Inc Com	1,913,220	0.81
7,880	UniFirst Corp/MA Com	1,400,079	0.59
	Toys/Games/Hobbies: 0.39% (31 May 2017: 0.60%)		
10,662	Hasbro Inc Com	924,982	0.39
	Transportation: 2.57% (31 May 2017: 2.96%)		
19,579	Expeditors International of Washington Inc Com	1,458,342	0.62
5,133	Hub Group Inc Class A Com	256,522	0.11
8,631	Kirby Corp Com	783,479	0.33
5,215	Knight-Swift Transportation Holdings Inc Com	212,172	0.09
14,905	Old Dominion Freight Line Inc Com	2,324,882	0.99
12,416	Saia Inc Com	1,023,078	0.43
	Trucking & Leasing: 0.13% (31 May 2017: 0.00%)		
6,284	Greenbrier Cos Inc/The Com	312,158	0.13
	Water: 0.32% (31 May 2017: 0.32%)		
21,486	Aqua America Inc Com	745,886	0.32
	Total United States	**206,687,462**	**87.96**
	Total Equities	**223,664,254**	**95.18**

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Investment Funds: 0.40% (31 May 2017: 0.94%)		
	Ireland: 0.40% (31 May 2017: 0.94%)		
40,427	DB X-Trackers Russell Midcap UCITS ETF	935,848	0.40
	Total Investment Funds	**935,848**	**0.40**
	Warrants: 0.01% (31 May 2017: 0.00%)		
	United States: 0.01% (31 May 2017: 0.00%)		
4,983	Alta Mesa Resources Inc	7,151	-
2,254	Simply Good Foods Co	7,596	0.01
	Total United States	**14,747**	**0.01**
	Total Warrants	**14,747**	**0.01**

Forward Currency Contracts: -1.02% (31 May 2017: 0.09%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
UBS	USD	118,931	EUR	100,103	15/06/2018	2,014	-
UBS	USD	85,700	GBP	63,033	15/06/2018	1,794	-
UBS	USD	91,513	GBP	67,607	15/06/2018	1,519	-
UBS	USD	60,277	EUR	50,728	15/06/2018	1,028	-
UBS	USD	49,956	GBP	36,960	15/06/2018	757	-
UBS	USD	62,875	EUR	53,238	15/06/2018	696	-
UBS	USD	233,827	GBP	175,147	15/06/2018	681	-
UBS	USD	67,099	GBP	49,964	15/06/2018	589	-
UBS	USD	70,062	GBP	52,215	15/06/2018	556	-
UBS	USD	29,139	GBP	21,568	15/06/2018	430	-
UBS	USD	16,522	GBP	12,177	15/06/2018	313	-
UBS	USD	12,165	EUR	10,165	15/06/2018	292	-
UBS	USD	13,487	GBP	10,000	15/06/2018	175	-
UBS	USD	27,077	EUR	23,072	15/06/2018	130	-
UBS	EUR	10,330	USD	11,954	15/06/2018	111	-
UBS	USD	4,752	EUR	4,000	15/06/2018	80	-
UBS	USD	3,996	EUR	3,357	15/06/2018	75	-
UBS	USD	6,695	GBP	5,003	15/06/2018	35	-
UBS	USD	7,065	GBP	5,304	15/06/2018	5	-
UBS	GBP	447	USD	594	15/06/2018	2	-
	Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts					**11,282**	**-**

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Forward Currency Contracts (Continued): -1.02% (31 May 2017: 0.09%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss USD	% of Net Assets
Barclays^	GBP	1,846	USD	2,503	15/06/2018	(46)	-
Barclays^	GBP	2,810	USD	3,810	15/06/2018	(70)	-
Barclays^	GBP	4,876	USD	6,612	15/06/2018	(121)	-
Barclays^	GBP	10,447	USD	14,165	15/06/2018	(259)	-
Barclays^	GBP	198,067	USD	268,573	15/06/2018	(4,917)	-
Barclays^	GBP	2,119,456	USD	2,873,927	15/06/2018	(52,610)	(0.02)
UBS	EUR	416	USD	499	15/06/2018	(13)	-
UBS	EUR	1,526	USD	1,825	15/06/2018	(43)	-
UBS	USD	71,307	EUR	61,126	15/06/2018	(87)	-
UBS	EUR	9,380	USD	11,074	15/06/2018	(119)	-
UBS	GBP	9,900	USD	13,363	15/06/2018	(184)	-
UBS	EUR	8,077	USD	9,663	15/06/2018	(230)	-
UBS	EUR	15,875	USD	18,985	15/06/2018	(444)	-
UBS	USD	257,883	GBP	194,209	15/06/2018	(638)	-
UBS	EUR	45,548	USD	54,496	15/06/2018	(1,297)	-
UBS	GBP	70,384	USD	95,317	15/06/2018	(1,626)	-
UBS	EUR	59,420	USD	71,067	15/06/2018	(1,667)	-
UBS	GBP	107,484	USD	145,561	15/06/2018	(2,483)	-
UBS	GBP	185,328	USD	250,980	15/06/2018	(4,281)	-
UBS	EUR	197,245	USD	235,994	15/06/2018	(5,619)	-
UBS	EUR	312,625	USD	373,906	15/06/2018	(8,771)	-
UBS	GBP	465,746	USD	630,737	15/06/2018	(10,758)	(0.01)
UBS	EUR	1,861,631	USD	2,226,550	15/06/2018	(52,230)	(0.02)
UBS	GBP	7,597,302	USD	10,288,654	15/06/2018	(175,492)	(0.08)
UBS	EUR	7,769,546	USD	9,292,541	15/06/2018	(217,982)	(0.10)
UBS	GBP	80,367,890	USD	108,838,295	15/06/2018	(1,856,442)	(0.79)
	Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts					(2,398,429)	(1.02)
	Total Forward Currency Contracts					(2,387,147)	(1.02)

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

	Fair Value USD	% of Net Assets
Total Value of Investments	222,227,702	94.57
Cash and Cash Equivalents*	12,400,554	5.28
Other Net Assets	355,564	0.15
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	234,983,820	100.00

Analysis of Total Assets	% of Total Assets
Transferable securities and money market instruments admitted to official stock exchange listing or traded on a regulated market.	93.55
Investment Funds and AIFs.	0.39
OTC financial derivative instruments.	-
Other assets.	6.06
	100.00

*All cash holdings are held with The Northern Trust Company other than USD 410,476 held with Goldman Sachs as security by the counterparty to derivatives contracts.
^ Related party.

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

The Industry Classification Benchmark ("ICB") is jointly owned by FTSE and Dow Jones and has been licensed for use. FTSE and Dow Jones do not accept liability to any person for any loss or damage arising out of any error or omission in ICB.

GlobalAccess US Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities: 96.86% (31 May 2017: 94.97%)		
	Bermuda: 0.11% (31 May 2017: 1.22%)		
	Computers: 0.01% (31 May 2017: 0.00%)		
1,500	Genpact Ltd Com USD0.01	45,052	0.01
	Diversified Financial Services: 0.06% (31 May 2017: 0.07%)		
3,440	Lazard Ltd Class A Com USD0.01	176,782	0.06
	Insurance: 0.04% (31 May 2017: 1.12%)		
3,240	Assured Guaranty Ltd Com USD0.01	115,036	0.04
	Retail: 0.00% (31 May 2017: 0.03%)		
	Total Bermuda	**336,870**	**0.11**
	Curaçao: 1.28% (31 May 2017: 0.70%)		
	Oil & Gas Services: 1.28% (31 May 2017: 0.70%)		
59,192	Schlumberger Ltd Com USD0.01	4,063,827	1.28
	Total Curaçao	**4,063,827**	**1.28**
	France: 0.66% (31 May 2017: 0.72%)		
	Pharmaceuticals: 0.66% (31 May 2017: 0.72%)		
54,400	Sanofi ADR	2,083,248	0.66
	Total France	**2,083,248**	**0.66**
	Ireland: 2.49% (31 May 2017: 3.58%)		
	Auto Parts & Equipment: 0.46% (31 May 2017: 0.50%)		
27,425	Adient PLC Com USD0.001	1,460,244	0.46
	Electronics: 1.30% (31 May 2017: 1.05%)		
122,451	Johnson Controls International PLC Com USD0.01	4,110,068	1.30

GlobalAccess US Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 96.86% (31 May 2017: 94.97%)		
	Ireland (Continued): 2.49% (31 May 2017: 3.58%)		
	Healthcare-Products: 0.00% (31 May 2017: 1.38%)		
	Miscellaneous Manufacturing: 0.73% (31 May 2017: 0.65%)		
11,580	Eaton Corp PLC Com USD0.01	886,854	0.28
16,440	Ingersoll-Rand PLC Com USD1.00	1,439,240	0.45
	Total Ireland	**7,896,406**	**2.49**
	Netherlands: 0.00% (31 May 2017: 0.62%)		
	Chemicals: 0.00% (31 May 2017: 0.62%)		
	Panama: 0.00% (31 May 2017: 0.37%)		
	Leisure Time: 0.00% (31 May 2017: 0.37%)		
	Switzerland: 0.71% (31 May 2017: 0.57%)		
	Insurance: 0.71% (31 May 2017: 0.57%)		
17,165	Chubb Ltd Com CHF24.15	2,243,208	0.71
	Total Switzerland	**2,243,208**	**0.71**
	United Kingdom: 2.33% (31 May 2017: 2.80%)		
	Insurance: 0.00% (31 May 2017: 0.68%)		
	Oil & Gas: 2.33% (31 May 2017: 2.12%)		
139,927	BP PLC ADR	6,410,756	2.03
13,115	Royal Dutch Shell PLC Class B Com EUR0.07	948,805	0.30
	Total United Kingdom	**7,359,561**	**2.33**
	United States: 89.28% (31 May 2017: 84.30%)		
	Advertising: 0.91% (31 May 2017: 0.16%)		
40,008	Omnicom Group Inc Com USD0.15	2,883,577	0.91

GlobalAccess US Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 96.86% (31 May 2017: 94.97%)		
	United States (Continued): 89.28% (31 May 2017: 84.30%)		
	Aerospace/Defense: 2.67% (31 May 2017: 7.77%)		
1,590	Harris Corp Com USD1.00	239,271	0.08
10,028	Raytheon Co Com USD0.01	2,101,217	0.66
3,460	Spirit AeroSystems Holdings Inc Class A Com USD0.01	293,045	0.09
46,565	United Technologies Corp Com USD1.00	5,812,709	1.84
	Agriculture: 2.06% (31 May 2017: 2.86%)		
56,026	Altria Group Inc Com USD0.333	3,122,329	0.99
42,384	Philip Morris International Inc Com	3,370,588	1.07
	Airlines: 1.56% (31 May 2017: 1.72%)		
15,110	Delta Air Lines Inc Com USD0.0001	816,620	0.26
6,820	JetBlue Airways Corp Com USD0.01	128,864	0.04
68,959	Southwest Airlines Co Class C Com USD1.00	3,522,081	1.11
6,710	United Continental Holdings Inc Com USD0.01	466,915	0.15
	Apparel: 0.05% (31 May 2017: 0.08%)		
1,360	Carter's Inc Com USD0.01	148,260	0.05
	Auto Manufacturers: 0.77% (31 May 2017: 0.60%)		
80,160	Ford Motor Co Com USD0.01	926,249	0.29
35,680	General Motors Co Class C Com USD0.01	1,523,714	0.48
	Auto Parts & Equipment: 0.05% (31 May 2017: 0.24%)		
3,770	Allison Transmission Holdings Inc Com USD0.01	155,758	0.05
	Banks: 17.90% (31 May 2017: 14.60%)		
228,074	Bank of America Corp Com USD0.01	6,619,848	2.09
16,800	BB&T Corp Com USD5.00	882,084	0.28
15,450	Capital One Financial Corp Com USD0.01	1,452,145	0.46
109,130	Citigroup Inc Com USD0.01	7,279,517	2.30
13,120	Citizens Financial Group Inc Com USD0.01	535,886	0.17
2,540	Comerica Inc Com USD5.00	239,458	0.08
24,910	Fifth Third Bancorp Com	761,623	0.24
10,250	Goldman Sachs Group Inc Com USD0.01	2,315,321	0.73
129,658	JPMorgan Chase & Co Class C Com USD1.00	13,877,944	4.39
105,762	KeyCorp Com USD1.00	2,056,542	0.65
500	M&T Bank Corp Com USD0.50	86,060	0.03

GlobalAccess US Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 96.86% (31 May 2017: 94.97%)		
	United States (Continued): 89.28% (31 May 2017: 84.30%)		
	Banks (Continued): 17.90% (31 May 2017: 14.60%)		
49,790	Morgan Stanley Com USD0.01	2,496,222	0.79
10,120	PNC Financial Services Group Inc Com USD5.00	1,451,512	0.46
34,090	Regions Financial Corp Com USD0.01	621,972	0.20
48,328	State Street Corp Com USD1.00	4,646,012	1.47
12,870	SunTrust Banks Inc Com USD1.00	868,275	0.27
400	Synovus Financial Corp Com USD1.00	21,646	0.01
46,829	US Bancorp Com USD0.01	2,341,216	0.74
143,436	Wells Fargo & Co Class C Com USD1.666	7,743,392	2.45
5,120	Zions Bancorporation Com	280,653	0.09
	Beverages: 0.18% (31 May 2017: 0.14%)		
9,960	Brown-Forman Corp Class B Com USD0.15	563,387	0.18
	Biotechnology: 0.93% (31 May 2017: 0.78%)		
16,320	Amgen Inc Com USD0.0001	2,931,480	0.93
	Building Materials: 0.52% (31 May 2017: 0.43%)		
3,180	Fortune Brands Home & Security Inc Com USD0.01	178,652	0.06
11,484	Vulcan Materials Com USD1.00	1,466,679	0.46
	Chemicals: 3.68% (31 May 2017: 2.87%)		
17,526	Air Products & Chemicals Inc Com USD1.00	2,829,660	0.89
129,330	DowDuPont Inc Com USD0.01	8,293,286	2.62
5,370	PPG Industries Inc Com USD1.67	541,940	0.17
	Commercial Services: 0.09% (31 May 2017: 0.39%)		
3,500	Booz Allen Hamilton Holding Corp Com USD0.01	157,762	0.05
1,420	ManpowerGroup Inc Com USD0.01	127,821	0.04
	Computers: 3.27% (31 May 2017: 2.91%)		
33,517	Apple Inc Com USD0.00001	6,263,657	1.98
6,570	Cognizant Technology Solutions Corp Class A Com USD0.01	495,082	0.16
92,646	Hewlett Packard Enterprise Co Com	1,411,462	0.45
14,587	International Business Machines Corp Com USD0.20	2,061,216	0.65
900	Science Applications International Corp Com USD0.0001	79,600	0.03

GlobalAccess US Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 96.86% (31 May 2017: 94.97%)		
	United States (Continued): 89.28% (31 May 2017: 84.30%)		
	Cosmetics/Personal Care: 0.76% (31 May 2017: 0.75%)		
32,777	Procter & Gamble Co Com	2,397,801	0.76
	Distribution/Wholesale: 0.24% (31 May 2017: 0.14%)		
2,420	WW Grainger Inc Com USD0.50	747,599	0.24
	Diversified Financial Services: 4.25% (31 May 2017: 3.84%)		
1,170	Affiliated Managers Group Inc Com USD0.01	186,363	0.06
11,500	Ally Financial Inc Com USD0.10	294,802	0.09
83,058	American Express Co Class C Com USD0.20	8,163,771	2.58
9,220	Ameriprise Financial Inc Com USD0.01	1,278,215	0.40
6,980	BGC Partners Inc Class A Com USD0.01	79,956	0.03
1,820	BlackRock Inc Com USD0.01	972,408	0.31
20,510	Discover Financial Services Com USD0.01	1,514,869	0.48
7,280	FNF Group USD0.0001	269,105	0.09
1,860	Navient Corp Com USD0.01	25,696	0.01
18,260	Synchrony Financial Com USD0.001	632,618	0.20
	Electric: 2.96% (31 May 2017: 2.29%)		
56,318	Entergy Corp Com USD0.01	4,556,971	1.44
58,960	Exelon Corp Com	2,441,239	0.77
14,278	NextEra Energy Inc Com USD0.01	2,367,292	0.75
	Electrical Components & Equipment: 0.63% (31 May 2017: 0.00%)		
28,055	Emerson Electric Co Class C Com USD0.50	1,987,556	0.63
	Electronics: 0.93% (31 May 2017: 2.03%)		
6,100	Gentex Corp Com USD0.06	146,614	0.05
18,722	Honeywell International Inc Com USD1.00	2,769,733	0.88
	Engineering & Construction: 0.00% (31 May 2017: 0.01%)		
	Food: 1.70% (31 May 2017: 1.91%)		
6,010	Conagra Brands Inc Com USD5.00	222,761	0.07
15,316	Kraft Heinz Co Com USD0.01	880,287	0.28
22,750	Kroger Co Class C Com USD1.00	553,621	0.18
49,847	Mondelez International Inc Class A Com	1,957,741	0.62
25,820	Tyson Foods Inc Class A Com USD0.10	1,742,205	0.55

GlobalAccess US Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 96.86% (31 May 2017: 94.97%)		
	United States (Continued): 89.28% (31 May 2017: 84.30%)		
	Forest Products & Paper: 0.00% (31 May 2017: 0.27%)		
	Gas: 0.08% (31 May 2017: 0.00%)		
9,290	CenterPoint Energy Inc Com USD0.01	242,794	0.08
	Hand/Machine Tools: 1.76% (31 May 2017: 1.22%)		
39,875	Stanley Black & Decker Inc Com USD2.50	5,553,192	1.76
	Healthcare-Products: 2.44% (31 May 2017: 1.62%)		
49,565	Abbott Laboratories Com	3,049,982	0.96
24,260	Baxter International Inc Com USD1.00	1,718,821	0.54
26,605	Zimmer Biomet Holdings Inc Com USD0.01	2,966,591	0.94
	Healthcare-Services: 2.40% (31 May 2017: 1.18%)		
6,220	Anthem Inc Com USD0.01	1,377,450	0.43
6,330	Cigna Corp Com USD0.25	1,072,460	0.34
7,270	Humana Inc Com USD0.166	2,115,134	0.67
12,607	UnitedHealth Group Inc Com USD0.01	3,044,654	0.96
	Home Builders: 0.17% (31 May 2017: 0.05%)		
60	NVR Inc Com USD0.01	179,454	0.06
7,900	PulteGroup Inc Com USD0.01	239,094	0.07
3,510	Toll Brothers Inc Com USD0.01	138,627	0.04
	Home Furnishings: 0.50% (31 May 2017: 0.59%)		
11,006	Whirlpool Corp Com USD1.00	1,592,073	0.50
	Household Products/Wares: 0.00% (31 May 2017: 0.09%)		
	Insurance: 2.69% (31 May 2017: 2.49%)		
18,930	Allstate Corp Com USD0.01	1,769,766	0.56
59,436	Loews Corp Com USD0.01	2,903,746	0.92
72,352	MetLife Inc Com USD0.01	3,327,830	1.05
1,270	Primerica Inc Com USD0.01	124,968	0.04
2,450	Torchmark Corp Com USD1.00	207,797	0.06
4,760	Unum Group Com USD0.10	184,759	0.06

GlobalAccess US Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 96.86% (31 May 2017: 94.97%)		
	United States (Continued): 89.28% (31 May 2017: 84.30%)		
	Internet: 0.42% (31 May 2017: 0.35%)		
5,020	CDW Corporation Com USD0.01	401,776	0.13
24,350	eBay Inc Com USD0.001	918,360	0.29
	Lodging: 0.25% (31 May 2017: 0.19%)		
4,050	Extended Stay America Inc USD0.01	85,293	0.03
1,060	Hyatt Hotels Corp Class A Com USD0.01	86,623	0.03
5,560	Wyndham Worldwide Corp Com USD0.01	602,954	0.19
	Machinery-Diversified: 0.25% (31 May 2017: 0.75%)		
3,930	Cummins Inc Com USD2.50	559,652	0.18
1,370	Rockwell Automation Inc Com USD1.00	240,284	0.07
	Media: 2.82% (31 May 2017: 1.36%)		
173,261	Comcast Corp Class A Com USD0.01	5,401,412	1.71
35,430	Walt Disney Co Com USD0.01	3,523,336	1.11
	Miscellaneous Manufacturing: 0.83% (31 May 2017: 0.66%)		
187,079	General Electric Co Class C Com USD0.06	2,635,008	0.83
	Office/Business Equipment: 0.00% (31 May 2017: 0.05%)		
	Oil & Gas: 7.86% (31 May 2017: 6.44%)		
57,920	Chevron Corp Com USD0.75	7,198,587	2.28
54,564	ConocoPhillips Com USD0.01	3,676,795	1.16
16,090	Exxon Mobil Corp Com	1,307,232	0.41
37,183	Marathon Petroleum Corp Com USD0.01	2,938,758	0.93
53,529	Occidental Petroleum Corp Com USD0.20	4,506,071	1.42
45,069	Phillips 66 Com	5,251,215	1.66
	Oil & Gas Services: 0.00% (31 May 2017: 0.49%)		
	Pharmaceuticals: 6.45% (31 May 2017: 7.01%)		
17,776	AmerisourceBergen Corp Com USD0.01	1,460,298	0.46
40,630	Cardinal Health Inc Com	2,115,807	0.67
25,650	Express Scripts Holding Co Class C Com USD0.01	1,971,587	0.62
33,518	Johnson & Johnson Com USD1.00	4,009,591	1.27

GlobalAccess US Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 96.86% (31 May 2017: 94.97%)		
	United States (Continued): 89.28% (31 May 2017: 84.30%)		
	Pharmaceuticals (Continued): 6.45% (31 May 2017: 7.01%)		
52,475	Merck & Co Inc Com USD0.50	3,124,624	0.99
214,350	Pfizer Inc Com USD0.05	7,702,667	2.44
	Real Estate Investment Trusts: 2.04% (31 May 2017: 1.39%)		
30,109	Crown Castle International Corp Reits USD0.01	3,135,702	0.99
74,832	HCP Inc Reits USD1.00	1,793,349	0.57
9,389	Simon Property Group Inc Reits USD0.0001	1,504,493	0.48
	Retail: 4.01% (31 May 2017: 4.19%)		
500	American Eagle Outfitters Inc Com USD0.01	11,103	-
2,240	AutoNation Inc Com USD0.01	102,267	0.03
10,650	Best Buy Co Inc Com USD0.10	727,022	0.23
3,650	CarMax Inc Com USD0.50	251,613	0.08
31,066	CVS Health Corp Com USD0.01	1,969,895	0.62
550	FirstCash Inc Com USD0.01	49,926	0.01
9,410	Gap Inc Com USD0.05	263,245	0.08
4,930	Kohl's Corp Com USD0.01	329,102	0.10
19,820	Lowe's Cos Inc Com USD0.50	1,883,792	0.59
2,090	O'Reilly Automotive Inc Com USD0.01	563,036	0.18
15,530	Starbucks Corp Com USD0.001	880,007	0.28
23,610	Target Corp Com USD0.0833	1,720,815	0.54
3,120	Tractor Supply Co Com USD0.008	231,832	0.07
44,430	Wal-Mart Stores Inc Com USD0.10	3,667,919	1.16
2,030	Williams-Sonoma Inc Com USD0.01	112,411	0.04
	Semiconductors: 1.11% (31 May 2017: 1.04%)		
14,620	Analog Devices Inc Com USD0.167	1,420,625	0.45
25,380	Applied Materials Inc Com USD0.01	1,288,923	0.41
4,090	Lam Research Corp Com USD0.001	810,720	0.25
	Shipbuilding: 0.06% (31 May 2017: 0.00%)		
940	Huntington Ingalls Industries Inc Com USD0.01	207,829	0.06
	Software: 2.07% (31 May 2017: 1.46%)		
24,150	Microsoft Corp Com USD0.00000625	2,387,590	0.75
82,365	Oracle Corp Com USD0.01	3,848,505	1.22
2,270	VMware Inc Class A Com USD0.01	312,080	0.10

GlobalAccess US Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 96.86% (31 May 2017: 94.97%)		
	United States (Continued): 89.28% (31 May 2017: 84.30%)		
	Telecommunications: 2.41% (31 May 2017: 2.70%)		
78,631	AT&T Inc Com USD1.00	2,540,961	0.80
1,870	Ubiquiti Networks Inc Com USD0.001	154,425	0.05
103,465	Verizon Communications Inc Com USD0.10	4,932,694	1.56
	Transportation: 2.55% (31 May 2017: 2.19%)		
1,400	Expeditors International of Washington Inc Com USD0.01	104,279	0.03
2,560	Kansas City Southern Com USD0.01	274,253	0.09
31,098	Norfolk Southern Corp Com USD1.00	4,717,256	1.49
20,920	Union Pacific Corp Com USD2.50	2,986,853	0.94
	Total United States	**282,391,076**	**89.28**
	Virgin Islands: 0.00% (31 May 2017: 0.09%)		
	Apparel: 0.00% (31 May 2017: 0.09%)		
	Total Equities	**306,374,196**	**96.86**

No. of Contracts	Future Contracts: -0.01% (31 May 2017: 0.05%)	Counterparty	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
18	S&P500 E-mini Future June 2018	Goldman Sachs	(16,875)	(0.01)
	Total Futures Contracts		**(16,875)**	**(0.01)**

Forward Currency Contracts: -1.51% (31 May 2017: 0.62%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
UBS	USD	67,722	EUR	56,477	15/06/2018	1,759	-
UBS	USD	71,621	EUR	59,847	15/06/2018	1,722	-
UBS	USD	71,885	EUR	60,498	15/06/2018	1,226	-
UBS	USD	60,244	EUR	50,708	15/06/2018	1,018	-
UBS	USD	12,708	EUR	10,626	15/06/2018	297	-
UBS	USD	22,354	EUR	19,047	15/06/2018	107	-

GlobalAccess US Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Forward Currency Contracts (Continued): -1.51% (31 May 2017: 0.62%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain/(loss) USD	% of Net Assets
UBS	USD	20,850	EUR	17,795	15/06/2018	66	-
	Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts					**6,195**	**-**
Barclays^	USD	462	GBP	347	15/06/2018	(1)	-
Barclays^	USD	3,352	GBP	2,521	15/06/2018	(4)	-
Barclays^	USD	4,124	GBP	3,102	15/06/2018	(5)	-
Barclays^	GBP	432	USD	586	15/06/2018	(11)	-
Barclays^	USD	9,848	GBP	7,407	15/06/2018	(12)	-
Barclays^	USD	2,489	EUR	2,142	15/06/2018	(13)	-
Barclays^	USD	43,086	GBP	32,408	15/06/2018	(54)	-
Barclays^	GBP	3,135	USD	4,251	15/06/2018	(78)	-
Barclays^	USD	16,488	EUR	14,191	15/06/2018	(87)	-
Barclays^	GBP	3,787	USD	5,135	15/06/2018	(94)	-
Barclays^	USD	19,267	EUR	16,584	15/06/2018	(102)	-
Barclays^	GBP	9,114	USD	12,358	15/06/2018	(226)	-
Barclays^	GBP	40,510	USD	54,931	15/06/2018	(1,005)	-
Barclays^	USD	958,384	EUR	824,905	15/06/2018	(5,077)	-
Barclays^	USD	4,762,438	GBP	3,582,155	15/06/2018	(5,954)	-
Barclays^	GBP	4,488,424	USD	6,086,187	15/06/2018	(111,413)	(0.04)
UBS	EUR	405	USD	486	15/06/2018	(13)	-
UBS	EUR	1,949	USD	2,301	15/06/2018	(26)	-
UBS	GBP	1,700	USD	2,307	15/06/2018	(44)	-
UBS	USD	20,996	GBP	15,811	15/06/2018	(52)	-
UBS	EUR	2,537	USD	3,020	15/06/2018	(57)	-
UBS	EUR	2,594	USD	3,104	15/06/2018	(74)	-
UBS	USD	69,104	EUR	59,238	15/06/2018	(84)	-
UBS	EUR	17,362	USD	20,497	15/06/2018	(219)	-
UBS	GBP	16,674	USD	22,487	15/06/2018	(291)	-
UBS	USD	63,335	EUR	54,508	15/06/2018	(329)	-
UBS	GBP	14,977	USD	20,282	15/06/2018	(346)	-
UBS	EUR	16,751	USD	20,041	15/06/2018	(477)	-
UBS	EUR	20,024	USD	23,958	15/06/2018	(570)	-
UBS	USD	137,270	EUR	118,624	15/06/2018	(1,279)	-
UBS	EUR	67,072	USD	79,689	15/06/2018	(1,351)	-
UBS	GBP	108,686	USD	147,188	15/06/2018	(2,511)	-
UBS	EUR	90,551	USD	108,301	15/06/2018	(2,540)	-
UBS	GBP	131,913	USD	178,643	15/06/2018	(3,047)	-
UBS	GBP	316,814	USD	429,046	15/06/2018	(7,318)	-
UBS	EUR	588,682	USD	704,076	15/06/2018	(16,516)	(0.01)

GlobalAccess US Equity Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Forward Currency Contracts (Continued): -1.51% (31 May 2017: 0.62%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss USD	% of Net Assets
UBS	EUR	700,594	USD	837,925	15/06/2018	(19,656)	(0.01)
UBS	EUR	970,046	USD	1,160,612	15/06/2018	(27,632)	(0.01)
UBS	GBP	1,403,622	USD	1,900,856	15/06/2018	(32,423)	(0.01)
UBS	EUR	34,229,278	USD	40,938,935	15/06/2018	(960,336)	(0.30)
UBS	GBP	155,289,965	USD	210,301,590	15/06/2018	(3,587,089)	(1.13)
	Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts					**(4,788,416)**	**(1.51)**
	Total Forward Currency Contracts					**(4,782,221)**	**(1.51)**
	Total Value of Investments					**301,575,100**	**95.34**
	Cash and Cash Equivalents*					**8,563,873**	**2.71**
	Other Net Assets					**6,185,533**	**1.95**
	Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares					**316,324,506**	**100.00**

Analysis of Total Assets	% of Total Assets
Transferable securities and money market instruments admitted to official stock exchange listing or traded on a regulated market.	92.82
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	-
OTC financial derivative instruments.	-
Other assets.	7.18
	100.00

*All cash holdings are held with The Northern Trust Company, other than USD 613,781 held as security by the counterparty to derivatives contracts, Goldman Sachs.
^ Related party.

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

The Industry Classification Benchmark ("ICB") is jointly owned by FTSE and Dow Jones and has been licensed for use. FTSE and Dow Jones do not accept liability to any person for any loss or damage arising out of any error or omission in ICB.

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities: 96.92% (31 May 2017: 95.96%)		
	Australia: 3.05% (31 May 2017: 2.29%)		
	Banks: 0.44% (31 May 2017: 0.44%)		
9,222	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Com	189,937	0.06
10,443	Commonwealth Bank of Australia Com	547,785	0.18
15,187	National Australia Bank Ltd Com	308,023	0.10
13,831	Westpac Banking Corp Com	291,509	0.10
	Beverages: 0.33% (31 May 2017: 0.00%)		
78,943	Treasury Wine Estates Ltd Com	991,256	0.33
	Biotechnology: 0.00% (31 May 2017: 0.06%)		
	Diversified Financial Services: 0.12% (31 May 2017: 0.13%)		
4,279	Macquarie Group Ltd Com	370,183	0.12
	Electric: 0.07% (31 May 2017: 0.05%)		
12,179	AGL Energy Ltd Com	203,473	0.07
	Engineering & Construction: 0.07% (31 May 2017: 0.05%)		
6,223	CIMIC Group Ltd Com	194,255	0.07
	Insurance: 0.65% (31 May 2017: 0.80%)		
119,501	Challenger Ltd/Australia Com	1,165,067	0.39
81,096	Insurance Australia Group Ltd Com	498,254	0.17
27,493	Suncorp Group Ltd Com	279,275	0.09
	Iron/Steel: 0.25% (31 May 2017: 0.18%)		
210,530	Fortescue Metals Group Ltd Com	747,106	0.25
	Leisure Time: 0.12% (31 May 2017: 0.11%)		
7,803	Flight Centre Travel Group Ltd Com	363,784	0.12
	Mining: 0.53% (31 May 2017: 0.07%)		
10,910	BHP Billiton Ltd Com	270,601	0.09
14,877	Rio Tinto Ltd Com	933,911	0.31
132,920	South32 Ltd Com	374,638	0.13
	Oil & Gas: 0.12% (31 May 2017: 0.11%)		
16,627	Caltex Australia Ltd Com	370,128	0.12

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 96.92% (31 May 2017: 95.96%)		
	Australia (Continued): 3.05% (31 May 2017: 2.29%)		
	Packaging & Containers: 0.08% (31 May 2017: 0.05%)		
21,066	Amcor Ltd/Australia Com	224,190	0.08
	Real Estate Investment Trusts: 0.20% (31 May 2017: 0.18%)		
193,775	Mirvac Group Reits	336,493	0.11
135,283	Vicinity Centres Reits	272,795	0.09
	Telecommunications: 0.00% (31 May 2017: 0.06%)		
	Transportation: 0.07% (31 May 2017: 0.00%)		
61,139	Aurizon Holdings Ltd Com	199,615	0.07
	Total Australia	**9,132,278**	**3.05**
	Austria: 0.10% (31 May 2017: 0.08%)		
	Machinery-Diversified: 0.10% (31 May 2017: 0.08%)		
5,865	ANDRITZ AG Com	288,636	0.10
	Total Austria	**288,636**	**0.10**
	Belgium: 0.14% (31 May 2017: 0.07%)		
	Chemicals: 0.14% (31 May 2017: 0.00%)		
7,533	Umicore SA Com	426,034	0.14
	Semiconductors: 0.00% (31 May 2017: 0.07%)		
	Total Belgium	**426,034**	**0.14**
	Bermuda: 0.52% (31 May 2017: 0.98%)		
	Agriculture: 0.00% (31 May 2017: 0.51%)		
	Apparel: 0.00% (31 May 2017: 0.06%)		
	Diversified Financial Services: 0.09% (31 May 2017: 0.41%)		
9,886	Invesco Ltd Com USD0.20	270,036	0.09

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 96.92% (31 May 2017: 95.96%)		
	Bermuda (Continued): 0.52% (31 May 2017: 0.98%)		
	Semiconductors: 0.43% (31 May 2017: 0.00%)		
59,811	Marvell Technology Group Ltd Com USD0.002	1,291,021	0.43
	Total Bermuda	**1,561,057**	**0.52**
	Brazil: 0.15% (31 May 2017: 0.87%)		
	Banks: 0.15% (31 May 2017: 0.55%)		
65,707	Banco Bradesco SA Com	460,860	0.15
	Electric: 0.00% (31 May 2017: 0.32%)		
	Total Brazil	**460,860**	**0.15**
	Canada: 3.14% (31 May 2017: 3.13%)		
	Banks: 2.25% (31 May 2017: 1.74%)		
24,436	Bank of Montreal Com	1,891,661	0.63
18,016	Bank of Nova Scotia/The Com	1,086,557	0.36
30,383	Canadian Imperial Bank of Commerce Com	2,651,837	0.89
18,282	National Bank of Canada Com	875,061	0.29
3,351	Royal Bank of Canada Com	253,275	0.08
	Diversified Financial Services: 0.16% (31 May 2017: 0.37%)		
16,362	IGM Financial Inc Com	484,289	0.16
	Insurance: 0.16% (31 May 2017: 0.56%)		
24,935	Manulife Financial Corp Com	469,982	0.16
	Mining: 0.20% (31 May 2017: 0.33%)		
98,001	Lundin Mining Corp Com	613,073	0.20
	Oil & Gas: 0.06% (31 May 2017: 0.00%)		
4,144	Suncor Energy Inc Com	164,888	0.06
	Real Estate Investment Trusts: 0.00% (31 May 2017: 0.13%)		

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 96.92% (31 May 2017: 95.96%)		
	Canada (Continued): 3.14% (31 May 2017: 3.13%)		
	Retail: 0.31% (31 May 2017: 0.00%)		
15,504	Restaurant Brands International Inc Com	915,124	0.31
	Total Canada	**9,405,747**	**3.14**
	Cayman Islands: 1.06% (31 May 2017: 0.43%)		
	Building Materials: 0.38% (31 May 2017: 0.00%)		
964,000	China Resources Cement Holdings Ltd Com HKD0.10	1,133,084	0.38
	Commercial Services: 0.28% (31 May 2017: 0.00%)		
245,000	China Conch Venture Holdings Ltd Com HKD0.01	848,770	0.28
	Food: 0.07% (31 May 2017: 0.00%)		
213,500	WH Group Ltd Com USD0.0001	219,783	0.07
	Insurance: 0.00% (31 May 2017: 0.27%)		
	Retail: 0.26% (31 May 2017: 0.16%)		
132,945	ANTA Sports Products Ltd Com HKD0.10	766,911	0.26
	Semiconductors: 0.07% (31 May 2017: 0.00%)		
15,500	ASM Pacific Technology Ltd Com HKD0.10	203,330	0.07
	Total Cayman Islands	**3,171,878**	**1.06**
	Curaçao: 0.45% (31 May 2017: 0.00%)		
	Oil & Gas Services: 0.45% (31 May 2017: 0.00%)		
19,771	Schlumberger Ltd Com USD0.01	1,357,378	0.45
	Total Curaçao	**1,357,378**	**0.45**

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 96.92% (31 May 2017: 95.96%)		
	Czech Republic: 0.29% (31 May 2017: 0.40%)		
	Banks: 0.29% (31 May 2017: 0.40%)		
250,622	Moneta Money Bank AS Com CZK1.00	871,392	0.29
	Total Czech Republic	**871,392**	**0.29**
	Denmark: 1.18% (31 May 2017: 1.91%)		
	Banks: 0.52% (31 May 2017: 1.05%)		
47,117	Danske Bank A/S Com DKK10.00	1,559,840	0.52
	Pharmaceuticals: 0.34% (31 May 2017: 0.00%)		
21,646	Novo Nordisk A/S Com DKK0.20	1,021,867	0.34
	Retail: 0.06% (31 May 2017: 0.43%)		
2,170	Pandora A/S Com DKK1.00	169,746	0.06
	Transportation: 0.26% (31 May 2017: 0.43%)		
525	AP Moller - Maersk A/S Com DKK1000.00	783,727	0.26
	Total Denmark	**3,535,180**	**1.18**
	Finland: 1.26% (31 May 2017: 1.21%)		
	Food: 0.46% (31 May 2017: 0.38%)		
23,487	Kesko OYJ Com	1,375,754	0.46
	Forest Products & Paper: 0.30% (31 May 2017: 0.33%)		
24,662	UPM-Kymmene OYJ Com	901,063	0.30
	Machinery-Diversified: 0.37% (31 May 2017: 0.06%)		
22,102	Kone OYJ Com	1,087,843	0.37
	Oil & Gas: 0.00% (31 May 2017: 0.13%)		
	Telecommunications: 0.13% (31 May 2017: 0.31%)		
68,371	Nokia OYJ Com	394,419	0.13
	Total Finland	**3,759,079**	**1.26**

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 96.92% (31 May 2017: 95.96%)		
	France: 2.17% (31 May 2017: 2.15%)		
	Banks: 0.47% (31 May 2017: 0.17%)		
8,786	BNP Paribas SA Com EUR2.00	544,486	0.18
120,763	Natixis SA Com EUR1.60	873,852	0.29
	Computers: 0.30% (31 May 2017: 0.27%)		
5,080	Atos SE Com EUR1.00	689,201	0.23
1,572	Capgemini SE Com EUR8.00	206,712	0.07
	Diversified Financial Services: 0.17% (31 May 2017: 0.71%)		
7,062	Amundi SA Com EUR2.50	515,464	0.17
	Food: 0.20% (31 May 2017: 0.13%)		
7,972	Danone SA Com EUR0.25	608,547	0.20
	Insurance: 0.11% (31 May 2017: 0.32%)		
13,090	AXA SA Com EUR2.29	325,807	0.11
	Oil & Gas: 0.16% (31 May 2017: 0.00%)		
7,742	TOTAL SA Com EUR2.50	470,343	0.16
	Pharmaceuticals: 0.20% (31 May 2017: 0.23%)		
7,746	Sanofi Com EUR2.00	593,375	0.20
	Real Estate Investment Trusts: 0.13% (31 May 2017: 0.06%)		
10,347	Klepierre SA Reits EUR1.40	402,380	0.13
	Telecommunications: 0.43% (31 May 2017: 0.08%)		
73,975	Orange SA Com EUR4.00	1,271,303	0.43
	Water: 0.00% (31 May 2017: 0.18%)		
	Total France	**6,501,470**	**2.17**
	Germany: 2.81% (31 May 2017: 4.24%)		
	Auto Manufacturers: 0.34% (31 May 2017: 0.40%)		
10,677	Daimler AG Com	771,601	0.26
1,276	Volkswagen AG Pref	239,910	0.08

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 96.92% (31 May 2017: 95.96%)		
	Germany (Continued): 2.81% (31 May 2017: 4.24%)		
	Auto Parts & Equipment: 0.43% (31 May 2017: 0.38%)		
9,019	Rheinmetall AG Com	1,146,749	0.38
10,755	Schaeffler AG Com	160,287	0.05
	Banks: 0.10% (31 May 2017: 0.25%)		
19,349	Deutsche Pfandbriefbank AG Com	294,071	0.10
	Chemicals: 0.14% (31 May 2017: 0.25%)		
4,539	Covestro AG Com	411,684	0.14
	Leisure Time: 0.40% (31 May 2017: 0.32%)		
50,977	TUI AG Com	1,184,865	0.40
	Miscellaneous Manufacturing: 0.41% (31 May 2017: 0.82%)		
9,340	Siemens AG Com	1,218,582	0.41
	Pharmaceuticals: 0.20% (31 May 2017: 0.55%)		
5,068	Bayer AG Com	600,284	0.20
	Semiconductors: 0.55% (31 May 2017: 0.06%)		
31,914	Infineon Technologies AG Com	875,451	0.29
4,596	Siltronic AG Com	773,486	0.26
	Telecommunications: 0.24% (31 May 2017: 1.21%)		
10,465	Drillisch AG Com	720,121	0.24
	Total Germany	**8,397,091**	**2.81**
	India: 0.00% (31 May 2017: 0.11%)		
	Diversified Financial Services: 0.00% (31 May 2017: 0.11%)		
	Ireland: 4.61% (31 May 2017: 3.87%)		
	Auto Parts & Equipment: 0.00% (31 May 2017: 0.26%)		
	Building Materials: 0.46% (31 May 2017: 0.00%)		
37,271	CRH PLC Com EUR0.32	1,371,044	0.46

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 96.92% (31 May 2017: 95.96%)		
	Ireland (Continued): 4.61% (31 May 2017: 3.87%)		
	Computers: 2.24% (31 May 2017: 1.26%)		
27,533	Accenture PLC Com USD0.0000225	4,288,402	1.42
43,414	Seagate Technology PLC Com USD0.00001	2,446,162	0.82
	Electronics: 0.26% (31 May 2017: 0.91%)		
22,892	Johnson Controls International plc Com USD0.01	768,370	0.26
	Food: 0.00% (31 May 2017: 0.32%)		
	Entertainment: 0.51% (31 May 2017: 0.00%)		
12,639	Paddy Power Betfair PLC Com EUR0.09	1,533,627	0.51
	Healthcare-Products: 0.46% (31 May 2017: 0.74%)		
15,972	Medtronic PLC Com USD0.10	1,378,623	0.46
	Miscellaneous Manufacturing: 0.68% (31 May 2017: 0.38%)		
7,739	Eaton Corp PLC Com USD0.01	592,691	0.20
16,241	Ingersoll-Rand PLC Com USD1.00	1,421,818	0.48
	Total Ireland	**13,800,737**	**4.61**
	Israel: 1.58% (31 May 2017: 0.58%)		
	Banks: 1.03% (31 May 2017: 0.29%)		
160,172	Bank Hapoalim BM Com ILS1.00	1,106,686	0.37
238,033	Bank Leumi Le-Israel BM Com ILS0.10	1,479,823	0.50
24,513	Mizrahi Tefahot Bank Ltd Com ILS0.10	471,718	0.16
	Telecommunications: 0.55% (31 May 2017: 0.29%)		
1,370,449	Bezeq The Israeli Telecommunication Corp Ltd Com ILS1.00	1,656,150	0.55
	Total Israel	**4,714,377**	**1.58**
	Italy: 3.07% (31 May 2017: 3.27%)		
	Aerospace/Defense: 0.12% (31 May 2017: 0.00%)		
36,407	Leonardo SpA Com EUR4.40	370,624	0.12

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 96.92% (31 May 2017: 95.96%)		
	Italy (Continued): 3.07% (31 May 2017: 3.27%)		
	Banks: 0.11% (31 May 2017: 0.21%)		
115,469	Intesa Sanpaolo SpA Com EUR0.52	338,888	0.11
	Electric: 0.37% (31 May 2017: 0.36%)		
202,928	Enel SpA Com EUR1.00	1,113,681	0.37
	Entertainment: 0.53% (31 May 2017: 0.50%)		
328,464	RAI Way SpA Com	1,590,218	0.53
	Insurance: 0.35% (31 May 2017: 0.76%)		
60,980	Assicurazioni Generali SpA Com EUR1.00	1,035,519	0.35
	Telecommunications: 1.59% (31 May 2017: 1.44%)		
39,511	Ei Towers SpA Com EUR0.10	2,134,258	0.71
318,784	Infrastrutture Wireless Italiane SpA Com	2,323,868	0.78
406,993	Telecom Italia SpA/Milano	284,907	0.10
	Total Italy	**9,191,963**	**3.07**
	Japan: 7.93% (31 May 2017: 5.93%)		
	Agriculture: 0.19% (31 May 2017: 0.12%)		
20,900	Japan Tobacco Inc Com	564,797	0.19
	Airlines: 0.00% (31 May 2017: 0.12%)		
	Auto Manufacturers: 0.16% (31 May 2017: 0.25%)		
15,200	Subaru Corp Com	465,884	0.16
	Auto Parts & Equipment: 0.26% (31 May 2017: 0.54%)		
13,500	Bridgestone Corp Com	542,386	0.18
14,100	Sumitomo Rubber Industries Ltd Com	236,914	0.08
	Banks: 0.87% (31 May 2017: 0.67%)		
47,249	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc ADR	283,730	0.09
261,633	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc Com	1,579,262	0.53
18,100	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc Com	750,189	0.25

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 96.92% (31 May 2017: 95.96%)		
	Japan (Continued): 7.93% (31 May 2017: 5.93%)		
	Chemicals: 1.41% (31 May 2017: 0.17%)		
40,100	Mitsubishi Chemical Holdings Corp Com	372,045	0.12
11,400	Mitsui Chemicals Inc Com	330,526	0.11
163,500	Tokai Carbon Co	3,361,197	1.12
10,000	Tosoh Corp Com	175,756	0.06
	Commercial Services: 0.06% (31 May 2017: 0.05%)		
2,300	Secom Co Ltd	171,868	0.06
	Computers: 0.07% (31 May 2017: 0.00%)		
33,000	Fujitsu Ltd Com	202,504	0.07
	Cosmetics/Personal Care: 0.10% (31 May 2017: 0.06%)		
3,900	Kao Corp Com	303,094	0.10
	Distribution/Wholesale: 0.63% (31 May 2017: 0.49%)		
68,200	ITOCHU Corp Com	1,284,655	0.43
23,800	Marubeni Corp Com	185,841	0.06
14,700	Mitsubishi Corp Com	410,104	0.14
	Diversified Financial Services: 0.44% (31 May 2017: 0.44%)		
35,000	Daiwa Securities Group Inc Com	203,615	0.07
66,311	ORIX Corp Com	1,114,949	0.37
	Electrical Components & Equipment: 0.06% (31 May 2017: 0.05%)		
9,100	Brother Industries Ltd Com	190,971	0.06
	Electronics: 0.33% (31 May 2017: 0.08%)		
4,000	Hitachi High-Technologies Corp Com	182,797	0.06
5,325	Murata Manufacturing Co Ltd Com	793,395	0.27
	Engineering & Construction: 0.23% (31 May 2017: 0.14%)		
50,000	Kajima Corp Com	408,670	0.14
26,100	Obayashi Corp Com	264,135	0.09
	Food: 0.21% (31 May 2017: 0.24%)		
14,012	Seven & i Holdings Co Ltd Com	621,638	0.21

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 96.92% (31 May 2017: 95.96%)		
	Japan (Continued): 7.93% (31 May 2017: 5.93%)		
	Gas: 0.08% (31 May 2017: 0.08%)		
10,400	Osaka Gas Co Ltd Com	227,322	0.08
	Healthcare-Services: 0.00% (31 May 2017: 0.04%)		
	Home Builders: 0.18% (31 May 2017: 0.33%)		
13,200	Iida Group Holdings Co Ltd Com	252,652	0.08
17,500	Sekisui House Ltd Com	312,848	0.10
	Home Furnishings: 0.06% (31 May 2017: 0.00%)		
12,600	Panasonic Corp Com	172,743	0.06
	Insurance: 0.16% (31 May 2017: 0.13%)		
9,500	MS&AD Insurance Group Holdings Inc Com	302,895	0.10
4,000	Tokio Marine Holdings Inc Com	192,885	0.06
	Internet: 0.08% (31 May 2017: 0.34%)		
7,800	Mixi Inc Com	245,175	0.08
	Machinery-Diversified: 0.00% (31 May 2017: 0.11%)		
	Miscellaneous Manufacturing: 0.06% (31 May 2017: 0.06%)		
18,900	Konica Minolta Inc Com	172,917	0.06
	Office/Business Equipment: 0.12% (31 May 2017: 0.06%)		
10,300	Canon Inc Com	352,150	0.12
	Oil & Gas: 0.71% (31 May 2017: 0.06%)		
22,200	Idemitsu Kosan Co Ltd Com	746,845	0.25
211,704	JXTG Holdings Inc Com	1,370,147	0.46
	Pharmaceuticals: 0.25% (31 May 2017: 0.13%)		
34,400	Astellas Pharma Inc Com	527,106	0.18
8,100	Alfresa Holdings Corp Com	205,212	0.07
	Real Estate: 0.10% (31 May 2017: 0.15%)		
1,900	Daito Trust Construction Co Ltd Com	310,808	0.10

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 96.92% (31 May 2017: 95.96%)		
	Japan (Continued): 7.93% (31 May 2017: 5.93%)		
	Real Estate Investment Trusts: 0.33% (31 May 2017: 0.40%)		
877	GLP J Reits	980,364	0.33
	Retail: 0.20% (31 May 2017: 0.12%)		
3,600	Lawson Inc Com	234,930	0.08
71,600	Yamada Denki Co Ltd Com	371,691	0.12
	Semiconductors: 0.11% (31 May 2017: 0.08%)		
1,800	Tokyo Electron Ltd Com	337,982	0.11
	Telecommunications: 0.27% (31 May 2017: 0.25%)		
7,600	KDDI Corp Com Com	206,080	0.07
4,200	Nippon Telegraph & Telephone Corp Com	197,407	0.07
14,800	NTT DOCOMO Inc Com	384,082	0.13
	Transportation: 0.20% (31 May 2017: 0.17%)		
4,100	East Japan Railway Co Com	405,868	0.13
2,600	Nippon Express Co Ltd Com	196,116	0.07
	Total Japan	**23,707,147**	**7.93**
	Jersey: 0.58% (31 May 2017: 0.44%)		
	Advertising: 0.14% (31 May 2017: 0.00%)		
24,688	WPP PLC Com GBP0.10	404,972	0.14
	Distribution/Wholesale: 0.31% (31 May 2017: 0.00%)		
11,968	Ferguson PLC Com GBP0.11	930,670	0.31
	Mining: 0.13% (31 May 2017: 0.39%)		
79,555	Glencore PLC Com USD0.01	393,825	0.13
	Oil & Gas Services: 0.00% (31 May 2017: 0.05%)		
	Total Jersey	**1,729,467**	**0.58**

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 96.92% (31 May 2017: 95.96%)		
	Luxembourg: 1.02% (31 May 2017: 0.40%)		
	Metal Fabricate/Hardware: 0.67% (31 May 2017: 0.40%)		
112,014	Tenaris SA Com USD1.00	2,007,400	0.67
	Oil & Gas Services: 0.35% (31 May 2017: 0.00%)		
67,891	Subsea 7 SA Com USD2.00	1,034,849	0.35
	Total Luxembourg	**3,042,249**	**1.02**
	Netherlands: 3.12% (31 May 2017: 2.43%)		
	Banks: 0.00% (31 May 2017: 0.26%)		
	Chemicals: 1.28% (31 May 2017: 0.72%)		
34,207	LyondellBasell Industries NV Com EUR0.04	3,835,460	1.28
	Electrical Components & Equipment: 0.18% (31 May 2017: 0.32%)		
19,223	Philips Lighting Com EUR0.01	548,409	0.18
	Electronics: 0.20% (31 May 2017: 0.00%)		
14,327	Koninklijke Philips NV Com EUR0.20	585,880	0.20
	Food: 0.16% (31 May 2017: 0.37%)		
20,455	Koninklijke Ahold Delhaize NV Com EUR0.01	469,257	0.16
	Insurance: 0.61% (31 May 2017: 0.00%)		
51,042	Aegon NV Com EUR0.12	317,211	0.11
35,538	ASR Nederland NV Com EUR0.16	1,501,288	0.50
	Machinery-Diversified: 0.26% (31 May 2017: 0.33%)		
66,330	CNH Industrial NV Com EUR0.01	777,561	0.26
	Media: 0.00% (31 May 2017: 0.43%)		
	Semiconductors: 0.43% (31 May 2017: 0.00%)		
6,577	ASML Holding NV Com EUR0.09	1,285,569	0.43
	Total Netherlands	**9,320,635**	**3.12**

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 96.92% (31 May 2017: 95.96%)		
	New Zealand: 0.08% (31 May 2017: 0.50%)		
	Building Materials: 0.00% (31 May 2017: 0.05%)		
	Healthcare-Services: 0.08% (31 May 2017: 0.00%)		
56,740	Metlifecare Ltd Com	238,472	0.08
	Lodging: 0.00% (31 May 2017: 0.45%)		
	Total New Zealand	**238,472**	**0.08**
	Norway: 1.20% (31 May 2017: 1.63%)		
	Banks: 0.04% (31 May 2017: 0.00%)		
6,922	DNB ASA Com NOK10.00	124,058	0.04
	Chemicals: 0.14% (31 May 2017: 0.00%)		
10,024	Yara International ASA Com NOK 1.70	413,698	0.14
	Food: 0.00% (31 May 2017: 0.30%)		
	Insurance: 0.83% (31 May 2017: 0.83%)		
302,835	Storebrand ASA Com NOK5.00	2,477,440	0.83
	Oil & Gas: 0.06% (31 May 2017: 0.00%)		
4,687	Aker BP ASA Com NOK1.00	171,211	0.06
	Telecommunications: 0.00% (31 May 2017: 0.39%)		
	Transportation: 0.13% (31 May 2017: 0.11%)		
44,526	Ocean Yield ASA Com NOK10.00	381,727	0.13
	Total Norway	**3,568,134**	**1.20**
	People's Republic of China: 0.83% (31 May 2017: 0.27%)		
	Building Materials: 0.74% (31 May 2017: 0.14%)		
362,500	Anhui Conch Cement Co Ltd Com CNY1.00	2,221,680	0.74
	Insurance: 0.00% (31 May 2017: 0.13%)		

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 96.92% (31 May 2017: 95.96%)		
	People's Republic of China (Continued): 0.83% (31 May 2017: 0.27%)		
	Software: 0.09% (31 May 2017: 0.00%)		
88,000	TravelSky Technology Ltd Com CNY1.00	257,185	0.09
	Total People's Republic of China	**2,478,865**	**0.83**
	Portugal: 0.48% (31 May 2017: 0.71%)		
	Oil & Gas: 0.48% (31 May 2017: 0.71%)		
77,704	Galp Energia SGPS SA Com EUR1.00	1,439,697	0.48
	Total Portugal	**1,439,697**	**0.48**
	Republic of South Korea: 0.04% (31 May 2017: 0.50%)		
	Electronics: 0.04% (31 May 2017: 0.00%)		
5,828	LG Display Co Ltd Com KRW5000.00	120,161	0.04
	Telecommunications: 0.00% (31 May 2017: 0.50%)		
	Total Republic of South Korea	**120,161**	**0.04**
	Russian Federation: 0.11% (31 May 2017: 0.28%)		
	Banks: 0.03% (31 May 2017: 0.00%)		
2,845	Sberbank of Russia ADR RUB1.00	40,840	0.01
3,373	Sberbank of Russia PJSC ADR	48,571	0.02
	Diversified Financial Services: 0.00% (31 May 2017: 0.28%)		
	Mining: 0.08% (31 May 2017: 0.00%)		
219	MMC Norilsk Nickel PJSC Com ADR	3,899	-
13,060	MMC Norilsk Nickel PJSC Com ADR - London	231,913	0.08
	Total Russian Federation	**325,223**	**0.11**
	Singapore: 0.12% (31 May 2017: 0.76%)		
	Real Estate Investment Trusts: 0.00% (31 May 2017: 0.11%)		

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 96.92% (31 May 2017: 95.96%)		
	Singapore (Continued): 0.12% (31 May 2017: 0.76%)		
	Semiconductors: 0.00% (31 May 2017: 0.55%)		
	Shipbuilding: 0.00% (31 May 2017: 0.10%)		
	Transportation: 0.12% (31 May 2017: 0.00%)		
198,400	ComfortDelGro Corp Ltd Com	365,663	0.12
	Total Singapore	**365,663**	**0.12**
	South Africa: 0.01% (31 May 2017: 0.08%)		
	Iron/Steel: 0.01% (31 May 2017: 0.08%)		
1,428	Kumba Iron Ore Ltd Com ZAR0.01	32,611	0.01
	Total South Africa	**32,611**	**0.01**
	Spain: 1.82% (31 May 2017: 1.80%)		
	Airlines: 0.14% (31 May 2017: 0.00%)		
45,461	International Consolidated Airlines Group SA Com EUR0.50	411,903	0.14
	Banks: 0.31% (31 May 2017: 0.00%)		
33,494	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA Com EUR0.49	228,251	0.08
130,152	Banco Santander SA Com EUR0.50	698,900	0.23
	Electric: 0.31% (31 May 2017: 0.07%)		
62,348	Iberdrola SA Com EUR0.75	442,131	0.15
25,298	Red Electrica Corp SA Com EUR0.50	491,754	0.16
	Entertainment: 0.42% (31 May 2017: 0.57%)		
77,960	Parques Reunidos Servicios Centrales SAU Com EUR0.50	1,269,488	0.42
	Gas: 0.00% (31 May 2017: 0.29%)		
	Oil & Gas: 0.42% (31 May 2017: 0.29%)		
65,663	Repsol SA Com EUR1.00	1,249,561	0.42

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 96.92% (31 May 2017: 95.96%)		
	Spain (Continued): 1.82% (31 May 2017: 1.80%)		
	Telecommunications: 0.22% (31 May 2017: 0.58%)		
71,482	Euskaltel SA Com EUR3.00	666,693	0.22
	Total Spain	**5,458,681**	**1.82**
	Sweden: 1.53% (31 May 2017: 2.24%)		
	Agriculture: 0.00% (31 May 2017: 0.06%)		
	Banks: 1.17% (31 May 2017: 1.47%)		
256,522	Nordea Bank AB Com SEK1.00	2,454,353	0.82
50,817	Swedbank AB Com SEK22.00	1,052,970	0.35
	Commercial Services: 0.00% (31 May 2017: 0.63%)		
	Engineering & Construction: 0.29% (31 May 2017: 0.00%)		
47,274	Skanska AB Com	867,148	0.29
	Mining: 0.07% (31 May 2017: 0.00%)		
5,593	Boliden AB Com SEK2.11	195,448	0.07
	Telecommunications: 0.00% (31 May 2017: 0.08%)		
	Total Sweden	**4,569,919**	**1.53**
	Switzerland: 1.55% (31 May 2017: 2.20%)		
	Banks: 0.00% (31 May 2017: 0.11%)		
	Commercial Services: 0.06% (31 May 2017: 0.15%)		
3,158	Adecco Group AG Com CHF0.10	189,943	0.06
	Food: 0.32% (31 May 2017: 0.25%)		
12,848	Nestle SA Com CHF0.10	972,193	0.32
	Healthcare-Products: 0.00% (31 May 2017: 0.07%)		

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 96.92% (31 May 2017: 95.96%)		
	Switzerland (Continued): 1.55% (31 May 2017: 2.20%)		
	Insurance: 0.51% (31 May 2017: 0.31%)		
5,127	Zurich Insurance Group AG Com CHF0.10	1,523,602	0.51
	Pharmaceuticals: 0.55% (31 May 2017: 1.22%)		
4,784	Novartis AG Com CHF0.50	355,089	0.12
6,037	Roche Holding AG Com	1,295,858	0.43
	Telecommunications: 0.11% (31 May 2017: 0.00%)		
705	Swisscom AG Com CHF1.00	315,282	0.11
	Total Switzerland	4,651,967	1.55
	Taiwan: 0.67% (31 May 2017: 0.52%)		
	Electronics: 0.30% (31 May 2017: 0.10%)		
216,000	Micro-Star International Co Ltd Com TWD10.00	902,959	0.30
	Semiconductors: 0.37% (31 May 2017: 0.42%)		
146,481	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	1,093,908	0.37
	Total Taiwan	1,996,867	0.67
	United Arab Emirates: 0.07% (31 May 2017: 0.00%)		
	Retail: 0.07% (31 May 2017: 0.00%)		
309,279	Abu Dhabi National Oil Co for Distribution PJSC Com AED0.08	209,658	0.07
	Total United Arab Emirates	209,658	0.07
	United Kingdom: 6.30% (31 May 2017: 7.21%)		
	Aerospace/Defense: 0.11% (31 May 2017: 0.21%)		
37,480	BAE Systems PLC Com GBP0.03	319,036	0.11
	Agriculture: 0.98% (31 May 2017: 0.64%)		
80,969	Imperial Brands PLC Com GBP0.10	2,919,523	0.98

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 96.92% (31 May 2017: 95.96%)		
	United Kingdom (Continued): 6.30% (31 May 2017: 7.21%)		
	Banks: 0.37% (31 May 2017: 0.80%)		
5,230	Bank of Georgia Group PLC Com GBP0.01	130,285	0.04
103,033	HSBC Holdings PLC Com USD0.50	988,223	0.33
	Commercial Services: 0.20% (31 May 2017: 0.64%)		
62,874	Aggreko PLC Com GBP0.05	587,902	0.20
	Cosmetics/Personal Care: 0.11% (31 May 2017: 0.15%)		
6,185	Unilever PLC Com GBP0.03	341,322	0.11
	Distribution/Wholesale: 0.00% (31 May 2017: 0.07%)		
	Diversified Financial Services: 0.00% (31 May 2017: 0.42%)		
	Electric: 0.00% (31 May 2017: 0.13%)		
	Entertainment: 0.00% (31 May 2017: 0.38%)		
	Forest Products & Paper: 0.24% (31 May 2017: 0.13%)		
97,798	DS Smith PLC Com GBP0.10	720,036	0.24
	Gas: 0.00% (31 May 2017: 0.26%)		
	Home Builders: 0.44% (31 May 2017: 0.44%)		
63,068	Barratt Developments PLC Com GBP0.10	458,127	0.15
10,234	Berkeley Group Holdings PLC Com	578,487	0.19
112,833	Taylor Wimpey PLC GBP0.01	285,531	0.10
	Household Products/Wares: 0.12% (31 May 2017: 0.11%)		
4,868	Reckitt Benckiser Group PLC Com GBP0.10	373,434	0.12
	Insurance: 0.44% (31 May 2017: 0.64%)		
54,567	Prudential PLC Com GBP0.05	1,314,778	0.44
	Mining: 0.75% (31 May 2017: 0.57%)		
34,759	Anglo American PLC Com USD0.55	831,381	0.28
24,906	Rio Tinto PLC Com GBP0.10	1,405,683	0.47

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 96.92% (31 May 2017: 95.96%)		
	United Kingdom (Continued): 6.30% (31 May 2017: 7.21%)		
	Oil & Gas: 1.37% (31 May 2017: 0.43%)		
214,972	BP PLC Com USD0.25	1,647,662	0.55
52,458	Royal Dutch Shell PLC Com EUR0.07	1,868,982	0.62
178,804	Tullow Oil PLC Com GBP0.10	600,405	0.20
	Private Equity: 0.26% (31 May 2017: 0.33%)		
60,595	3i Group PLC Com GBP0.738636	768,492	0.26
	Real Estate: 0.00% (31 May 2017: 0.24%)		
	Retail: 0.17% (31 May 2017: 0.24%)		
130,783	Marks & Spencer Group PLC Com GBP0.25	494,322	0.17
	Telecommunications: 0.61% (31 May 2017: 0.32%)		
129,728	BT Group PLC Com GBP0.05	353,660	0.12
570,461	Vodafone Group PLC Com USD0.2095	1,456,378	0.49
	Transportation: 0.13% (31 May 2017: 0.06%)		
59,264	Royal Mail PLC Com GBP0.01	401,553	0.13
	Total United Kingdom	**18,845,202**	**6.30**
	United States: 43.88% (31 May 2017: 41.77%)		
	Advertising: 0.38% (31 May 2017: 0.00%)		
49,811	Interpublic Group of Cos Inc Com USD0.10	1,125,480	0.38
	Agriculture: 0.73% (31 May 2017: 1.98%)		
19,566	Altria Group Inc Com USD0.33	1,090,413	0.36
6,422	Archer-Daniels-Midland Co Com	280,802	0.09
10,595	Philip Morris International Inc Com	842,567	0.28
	Airlines: 0.00% (31 May 2017: 0.15%)		
	Apparel: 0.09% (31 May 2017: 0.00%)		
15,264	Hanesbrands Inc Com USD0.01	278,339	0.09

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 96.92% (31 May 2017: 95.96%)		
	United States (Continued): 43.88% (31 May 2017: 41.77%)		
	Auto Manufacturers: 1.57% (31 May 2017: 1.09%)		
109,715	Ford Motor Co Com USD0.01	1,267,757	0.42
80,787	General Motors Co Com USD0.01 - New York	3,450,009	1.15
	Banks: 4.48% (31 May 2017: 2.96%)		
78,999	Bank of America Corp Com USD0.01	2,292,946	0.77
36,343	Citigroup Inc Com USD0.01	2,424,260	0.81
14,476	Comerica Inc Com USD5.00	1,364,725	0.46
11,566	First Republic Bank/CA Com USD0.01	1,152,089	0.39
10,683	JPMorgan Chase & Co Com USD1.00	1,143,455	0.38
20,134	Morgan Stanley Com USD0.01	1,009,418	0.34
3,654	State Street Corp Com USD1.00	351,277	0.12
15,672	SunTrust Banks Inc Com USD1.00	1,057,311	0.35
4,752	Wells Fargo & Co Com USD1.67	256,537	0.09
42,164	Zions Bancorporation Com	2,311,220	0.77
	Beverages: 1.33% (31 May 2017: 1.18%)		
33,591	Coca-Cola Co Com USD0.25	1,444,581	0.48
3,100	Constellation Brands Inc Com USD0.01	691,393	0.23
18,538	PepsiCo Inc Com USD0.02	1,858,342	0.62
	Biotechnology: 0.69% (31 May 2017: 0.93%)		
30,783	Gilead Sciences Inc Com USD0.001	2,072,465	0.69
	Building Materials: 0.36% (31 May 2017: 0.75%)		
19,161	Fortune Brands Home & Security Inc Com USD0.01	1,076,465	0.36
	Chemicals: 0.72% (31 May 2017: 0.00%)		
7,609	Celanese Corp Class A Com USD0.0001	859,322	0.29
19,912	DowDuPont Inc Com USD0.01	1,276,857	0.43
	Commercial Services: 0.59% (31 May 2017: 0.42%)		
64,216	H&R Block Inc Com	1,763,050	0.59
	Computers: 2.28% (31 May 2017: 3.18%)		
3,035	Apple Inc Com USD0.00001	567,181	0.19
98,599	Hewlett Packard Enterprise Co Com USD0.01	1,502,156	0.50
16,926	International Business Machines Corp Com USD0.20	2,391,728	0.80
28,124	Western Digital Corp Com USD0.01	2,348,916	0.79

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 96.92% (31 May 2017: 95.96%)		
	United States (Continued): 43.88% (31 May 2017: 41.77%)		
	Cosmetics/Personal Care: 0.52% (31 May 2017: 0.35%)		
21,453	Procter & Gamble Co Com	1,569,394	0.52
	Distribution/Wholesale: 0.16% (31 May 2017: 0.19%)		
9,171	Fastenal Co USD0.01	488,218	0.16
	Diversified Financial Services: 1.44% (31 May 2017: 0.80%)		
3,426	Ameriprise Financial Inc Com USD0.01	474,964	0.16
8,974	Discover Financial Services Com USD0.01	662,820	0.22
38,919	FNF Group USD0.0001	1,438,641	0.48
50,157	Synchrony Financial Com USD0.001	1,737,689	0.58
	Electric: 1.46% (31 May 2017: 1.25%)		
30,029	CMS Energy Corp Com USD0.01	1,385,088	0.46
9,011	NextEra Energy Inc Com USD0.01	1,494,024	0.50
22,690	OGE Energy Corp Com USD0.01	794,717	0.27
12,896	Public Service Enterprise Group Inc Com	683,166	0.23
	Electronics: 0.00% (31 May 2017: 0.54%)		
	Entertainment: 0.18% (31 May 2017: 0.00%)		
4,003	Six Flags Entertainment Corp Com	258,334	0.09
1,117	Vail Resorts Inc Com USD0.01	269,018	0.09
	Food: 0.57% (31 May 2017: 0.73%)		
8,325	General Mills Inc Com USD0.10	352,023	0.12
23,515	Kraft Heinz Co Com USD0.01	1,351,525	0.45
	Forest Products & Paper: 0.00% (31 May 2017: 0.18%)		
	Healthcare-Services: 0.84% (31 May 2017: 1.01%)		
2,771	Humana Inc Com USD0.166	806,195	0.27
7,034	UnitedHealth Group Inc Com USD0.01	1,698,746	0.57
	Home Furnishings: 0.24% (31 May 2017: 0.00%)		
4,879	Whirlpool Corp Com USD1.00	705,772	0.24

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 96.92% (31 May 2017: 95.96%)		
	United States (Continued): 43.88% (31 May 2017: 41.77%)		
	Household Products/Wares: 0.12% (31 May 2017: 0.23%)		
3,564	Kimberly-Clark Corp Com USD1.25	359,465	0.12
	Housewares: 0.00% (31 May 2017: 0.76%)		
	Insurance: 0.69% (31 May 2017: 1.81%)		
10,567	American International Group Inc Com USD2.50	557,779	0.19
3,488	Brighthouse Financial Inc Com USD0.01	164,302	0.05
13,838	Prudential Financial Inc Com USD0.01	1,339,726	0.45
	Internet: 0.47% (31 May 2017: 0.51%)		
1,267	Alphabet Inc Com USD0.001	1,393,700	0.47
	Iron/Steel: 0.38% (31 May 2017: 0.00%)		
12,214	Reliance Steel & Aluminum Co Com	1,143,169	0.38
	Lodging: 0.41% (31 May 2017: 0.20%)		
15,302	Las Vegas Sands Corp Com USD0.001	1,233,418	0.41
	Machinery-Diversified: 0.85% (31 May 2017: 0.86%)		
17,961	Cummins Inc Com USD2.50	2,557,736	0.85
	Media: 0.27% (31 May 2017: 0.95%)		
8,681	Time Warner Inc Com USD0.01	816,318	0.27
	Miscellaneous Manufacturing: 0.05% (31 May 2017: 0.27%)		
11,380	General Electric Co Class C Com USD0.06	160,287	0.05
	Office/Business Equipment: 0.00% (31 May 2017: 0.28%)		
	Oil & Gas: 3.99% (31 May 2017: 2.71%)		
12,017	Chevron Corp Com USD0.75	1,493,533	0.50
23,383	Exxon Mobil Corp Com	1,899,752	0.64
29,347	Hess Corp Com USD1.00	1,772,706	0.59
19,444	Occidental Petroleum Corp Com USD0.20	1,636,796	0.55
42,175	Valero Energy Corp Com USD0.01	5,109,290	1.71

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 96.92% (31 May 2017: 95.96%)		
	United States (Continued): 43.88% (31 May 2017: 41.77%)		
	Oil & Gas Services: 0.23% (31 May 2017: 0.00%)		
14,063	Targa Resources Corp Com USD0.001	683,813	0.23
	Pharmaceuticals: 4.77% (31 May 2017: 3.87%)		
35,219	AbbVie Inc Com USD0.01	3,481,574	1.16
26,511	Cardinal Health Inc Com	1,380,560	0.46
10,296	Eli Lilly & Co Com	875,211	0.29
12,273	Johnson & Johnson Com USD1.00	1,468,158	0.49
7,174	McKesson Corp Com USD0.01	1,018,349	0.34
11,689	Merck & Co Inc Com USD0.50	696,022	0.23
149,927	Pfizer Inc Com USD0.05	5,387,627	1.80
	Private Equity: 0.00% (31 May 2017: 0.92%)		
	Real Estate Investment Trusts: 2.32% (31 May 2017: 2.31%)		
13,102	American Tower Corp Reits USD0.01	1,811,089	0.61
3,207	Equinix Inc Reits USD0.001	1,272,714	0.43
29,215	GEO Group Inc Reits USD0.01	724,970	0.24
40,248	Host Hotels & Resorts Inc Reits USD0.01	870,765	0.29
7,142	Simon Property Group Inc Reits USD0.0001	1,144,434	0.38
7,243	Ventas Inc Reits USD0.25	396,011	0.13
12,270	Welltower Inc Reits USD1.00	707,181	0.24
	Retail: 2.68% (31 May 2017: 3.25%)		
49,714	Best Buy Co Inc Com USD0.10	3,393,726	1.14
32,892	Gap Inc Com USD0.05	920,154	0.31
16,967	Kohl's Corp Com USD0.01	1,132,632	0.38
17,434	L Brands Inc Com USD0.50	591,100	0.20
6,710	McDonald's Corp Com USD0.01	1,073,936	0.36
4,663	Starbucks Corp Com USD0.001	264,229	0.09
3,739	Target Corp Com USD0.08	272,517	0.09
4,077	Wal-Mart Stores Inc Com USD0.10	336,577	0.11
	Semiconductors: 2.43% (31 May 2017: 0.78%)		
6,704	Broadcom Inc Com	1,689,944	0.57
57,037	Intel Corp Com USD0.001	3,149,298	1.05
35,589	Micron Technology Inc Com USD0.10	2,047,613	0.68
3,481	Texas Instruments Inc Com USD1.00	389,594	0.13

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities (Continued): 96.92% (31 May 2017: 95.96%)		
	United States (Continued): 43.88% (31 May 2017: 41.77%)		
	Shipbuilding: 0.17% (31 May 2017: 0.00%)		
2,319	Huntington Ingalls Industries Inc Com USD0.01	512,719	0.17
	Software: 2.42% (31 May 2017: 2.35%)		
38,147	CA Inc Com USD0.10	1,363,183	0.46
50,933	Microsoft Corp Com USD0.00000625	5,035,491	1.68
17,908	Oracle Corp Com USD0.01	836,751	0.28
	Telecommunications: 1.79% (31 May 2017: 1.65%)		
68,765	AT&T Inc Com USD1.00	2,222,141	0.74
69,534	Cisco Systems Inc Com USD0.001	2,971,535	0.99
6,463	Juniper Networks Inc Com USD0.00001	172,271	0.06
	Transportation: 1.21% (31 May 2017: 0.37%)		
20,318	CSX Corp Com USD1.00	1,313,660	0.44
9,008	Norfolk Southern Corp Com USD1.00	1,366,424	0.46
6,577	Union Pacific Corp Com USD2.50	939,031	0.31
	Total United States	**131,272,376**	**43.88**
	Total Equities	**289,948,151**	**96.92**
	Rights: 0.00% (31 May 2017: 0.00%)		
	Germany: 0.00% (31 May 2017: 0.00%)		
9,890	Vonovia SE Right 12/31/2049	-	-
	Total Germany	-	-
	Netherlands: 0.00% (31 May 2017: 0.00%)		
14,327	Koninklijke Philip EUR 0.20 RIGHT 06/01/2	-	-
51,042	Aegon NV EUR0.12 RIGHT 06-15-2018	-	-
	Total Netherlands	-	-
	Total Rights	-	-

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

					Date	Gain/(loss)	Assets
Forward Currency Contracts: -1.54% (31 May 2017: 0.06%)							
Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
UBS	USD	8,616,361	EUR	6,898,000	08/06/2018	564,325	0.19
UBS	USD	831,617	EUR	685,000	08/06/2018	32,017	0.01
UBS	USD	802,513	EUR	660,450	08/06/2018	31,570	0.01
UBS	USD	830,747	EUR	685,000	08/06/2018	31,147	0.01
UBS	USD	801,697	EUR	665,000	08/06/2018	25,443	0.01
UBS	USD	1,306,338	EUR	1,100,000	08/06/2018	22,308	0.01
UBS	USD	424,736	GBP	313,029	15/06/2018	8,047	-
UBS	USD	996,362	EUR	850,000	08/06/2018	4,157	-
UBS	USD	47,621	EUR	39,792	15/06/2018	1,145	-
UBS	USD	208,436	GBP	156,127	15/06/2018	607	-
UBS	USD	19,251	EUR	16,055	15/06/2018	500	-
UBS	USD	30,703	EUR	25,997	15/06/2018	340	-
UBS	USD	11,727	GBP	8,617	15/06/2018	257	-
UBS	USD	23,188	EUR	19,641	15/06/2018	248	-
UBS	USD	16,282	EUR	13,787	15/06/2018	180	-
UBS	USD	22,711	EUR	19,352	15/06/2018	109	-
UBS	USD	1,096	EUR	923	15/06/2018	18	-
UBS	USD	5,083	EUR	4,338	15/06/2018	16	-
UBS	USD	418	EUR	352	15/06/2018	7	-
UBS	USD	7,147	GBP	5,365	15/06/2018	5	-
Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts						722,446	0.24
Barclays^	USD	4,298	GBP	3,233	15/06/2018	(5)	-
Barclays^	USD	5,203	GBP	3,914	15/06/2018	(7)	-
Barclays^	USD	6,013	GBP	4,523	15/06/2018	(8)	-
Barclays^	USD	7,845	GBP	5,901	15/06/2018	(10)	-
Barclays^	USD	15,599	GBP	11,733	15/06/2018	(20)	-
Barclays^	USD	20,299	GBP	15,268	15/06/2018	(25)	-
Barclays^	USD	6,158	EUR	5,301	15/06/2018	(33)	-
Barclays^	USD	10,176	EUR	8,759	15/06/2018	(54)	-
Barclays^	USD	47,315	GBP	35,589	15/06/2018	(59)	-
Barclays^	GBP	2,730	USD	3,714	15/06/2018	(80)	-
Barclays^	GBP	3,141	USD	4,274	15/06/2018	(93)	-
Barclays^	GBP	3,630	USD	4,939	15/06/2018	(107)	-
Barclays^	USD	24,792	EUR	21,339	15/06/2018	(131)	-
Barclays^	GBP	4,504	USD	6,128	15/06/2018	(133)	-
Barclays^	USD	37,812	EUR	32,546	15/06/2018	(200)	-
Barclays^	EUR	6,764	USD	8,110	15/06/2018	(209)	-

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Forward Currency Contracts (Continued): -1.54% (31 May 2017: 0.06%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss USD	% of Net Assets
Barclays^	USD	46,634	EUR	40,139	15/06/2018	(247)	-
Barclays^	GBP	9,954	USD	13,544	15/06/2018	(293)	-
Barclays^	GBP	12,519	USD	17,033	15/06/2018	(369)	-
Barclays^	EUR	15,108	USD	18,113	15/06/2018	(467)	-
Barclays^	USD	95,492	EUR	82,193	15/06/2018	(506)	-
Barclays^	USD	499,958	GBP	376,053	15/06/2018	(625)	-
Barclays^	EUR	23,182	USD	27,793	15/06/2018	(717)	-
Barclays^	EUR	23,751	USD	28,475	15/06/2018	(734)	-
Barclays^	GBP	29,180	USD	39,702	15/06/2018	(860)	-
Barclays^	USD	184,798	EUR	159,060	15/06/2018	(979)	-
Barclays^	USD	213,063	EUR	183,389	15/06/2018	(1,129)	-
Barclays^	EUR	60,735	USD	72,815	15/06/2018	(1,878)	-
Barclays^	USD	512,270	EUR	440,924	15/06/2018	(2,714)	-
Barclays^	EUR	114,919	USD	137,774	15/06/2018	(3,553)	-
Barclays^	EUR	135,628	USD	162,602	15/06/2018	(4,194)	-
Barclays^	USD	5,553,764	GBP	4,177,366	15/06/2018	(6,944)	-
Barclays^	EUR	302,911	USD	363,156	15/06/2018	(9,367)	-
Barclays^	GBP	320,581	USD	436,185	15/06/2018	(9,443)	-
Barclays^	GBP	3,576,138	USD	4,865,719	15/06/2018	(105,337)	(0.04)
UBS	GBP	1,721	USD	2,321	15/06/2018	(30)	-
UBS	EUR	4,762	USD	5,669	15/06/2018	(107)	-
UBS	EUR	6,808	USD	8,088	15/06/2018	(137)	-
UBS	USD	51,180	GBP	38,551	15/06/2018	(137)	-
UBS	USD	55,365	EUR	47,649	15/06/2018	(287)	-
UBS	USD	50,886	EUR	43,974	15/06/2018	(474)	-
UBS	USD	120,231	EUR	103,475	15/06/2018	(624)	-
UBS	GBP	124,367	USD	168,424	15/06/2018	(2,873)	-
UBS	GBP	148,991	USD	201,771	15/06/2018	(3,442)	-
UBS	GBP	172,183	USD	233,178	15/06/2018	(3,977)	-
UBS	EUR	735,000	USD	862,670	08/06/2018	(4,704)	-
UBS	GBP	221,190	USD	299,547	15/06/2018	(5,109)	-
UBS	EUR	735,000	USD	863,397	08/06/2018	(5,432)	-
UBS	EUR	1,500,000	USD	1,757,805	08/06/2018	(6,855)	-
UBS	EUR	243,648	USD	291,588	15/06/2018	(7,015)	-
UBS	EUR	330,189	USD	394,913	15/06/2018	(9,264)	-
UBS	GBP	451,346	USD	611,235	15/06/2018	(10,426)	(0.01)
UBS	GBP	583,788	USD	790,596	15/06/2018	(13,485)	(0.01)
UBS	EUR	786,944	USD	941,202	15/06/2018	(22,078)	(0.01)
UBS	GBP	1,360,748	USD	1,842,794	15/06/2018	(31,432)	(0.01)
UBS	EUR	1,223,352	USD	1,463,155	15/06/2018	(34,322)	(0.01)
UBS	EUR	1,521,489	USD	1,819,732	15/06/2018	(42,687)	(0.02)

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

						Fair Value USD	% of Net Assets
	Forward Currency Contracts (Continued): -1.54% (31 May 2017: 0.06%)						
Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss USD	% of Net Assets
UBS	EUR	3,071,806	USD	3,673,944	15/06/2018	(86,182)	(0.03)
UBS	EUR	5,919,112	USD	7,079,383	15/06/2018	(166,066)	(0.06)
UBS	EUR	6,853,716	USD	8,197,189	15/06/2018	(192,288)	(0.07)
UBS	GBP	14,677,596	USD	19,877,149	15/06/2018	(339,042)	(0.11)
UBS	EUR	16,415,773	USD	19,633,609	15/06/2018	(460,560)	(0.15)
UBS	GBP	161,452,774	USD	218,647,581	15/06/2018	(3,729,446)	(1.25)
	Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts					(5,330,011)	(1.78)
	Total Forward Currency Contracts					(4,607,565)	(1.54)
	Total Value of Investments					285,340,586	95.38
	Cash and Cash Equivalents*					14,891,973	4.98
	Other Net Liabilities					(1,068,656)	(0.36)
	Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares					299,163,903	100.00

Analysis of Total Assets	% of Total Assets
Transferable securities and money market instruments admitted to official stock exchange	94.35
OTC financial derivative instruments.	0.24
Other assets.	5.41
	100.00

*All cash holdings are held with The Northern Trust Company.
^ Related party.

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

The Industry Classification Benchmark ("ICB") is jointly owned by FTSE and Dow Jones and has been licensed for use. FTSE and Dow Jones do not accept liability to any person for any loss or damage arising out of any error or omission in ICB.

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds: 85.79% (31 May 2017: 83.68%)		
	Argentina: 0.28% (31 May 2017: 0.35%)		
	Government Bonds: 0.28% (31 May 2017: 0.35%)		
306,871	Argentine Republic Government International Bond 7.82% 31/12/2033 EUR1	375,931	0.08
639,888	Argentine Republic Government International Bond 7.82% 31/12/2033 EUR1000	788,219	0.18
140,000	Argentine Republic Government International Bond STP CPN 2.26% 31/12/2038	103,488	0.02
	Total Argentina	**1,267,638**	**0.28**
	Brazil: 10.67% (31 May 2017: 11.93%)		
	Government Bonds: 10.67% (31 May 2017: 11.93%)		
336,600	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series B 6% 15/08/2020†	2,962,320	0.65
379,600	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series B 6% 15/05/2045	3,268,832	0.71
6,293,100	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2021	17,980,568	3.94
4,746,600	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2023	12,558,083	2.75
2,295,500	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2025	5,873,696	1.28
1,742,400	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2027	4,337,138	0.95
5,750,000	Brazilian Government International Bond 12.5% 05/01/2022	1,771,251	0.39
	Total Brazil	**48,751,888**	**10.67**
	Chile: 0.10% (31 May 2017: 0.05%)		
	Government Bonds: 0.10% (31 May 2017: 0.05%)		
275,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4.5% 28/02/2021	450,341	0.10
	Total Chile	**450,341**	**0.10**

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 85.79% (31 May 2017: 83.68%)		
	Colombia: 10.36% (31 May 2017: 10.09%)		
	Government Bonds: 10.28% (31 May 2017: 9.84%)		
456,000,000	Colombia Government International Bond 4.375% 21/03/2023	151,105	0.04
528,000,000	Colombia Government International Bond 7.75% 14/04/2021	194,288	0.04
1,058,000,000	Colombia Government International Bond 9.85% 28/06/2027	462,556	0.10
3,475,600,000	Colombian TES 5% 21/11/2018	1,208,703	0.26
27,030,500,000	Colombian TES 7% 04/05/2022	9,823,436	2.15
30,214,800,000	Colombian TES 7.5% 26/08/2026	11,183,233	2.45
8,173,800,000	Colombian TES 7.75% 18/09/2030	3,059,549	0.67
48,349,300,000	Colombian TES 10% 24/07/2024	20,046,693	4.39
2,136,800,000	Colombian TES 11% 24/07/2020	829,816	0.18
	Government Sponsored Agencies: 0.08% (31 May 2017: 0.25%)		
946,000,000	Bogota Distrito Capital 9.75% 26/07/2028	359,499	0.08
	Total Colombia	**47,318,878**	**10.36**
	Czech Republic: 0.51% (31 May 2017: 0.00%)		
	Government Bonds: 0.51% (31 May 2017: 0.00%)		
19,080,000	Czech Republic Government Bond 0.25% 10/02/2027	754,714	0.17
14,940,000	Czech Republic Government Bond 0.95% 15/05/2030	587,811	0.13
11,660,000	Czech Republic Government Bond 1% 26/06/2026	496,515	0.11
2,100,000	Czech Republic Government Bond 2.4% 17/09/2025	99,708	0.02
4,450,000	Czech Republic Government Bond 2.75% 23/07/2029	213,915	0.05
2,800,000	Czech Republic Government Bond 4.2% 04/12/2036	157,827	0.03
	Total Czech Republic	**2,310,490**	**0.51**
	Indonesia: 7.43% (31 May 2017: 7.04%)		
	Government Bonds: 7.43% (31 May 2017: 7.04%)		
8,909,000,000	Indonesia Treasury Bond 5.625% 15/05/2023	611,352	0.14
20,898,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.125% 15/05/2028	1,416,763	0.31
1,400,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.625% 15/05/2033	93,955	0.02
13,320,000,000	Indonesia Treasury Bond 7% 15/05/2022	967,246	0.21

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 85.79% (31 May 2017: 83.68%)		
	Indonesia (Continued): 7.43% (31 May 2017: 7.04%)		
	Government Bonds (Continued): 7.43% (31 May 2017: 7.04%)		
15,760,000,000	Indonesia Treasury Bond 7% 15/05/2027	1,131,953	0.25
32,505,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.5% 15/08/2032	2,333,482	0.51
36,985,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.5% 15/05/2038	2,648,440	0.58
1,400,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/06/2032	105,285	0.02
114,052,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/05/2036	8,680,100	1.90
10,193,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/03/2024	779,831	0.17
38,864,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/03/2034	2,969,075	0.65
59,683,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/09/2026	4,594,908	1.01
79,281,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.75% 15/05/2031	6,218,826	1.36
17,150,000,000	Indonesia Treasury Bond 9% 15/03/2029	1,376,510	0.30
	Total Indonesia	**33,927,726**	**7.43**
	Kazakhstan: 0.06% (31 May 2017: 0.00%)		
	Corporate Bonds: 0.06% (31 May 2017: 0.00%)		
91,250,000	Development Bank of Kazakhstan JSC 8.95% 04/05/2023†	269,059	0.06
	Total Kazakhstan	**269,059**	**0.06**
	Malaysia: 7.63% (31 May 2017: 6.64%)		
	Government Bonds: 7.63% (31 May 2017: 6.64%)		
11,639,000	Malaysia Government Bond 3.441% 15/02/2021	2,897,933	0.63
5,136,000	Malaysia Government Bond 3.48% 15/03/2023	1,265,128	0.28
1,430,000	Malaysia Government Bond 3.492% 31/03/2020	358,475	0.08
1,950,000	Malaysia Government Bond 3.62% 30/11/2021	488,197	0.11
43,530,000	Malaysia Government Bond 3.759% 15/03/2019	10,963,813	2.40
430,000	Malaysia Government Bond 3.844% 15/04/2033	98,268	0.02
6,904,000	Malaysia Government Bond 3.882% 10/03/2022	1,734,971	0.38
13,541,000	Malaysia Government Bond 3.889% 31/07/2020	3,420,812	0.75
11,515,000	Malaysia Government Bond 3.899% 16/11/2027	2,810,337	0.61
7,403,000	Malaysia Government Bond 3.9% 30/11/2026	1,810,220	0.40
1,238,000	Malaysia Government Bond 3.955% 15/09/2025	305,403	0.07
16,034,000	Malaysia Government Bond 4.059% 30/09/2024	4,019,778	0.88
9,070,000	Malaysia Government Bond 4.16% 15/07/2021	2,303,448	0.50
2,530,000	Malaysia Government Bond 4.181% 15/07/2024	638,356	0.14

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 85.79% (31 May 2017: 83.68%)		
	Malaysia (Continued): 7.63% (31 May 2017: 6.64%)		
	Government Bonds (Continued): 7.63% (31 May 2017: 6.64%)		
6,867,000	Malaysia Government Bond 4.378% 29/11/2019	1,746,974	0.38
60,000	Malaysia Government Bond 4.498% 15/04/2030	14,768	-
	Total Malaysia	**34,876,881**	**7.63**
	Mexico: 13.41% (31 May 2017: 10.49%)		
	Corporate Bonds: 0.62% (31 May 2017: 0.60%)		
4,070,000	America Movil SAB de CV 6% 09/06/2019	198,473	0.04
7,001,400	Petroleos Mexicanos 7.19% 12/09/2024 - Germany	312,471	0.07
4,007,500	Petroleos Mexicanos 7.19% 12/09/2024 - Ireland	178,854	0.04
48,120,000	Petroleos Mexicanos 7.47% 12/11/2026	2,131,080	0.47
	Government Bonds: 12.79% (31 May 2017: 9.89%)		
13,240,000	Mexican Bonos 5% 11/12/2019	636,793	0.14
32,360,000	Mexican Bonos 5.75% 05/03/2026	1,426,968	0.31
116,095,900	Mexican Bonos 6.5% 10/06/2021 - Germany	5,612,601	1.23
84,685,000	Mexican Bonos 6.5% 10/06/2021 - Mexico	4,094,056	0.89
193,492,000	Mexican Bonos 7.5% 03/06/2027	9,488,769	2.08
102,409,000	Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031	5,075,674	1.11
14,760,000	Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034	727,741	0.16
66,900,000	Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	3,278,910	0.72
86,675,000	Mexican Bonos 8% 11/06/2020	4,364,284	0.96
10,430,000	Mexican Bonos 8% 07/12/2023	526,430	0.11
2,670,000	Mexican Bonos 8.5% 13/12/2018	133,928	0.03
84,203,000	Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	4,419,349	0.97
19,922,000	Mexican Bonos 8.5% 18/11/2038	1,053,559	0.23
255,696,400	Mexican Bonos 10% 05/12/2024	14,240,236	3.12
14,823,000	Mexican Bonos 10% 20/11/2036	890,266	0.19
7,640,000	Mexican Udibonos 4.5% 22/11/2035	2,487,829	0.54
	Total Mexico	**61,278,271**	**13.41**

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 85.79% (31 May 2017: 83.68%)		
	Peru: 0.24% (31 May 2017: 4.51%)		
	Government Bonds: 0.24% (31 May 2017: 4.51%)		
297,000	Peru Government Bond 6.15% 12/08/2032	92,403	0.02
790,000	Peruvian Government International Bond 6.35% 12/08/2028	253,671	0.06
2,185,000	Peruvian Government International Bond 6.95% 12/08/2031	736,031	0.16
	Total Peru	**1,082,105**	**0.24**
	Poland: 6.97% (31 May 2017: 5.39%)		
	Government Bonds: 6.97% (31 May 2017: 5.39%)		
7,253,000	Poland Government Bond 1.5% 25/04/2020	1,960,756	0.43
17,486,000	Poland Government Bond 1.75% 25/07/2021	4,699,798	1.03
6,150,000	Poland Government Bond 2% 25/04/2021	1,669,090	0.37
33,127,000	Poland Government Bond 2.5% 25/07/2026	8,562,117	1.87
3,280,000	Poland Government Bond 3.25% 25/07/2025	901,768	0.20
19,496,000	Poland Government Bond 4% 25/10/2023	5,642,893	1.23
2,180,000	Poland Government Bond 5.75% 23/09/2022	672,369	0.15
5,634,000	Republic of Poland Government Bond 2.5% 25/01/2023	1,527,983	0.33
17,555,000	Republic of Poland Government Bond 2.5% 25/07/2027	4,485,587	0.98
6,630,000	Republic of Poland Government Bond 2.75% 25/04/2028	1,721,318	0.38
	Total Poland	**31,843,679**	**6.97**
	Romania: 0.44% (31 May 2017: 0.00%)		
	Government Bonds: 0.44% (31 May 2017: 0.00%)		
3,125,000	Romania Government Bond 4.75% 24/02/2025	785,102	0.17
4,590,000	Romania Government Bond 5.8% 26/07/2027	1,228,445	0.27
	Total Romania	**2,013,547**	**0.44**

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 85.79% (31 May 2017: 83.68%)		
	Russian Federation: 10.27% (31 May 2017: 9.37%)		
	Government Bonds: 10.27% (31 May 2017: 9.37%)		
247,024,000	Russian Federal Bond - OFZ 6.4% 27/05/2020	3,943,526	0.86
82,510,000	Russian Federal Bond - OFZ 6.8% 11/12/2019	1,325,958	0.29
210,929,000	Russian Federal Bond - OFZ 7% 16/08/2023 - Germany	3,421,136	0.75
20,360,000	Russian Federal Bond - OFZ 7% 16/08/2023 - Russia	330,226	0.07
670,595,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.05% 19/01/2028	10,633,871	2.33
282,810,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.1% 16/10/2024	4,560,171	1.00
113,430,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.4% 07/12/2022	1,861,051	0.41
194,242,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.5% 18/08/2021	3,179,161	0.69
22,259,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.5% 27/02/2019	359,862	0.08
60,992,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.6% 14/04/2021	1,003,526	0.22
9,320,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.6% 20/07/2022	153,757	0.03
19,031,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.7% 23/03/2033	312,369	0.07
200,860,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.75% 16/09/2026	3,332,386	0.73
551,778,000	Russian Federal Bond - OFZ 8.15% 03/02/2027	9,362,410	2.05
178,975,000	Russian Federal Bond - OFZ 8.5% 17/09/2031	3,147,795	0.69
	Total Russian Federation	**46,927,205**	**10.27**
	South Africa: 7.99% (31 May 2017: 9.37%)		
	Government Bonds: 7.99% (31 May 2017: 9.37%)		
242,456,000	South Africa Government Bond 6.25% 31/03/2036	14,171,185	3.10
12,840,000	South Africa Government Bond 6.5% 28/02/2041	738,566	0.16
4,200,000	South Africa Government Bond 6.75% 31/03/2021	324,244	0.07
98,229,000	South Africa Government Bond 7% 28/02/2031	6,573,548	1.44
16,690,000	South Africa Government Bond 7.75% 28/02/2023	1,307,328	0.29
76,821,000	South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048	5,649,514	1.24
87,935,000	South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	7,747,167	1.69
	Total South Africa	**36,511,552**	**7.99**
	Thailand: 2.70% (31 May 2017: 0.72%)		
	Government Bonds: 2.70% (31 May 2017: 0.72%)		
8,200,000	Thailand Government Bond 1.2% 14/07/2021	276,353	0.06
231,175,000	Thailand Government Bond 2.125% 17/12/2026	6,963,874	1.52
54,980,000	Thailand Government Bond 2.55% 26/06/2020	1,746,661	0.38

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 85.79% (31 May 2017: 83.68%)		
	Thailand (Continued): 2.70% (31 May 2017: 0.72%)		
	Government Bonds (Continued): 2.70% (31 May 2017: 0.72%)		
64,665,000	Thailand Government Bond 3.65% 20/06/2031	2,143,714	0.47
15,430,000	Thailand Government Bond 3.85% 12/12/2025	527,164	0.12
2,405,000	Thailand Government Bond 4.675% 29/06/2044	91,029	0.02
15,357,000	Thailand Government Bond 4.875% 22/06/2029	571,350	0.13
	Total Thailand	**12,320,145**	**2.70**
	Turkey: 5.92% (31 May 2017: 6.56%)		
	Government Bonds: 5.92% (31 May 2017: 6.56%)		
8,752,000	Turkey Government Bond 4% 01/04/2020†	3,767,438	0.82
1,150,000	Turkey Government Bond 7.1% 08/03/2023	189,831	0.04
9,180,000	Turkey Government Bond 7.4% 05/02/2020	1,772,291	0.39
10,036,000	Turkey Government Bond 8% 12/03/2025	1,634,531	0.36
360,000	Turkey Government Bond 8.5% 10/07/2019	73,389	0.02
3,010,000	Turkey Government Bond 8.5% 14/09/2022	538,655	0.12
2,020,000	Turkey Government Bond 8.8% 14/11/2018	431,828	0.09
4,320,000	Turkey Government Bond 9% 24/07/2024	759,757	0.17
1,180,000	Turkey Government Bond 9.2% 22/09/2021	219,229	0.05
1,070,000	Turkey Government Bond 9.4% 08/07/2020	207,871	0.04
880,000	Turkey Government Bond 9.5% 12/01/2022	163,687	0.03
2,088,000	Turkey Government Bond 10.4% 27/03/2019	439,923	0.10
880,000	Turkey Government Bond 10.4% 20/03/2024	166,016	0.04
2,412,000	Turkey Government Bond 10.5% 15/01/2020	490,911	0.11
12,122,000	Turkey Government Bond 10.5% 11/08/2027	2,217,716	0.48
2,352,000	Turkey Government Bond 10.6% 11/02/2026	431,270	0.09
10,989,000	Turkey Government Bond 10.7% 17/02/2021	2,145,755	0.47
24,563,000	Turkey Government Bond 11% 02/03/2022	4,747,546	1.04
21,373,000	Turkey Government Bond 11% 24/02/2027	4,013,222	0.88
9,980,000	Turkey Government Bond 12.2% 18/01/2023	2,022,416	0.44
2,980,000	Turkey Government Bond 13% 13/11/2019	625,643	0.14
	Total Turkey	**27,058,925**	**5.92**

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds (Continued): 85.79% (31 May 2017: 83.68%)		
	Ukraine: 0.19% (31 May 2017: 0.00%)		
	Government Bonds: 0.19% (31 May 2017: 0.00%)		
1,224,000	Ukraine Government International Bond 0% 31/05/2040	865,757	0.19
	Total Ukraine	**865,757**	**0.19**
	United States: 0.41% (31 May 2017: 1.07%)		
	Corporate Bonds: 0.41% (31 May 2017: 1.07%)		
118,000	Citigroup Global Markets Holdings Inc 10% 06/01/2021 (Secured)	337,483	0.07
132,000	Citigroup Global Markets Holdings Inc 10% 06/01/2021 (Reverse Convertible Security)	377,523	0.08
400,000	Citigroup Global Markets Holdings Inc 10% 06/01/2027	1,044,889	0.23
41,000	Citigroup Global Markets Holdings Inc FRN 04/01/2023	113,377	0.03
	Total United States	**1,873,272**	**0.41**
	Uruguay: 0.21% (31 May 2017: 0.10%)		
	Government Bonds: 0.21% (31 May 2017: 0.10%)		
9,700,000	Uruguay Government International Bond 8.5% 15/03/2028	283,855	0.06
6,005,000	Uruguay Government International Bond 9.875% 20/06/2022 Dual Currency '144A'	195,607	0.04
15,065,000	Uruguay Government International Bond 9.875% 20/06/2022 Dual Currency 'REGS'	490,728	0.11
	Total Uruguay	**970,190**	**0.21**
	Total Bonds	**391,917,549**	**85.79**
	Accrued Income on Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss: 2.05% (31 May 2017: 2.17%)	**9,359,019**	**2.05**

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value USD	% of Net Assets
	Investment Funds: 7.10% (31 May 2017: 9.26%)		
	Ireland: 7.10% (31 May 2017: 9.26%)		
450,041	SPDR Barclays Capital Emerging Markets Local Bond UCITS ETF	32,434,770	7.10
	Total Investment Funds	**32,434,770**	**7.10**
	P-Notes: 0.90% (31 May 2017: 0.00%)		
	United States: 0.90% (31 May 2017: 0.00%)		
15,700	Citigroup Global Markets Holdings Inc 06/01/2027 (Reverse Convertible Security)	4,101,188	0.90
	Total United States	**4,101,188**	**0.90**
	Total P-Notes	**4,101,188**	**0.90**
	Forward Currency Contracts: -1.41% (31 May 2017: 0.80%)		

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
Barclays^	USD	3,840	GBP	2,844	15/06/2018	54	-
Barclays^	USD	1,686	EUR	1,427	15/06/2018	19	-
Barclays^	USD	639	GBP	473	15/06/2018	9	-
Chase Manhattan	USD	1,958,427	MXN	38,924,715	22/06/2018	18,346	0.01
Chase Manhattan	ARS	24,721,690	USD	960,812	21/06/2018	17,769	0.01
Chase Manhattan	USD	370,753	COP	1,035,050,660	08/06/2018	12,357	-
Chase Manhattan	USD	305,000	COP	856,745,000	08/06/2018	8,344	-
Chase Manhattan	USD	527,930	PEN	1,710,072	08/06/2018	5,755	-
Chase Manhattan	BRL	1,503,970	USD	401,649	03/07/2018	1,218	-
Citibank	USD	305,000	COP	856,287,500	08/06/2018	8,502	-
Citibank	USD	569,717	PEN	1,845,712	08/06/2018	6,123	-
Citibank	USD	135,324	COP	376,822,840	08/06/2018	4,846	-
Citibank	USD	339,423	CLP	211,392,688	08/06/2018	4,764	-
Citibank	USD	339,423	CLP	211,460,566	08/06/2018	4,656	-
Citibank	BRL	3,117,420	USD	831,523	03/07/2018	3,537	-
Citibank	USD	350,084	THB	11,168,368	15/06/2018	879	-
Goldman Sachs	USD	572,625	ZAR	7,043,282	22/06/2018	17,565	0.01
Goldman Sachs	BRL	17,315,939	USD	4,621,404	03/07/2018	16,996	0.01
Goldman Sachs	ZAR	17,480,649	USD	1,367,000	22/06/2018	10,596	-

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Forward Currency Contracts (Continued): -1.41% (31 May 2017: 0.80%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain/(Loss) USD	% of Net Assets
Goldman Sachs	USD	198,708	COP	553,648,800	08/06/2018	7,001	-
Goldman Sachs	RUB	39,496,352	USD	633,000	08/06/2018	691	-
Northern Trust	USD	5,760,195	TRY	23,588,000	14/06/2018	574,307	0.13
Northern Trust	USD	8,129,479	ZAR	97,783,000	14/06/2018	415,074	0.09
Northern Trust	USD	28,320,829	BRL	104,181,000	27/06/2018	397,583	0.09
Northern Trust	USD	3,919,527	MXN	71,257,000	14/06/2018	362,767	0.08
Northern Trust	USD	2,940,319	MXN	57,051,000	14/06/2018	92,644	0.02
Northern Trust	CLP	6,649,620,000	USD	10,475,142	27/06/2018	54,625	0.01
Northern Trust	USD	439,166	TRY	1,751,000	14/06/2018	54,204	0.01
Northern Trust	USD	859,454	ZAR	10,252,000	14/06/2018	50,642	0.01
Northern Trust	USD	472,102	PLN	1,600,000	14/06/2018	39,587	0.01
Northern Trust	USD	661,813	MXN	12,489,000	14/06/2018	38,430	0.01
Northern Trust	USD	1,590,183	MXN	31,523,000	14/06/2018	16,727	-
Northern Trust	USD	191,234	RON	720,000	14/06/2018	10,936	-
Northern Trust	TRY	735,000	USD	152,651	14/06/2018	8,941	-
Northern Trust	USD	577,232	PLN	2,104,000	14/06/2018	8,475	-
Northern Trust	IDR	8,385,349,000	USD	595,339	28/06/2018	6,067	-
Northern Trust	USD	1,428,651	ZAR	18,038,000	14/06/2018	5,577	-
Northern Trust	USD	1,158,122	RUB	72,012,000	27/06/2018	5,065	-
Northern Trust	RUB	23,923,000	USD	381,243	27/06/2018	1,812	-
Northern Trust	USD	573,614	BRL	2,137,000	27/06/2018	842	-
	Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts					**2,294,332**	**0.50**
Chase Manhattan	RON	119,803	USD	30,309	11/07/2018	(321)	-
Chase Manhattan	ARS	1,577,862	USD	70,788	08/06/2018	(7,572)	-
Chase Manhattan	USD	610,000	IDR	8,593,070,000	08/06/2018	(8,429)	-
Chase Manhattan	USD	808,030	IDR	11,364,940,000	08/06/2018	(9,886)	-
Chase Manhattan	CZK	34,497,870	USD	1,582,471	29/06/2018	(20,422)	(0.01)
Chase Manhattan	BRL	1,503,970	USD	428,458	04/06/2018	(24,605)	(0.01)
Chase Manhattan	ARS	10,984,232	USD	496,873	08/06/2018	(56,800)	(0.01)
Chase Manhattan	ARS	29,872,809	USD	1,345,240	08/06/2018	(148,413)	(0.03)
Chase Manhattan	ARS	17,553,265	USD	828,962	18/07/2018	(150,963)	(0.03)
Citibank	RON	597,284	USD	151,077	11/07/2018	(1,570)	-
Citibank	PLN	2,510,491	USD	684,561	11/07/2018	(5,547)	-
Citibank	USD	1,542,311	TRY	7,080,906	27/06/2018	(6,234)	-
Citibank	CZK	12,598,604	USD	578,229	29/06/2018	(7,770)	-
Citibank	ARS	1,239,000	USD	58,443	18/07/2018	(10,587)	-
Citibank	ARS	20,315,581	USD	818,055	21/06/2018	(13,885)	-
Citibank	BRL	962,000	USD	275,085	04/06/2018	(16,764)	-

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Forward Currency Contracts (Continued): -1.41% (31 May 2017: 0.80%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain/(Loss) USD	% of Net Assets
Citibank	ARS	20,695,008	USD	838,945	21/06/2018	(19,755)	(0.01)
Citibank	BRL	2,155,420	USD	614,772	04/06/2018	(35,988)	(0.01)
Citibank	ARS	15,614,000	USD	740,000	20/07/2018	(137,939)	(0.03)
Goldman Sachs	RON	839,632	USD	212,390	11/07/2018	(2,221)	-
Goldman Sachs	ZAR	8,555,782	USD	679,921	22/06/2018	(5,666)	-
Goldman Sachs	PLN	3,135,338	USD	855,050	11/07/2018	(7,032)	-
Goldman Sachs	USD	664,846	IDR	9,349,723,880	08/06/2018	(8,038)	-
Goldman Sachs	USD	953,838	RUB	60,644,725	08/06/2018	(19,163)	(0.01)
Goldman Sachs	CZK	31,567,890	USD	1,448,799	29/06/2018	(19,419)	(0.01)
Goldman Sachs	CLP	2,581,527,280	USD	4,126,152	08/06/2018	(39,291)	(0.01)
Goldman Sachs	BRL	17,315,939	USD	4,937,536	04/06/2018	(287,776)	(0.06)
Northern Trust	BRL	530,000	USD	142,186	27/06/2018	(132)	-
Northern Trust	PHP	468,048,000	USD	8,889,801	27/06/2018	(371)	-
Northern Trust	USD	567,275	ZAR	7,199,000	14/06/2018	(677)	-
Northern Trust	PEN	9,742,000	USD	2,973,022	27/06/2018	(1,147)	-
Northern Trust	COP	1,737,626,000	USD	602,506	27/06/2018	(1,303)	-
Northern Trust	PLN	160,000	USD	44,821	14/06/2018	(1,569)	-
Northern Trust	USD	898,721	THB	28,813,000	27/06/2018	(2,556)	-
Northern Trust	USD	832,523	THB	26,699,000	27/06/2018	(2,628)	-
Northern Trust	TRY	6,538,000	USD	1,445,053	14/06/2018	(7,656)	-
Northern Trust	USD	17,905,378	RUB	1,121,073,640	27/06/2018	(45,261)	(0.01)
Northern Trust	USD	13,854,899	COP	40,190,291,500	27/06/2018	(50,580)	(0.01)
Northern Trust	USD	5,598,968	IDR	79,729,307,000	28/06/2018	(119,297)	(0.03)
Northern Trust	ARS	66,041,000	USD	2,744,276	22/06/2018	(132,554)	(0.03)
Northern Trust	ZAR	107,578,000	USD	8,619,946	14/06/2018	(132,782)	(0.03)
Northern Trust	ZAR	32,400,000	USD	2,690,941	14/06/2018	(134,804)	(0.03)
Northern Trust	HUF	784,717,000	USD	3,105,330	14/06/2018	(238,779)	(0.05)
Northern Trust	USD	7,231,073	TRY	34,246,000	14/06/2018	(298,007)	(0.07)
Northern Trust	HUF	1,167,982,000	USD	4,666,888	14/06/2018	(400,279)	(0.09)
Northern Trust	MXN	190,157,000	USD	10,036,789	14/06/2018	(545,190)	(0.12)
Northern Trust	RON	56,915,000	USD	15,174,501	14/06/2018	(922,220)	(0.20)
Northern Trust	PLN	60,271,000	USD	17,803,109	14/06/2018	(1,510,539)	(0.33)
Northern Trust	TRY	87,210,000	USD	22,254,262	14/06/2018	(3,080,897)	(0.68)
UBS	GBP	5,511	USD	7,460	15/06/2018	(124)	-
UBS	GBP	18,918	USD	25,620	15/06/2018	(437)	-
UBS	EUR	49,957	USD	59,750	15/06/2018	(1,402)	-
UBS	GBP	96,304	USD	130,420	15/06/2018	(2,225)	-
Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts						**(8,705,472)**	**(1.91)**

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

	Fair Value USD	% of Net Assets
Total Forward Currency Contracts	(6,411,140)	(1.41)
Total Value of Investments	431,401,386	94.43
Cash and Cash Equivalents*	25,605,670	5.60
Other Net Liabilities	(153,898)	(0.03)
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	456,853,158	100.00

Analysis of Total Assets	% of Total Assets
Transferable securities and money market instruments admitted to official stock exchange listing or traded on a regulated market.	85.50
Investment Funds and AIFs.	6.84
OTC financial derivative instruments.	0.48
Other assets.	7.18
	100.00

*All cash holdings are held with the Northern Trust Company other than USD240,000, USD540,000, USD400,000 and USD5,420,000 held as security by the counterparties to derivative contracts, Citibank International, Goldman Sachs, JP Morgan Chase and Northern Trust International Banking Corporation, respectively.
^ Related party.
†Securities representing 1.53% 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.

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.
The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value EUR	% of Net Assets
	Equities: 96.49% (31 May 2017:97.54%)		
	Austria: 0.65% (31 May 2017:0.88%)		
	Banks: 0.49% (31 May 2017:0.73%)		
42,343	Erste Group Bank AG Com	1,511,010	0.49
	Building Materials: 0.00% (31 May 2017:0.15%)		
	Oil & Gas: 0.16% (31 May 2017:0.00%)		
9,810	OMV AG	486,527	0.16
	Total Austria	**1,997,537**	**0.65**
	Belgium: 1.76% (31 May 2017:2.47%)		
	Banks: 0.00% (31 May 2017:0.31%)		
	Beverages: 0.54% (31 May 2017:1.19%)		
20,620	Anheuser-Busch InBev SA/NV Com	1,654,033	0.54
	Chemicals: 0.39% (31 May 2017:0.00%)		
10,347	Solvay SA Com EUR15.00	1,189,646	0.39
	Healthcare-Products: 0.00% (31 May 2017:0.64%)		
	Household Products/Wares: 0.00% (31 May 2017:0.30%)		
	Insurance: 0.83% (31 May 2017:0.00%)		
58,619	Ageas Com	2,543,478	0.83
	Real Estate Investment Trusts: 0.00% (31 May 2017:0.03%)		
	Total Belgium	**5,387,157**	**1.76**
	Denmark: 7.79% (31 May 2017:7.32%)		
	Banks: 0.83% (31 May 2017:0.79%)		
89,120	Danske Bank A/S Com DKK10.00	2,527,523	0.83
	Beverages: 0.00% (31 May 2017:0.28%)		
	Commercial Services: 0.00% (31 May 2017:0.29%)		
	Energy-Alternate Sources: 0.35% (31 May 2017:0.73%)		
18,861	Vestas Wind Systems A/S Com DKK 1.00	1,053,612	0.35

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.
The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value EUR	% of Net Assets
	Equities (Continued): 96.49% (31 May 2017:97.54%)		
	Denmark (Continued): 7.79% (31 May 2017:7.32%)		
	Healthcare-Products: 1.00% (31 May 2017:0.66%)		
37,645	Coloplast A/S Class B Com DKK1.00	3,069,419	1.00
	Miscellaneous Manufacturing: 0.00% (31 May 2017:0.46%)		
	Pharmaceuticals: 2.22% (31 May 2017:2.31%)		
168,478	Novo Nordisk A/S Class B Com DKK0.20	6,813,614	2.22
	Retail: 0.00% (31 May 2017:0.21%)		
	Software: 0.77% (31 May 2017:0.60%)		
34,135	SimCorp A/S Com DKK1.00	2,354,898	0.77
	Transportation: 2.62% (31 May 2017:0.99%)		
2,762	AP Moller - Maersk A/S Com DKK1000.00	3,532,212	1.15
63,479	DSV A/S Com DKK1.00	4,512,317	1.47
	Total Denmark	**23,863,595**	**7.79**
	Finland: 3.80% (31 May 2017:3.41%)		
	Auto Parts & Equipment: 0.00% (31 May 2017:0.15%)		
	Forest Products & Paper: 0.61% (31 May 2017:0.27%)		
59,790	UPM-Kymmene OYJ Com	1,871,427	0.61
	Insurance: 1.09% (31 May 2017:1.00%)		
79,663	Sampo OYJ Class A Com	3,345,448	1.09
	Iron/Steel: 0.36% (31 May 2017:0.16%)		
204,578	Outokumpu OYJ Com	1,101,857	0.36
	Machinery-Diversified: 0.26% (31 May 2017:1.00%)		
18,817	Kone OYJ Com	793,419	0.26
	Miscellaneous Manufacturing: 0.53% (31 May 2017:0.63%)		
90,093	Wartsila OYJ Abp Com	1,630,909	0.53
	Telecommunications: 0.95% (31 May 2017:0.00%)		
38,104	Elisa OYJ Com	1,457,669	0.48
293,750	Nokia OYJ Com	1,451,713	0.47

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.
The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value EUR	% of Net Assets
	Equities (Continued): 96.49% (31 May 2017:97.54%)		
	Finland (Continued): 3.80% (31 May 2017:3.41%)		
	Transportation: 0.00% (31 May 2017:0.20%)		
	Total Finland	**11,652,442**	**3.80**
	France: 19.06% (31 May 2017:13.86%)		
	Advertising: 0.95% (31 May 2017:0.00%)		
48,767	Publicis Groupe SA Com EUR0.40	2,902,124	0.95
	Apparel: 1.10% (31 May 2017:0.70%)		
11,292	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Com EUR0.30	3,354,853	1.10
	Auto Manufacturers: 0.96% (31 May 2017:0.15%)		
35,443	Renault SA Com EUR3.81	2,929,541	0.96
	Auto Parts & Equipment: 0.00% (31 May 2017:0.21%)		
	Banks: 1.55% (31 May 2017:0.59%)		
51,087	BNP Paribas SA Com EUR2.00	2,712,209	0.89
54,642	Societe Generale SA Com EUR1.25	2,014,514	0.66
	Building Materials: 0.54% (31 May 2017:0.00%)		
38,620	Cie de Saint-Gobain	1,656,315	0.54
	Chemicals: 0.24% (31 May 2017:0.45%)		
7,190	Arkema SA Com EUR10.00	749,737	0.24
	Commercial Services: 0.28% (31 May 2017:0.40%)		
39,793	Bureau Veritas SA Com EUR0.12	843,612	0.28
	Computers: 0.33% (31 May 2017:0.64%)		
14,604	Ingenico Group SA Com EUR1.00	996,869	0.33
	Cosmetics/Personal Care: 0.87% (31 May 2017:0.57%)		
13,005	L'Oreal SA Com EUR0.20	2,673,178	0.87
	Electric: 0.72% (31 May 2017:0.58%)		
162,858	Engie SA Com EUR1.00	2,204,690	0.72
	Electrical Components & Equipment: 0.40% (31 May 2017:0.93%)		
19,166	Legrand SA Com EUR4.00	1,236,399	0.40

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.
The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value EUR	% of Net Assets
	Equities (Continued): 96.49% (31 May 2017:97.54%)		
	France (Continued): 19.06% (31 May 2017:13.86%)		
	Engineering & Construction: 2.08% (31 May 2017:3.23%)		
72,663	Bouygues SA Com EUR1.00	2,873,095	0.94
14,046	Eiffage SA Com EUR4.00	1,353,473	0.44
25,686	Vinci SA Com EUR2.50	2,150,175	0.70
	Food: 1.02% (31 May 2017:0.00%)		
202,661	Carrefour SA Com EUR2.50	3,127,059	1.02
	Food Service: 0.00% (31 May 2017:0.35%)		
	Healthcare-Products: 0.35% (31 May 2017:0.00%)		
12,735	Sartorius Stedim Biotech Com EUR0.20	1,078,018	0.35
	Home Furnishings: 0.42% (31 May 2017:0.00%)		
8,264	SEB SA Com EUR1.00	1,278,028	0.42
	Household Products/Wares: 0.00% (31 May 2017:0.47%)		
	Insurance: 1.93% (31 May 2017:0.92%)		
102,234	AXA SA Com EUR2.29	2,179,884	0.71
118,060	SCOR SE Com EUR7.88	3,727,745	1.22
	Lodging: 0.00% (31 May 2017:0.33%)		
	Oil & Gas: 1.89% (31 May 2017:0.64%)		
110,943	TOTAL SA Com EUR2.50	5,774,028	1.89
	Pharmaceuticals: 1.67% (31 May 2017:0.24%)		
78,122	Sanofi Com EUR2.00	5,126,756	1.67
	Real Estate Investment Trusts: 0.00% (31 May 2017:1.18%)		
	Retail: 0.00% (31 May 2017:0.35%)		
	Software: 0.50% (31 May 2017:0.93%)		
12,663	Dassault Systemes Com EUR0.50	1,519,877	0.50
	Telecommunications: 1.28% (31 May 2017:0.00%)		
265,907	Orange SA Com EUR4.00	3,914,816	1.28
	Total France	**58,376,995**	**19.06**

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.
The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value EUR	% of Net Assets
	Equities (Continued): 96.49% (31 May 2017:97.54%)		
	Germany: 18.77% (31 May 2017:18.51%)		
	Apparel: 0.00% (31 May 2017:0.60%)		
	Auto Manufacturers: 0.60% (31 May 2017:0.69%)		
	Auto Parts & Equipment: 0.60% (31 May 2017:0.75%)		
8,459	Continental AG Com	1,837,718	0.60
	Chemicals: 0.74% (31 May 2017:1.34%)		
12,338	FUCHS PETROLUB SE Pref	552,866	0.18
24,517	Symrise AG Com	1,704,422	0.56
	Diversified Financial Services: 0.74% (31 May 2017:1.45%)		
19,907	Deutsche Boerse AG Com	2,277,858	0.74
	Electrical Components & Equipment: 0.41% (31 May 2017:0.00%)		
24,932	Osram Licht AG Com EUR	1,262,806	0.41
	Electronics: 0.21% (31 May 2017:0.00%)		
5,103	Sartorius AG Pref	648,081	0.21
	Energy-Alternate Sources: 0.00% (31 May 2017:0.45%)		
	Healthcare-Services: 1.65% (31 May 2017:1.43%)		
19,172	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA Com	1,642,657	0.54
51,774	Fresenius SE & Co KGaA Com	3,410,871	1.11
	Home Furnishings: 0.38% (31 May 2017:0.28%)		
2,192	Rational AG Com	1,170,528	0.38
	Household Products/Wares: 0.47% (31 May 2017:1.00%)		
13,544	Henkel AG & Co KGaA Pref	1,426,860	0.47
	Insurance: 2.88% (31 May 2017:1.47%)		
35,578	Allianz SE Com	6,299,085	2.06
14,177	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG Com	2,519,253	0.82
	Internet: 1.10% (31 May 2017:0.52%)		
41,775	Scout24 AG Com	1,830,998	0.60
27,891	United Internet AG Com	1,520,896	0.50

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.
The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value EUR	% of Net Assets
	Equities (Continued): 96.49% (31 May 2017:97.54%)		
	Germany (Continued): 18.77% (31 May 2017:18.51%)		
	Machinery-Diversified: 0.00% (31 May 2017:0.03%)		
	Miscellaneous Manufacturing: 1.22% (31 May 2017:1.15%)		
33,354	Siemens AG Com	3,727,977	1.22
	Pharmaceuticals: 0.00% (31 May 2017:1.21%)		
	Real Estate: 0.53% (31 May 2017:0.47%)		
17,416	LEG Immobilien AG Com	1,632,228	0.53
	Retail: 0.71% (31 May 2017:0.47%)		
47,724	Zalando SE Com	2,174,544	0.71
	Semiconductors: 1.49% (31 May 2017:1.54%)		
194,384	Infineon Technologies AG Com	4,568,024	1.49
	Software: 3.13% (31 May 2017:2.45%)		
99,353	SAP SE Com	9,594,022	3.13
	Telecommunications: 0.97% (31 May 2017:0.00%)		
224,276	Deutsche Telekom AG Com	2,976,703	0.97
	Transportation: 1.54% (31 May 2017:1.21%)		
144,692	Deutsche Post AG Com	4,707,554	1.54
	Total Germany	**57,485,951**	**18.77**
	Ireland: 3.91% (31 May 2017:4.71%)		
	Airlines: 1.07% (31 May 2017:1.56%)		
36,649	Ryanair Holdings PLC Com EUR0.006 - England	600,402	0.20
162,390	Ryanair Holdings PLC Com EUR0.006 - Ireland	2,668,880	0.87
	Banks: 0.00% (31 May 2017:0.31%)		
	Building Materials: 1.15% (31 May 2017:1.29%)		
89,378	Kingspan Group PLC Com EUR0.13	3,525,962	1.15
	Food: 0.78% (31 May 2017:0.47%)		
26,490	Kerry Group PLC Class A Com EUR0.125	2,379,464	0.78
	Forest Products & Paper: 0.00% (31 May 2017:0.30%)		

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.
The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value EUR	% of Net Assets
	Equities (Continued): 96.49% (31 May 2017:97.54%)		
	Ireland (Continued): 3.92% (31 May 2017:4.71%)		
	Home Builders: 0.00% (31 May 2017:0.15%)		
	Oil & Gas: 0.91% (31 May 2017:0.63%)		
34,115	DCC PLC Com EUR0.25	2,804,869	0.91
	Total Ireland	**11,979,577**	**3.91**
	Italy: 6.15% (31 May 2017:5.18%)		
	Banks: 2.67% (31 May 2017:1.58%)		
40,156	Banca Generali SpA Com EUR1.00	834,843	0.27
182,415	Banca Mediolanum SpA Com EUR0.10	1,102,243	0.36
413,579	Banco BPM Com	917,835	0.30
228,716	FinecoBank Banca Fineco SpA Com	1,958,266	0.64
404,127	Intesa Sanpaolo SpA Com EUR0.52	1,016,076	0.33
166,814	UniCredit SpA Com	2,357,415	0.77
	Commercial Services: 1.00% (31 May 2017:1.34%)		
123,990	Atlantia SpA Com EUR1.00	3,074,332	1.00
	Distribution/Wholesale: 0.00% (31 May 2017:0.30%)		
	Electric: 0.79% (31 May 2017:1.20%)		
516,218	Enel SpA Com EUR1.00	2,426,999	0.79
	Engineering & Construction: 0.34% (31 May 2017:0.20%)		
248,211	Enav SpA Com	1,021,636	0.34
	Gas: 0.00% (31 May 2017:0.00%)		
	Home Furnishings: 0.36% (31 May 2017:0.36%)		
45,370	De'Longhi SpA Com EUR1.50	1,097,500	0.36
	Oil & Gas: 0.99% (31 May 2017:0.00%)		
195,069	Eni SpA Com	3,021,814	0.99
	Telecommunications: 0.00% (31 May 2017:0.20%)		
	Total Italy	**18,828,959**	**6.15**

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.
The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value EUR	% of Net Assets
	Equities (Continued): 96.49% (31 May 2017:97.54%)		
	Luxembourg: 0.00% (31 May 2017:0.16%)		
	Iron/Steel: 0.00% (31 May 2017:0.16%)		
	Netherlands: 5.67% (31 May 2017:10.27%)		
	Aerospace/Defense: 0.00% (31 May 2017:0.39%)		
	Banks: 0.78% (31 May 2017:0.43%)		
192,542	ING Groep NV Com EUR0.01	2,399,458	0.78
	Beverages: 0.00% (31 May 2017:0.37%)		
	Chemicals: 0.00% (31 May 2017:0.29%)		
	Commercial Services: 0.00% (31 May 2017:1.05%)		
	Computers: 0.31% (31 May 2017:0.00%)		
16,277	TKH Group NV	935,521	0.31
	Cosmetics/Personal Care: 2.16% (31 May 2017:2.43%)		
138,413	Unilever NV EUR0.16	6,615,449	2.16
	Food: 0.59% (31 May 2017:0.94%)		
91,168	Koninklijke Ahold Delhaize NV Com EUR0.01	1,791,725	0.59
	Insurance: 0.00% (31 May 2017:0.42%)		
	Retail: 0.14% (31 May 2017:0.48%)		
21,626	GrandVision NV Com	437,061	0.14
	Semiconductors: 1.69% (31 May 2017:2.00%)		
30,961	ASML Holding NV Com EUR0.09	5,184,419	1.69
	Telecommunications: 0.00% (31 May 2017:1.47%)		
	Total Netherlands	**17,363,633**	**5.67**
	Norway: 1.07% (31 May 2017:0.52%)		
	Food: 0.17% (31 May 2017:0.00%)		
66,454	Orkla ASA Com NOK1.25	513,251	0.17

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.
The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value EUR	% of Net Assets
	Equities (Continued): 96.49% (31 May 2017:97.54%)		
	Norway (Continued): 1.07% (31 May 2017:0.52%)		
	Insurance: 0.00% (31 May 2017:0.38%)		
	Mining: 0.00% (31 May 2017:0.14%)		
	Oil & Gas: 0.90% (31 May 2017:0.00%)		
122,670	Statoil ASA Com NOK2.50	2,763,176	0.90
	Total Norway	3,276,427	1.07
	Portugal: 0.78% (31 May 2017:0.54%)		
	Banks: 0.00% (31 May 2017:0.33%)		
	Electric: 0.49% (31 May 2017:0.00%)		
446,915	EDP - Energias de Portugal SA Com EUR1.00	1,498,506	0.49
	Oil & Gas: 0.29% (31 May 2017:0.21%)		
56,961	Galp Energia SGPS SA Com EUR1.00	904,113	0.29
	Total Portugal	2,402,619	0.78
	Spain: 7.90% (31 May 2017:7.31%)		
	Airlines: 0.00% (31 May 2017:0.30%)		
	Banks: 1.38% (31 May 2017:0.93%)		
375,958	Bankia SA EUR1.00	1,219,796	0.40
823,079	CaixaBank SA Com EUR1.00	2,993,950	0.98
	Electric: 0.64% (31 May 2017:1.68%)		
104,051	Endesa SA Com EUR1.20	1,960,061	0.64
	Electrical Components & Equipment: 0.00% (31 May 2017:0.60%)		
	Oil & Gas: 1.18% (31 May 2017:0.00%)		
221,859	Repsol SA Com EUR1.00	3,616,856	1.18
	Pharmaceuticals: 0.00% (31 May 2017:0.36%)		

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.
The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value EUR	% of Net Assets
	Equities (Continued): 96.49% (31 May 2017:97.54%)		
	Spain (Continued): 7.90% (31 May 2017:7.31%)		
	Retail: 1.26% (31 May 2017:0.88%)		
142,889	Inditex SA Com EUR0.03	3,860,146	1.26
	Software: 1.28% (31 May 2017:0.81%)		
57,881	Amadeus IT Holding SA Com EUR0.01	3,929,541	1.28
	Telecommunications: 1.53% (31 May 2017:1.15%)		
621,107	Telefonica SA Com EUR1.00	4,686,873	1.53
	Transportation: 0.63% (31 May 2017:0.60%)		
91,405	Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA ComEUR0.20	1,940,528	0.63
	Total Spain	24,207,751	7.90
	Sweden: 7.25% (31 May 2017:7.04%)		
	Banks: 0.00% (31 May 2017:0.81%)		
	Commercial Services: 0.55% (31 May 2017:0.45%)		
52,100	Loomis AB Com SEK5.00	1,698,049	0.55
	Cosmetics/Personal Care: 0.00% (31 May 2017:0.78%)		
	Electronics: 1.13% (31 May 2017:1.20%)		
190,491	Assa Abloy AB Com SEK1.00	3,473,806	1.13
	Hand/Machine Tools: 0.00% (31 May 2017:0.19%)		
	Healthcare-Products: 0.24% (31 May 2017:0.34%)		
73,479	Elekta AB Com SEK0.50	764,245	0.24
	Leisure Time: 0.25% (31 May 2017:0.00%)		
35,286	Thule Group AB	750,952	0.25
	Machinery-Construction & Mining: 1.83% (31 May 2017:0.75%)		
163,618	Atlas Copco AB Class A	5,538,185	1.81
73,074	Atlas Copco AB Class A	56,628	0.02
	Machinery-Diversified: 1.50% (31 May 2017:1.49%)		
95,951	Hexagon AB Class B Com EUR0.22	4,588,954	1.50

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.
The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value EUR	% of Net Assets
	Equities (Continued): 96.49% (31 May 2017:97.54%)		
	Sweden (Continued): 7.26% (31 May 2017:7.04%)		
	Miscellaneous Manufacturing: 1.08% (31 May 2017:0.84%)		
161,500	Hexpol AB Com SEK0.20	1,459,246	0.48
97,842	Trelleborg AB Com SEK25.00	1,832,893	0.60
	Telecommunications: 0.67% (31 May 2017:0.19%)		
511,213	Telia Co AB	2,048,225	0.67
	Total Sweden	22,211,183	7.25
	Switzerland: 9.93% (31 May 2017:13.97%)		
	Advertising: 0.00% (31 May 2017:0.58%)		
	Banks: 0.00% (31 May 2017:0.20%)		
	Building Materials: 0.00% (31 May 2017:0.23%)		
	Chemicals: 0.00% (31 May 2017:0.86%)		
	Commercial Services: 0.41% (31 May 2017:0.00%)		
24,326	Adecco Group AG Com CHF0.10	1,253,425	0.41
	Computers: 0.00% (31 May 2017:0.47%)		
	Cosmetics/Personal Care: 0.00% (31 May 2017:0.41%)		
	Diversified Financial Services: 1.14% (31 May 2017:1.22%)		
13,591	Julius Baer Group Ltd Com CHF0.02	680,869	0.22
4,517	Partners Group Holding AG Com CHF0.01	2,803,512	0.92
	Food: 0.54% (31 May 2017:2.84%)		
301	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG Com CHF10.00	1,654,412	0.54
	Insurance: 0.98% (31 May 2017:1.56%)		
11,774	Zurich Insurance Group AG Com CHF0.10	2,997,435	0.98
	Machinery-Diversified: 0.51% (31 May 2017:0.30%)		
11,849	Kardex AG Com CHF4.05	1,558,084	0.51
	Metal Fabricate/Hardware: 0.69% (31 May 2017:0.56%)		
17,264	VAT Group AG Com CHF0.10	2,123,450	0.69

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.
The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value EUR	% of Net Assets
	Equities (Continued): 96.49% (31 May 2017:97.54%)		
	Switzerland (Continued) : 9.93% (31 May 2017:13.97%)		
	Pharmaceuticals: 3.73% (31 May 2017:2.84%)		
100,542	Novartis AG Com CHF0.50	6,393,103	2.09
27,270	Roche Holding AG Com	5,014,630	1.64
	Retail: 1.18% (31 May 2017:1.41%)		
45,888	Cie Financiere Richemont SA Com CHF1.00	3,612,027	1.18
	Software: 0.34% (31 May 2017:0.00%)		
8,199	Temenos AG	1,042,761	0.34
	Telecommunications: 0.41% (31 May 2017:0.49%)		
17,917	Sunrise Communications Group AG Com	1,257,233	0.41
	Total Switzerland	30,390,941	9.93
	United Kingdom: 1.98% (31 May 2017:1.39%)		
	Agriculture: 1.10% (31 May 2017:1.20%)		
76,728	British American Tobacco PLC Com GBP0.25	3,381,623	1.10
	Internet: 0.00% (31 May 2017:0.19%)		
	Oil & Gas: 0.88% (31 May 2017:0.00%)		
90,262	Royal Dutch Shell PLC	2,681,910	0.88
	Total United Kingdom	6,063,533	1.98
	Total Equities	295,488,300	96.49
	Rights: 0.00% (31 May 2017:0.01%)		
	Switzerland: 0.00% (31 May 2017:0.01%)		
	United Kingdom: 0.00% (31 May 2017:0.00%)		
81,277	Royal Dutch Shell	-	-
	Total United Kingdom	-	-
	Total Rights	-	-

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.
The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Investment Funds: 1.56% (31 May 2017:0.72%)

Ireland: 0.47% (31 May 2017:0.72%)

1,443,093	BlackRock Institutional Euro Assets Liquidity Fund Agency Inc	1,443,093	0.47
150,000	iShares Euro Total Market Value Large UCITS ETF EUR Dist	3,352,103	1.09
	Total Investment Funds	**4,795,196**	**1.56**

Forward Currency Contracts: 0.24% (31 May 2017:-1.24%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain/(Loss) EUR	% of Net Assets
UBS	GBP	73,741,274	EUR	83,634,386	15/06/2018	409,930	0.14
UBS	USD	7,938,245	EUR	6,634,389	15/06/2018	162,265	0.05
UBS	USD	1,850,279	EUR	1,546,371	15/06/2018	37,821	0.01
UBS	GBP	6,446,130	EUR	7,310,942	15/06/2018	35,834	0.01
UBS	USD	1,344,876	EUR	1,123,980	15/06/2018	27,491	0.01
UBS	USD	1,234,597	EUR	1,031,814	15/06/2018	25,236	0.01
UBS	USD	944,268	EUR	789,172	15/06/2018	19,302	0.01
UBS	EUR	2,587,251	GBP	2,260,740	15/06/2018	10,643	-
UBS	GBP	1,315,354	EUR	1,491,822	15/06/2018	7,312	-
UBS	GBP	1,100,594	EUR	1,248,249	15/06/2018	6,118	-
UBS	USD	163,716	EUR	137,764	15/06/2018	2,409	-
UBS	GBP	121,811	EUR	138,153	15/06/2018	677	-
UBS	USD	37,856	EUR	31,855	15/06/2018	557	-
UBS	GBP	99,634	EUR	113,001	15/06/2018	554	-
UBS	USD	27,929	EUR	23,501	15/06/2018	411	-
UBS	USD	26,596	EUR	22,380	15/06/2018	391	-
UBS	USD	19,551	EUR	16,452	15/06/2018	288	-
UBS	EUR	18,107	GBP	15,822	15/06/2018	75	-
UBS	USD	2,982	EUR	2,534	15/06/2018	19	-
	Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts					**747,333**	**0.24**
UBS	GBP	2,012	EUR	2,301	15/06/2018	(8)	-
UBS	GBP	2,420	EUR	2,767	15/06/2018	(9)	-
UBS	USD	3,922	EUR	3,389	15/06/2018	(31)	-
UBS	EUR	213,081	GBP	187,028	15/06/2018	(78)	-
UBS	GBP	21,888	EUR	25,032	15/06/2018	(85)	-
UBS	GBP	26,296	EUR	30,073	15/06/2018	(102)	-
UBS	GBP	129,881	EUR	148,532	15/06/2018	(505)	-
UBS	GBP	1,487,496	EUR	1,701,106	15/06/2018	(5,778)	-
	Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts					**(6,596)**	**-**
	Total Forward Currency Contracts					**740,737**	**0.24**

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market.
The percentages in brackets show the equivalent country and sector holdings at 31 May 2017.

Total Value of Investments	301,024,233	98.29
Cash and Cash Equivalents*	6,704,483	2.19
Other Net Liabilities	(1,471,435)	(0.48)
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	306,257,281	100.00

Analysis of Total Assets	% of Total Assets
Transferable securities and money market instruments admitted to official stock exchange listing or traded on a regulated market.	95.55
Investment Funds and AIFs.	1.55
OTC financial derivative instruments.	0.24
Other assets.	2.66
	100.00

*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.

次へ

GlobalAccess Japan Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value JPY	% of Net Assets
	Equities: 94.88% (31 May 2017: 96.04%)		
	Japan: 94.88% (31 May 2017: 96.04%)		
	Aerospace/Defense: 0.49% (31 May 2017: 0.00%)		
39,900	IHI Corp Com	163,490,250	0.49
	Agriculture: 0.33% (31 May 2017: 0.00%)		
37,100	Japan Tobacco Inc Com	108,925,600	0.33
	Airlines: 1.52% (31 May 2017: 1.29%)		
119,400	Japan Airlines Co Ltd Com	503,629,200	1.52
	Apparel: 0.32% (31 May 2017: 0.40%)		
57,800	Asics Corp Com	104,964,800	0.32
	Auto Manufacturers: 5.47% (31 May 2017: 5.78%)		
47,000	Honda Motor Co Ltd Com	162,009,000	0.49
335,600	Isuzu Motors Ltd Com	489,556,500	1.48
86,200	Mazda Motor Corp Com	118,094,000	0.36
43,400	Subaru Corp Com	144,522,000	0.44
129,300	Toyota Motor Corp Com	895,143,900	2.70
	Auto Parts & Equipment: 5.83% (31 May 2017: 5.70%)		
141,800	Bridgestone Corp Com	618,957,000	1.87
27,900	Denso Corp Com	147,577,050	0.45
70,500	JTEKT Corp Com	111,883,500	0.34
56,200	Koito Manufacturing Co Ltd Com	450,162,000	1.36
124,900	Sumitomo Electric Industries Ltd Com	205,398,050	0.62
62,900	Toyo Tire & Rubber Co Ltd Com	106,175,200	0.32
16,600	Toyota Industries Corp Com	105,493,000	0.32
78,700	Unipres Corp Com	182,190,500	0.55
	Banks: 5.59% (31 May 2017: 5.70%)		
55,000	77 Bank Ltd Com	133,127,500	0.40
297,000	Fukuoka Financial Group Inc Com	172,854,000	0.52
545,200	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc Com	357,542,160	1.08
172,900	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc Com	778,568,700	2.35
66,800	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc Com	303,305,400	0.92
85,500	Suruga Bank Ltd Com	107,345,250	0.32

GlobalAccess Japan Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value JPY	% of Net Assets
	Equities (Continued): 94.88% (31 May 2017: 96.04%)		
	Japan (Continued): 94.88% (31 May 2017: 96.04%)		
	Beverages: 0.27% (31 May 2017: 0.40%)		
32,200	Sapporo Holdings Ltd Com	90,160,000	0.27
	Chemicals: 2.63% (31 May 2017: 3.32%)		
12,000	Nippon Shokubai Co Ltd Com	100,680,000	0.30
166,000	Nippon Soda Co Ltd Com	100,264,000	0.30
106,100	Sakata INX Corp Com	162,757,400	0.49
40,000	SK Kaken Co Ltd Com	416,800,000	1.26
76,400	T&K Toka Co Ltd Com	93,246,200	0.28
	Commercial Services: 1.20% (31 May 2017: 0.86%)		
131,000	Recruit Holdings Co Ltd Com	396,799,000	1.20
	Computers: 3.18% (31 May 2017: 3.22%)		
446,000	Fujitsu Ltd Com	297,348,200	0.90
38,500	Otsuka Corp Com	173,057,500	0.52
59,600	TDK Corp Com	583,186,000	1.76
	Cosmetics/Personal Care: 0.97% (31 May 2017: 1.15%)		
23,600	Kao Corp Com	199,266,600	0.60
35,500	Unicharm Corp Com	120,007,750	0.37
	Distribution/Wholesale: 6.10% (31 May 2017: 5.42%)		
41,200	Advan Co Ltd Com	40,046,400	0.12
148,300	Inabata & Co Ltd Com	233,498,350	0.71
212,300	ITOCHU Corp Com	434,471,950	1.31
82,600	Mitsubishi Corp Com	250,360,600	0.76
426,200	Mitsui & Co Ltd Com	816,705,750	2.47
42,400	TECHNO ASSOCIE Co Ltd Com	53,042,400	0.16
50,000	Toyota Tsusho Corp Com	188,000,000	0.57
	Diversified Financial Services: 2.81% (31 May 2017: 2.65%)		
82,500	Hitachi Capital Corp Com	232,732,500	0.70
118,200	Japan Exchange Group Inc Com	244,555,800	0.74
137,700	Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co Ltd Com	89,642,700	0.27
443,300	Nomura Holdings Inc Com	250,242,850	0.76
155,200	Tokai Tokyo Financial Holdings Inc Com	111,666,400	0.34

GlobalAccess Japan Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value JPY	% of Net Assets
	Equities (Continued): 94.88% (31 May 2017: 96.04%)		
	Japan (Continued): 94.88% (31 May 2017: 96.04%)		
	Electrical Components & Equipments: 1.88% (31 May 2017: 2.55%)		
90,100	HI-LEX CORP Com	258,316,700	0.78
21,500	Nidec Corp Com	363,135,000	1.10
	Electronics: 2.79% (31 May 2017: 3.03%)		
4,700	Keyence Corp Com	313,913,000	0.95
24,300	Murata Manufacturing Co Ltd Com	393,356,250	1.19
49,200	Yaskawa Electric Corp Com	216,603,000	0.65
	Engineering & Construction: 1.09% (31 May 2017: 0.95%)		
107,700	JGC Corp Com	244,748,250	0.74
105,300	Sanki Engineering Co Ltd Com	114,250,500	0.35
	Entertainment: 0.00% (31 May 2017: 0.20%)		
	Food: 0.97% (31 May 2017: 1.24%)		
66,940	Seven & i Holdings Co Ltd Com	322,650,800	0.97
	Hand/Machine Tools: 2.69% (31 May 2017: 2.63%)		
18,800	Disco Corp Com	386,246,000	1.17
12,100	SMC Corp/Japan Com	501,666,000	1.52
	Healthcare-Products: 1.63% (31 May 2017: 1.86%)		
129,700	Shimadzu Corp Com	389,748,500	1.18
79,000	Topcon Corp Com	149,665,500	0.45
	Healthcare-Services: 0.70% (31 May 2017: 0.35%)		
12,252	AIN Holdings Inc Com	94,340,400	0.29
28,900	PeptiDream Inc Com	136,697,000	0.41
	Home Builders: 2.53% (31 May 2017: 2.60%)		
155,300	Haseko Corp Com	257,099,150	0.78
130,500	Iida Group Holdings Co Ltd Com	271,374,750	0.82
172,800	Sekisui Chemical Co Ltd Com	308,966,400	0.93
	Home Furnishings: 0.76% (31 May 2017: 0.73%)		
49,000	Sony Corp Com	252,693,000	0.76
	Insurance: 2.44% (31 May 2017: 4.61%)		
55,100	MS&AD Insurance Group Holdings Inc Com	190,866,400	0.58
79,300	Sompo Holdings Inc Com	375,247,600	1.13
84,300	Sony Financial Holdings Inc Com	168,684,300	0.51

GlobalAccess Japan Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value JPY	% of Net Assets
	Equities (Continued): 94.88% (31 May 2017: 96.04%)		
	Japan (Continued): 94.88% (31 May 2017: 96.04%)		
	Insurance (Continued): 2.44% (31 May 2017: 4.61%)		
233,800	T&D Holdings Inc Com	401,376,150	1.21
77,900	Tokio Marine Holdings Inc Com	408,118,100	1.23
	Internet: 5.18% (31 May 2017: 4.76%)		
56,500	CyberAgent Inc Com	321,485,000	0.97
99,900	GMO internet Inc Com	291,208,500	0.88
89,900	Kakaku.com Inc Com	212,973,100	0.64
86,000	Lifull Co Ltd Com	66,908,000	0.20
21,000	LINE Corp Com	82,950,000	0.25
137,100	Rakuten Inc Com	100,336,635	0.30
114,400	SBI Holdings Inc/Japan Com	340,340,000	1.03
79,600	Start Today Co Ltd Com	301,286,000	0.91
	Iron/Steel: 0.43% (31 May 2017: 0.26%)		
63,500	JFE Holdings Inc Com	143,017,875	0.43
	Leisure Time: 0.16% (31 May 2017: 0.28%)		
13,900	HIS Co Ltd Com	52,264,000	0.16
	Machinery-Construction & Mining: 1.95% (31 May 2017: 1.78%)		
390,000	Hitachi Ltd Com	310,713,000	0.94
217,200	Mitsubishi Electric Corp Com	335,574,000	1.01
	Machinery-Diversified: 2.34% (31 May 2017: 3.19%)		
10,100	FANUC Corp Com	235,128,000	0.71
131,800	Kubota Corp Com	241,622,350	0.73
42,300	Nabtesco Corp Com	150,693,750	0.46
168,700	Nippon Thompson Co Ltd Com	144,407,200	0.44
	Metal Fabricate/Hardware: 0.69% (31 May 2017: 0.84%)		
72,600	MISUMI Group Inc Com	228,690,000	0.69
	Mining: 0.87% (31 May 2017: 0.97%)		
44,700	Dowa Holdings Co Ltd Com	154,215,000	0.47
31,800	Sumitomo Metal Mining Co Ltd Com	132,478,800	0.40
	Miscellaneous Manufacturing: 1.41% (31 May 2017: 0.78%)		
69,100	FUJIFILM Holdings Corp Com	289,045,300	0.87
33,600	Glory Ltd Com	108,360,000	0.33
9,400	Kureha Corp Com	68,620,000	0.21

GlobalAccess Japan Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value JPY	% of Net Assets
	Equities (Continued): 94.88% (31 May 2017: 96.04%)		
	Japan (Continued): 94.88% (31 May 2017: 96.04%)		
	Office/Business Equipment: 0.73% (31 May 2017: 0.82%)		
64,950	Canon Inc Com	241,256,775	0.73
	Oil & Gas: 2.46% (31 May 2017: 1.83%)		
286,800	Inpex Corp Com	348,175,200	1.05
662,900	JXTG Holdings Inc Com	466,118,135	1.41
	Pharmaceuticals: 3.37% (31 May 2017: 3.10%)		
122,000	Astellas Pharma Inc Com	203,099,500	0.61
67,100	Otsuka Holdings Co Ltd Com	363,715,550	1.10
217,800	Santen Pharmaceutical Co Ltd Com	413,057,700	1.25
12,700	Sawai Pharmaceutical Co Ltd Com	60,769,500	0.18
19,300	Ship Healthcare Holdings Inc Com	76,572,750	0.23
	Private Equity: 0.00% (31 May 2017: 0.27%)		
	Real Estate: 1.55% (31 May 2017: 1.60%)		
69,100	Mitsubishi Estate Co Ltd Com	136,507,050	0.41
86,200	Mitsui Fudosan Co Ltd Com	235,757,000	0.71
55,800	Nomura Real Estate Holdings Inc Com	142,429,500	0.43
	Retail: 4.98% (31 May 2017: 6.78%)		
18,800	ABC-Mart Inc Com	125,960,000	0.38
94,900	AT-Group Co Ltd Com	268,709,350	0.81
55,000	Don Quijote Holdings Co Ltd Com	319,000,000	0.96
103,300	H2O Retailing Corp Com	190,898,400	0.58
32,800	Izumi Co Ltd Com	221,564,000	0.67
80,500	Nafco Co Ltd Com	151,742,500	0.46
11,400	Nitori Holdings Co Ltd Com	213,436,500	0.64
284,200	Yamada Denki Co Ltd Com	160,288,800	0.48
	Semiconductors: 0.91% (31 May 2017: 0.88%)		
61,600	Advantest Corp Com	157,511,200	0.48
23,700	Enplas Corp Com	75,899,250	0.23
61,700	Renesas Electronics Corp Com	66,759,400	0.20
	Telecommunications: 0.00% (31 May 2017: 5.56%)		
227,600	KDDI Corp Com	670,509,600	2.03
122,700	Nippon Telegraph & Telephone Corp Com	626,567,550	1.89
50,200	SoftBank Group Corp Com	389,752,800	1.18

GlobalAccess Japan Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Holdings	Financial assets at fair value through profit or loss	Fair Value JPY	% of Net Assets
	Equities (Continued): 94.88% (31 May 2017: 96.04%)		
	Japan (Continued): 94.88% (31 May 2017: 96.04%)		
	Toys/Games/Hobbies: 0.33% (31 May 2017: 0.76%)		
12,200	Bandai Namco Holdings Inc Com	56,516,500	0.17
1,200	Nintendo Co Ltd Com	53,568,000	0.16
	Transportation: 6.00% (31 May 2017: 4.94%)		
15,700	Central Japan Railway Co Class C Com	353,485,500	1.07
56,400	East Japan Railway Co Class C Com	606,582,000	1.83
98,900	Hitachi Transport System Ltd Com	290,024,250	0.88
39,200	Kintetsu World Express Inc Com	86,965,200	0.26
17,800	Mitsui OSK Lines Ltd Com	51,246,200	0.16
99,500	Sankyu Inc Com	595,507,500	1.80
	Total Japan	**31,401,485,330**	**94.88**
	Total Equities	**31,401,485,330**	**94.88**

No. of Contracts	Futures Contracts: 0.02% (31 May 2017: 0.17%)	Counterparty	Unrealised Gain JPY	% of Net Assets
17	OSE TOPIX Index Future June 2018	Goldman Sachs	5,964,161	0.02
	Total Fair Value Gains on Open Futures Contracts		**5,964,161**	**0.02**

No. of Contracts	Futures Contracts: 0.02% (31 May 2017: 0.00%)	Counterparty	Unrealised Loss JPY	% of Net Assets
24	OSE TOPIX Index Future June 2018	Goldman Sachs	(720,000)	-
	Total Fair Value Losses on Open Futures Contracts		**(720,000)**	**-**
	Total Futures Contracts		**5,244,161**	**0.02**

Forward Currency Contracts: -0.58% (31 May 2017: -1.33%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain JPY	% of Net Assets
UBS	JPY	117,670,999	GBP	809,604	15/06/2018	643,176	-
UBS	JPY	25,384,396	USD	232,500	15/06/2018	137,254	-
UBS	JPY	2,515,510	EUR	19,219	15/06/2018	78,002	-
UBS	JPY	2,640,861	GBP	17,742	15/06/2018	76,267	-
UBS	JPY	17,774,453	EUR	139,585	15/06/2018	70,956	-
UBS	JPY	16,067,018	EUR	126,177	15/06/2018	64,140	-

GlobalAccess Japan Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Forward Currency Contracts (Continued): -0.58% (31 May 2017: -1.33%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain/(loss) JPY	% of Net Assets
UBS	JPY	12,587,046	USD	115,330	15/06/2018	63,332	0.01
UBS	JPY	2,079,877	EUR	15,962	15/06/2018	55,411	-
UBS	JPY	1,337,996	EUR	10,203	15/06/2018	43,964	-
UBS	JPY	5,587,222	USD	51,194	15/06/2018	28,112	-
UBS	JPY	750,985	EUR	5,727	15/06/2018	24,676	-
UBS	JPY	902,458	EUR	6,938	15/06/2018	22,486	-
UBS	JPY	422,340	EUR	3,231	15/06/2018	12,524	-
UBS	JPY	1,030,394	EUR	8,061	15/06/2018	7,997	-
UBS	JPY	219,019	EUR	1,681	15/06/2018	5,835	-
UBS	JPY	203,009	EUR	1,558	15/06/2018	5,408	-
UBS	JPY	799,081	GBP	5,498	15/06/2018	4,367	-
UBS	JPY	969,017	EUR	7,608	15/06/2018	4,080	-
UBS	EUR	10,085	JPY	1,275,432	15/06/2018	3,656	-
UBS	JPY	464,609	EUR	3,649	15/06/2018	1,854	-
UBS	JPY	460,511	EUR	3,616	15/06/2018	1,837	-
UBS	JPY	335,208	USD	3,071	15/06/2018	1,686	-
UBS	JPY	49,606	EUR	379	15/06/2018	1,477	-
UBS	EUR	1,320	JPY	166,229	15/06/2018	1,242	-
UBS	JPY	41,495	GBP	281	15/06/2018	820	-
UBS	JPY	178,730	EUR	1,403	15/06/2018	752	-
UBS	JPY	118,201	USD	1,083	15/06/2018	639	-
UBS	JPY	111,438	GBP	767	15/06/2018	609	-
UBS	JPY	86,886	USD	796	15/06/2018	437	-
UBS	JPY	37,686	GBP	259	15/06/2018	206	-
	Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts					1,363,202	0.01
Barclays^	JPY	101,606	USD	937	15/06/2018	(139)	-
Barclays^	JPY	392,394	USD	3,618	15/06/2018	(537)	-
Barclays^	JPY	528,685	EUR	4,173	15/06/2018	(541)	-
Barclays^	JPY	536,888	EUR	4,237	15/06/2018	(549)	-
Barclays^	JPY	6,536,187	USD	60,274	15/06/2018	(8,942)	-
Barclays^	EUR	4,036	JPY	528,057	15/06/2018	(16,169)	-
Barclays^	EUR	4,328	JPY	566,235	15/06/2018	(17,338)	-
Barclays^	JPY	18,397,002	EUR	145,202	15/06/2018	(18,796)	-
Barclays^	JPY	14,725,665	USD	135,794	15/06/2018	(20,145)	-
Barclays^	JPY	20,549,261	EUR	162,189	15/06/2018	(20,995)	-
Barclays^	EUR	156,929	JPY	20,531,869	15/06/2018	(628,690)	-
Barclays^	EUR	157,822	JPY	20,648,745	15/06/2018	(632,269)	-
UBS	JPY	44,072	GBP	305	15/06/2018	(4)	-

GlobalAccess Japan Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2017.

Forward Currency Contracts (Continued): -0.58% (31 May 2017: -1.33%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss JPY	% of Net Assets
UBS	JPY	131,204	GBP	908	15/06/2018	(9)	-
UBS	JPY	934,562	GBP	6,466	15/06/2018	(66)	-
UBS	GBP	249	JPY	36,293	15/06/2018	(300)	-
UBS	JPY	295,869	EUR	2,340	15/06/2018	(858)	-
UBS	GBP	298	JPY	44,389	15/06/2018	(1,386)	-
UBS	USD	4,644	JPY	506,310	15/06/2018	(2,015)	-
UBS	EUR	2,284	JPY	291,896	15/06/2018	(2,273)	-
UBS	USD	956	JPY	106,219	15/06/2018	(2,372)	-
UBS	EUR	748	JPY	97,775	15/06/2018	(2,903)	-
UBS	EUR	1,253	JPY	162,942	15/06/2018	(4,043)	-
UBS	GBP	898	JPY	133,971	15/06/2018	(4,183)	-
UBS	EUR	2,389	JPY	310,700	15/06/2018	(7,752)	-
UBS	USD	3,776	JPY	419,407	15/06/2018	(9,370)	-
UBS	JPY	137,621,399	GBP	952,138	15/06/2018	(9,680)	-
UBS	EUR	3,697	JPY	483,288	15/06/2018	(14,346)	-
UBS	EUR	4,363	JPY	570,274	15/06/2018	(16,935)	-
UBS	USD	37,718	JPY	4,114,891	15/06/2018	(19,053)	-
UBS	EUR	8,547	JPY	1,112,864	15/06/2018	(28,916)	-
UBS	GBP	6,444	JPY	961,532	15/06/2018	(30,025)	-
UBS	EUR	13,050	JPY	1,690,450	15/06/2018	(35,269)	-
UBS	GBP	12,547	JPY	1,857,954	15/06/2018	(44,224)	-
UBS	JPY	5,988,121	EUR	47,569	15/06/2018	(44,963)	-
UBS	USD	146,252	JPY	15,955,329	15/06/2018	(73,877)	-
UBS	EUR	27,342	JPY	3,541,640	15/06/2018	(73,892)	-
UBS	USD	140,760	JPY	15,394,358	15/06/2018	(109,249)	-
UBS	GBP	36,250	JPY	5,367,667	15/06/2018	(127,763)	-
UBS	USD	62,937	JPY	6,990,457	15/06/2018	(156,179)	-
UBS	USD	138,049	JPY	15,333,303	15/06/2018	(342,574)	-
UBS	EUR	170,410	JPY	22,238,512	15/06/2018	(625,563)	-
UBS	EUR	186,268	JPY	24,307,998	15/06/2018	(683,778)	(0.01)
UBS	GBP	260,139	JPY	38,519,805	15/06/2018	(916,867)	(0.01)
UBS	USD	2,433,064	JPY	265,435,100	15/06/2018	(1,229,038)	(0.01)
UBS	USD	5,567,705	JPY	607,408,780	15/06/2018	(2,812,472)	(0.01)
UBS	GBP	951,687	JPY	141,999,981	15/06/2018	(4,434,132)	(0.01)
UBS	EUR	5,844,295	JPY	762,680,506	15/06/2018	(21,454,025)	(0.06)
UBS	EUR	6,498,993	JPY	848,118,573	15/06/2018	(23,857,378)	(0.07)
UBS	GBP	38,322,357	JPY	5,674,544,730	15/06/2018	(135,068,449)	(0.41)
	Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts					**(193,611,291)**	**(0.59)**
	Total Forward Currency Contracts					**(192,248,089)**	**(0.58)**

GlobalAccess Japan Fund

Schedule of Investments as at 31 May 2018 (Continued)

	Fair Value JPY	% of Net Assets
Total Value of Investments	31,219,725,563	94.34
Cash and Cash Equivalents*	1,691,071,878	5.11
Other Net Assets	183,475,989	0.55
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	33,094,273,430	100.00

Analysis of Total Assets	% of Total Assets
Transferable securities and money market instruments admitted to official stock exchange listing or traded on a regulated market.	93.57
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	0.02
OTC financial derivative instruments.	-
Other assets.	6.41
	100.00

*All cash holdings are held with The Northern Trust Company other than JPY 167,331,901 held as security by the counterparty to derivatives contracts, Goldman Sachs.
^ Related party.

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

The Industry Classification Benchmark ("ICB") is jointly owned by FTSE and Dow Jones and has been licensed for use. FTSE and Dow Jones do not accept liability to any person for any loss or damage arising out of any error or omission in ICB.

Schedule of Portfolio Changes (Unaudited)
For the year ended 31 May 2018

GlobalAccess UK Alpha Fund

Largest Purchases		Cost GBP
62,380	GlaxoSmithKline PLC Com GBP0.25	855,182
369,105	Capita PLC Com GBP0.02	842,573
339,330	Barclays PLC Com GBP0.25^	687,738
238,235	BT Group PLC Com GBP0.05	644,757
339,081	Centrica PLC Com GBP0.06	570,289
28,809	Prudential PLC Com GBP0.05	524,920
41,000	WPP PLC Com GBP0.10	517,193
227,025	Vodafone Group PLC Com USD0.21	497,738
86,017	Aviva PLC Com GBP0.25	441,883
208,024	ITV PLC Com GBP0.10	320,628
64,589	DS Smith PLC Com GBP0.10	313,872
160,000	TalkTalk Telecom Group PLC GBP0.001	299,917
12,259	Royal Dutch Shell PLC Class B Com EUR0.07	298,199
60,287	BP PLC Com USD0.25	283,807
133,661	Tesco PLC Com GBP0.05	257,430
81,008	Kingfisher PLC Com GBP0.16	243,308
47,387	Essentra PLC Com GBP0.25	229,484
48,471	Royal Mail PLC Com GBP0.01	229,244
30,913	Pearson PLC Com GBP0.25	218,439
87,019	Card Factory PLC Com GBP0.01	195,370
6,500	Imperial Brands PLC Com GBP0.10	195,005
6,592	Associated British Foods PLC Com GBP0.06	190,687
104,663	Stagecoach Group PLC Com GBP0.005482	176,051
65,487	888 Holdings PLC Com GBP0.005	175,974
11,540	easyJet PLC Com GBP0.27	173,544
6,731	Spectris PLC Com GBP0.05	170,723
18,995	Aggreko PLC Com GBP0.05	161,053
7,751	Weir Group PLC Com GBP0.13	157,227
33,676	Northgate PLC Com GBP0.50	156,890
12,551	Orange SA Com EUR4.00	156,719
12,270	Barrick Gold Corp Com - New York	148,819

Schedule of Portfolio Changes (Unaudited) (Continued)
For the year ended 31 May 2018

GlobalAccess UK Alpha Fund

Largest Sales		Proceeds GBP
268,764	BP PLC Com USD0.25	1,354,751
170,495	HSBC Holdings PLC Com USD0.50	1,264,804
63,149	Anglo American PLC Com USD0.55	1,000,428
428,333	Tesco PLC Com GBP0.05	908,312
36,570	Royal Dutch Shell PLC Class B Com EUR0.07	861,262
54,527	GlaxoSmithKline PLC Com GBP0.25	732,972
435,622	Ladbrokes Coral Group PLC Com GBP0.28	708,068
266,966	Royal Bank of Scotland Group PLC Com GBP1.00	707,143
349,068	Barclays PLC Com GBP0.25^	693,362
122,627	Aviva PLC Com GBP0.25	640,680
95,496	TP ICAP PLC Com GBP0.25	507,590
51,785	Pearson PLC Com GBP0.25	405,285
11,394	Johnson Matthey PLC Com GBP1.11	384,959
176,286	Vodafone Group PLC Com USD0.21	384,821
7,395	AstraZeneca PLC Com USD0.25	372,071
60,099	International Consolidated Airlines Group SA Class D Com EUR0.50	371,622
47,503	Standard Chartered PLC Com USD0.50	366,058
30,874	Computacenter PLC Com GBP0.08	355,741
22,314	Smiths Group PLC Com GBP0.38	354,920
26,749	Smith & Nephew PLC Com USD0.20	352,353
84,000	Ashmore Group PLC Com GBP0.0001	351,474
45,412	Phoenix Group Holdings Com EUR0.0001	350,874
326,656	Firstgroup PLC Com GBP0.05	321,330
50,650	BAE Systems PLC Com GBP0.03	313,267
183,470	ITV PLC Com GBP0.10	303,870
105,041	Balfour Beatty PLC Com GBP0.50	303,848
47,794	John Wood Group PLC Com GBP0.04	298,328
100,265	Rentokil Initial PLC Com GBP0.01	294,985
160,000	TalkTalk Telecom Group PLC GBP0.001	281,615

Purchases and sales disclosed are the aggregate purchases of a security exceeding 1 per cent of the total value of purchases for the year and aggregate disposals greater than 1 per cent of the total value of sales for the year respectively. Where there are fewer than 20 purchases or sales falling within this category, those purchases or sales and the next largest purchases or sales so that at least 20 purchases or sales are disclosed.

Schedule of Portfolio Changes (Unaudited)
For the year ended 31 May 2018

GlobalAccess UK Opportunities Fund

Largest Purchases		Cost GBP
1,279,600	Daily Mail & General Trust PLC Class A Com GBP0.13	8,398,574
203,900	Imperial Brands PLC Com GBP0.10	6,432,780
131,814	Unilever PLC Com GBP0.03	5,627,126
1,069,141	Essentra PLC Com GBP0.25	5,528,058
275,778	RELX PLC Com GBP0.14	4,676,453
189,700	Diageo PLC Com GBP0.29	4,612,195
261,701	Burberry Group PLC Com GBP0.0005	4,557,299
600,055	Sage Group PLC Com GBP0.01	4,298,478
277,406	GlaxoSmithKline PLC Com GBP0.25	4,223,409
299,642	Hargreaves Lansdown PLC Com GBP0.004	4,166,561
1,634,338	Wm Morrison Supermarkets PLC Com GBP0.10	3,879,028
115,630	Rio Tinto PLC Com GBP0.10	3,846,571
220,977	Ultra Electronics Holdings PLC Com GBP0.05	3,748,148
306,052	Euromoney Institutional Investor PLC Com GBP0.0025	3,482,055
75,800	British American Tobacco PLC Com GBP0.25	3,389,892
337,652	3i Group PLC Com GBP0.74	3,104,183
81,617	London Stock Exchange Group PLC Com GBP0.07	3,085,680
658,497	BP PLC Com USD0.25	3,053,354
136,154	Royal Dutch Shell PLC Class B Com EUR0.07	2,974,460
477,783	Electrocomponents PLC Com GBP0.10	2,920,944
48,900	Reckitt Benckiser Group PLC Com GBP0.10	2,896,203
86,374	Schroders PLC Com GBP1.00	2,862,282
191,778	Travis Perkins PLC Com GBP0.10	2,851,791
928,051	Restaurant Group PLC Com GBP0.28	2,726,281
436,800	BAE Systems PLC Com GBP0.03	2,700,868
1,387,712	Tesco PLC Com GBP0.05	2,665,463
3,970,502	Lloyds Banking Group PLC Com GBP0.10	2,663,357
312,600	Aggreko PLC Com GBP0.05	2,615,245
213,000	IMI PLC Com GBP0.29	2,614,669
1,090,065	QinetiQ Group PLC Com GBP0.01	2,608,226
1,563,200	Hays PLC Com GBP0.01	2,592,954
49,382	AstraZeneca PLC Com USD0.25	2,545,641
348,795	HSBC Holdings PLC Com USD0.50	2,493,219
1,146,397	Vodafone Group PLC Com USD0.21	2,481,736
748,983	Marks & Spencer Group PLC Com GBP0.25	2,464,267
1,194,953	Barclays PLC Com GBP0.25	2,434,055
933,702	Mitie Group PLC Com GBP0.03	2,424,058
501,900	Pagegroup PLC Com GBP0.01	2,388,916
89,500	Rathbone Brothers PLC Com GBP0.05	2,324,031
70,750	Mondelez International Inc Class A Com	2,315,199
163,950	Anglo American PLC Com USD0.55	2,159,464
132,400	Smiths Group PLC Com GBP0.38	2,138,146
92,500	Schroders PLC Com-Non Voting GBP1.00	2,124,108
407,892	Aviva PLC Com GBP0.25	2,112,547
1,522,100	Cobham PLC Com GBP0.03	1,999,129

Schedule of Portfolio Changes (Unaudited) (Continued)
For the year ended 31 May 2018

GlobalAccess UK Opportunities Fund

Largest Sales		Proceeds GBP
122,977	AstraZeneca PLC Com USD0.25	6,119,616
771,937	Fenner PLC Com GBP0.25	3,577,701
851,222	Rotork PLC Com GBP0.005	2,551,251
1,280,863	Hays PLC Com GBP0.01	2,439,236
221,219	Sky PLC Com GBP0.50	2,408,030
129,914	Anglo American PLC Com USD0.55	2,034,787
235,627	Britvic PLC Com GBP0.20	1,777,398
349,186	SDL PLC Com GBP0.01	1,591,372
225,498	Electrocomponents PLC Com GBP0.10	1,511,425
206,606	Pearson PLC Com GBP0.25	1,410,609
454,010	Marks & Spencer Group PLC Com GBP0.25	1,393,333
709,620	Saga PLC Com GBP0.01	1,298,239
32,630	Rio Tinto PLC Com GBP0.10	1,258,955
310,881	National Express Group PLC Com GBP0.05	1,214,013
125,000	UBM PLC Com GBP0.11	1,169,158
203,485	Robert Walters PLC Com GBP0.20	1,146,434
484,325	Wm Morrison Supermarkets PLC Com GBP0.10	1,142,883
44,297	Royal Dutch Shell PLC Class B Com EUR0.07	1,111,253
43,400	Spectris PLC Com GBP0.05	1,102,632
209,217	BP PLC Com USD0.25	1,100,976
43,300	Diageo PLC Com GBP0.29	1,095,352
108,220	3i Group PLC Com GBP0.74	1,001,236
344,200	Senior PLC Com GBP0.10	988,051
290,201	Numis Corp PLC Com GBP0.05	955,456
135,709	Capita PLC Com GBP0.02	873,297
377,996	TT Electronics plc Com GBP0.25	866,100
218,214	Xaar PLC Com GBP0.10	838,627
340,559	QinetiQ Group PLC Com GBP0.01	785,703
193,193	Majestic Wine PLC Com GBP0.08	753,441
145,005	DS Smith PLC Com GBP0.10	750,805
340,699	McBride PLC Com GBP0.10	747,209
143,011	Aviva PLC Com GBP0.25	746,965
132,472	De La Rue PLC Com GBP0.45	724,186
967,663	Severfield PLC Com GBP0.03	703,389
353,707	Man Group PLC Com USD0.03	698,580
157,092	Northgate PLC Com GBP0.50	691,602
46,393	GlaxoSmithKline PLC Com GBP0.25	689,348
223,292	Restaurant Group PLC Com GBP0.28	673,326

Schedule of Portfolio Changes (Unaudited) (Continued)
For the year ended 31 May 2018

GlobalAccess UK Opportunities Fund

Largest Sales		Proceeds GBP
260,497	Stock Spirits Group PLC Com GBP0.10	647,840
328,135	Barclays PLC Com GBP0.25	625,948
19,000	Mondelez International Inc Class A Com	615,986

Purchases and sales disclosed are the aggregate purchases of a security exceeding 1 per cent of the total value of purchases for the year and aggregate disposals greater than 1 per cent of the total value of sales for the year respectively. Where there are fewer than 20 purchases or sales falling within this category, those purchases or sales and the next largest purchases or sales so that at least 20 purchases or sales are disclosed.

Schedule of Portfolio Changes (Unaudited)
For the year ended 31 May 2018

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Largest Purchases		Cost USD
59,000,000	United States Treasury Bill 0% 26/04/2018	58,794,348
29,700,000	United States Treasury Bill 0% 24/08/2017	29,650,843
29,600,000	United States Treasury Bill 0% 12/07/2018	29,481,626
21,100,000	United States Treasury Bill 0% 19/04/2018	21,037,339
17,700,000	United States Treasury Bill 0% 26/07/2018	17,618,117
17,000,000	Fannie Mae 3.5% Perp 15/04/2046	16,968,457
17,000,000	Fannie Mae 3.5% Perp 15/05/2046	16,919,664
1,810,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 11/12/2017	16,712,262
1,810,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 11/09/2017	16,437,625
11,400,000	Spain Letras del Tesoro 0% 19/01/2018	13,173,384
1,250,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 18/06/2018	11,802,106
1,270,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 19/09/2017	11,516,012
1,270,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 18/12/2017	11,481,062
11,400,000	United States Treasury Bill 0% 11/01/2018	11,390,645
6,700,000	French Republic Government Bond OAT 2.25% 25/07/2020	11,313,273
10,500,000	United States Treasury Bill 0% 01/02/2018	10,489,792
1,070,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 11/06/2018	10,090,784
9,800,000	United States Treasury Bill 0% 12/04/2018	9,779,747
7,900,000	Spain Treasury Bill 0% 06/04/2018	9,691,832
7,900,000	Spain Letras del Tesoro 0% 13/07/2018	9,674,685
1,070,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 03/12/2018	9,542,178
8,000,000	Fannie Mae Pool 4.5% 15/06/2046	8,629,063

Schedule of Portfolio Changes (Unaudited) (Continued)
For the year ended 31 May 2018

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Largest Sales		Proceeds USD
59,000,000	United States Treasury Bill 0% 26/04/2018	58,989,930
29,700,000	United States Treasury Bill 0% 24/08/2017	29,664,074
21,100,000	United States Treasury Bill 0% 19/04/2018	21,071,007
17,000,000	Fannie Mae 3.5% Perp 15/04/2046	16,998,838
17,000,000	Fannie Mae 3.5% Perp 15/05/2046	16,853,680
1,810,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 11/09/2017	16,621,516
1,810,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 11/12/2017	15,966,127
11,400,000	Spain Letras del Tesoro 0% 19/01/2018	13,935,931
1,520,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 12/06/2017	13,856,866
11,400,000	United States Treasury Bill 0% 11/01/2018	11,397,591
1,270,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 19/09/2017	11,392,178
1,270,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 18/12/2017	11,301,446
10,500,000	United States Treasury Bill 0% 01/02/2018	10,497,290
1,070,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 03/12/2018	10,044,590
9,800,000	United States Treasury Bill 0% 12/04/2018	9,782,130
7,900,000	Spain Treasury Bill 0% 06/04/2018	9,686,585
970,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 19/03/2018	9,166,076
8,000,000	Fannie Mae 4.5% Perp 15/07/2046	8,596,563
8,000,000	Fannie Mae 3.5% Perp 15/01/2046	8,509,844
8,000,000	Fannie Mae 3.5% Perp 15/02/2046	8,463,438
7,200,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2019	7,579,416
6,100,000	Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/02/2018	7,567,966
7,500,000	United States Treasury Bill 0% 07/12/2017	7,498,585
7,500,000	United States Treasury Bill 0% 03/01/2018	7,489,715
7,400,000	United States Treasury Bill 0% 08/02/2018	7,396,329

Purchases and sales disclosed are the aggregate purchases of a security exceeding 1 per cent of the total value of purchases for the year and aggregate disposals greater than 1 per cent of the total value of sales for the year respectively. Where there are fewer than 20 purchases or sales falling within this category, those purchases or sales and the next largest purchases or sales so that at least 20 purchases or sales are disclosed.

Schedule of Portfolio Changes (Unaudited)
For the year ended 31 May 2018

GlobalAccess Asia Pacific (ex-Japan) Fund

Largest Purchases		Cost USD
255,389	Wuliangye Yibin Co Ltd 16/12/2021	3,025,309
2,024,000	Advanced Semiconductor Engineering Inc Com	2,573,344
187,000	China Mobile Ltd Com	1,725,752
2,528,000	PetroChina Co Ltd Com	1,658,431
6,457	Baidu Inc ADR	1,436,813
31,572	JD.com Inc ADR	1,206,018
176,795	Hangzhou Hikvision Digital Technology Co Ltd 02/05/2019	1,092,047
1,060,000	Kunlun Energy Co Ltd Com	980,744
139,615	Midea Group Co Ltd Class C 22/06/2018	871,298
165,000	BOC Hong Kong Holdings Ltd Com	862,072
9,690	New Oriental Education & Technology Group Inc ADR	832,063
391	Samsung Electronics Co Ltd Com	813,082
3,162	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd Com	802,611
124,464	Tech Mahindra Ltd Com	792,591
86,500	Ping An Insurance Group Co of China Ltd Com	775,825
105,600	Bangkok Bank PCL	664,957
342,000	PICC Property & Casualty Co Ltd Com	663,702
104,400	Sands China Ltd Com	608,899
434,604	Genting Malaysia Bhd Com	599,414
107,620	Beijing Enterprises Holdings Ltd Com	580,202
3,392	Alibaba Group Holding Ltd ADR	544,189
4,444	Samsung C&T Corp Com	526,009
305,000	Chin-Poon Industrial Co Ltd Com	525,588
28,766	Hollysys Automation Technologies Ltd Com	504,542
15,403	Samsung Card Co Ltd Class C Com	502,323
76,631	China International Travel Service Corp Ltd 24/12/2018	494,136
4,807	CSL Ltd Com	493,618
519,532	Shenergy Co Ltd 18/11/2019	470,711
9,103	Hyundai Steel Co Class C Com	464,866
48,200	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd Com	444,232
97,924	Macquarie Atlas Roads Group	433,992

Schedule of Portfolio Changes (Unaudited) (Continued)
For the year ended 31 May 2018

GlobalAccess Asia Pacific (ex-Japan) Fund

Largest Sales		Proceeds USD
23,079	Alibaba Group Holding Ltd ADR	4,117,354
269,770	Wuliangye Yibin Co Ltd 18/05/2020	3,146,756
1,044	Samsung Electronics Co Ltd Com	2,350,834
69,600	Nexon Co Ltd Com	2,047,952
7,167	Baidu Inc ADR	1,749,941
211,010	Wuliangye Yibin Co Ltd 08/02/2018	1,748,663
272,368	Hangzhou Hikvision Digital Technology Co Ltd 07/05/2018	1,685,581
4,276	LG Chem Ltd Com	1,558,617
199,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com	1,530,076
33,833	JD.com Inc ADR	1,448,086
29,400	Tencent Holdings Ltd Com	1,434,950
6,925	Samsung SDI Co Ltd Com	1,273,162
184,246	Han's Laser Technology Industry Group Co Ltd 22/06/2018	1,242,840
19,036	KB Financial Group Inc Com	1,086,598
17,402	LOTTE Fine Chemical Co Ltd Com	862,620
66,500	AAC Technologies Holdings Inc Class I Com	855,453
136,315	GAIL India Ltd Com	853,131
174,269	a2 Milk Co Ltd Com	849,256
14,065	Hyundai Steel Co Class C Com	839,677
400,000	Brilliance China Automotive Holdings Ltd Com	829,277
1,017,387	Belle International Holdings Ltd Com	820,936
462,177	Tingyi Cayman Islands Holding Corp Class C Com	815,512
87,316	Tech Mahindra Ltd Com	757,481
641,000	China Life Insurance Co Ltd/Taiwan Com	731,159
179,500	Johnson Electric Holdings Ltd Com	708,247
960	NAVER Corp Com	700,031
68,000	MediaTek Inc Com	699,407
15,368	Ctrip.com International Ltd ADR	683,465
94,973	Westfield Corp Reits	673,665

Schedule of Portfolio Changes (Unaudited)
For the year ended 31 May 2018

GlobalAccess Emerging Markets Equity Fund

Largest Purchases		Cost USD
2,368,524	iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	75,215,791
25,802	Samsung Electronics Co Ltd Com	7,850,185
777,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com	5,830,420
112,213	Tencent Holdings Ltd ADR	5,791,669
671,000	Ping An Insurance Group Co of China Ltd Com	5,777,839
3,470,993	CNOOC Ltd Com	5,671,467
896,774	Hangzhou Hikvision Digital Technology Co Ltd 02/05/2019	5,539,292
33,927	Alibaba Group Holding Ltd ADR	5,413,890
2,166,494	Alpha Bank AE Com	5,024,279
218,731	iShares MSCI Eastern Europe Capped Fund	5,017,689
97,600	Tencent Holdings Ltd Com	4,958,287
865,000	BOC Hong Kong Holdings Ltd Com	4,487,640
238,635	Infosys Ltd Com	4,181,649
46,914	New Oriental Education & Technology Group Inc ADR	4,065,749
607,749	Midea Group Co Ltd Class C 22/06/2018	3,708,118
577,700	Ambev SA Com	3,678,067
344,366	HSBC Holdings PLC Com	3,343,314
965,000	Hon Hai Precision Industry Co Ltd Com	3,209,540
530,800	Sands China Ltd Com	3,096,005
296,000	China Mobile Ltd Com	2,834,774

Schedule of Portfolio Changes (Unaudited) (Continued)
For the year ended 31 May 2018

GlobalAccess Emerging Markets Equity Fund

Largest Purchases		Cost USD
2,368,524	iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	73,758,446
853,029	iShares MSCI Eastern Europe Capped Fund	19,217,753
1,121,588	Hangzhou Hikvision Digital Technology Co Ltd 07/05/2018	6,977,892
72,914	SK Hynix Inc Com	5,661,919
98,530	Tencent Holdings Ltd ADR	5,320,048
370,000	AAC Technologies Holdings Inc Class I Com	5,017,823
567,955	UBS AG London 22/06/2018	4,063,606
12,392	NetEase Inc ADR	3,481,195
356,826	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	3,407,008
62,400	Tencent Holdings Ltd Com	3,206,306
1,598,000	Brilliance China Automotive Holdings Ltd Com	3,053,386
382,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com	3,035,529
885,041	Hon Hai Precision Industry Co Ltd Com	2,988,006
281,000	China Mobile Ltd Com	2,870,623
216,651	Antofagasta PLC Com	2,789,551
302,049	Hengan International Group Co Ltd Com	2,675,733
5,173	Samsung Electronics Co Ltd Com	2,456,932
12,696	Alibaba Group Holding Ltd ADR	2,403,523
43,934	China Mobile Ltd ADR	2,285,593
242,500	Ping An Insurance Group Co of China Ltd Com	2,276,656

Purchases and sales disclosed are the aggregate purchases of a security exceeding 1 per cent of the total value of purchases for the period and aggregate disposals greater than 1 per cent of the total value of sales for the period respectively. Where there are fewer than 20 purchases or sales falling within this category, those purchases or sales and the next largest purchases or sales so that at least 20 purchases or sales are disclosed.

Schedule of Portfolio Changes (Unaudited)
For the year ended 31 May 2018

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Largest Purchases		Cost USD
767,685	iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF	78,857,376
5,300,000	Sprint Capital Corp 8.75% 15/03/2032	6,327,219
6,000,000	Golden Nugget Inc 6.75% 15/10/2024	6,045,044
7,700,000	California Resources Corp 8% 15/12/2022	5,878,375
5,275,000	First Data Corp 7% 01/12/2023	5,591,172
5,400,000	Scientific Games International Inc 5% 15/10/2025	5,398,775
4,320,000	Softbank Group 3.125% 19/09/2025	5,163,912
4,735,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 9% 15/12/2025	4,771,804
4,495,000	Sirius XM Radio Inc 5% 01/08/2027	4,531,356
3,650,000	Equinix Inc 2.875% 01/02/2026	4,317,202
4,650,000	Frontier Communications Corp 10.5% 15/09/2022	4,251,906
4,030,000	Eldorado Resorts Inc 6% 01/04/2025	4,226,431
4,200,000	Frontier Communications Corp 8.5% 01/04/2026	4,203,300
4,000,000	OneMain Financial Holdings LLC 6.75% 15/12/2019	4,202,000
4,085,000	H&E Equipment Services Inc 5.625% 01/09/2025	4,184,256
4,120,000	HUB International Ltd 7% 01/05/2026	4,120,000
3,920,000	Hunt Cos Inc 6.25% 15/02/2026	3,927,831
3,745,000	Performance Food Group Inc 5.5% 01/06/2024	3,872,838
3,670,000	BlueLine Rental Finance Corp / BlueLine Rental LLC 9.25% 15/03/2024	3,847,706
3,505,000	Sprint Capital Corp 6.875% 15/11/2028	3,827,713

Schedule of Portfolio Changes (Unaudited) (Continued)
For the year ended 31 May 2018

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Largest Sales		Proceeds USD
592,507	iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF	61,098,600
5,675,000	Valeant Pharmaceuticals International 6.375% 15/10/2020	5,744,733
7,075,000	California Resources Corp 8% 15/12/2022	5,644,516
5,050,000	Micron Technology Inc 5.25% 15/01/2024	5,250,541
4,320,000	Softbank Group 3.125% 19/09/2025	5,179,768
7,120,000	Community Health Systems Inc 6.875% 01/02/2022	4,715,581
4,295,000	Sirius XM Radio Inc 5% 01/08/2027	4,215,513
4,140,000	Tronox Finance LLC 6.375% 15/08/2020	4,205,992
4,000,000	OneMain Financial Holdings LLC 6.75% 15/12/2019	4,135,000
3,870,000	Scientific Games International Inc 7% 01/01/2020	4,079,731
3,605,000	ArcelorMittal 6.125% 01/06/2025	4,043,818
4,010,000	Rite Aid Corp 6.125% 01/04/2023	4,030,888
4,000,000	Intelsat Jackson Holdings SA 7.25% 01/04/2019	4,006,561
3,860,000	Landrys Mandatory Exchange	3,852,119
3,350,000	T-Mobile USA Inc 6% 01/03/2023	3,516,856
3,670,000	Tenet Healthcare Corp 6.75% 15/06/2023	3,513,650
4,025,000	Frontier Communications Corp 11% 15/09/2025	3,498,290
3,400,000	Wind Acquisition Finance SA 4.75% 15/07/2020	3,440,392
4,050,000	Frontier Communications Corp 10.5% 15/09/2022	3,389,781
3,240,000	Tesoro Logistics LP / Tesoro Logistics Finance Corp 6.125% 15/10/2021	3,341,308

Purchases and sales disclosed are the aggregate purchases of a security exceeding 1 per cent of the total value of purchases for the period and aggregate disposals greater than 1 per cent of the total value of sales for the period respectively. Where there are fewer than 20 purchases or sales falling within this category, those purchases or sales and the next largest purchases or sales so that at least 20 purchases or sales are disclosed.

Schedule of Portfolio Changes (Unaudited)
For the year ended 31 May 2018

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Largest Purchases		Cost USD
293,250,000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/02/2028	289,596,056
282,844,000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/02/2028	264,676,525
183,000,000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/11/2027	176,627,332
22,701,047	iShares Global Corp Bond UCITS ETF	114,074,557
66,220,000	United States Treasury Note/Bond 3% 15/02/2048	64,269,470
28,585,000	United States Treasury Note/Bond 3% 15/02/2047	29,342,892
25,209,000	United States Treasury Note/Bond 3% 15/05/2047	26,301,859
25,820,000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 31/07/2024	25,960,667
16,830,000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/05/2028	16,620,254
15,300,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/01/2025	15,740,435
15,320,000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/05/2046	14,400,928
13,500,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 0% 15/02/2018	13,499,625
13,300,000	Federal Home Loan Bank Notes 0% 17/10/2017	13,292,648
13,200,000	United States Treasury Note/Bond 2% 31/05/2024	13,171,316
12,188,000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/08/2047	12,023,337
11,600,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 0% 14/02/2018	11,599,629
9,625,000	United States Treasury Bill 0% 07/12/2017	9,600,233
9,225,000	United States Treasury Bill 0% 31/05/2018	9,191,600
9,000,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 0% 28/02/2018	8,975,205
8,200,000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/08/2023	8,452,898

Schedule of Portfolio Changes (Unaudited) (Continued)
For the year ended 31 May 2018

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Largest Sales		Proceeds USD
293,250,000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/02/2028	289,463,408
279,600,000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/11/2047	261,579,213
183,000,000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/11/2027	175,955,473
20,001,047	iShares Global Corp Bond UCITS ETF	100,369,573
59,774,000	United States Treasury Note/Bond 3% 15/02/2048	57,993,398
30,981,000	United States Treasury Note/Bond 3% 15/02/2047	31,838,193
25,209,000	United States Treasury Note/Bond 3% 15/05/2047	26,242,322
25,820,000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 31/07/2024	25,980,327
18,400,000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/05/2046	17,323,034
16,000,000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/08/2023	16,493,711
15,300,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/01/2025	15,739,895
13,500,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 0% 15/02/2018	13,500,000
13,300,000	Federal Home Loan Bank Notes 0% 17/10/2017	13,298,272
13,200,000	United States Treasury Note/Bond 2% 31/05/2024	13,185,529
11,600,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 0% 14/02/2018	11,600,000
12,188,000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/08/2047	11,487,698
9,625,000	United States Treasury Bill 0% 07/12/2017	9,615,132
9,225,000	United States Treasury Bill 0% 31/05/2018	9,199,185
9,000,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 0% 28/02/2018	8,981,493
8,936,000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/05/2028	8,778,593

Purchases and sales disclosed are the aggregate purchases of a security exceeding 1 per cent of the total value of purchases for the year and aggregate disposals greater than 1 per cent of the total value of sales for the year respectively. Where there are fewer than 20 purchases or sales falling within this category, those purchases or sales and the next largest purchases or sales so that at least 20 purchases or sales are disclosed.

Schedule of Portfolio Changes (Unaudited)
For the year ended 31 May 2018

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

Largest Purchases		Cost USD
245,160,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/01/2025	362,356,843
349,600,000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 28/02/2022	346,308,711
228,313,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2021	236,494,184
147,090,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.25% 15/07/2020	171,799,400
161,900,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/01/2026	168,795,538
107,250,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/02/2040	154,241,665
148,276,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/07/2025	153,125,764
107,620,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.375% 15/02/2044	126,479,179
90,274,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.5% 15/01/2028	88,611,408
83,854,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2019	88,080,488
85,350,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/01/2025	87,194,345
18,773,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3.875% 15/04/2029	38,274,458
27,300,000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 31/07/2024	27,210,618
26,700,000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/08/2027	26,898,508
23,040,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.375% 15/07/2018	26,592,260
18,900,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.5% 15/01/2029	26,281,043
23,700,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/07/2023	25,277,136
17,100,000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2025	16,463,897
16,200,000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 31/03/2024	15,832,245
12,500,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/01/2027	12,591,499

Schedule of Portfolio Changes (Unaudited) (Continued)
For the year ended 31 May 2018

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

Largest Sales		Proceeds USD
246,560,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/01/2025	364,461,340
353,900,000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 28/02/2022	350,598,863
228,650,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2021	236,811,638
146,790,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.25% 15/07/2020	171,442,140
160,700,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/01/2026	167,527,472
107,250,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/02/2040	154,246,443
147,602,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/07/2025	152,407,923
109,260,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.375% 15/02/2044	128,367,866
83,042,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2019	87,221,618
85,060,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/01/2025	86,884,726
85,441,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.5% 15/01/2028	83,845,758
18,746,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3.875% 15/04/2029	38,225,467
27,300,000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 31/07/2024	27,198,138
26,700,000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/08/2027	26,900,484
23,040,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.375% 15/07/2018	26,592,760
24,837,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/07/2023	26,478,547
18,825,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.5% 15/01/2029	26,159,936
16,800,000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2025	16,168,219
15,900,000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 31/03/2024	15,532,688
13,900,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2022	14,000,778

Purchases and sales disclosed are the aggregate purchases of a security exceeding 1 per cent of the total value of purchases for the period and aggregate disposals greater than 1 per cent of the total value of sales for the period respectively. Where there are fewer than 20 purchases or sales falling within this category, those purchases or sales and the next largest purchases or sales so that at least 20 purchases or sales are disclosed.

Schedule of Portfolio Changes (Unaudited)
For the year ended 31 May 2018

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Largest Purchases		Cost USD
448,232	iShares JP Morgan Emerging Markets Bond UCITS ETF	50,849,032
6,400,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.25% 23/06/2047	6,459,461
3,765,000	Angolan Government International Bond 9.5% 12/11/2025	4,258,585
3,784,000	Brazilian Government International Bond 4.625% 13/01/2028 - Euromtf	3,761,023
3,620,000	Qatar Government International Bond 2.375% 02/06/2021	3,547,915
3,450,000	Abu Dhabi Government International Bond 2.5% 11/10/2022	3,400,241
3,287,000	Ukraine Government International Bond 7.375% 25/09/2032	3,283,026
3,200,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.25% 23/06/2027	3,234,125
2,866,000	Hungary Government International Bond 5.375% 21/02/2023 - England	3,151,792
2,895,000	Argentine Republic Government International Bond 6.875% 26/01/2027	3,035,213
2,805,000	Morocco Government International Bond 4.25% 11/12/2022	2,916,020
2,485,000	Egypt Government International Bond 8.5% 31/01/2047	2,703,021
2,410,000	Croatia Government International Bond 6% 26/01/2024	2,667,841
2,530,000	Kenya Government International Bond 8.25% 28/02/2048	2,619,283
2,535,000	Oman Government International Bond 5.625% 17/01/2028	2,532,126
2,380,000	Sri Lanka Government International Bond 6.2% 11/05/2027	2,469,379
2,725,000	Republic of Azerbaijan International Bond 3.5% 01/09/2032	2,369,826
2,132,000	Petroleos Mexicanos 6.75% 21/09/2047	2,194,075
2,191,000	Qatar Government International Bond 5.103% 23/04/2048	2,188,252
2,190,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.125% 11/10/2027	2,148,160

Schedule of Portfolio Changes (Unaudited) (Continued)
For the year ended 31 May 2018

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Largest Sales		Proceeds USD
485,456	iShares JP Morgan Emerging Markets Bond UCITS ETF	54,263,722
3,498,000	Mexico Government International Bond 4.15% 28/03/2027	3,652,140
1,750,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 12.75% 24/06/2028	3,077,655
2,695,000	Angolan Government International Bond 9.5% 12/11/2025	3,030,296
2,803,000	Petrobras Global Finance BV 8.375% 23/05/2021	3,029,768
2,932,000	Mexico Government International Bond 4.75% 08/03/2044	2,979,898
2,515,000	Dominican Republic International Bond 7.5% 06/05/2021	2,789,658
2,777,855	Ivory Coast Government International Bond STP CPN 5.75% 31/12/2032	2,766,073
2,355,000	Brazilian Government International Bond 6% 07/04/2026	2,620,456
1,845,000	Indonesia Government International Bond 2.875% 08/07/2021	2,220,213
1,964,000	Jamaica Government International Bond 6.75% 28/04/2028	2,179,669
1,365,000	Panama Government International Bond 8.875% 30/09/2027	1,992,230
1,800,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.875% 16/09/2023	1,947,600
37,484,900	Mexican Bonos 6.5% 09/06/2022	1,932,920
1,800,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.25% 23/06/2047	1,887,450
1,784,000	Petroleos Mexicanos 6.75% 21/09/2047	1,860,953
1,870,000	Turkey Government International Bond 3.25% 23/03/2023	1,751,995
1,600,000	Turkey Government International Bond 7% 05/06/2020	1,728,679
1,621,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2019	1,707,026
1,530,000	Indonesia Government International Bond 5.875% 15/01/2024	1,704,551

Purchases and sales disclosed are the aggregate purchases of a security exceeding 1 per cent of the total value of purchases for the year and aggregate disposals greater than 1 per cent of the total value of sales for the year respectively. Where there are fewer than 20 purchases or sales falling within this category, those purchases or sales and the next largest purchases or sales so that at least 20 purchases or sales are disclosed.

Schedule of Portfolio Changes (Unaudited)
For year ended 31 May 2018

GlobalAccess Global Property Securities Fund

Largest Purchases		Cost USD
486,900	iShares FTSE Epra/Nareit Developed Markets Property Fund	12,293,469
923,765	Vicinity Centres Reits	1,858,723
94,800	Mitsubishi Estate Co Ltd Com	1,785,811
1,051,000	New World Development Co Ltd Com	1,511,725
2,371,000	SOHO China Ltd Com HKD0.02	1,414,287
10,359	Alexandria Real Estate Equities Inc Reits USD0.01	1,261,292
13,171	LEG Immobilien AG Class A Com	1,252,734
122,300	City Developments Ltd Com	1,125,074
404,000	CapitaLand Ltd Com	1,079,242
9,884	Crown Castle International Corp Reits USD0.01	971,350
27,840	HCP Inc Reits USD1.00	887,008
134,921	Goodman Group Reits	867,318
30,300	Rexford Industrial Realty Inc Class I Reits USD0.01	861,732
162	Daiwa Office Investment Corp Com Reits	812,115
28,368	Healthcare Trust of America Inc Reits USD0.01	768,631
31,700	Mitsui Fudosan Co Ltd Com	743,638
38,199	American Homes 4 Rent Class A Reits USD0.01	741,314
40,100	Heiwa Real Estate Co Ltd Com	730,201
78,153	Inmobiliaria Colonial SA EUR2.50	723,512
83,500	Leopalace21 Corp Com	718,017
21,500	Allied Properties Real Estate Investment Trust Reits	695,222
20,446	Weyerhaeuser Co Class C Reits USD1.25	695,103
36,585	Hispania Activos Inmobiliarios SOCIMI SA Reits EUR1.00	680,513
456	United Urban Investment Corp Reits	659,678
524,744	CapitaLand Commercial Trust Reits	656,366
108,700	Keppel Corp Com	653,476
102,685	Aroundtown SA Com EUR0.01	652,512
30,042	Invitation Homes Inc Reits USD0.01	650,487
69,500	Link Reits	609,368
9,810	Welltower Inc Reits USD1.00	603,726
21,160	Duke Realty Corp Reits USD0.01	577,240
3,335	AvalonBay Communities Inc Reits USD0.01	560,539
22,942	Tanger Factory Outlet Centers Inc Reits USD0.01	543,828
15,241	Colony Starwood Homes Com USD0.01	535,087
1,537,600	Land & Houses PCL Com THB1.00	535,036
70,600	Hongkong Land Holdings Ltd Com USD0.10	517,157
3,410	Gecina SA Reits EUR7.50	497,396
691	Japan Hotel REIT Investment Corp Reits	489,046

Schedule of Portfolio Changes (Unaudited) (Continued)
For year ended 31 May 2018

GlobalAccess Global Property Securities Fund

Largest Sales		Proceeds USD
508,305	iShares FTSE Epra/Nareit Developed Markets Property Fund	12,939,384
253,000	Sun Hung Kai Properties Ltd Com	4,057,030
13,394	Simon Property Group Inc Reits USD0.0001	2,114,015
266,159	Dexus Property Group Reits	1,961,787
26,816	Welltower Inc Reits USD1.00	1,810,614
572,523	Scentre Group Reits	1,793,173
39,128	Deutsche Wohnen SE Com	1,719,959
1,283,444	CapitaLand Commercial Trust Reits	1,714,610
212,900	Leopalace21 Corp Com	1,516,028
14,552	Crown Castle International Corp Reits USD0.01	1,492,278
12,015	Boston Properties Inc Reits USD0.01	1,463,170
164,500	Link Reits	1,303,843
48,000	Mitsui Fudosan Co Ltd Com	1,227,779
2,371,000	SOHO China Ltd Com HKD0.02	1,225,505
48,169	STORE Capital Corp Reits USD0.01	1,222,178
164,598	Goodman Group Reits	1,096,839
4,641	Essex Property Trust Inc Reits USD0.0001	1,093,760
57,400	Mitsubishi Estate Co Ltd Com	1,038,556
42,100	Nomura Real Estate Holdings Inc Com	1,029,094
170,669	Sponda OYJ Com	996,221
32,050	Duke Realty Corp Reits USD0.01	902,556
14,773	Regency Centers Corp Reits USD0.01	896,456
103,210	Segro PLC Reits GBP10.00	852,026
44,880	Senior Housing Properties Trust Reits USD0.01	849,212
56,300	Tokyo Tatemono Co Ltd Com	832,109
12,420	Prologis Inc Reits USD0.01	793,663
6,330	Alexandria Real Estate Equities Inc Reits USD0.01	789,037
3,716	Public Storage Reits USD0.10	778,978

Purchases and sales disclosed are the aggregate purchases of a security exceeding 1 per cent of the total value of purchases for the period and aggregate disposals greater than 1 per cent of the total value of sales for the period respectively. Where there are fewer than 20 purchases or sales falling within this category, those purchases or sales and the next largest purchases or sales so that at least 20 purchases or sales are disclosed.

Schedule of Portfolio Changes (Unaudited)
For the year ended 31 May 2018

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Largest Purchases		Cost USD
1,178,264	iShares $ Ultrashort Bond UCITS ETF	118,155,363
21,220,000	Fannie Mae Pool 3% 12/04/2018	20,548,922
21,220,000	Fannie Mae Pool 3% 15/05/2046	20,521,873
18,940,000	Fannie Mae Pool 3.5% 15/11/2046	19,488,971
19,880,000	Fannie Mae Pool 3% 15/03/2046	19,268,950
18,350,000	Fannie Mae Pool 3.5% 15/04/2046	18,292,119
18,350,000	Fannie Mae Pool 3.5% 15/05/2046	18,267,748
16,715,000	Fannie Mae Pool 4% 15/09/2046	17,647,818
16,640,000	Fannie Mae Pool 3.5% 15/01/2046	17,091,346
16,640,000	Fannie Mae Pool 3.5% 15/01/2046	17,070,557
20,060,000	Australia Government Bond 1.75% 21/11/2020	15,825,445
14,140,000	Fannie Mae Pool 4% 15/08/2046	14,867,711
13,790,000	Fannie Mae Pool 4% 15/07/2046	14,493,404
14,020,000	Fannie Mae Pool 3.5% 15/10/2046	14,489,771
11,820,000	Fannie Mae Pool 3.5% 15/09/2046	12,219,198
11,820,000	Fannie Mae Pool 3.5% 15/08/2046	12,153,667
12,320,000	Fannie Mae Pool 3% 15/02/2046	12,124,426
10,150,000	Fannie Mae Pool 4% 15/01/2046	10,345,896
10,325,000	Fannie Mae Pool 3.5% 15/06/2046	10,290,344
10,610,000	Fannie Mae 3% Perp	10,212,125
8,410,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.9% 01/08/2022	10,186,915
9,690,000	Fannie Mae Pool 3.5% 15/02/2046	9,909,748
9,175,000	Fannie Mae Pool 3.5% 25/04/2047	9,213,320
8,600,000	Fannie Mae Pool 3.5% 15/07/2046	8,823,285
5,500,000	United Kingdom Gilt 1.75% 07/09/2022	8,049,983
8,000,000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 31/05/2020	7,831,563
7,311,557	Fannie Mae Pool 4% 01/08/2047	7,718,956

Schedule of Portfolio Changes (Unaudited) (Continued)
For the year ended 31 May 2018

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Largest Sales		Proceeds USD
1,043,264	iShares $ Ultrashort Bond UCITS ETF	104,548,862
21,220,000	Fannie Mae Pool 3% 12/04/2018	20,619,497
21,220,000	Fannie Mae Pool 3% 15/05/2046	20,450,775
18,940,000	Fannie Mae Pool 3.5% 15/11/2046	19,482,865
19,880,000	Fannie Mae Pool 3% 15/03/2046	19,205,447
18,350,000	Fannie Mae Pool 3.5% 15/04/2046	18,337,098
18,350,000	Fannie Mae Pool 3.5% 15/05/2046	18,225,636
16,715,000	Fannie Mae Pool 4% 15/09/2046	17,663,078
16,640,000	Fannie Mae Pool 3.5% 15/01/2046	17,094,877
16,640,000	Fannie Mae Pool 3.5% 15/01/2046	17,068,987
14,140,000	Fannie Mae Pool 4% 15/08/2046	14,906,366
13,790,000	Fannie Mae Pool 4% 15/07/2046	14,463,515
14,020,000	Fannie Mae Pool 3.5% 15/10/2046	14,459,841
11,820,000	Fannie Mae Pool 3.5% 15/09/2046	12,270,573
11,820,000	Fannie Mae Pool 3.5% 15/08/2046	12,186,753
12,320,000	Fannie Mae Pool 3% 15/02/2046	12,038,044
10,150,000	Fannie Mae Pool 4% 15/01/2046	10,334,442
9,690,000	Fannie Mae Pool 3.5% 15/02/2046	9,755,828
9,175,000	Fannie Mae Pool 3.5% 25/04/2047	9,136,293
8,600,000	Fannie Mae Pool 3.5% 15/07/2046	8,807,983
7,945,000	Fannie Mae Pool 3.5% 15/07/2046	8,373,261
8,080,000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 31/05/2021	7,923,618
5,560,000	Bundesrepublik Deutschland 0.5% 15/02/2025	6,900,467
7,000,000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/02/2027	6,689,586
6,200,000	Fannie Mae Pool 4% 15/04/2046	6,351,147
6,160,000	Fannie Mae Pool 3% 15/01/2046	6,148,931

Purchases and sales disclosed are the aggregate purchases of a security exceeding 1 per cent of the total value of purchases for the year and aggregate disposals greater than 1 per cent of the total value of sales for the year respectively. Where there are fewer than 20 purchases or sales falling within this category, those purchases or sales and the next largest purchases or sales so that at least 20 purchases or sales are disclosed.

Schedule of Portfolio Changes (Unaudited)
For the year ended 31 May 2018

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Largest Purchases		Cost USD
1,092,365	DB X-Trackers Russell Midcap UCITS ETF	23,613,789
102,748	Cars.com Inc Com	2,813,345
118,021	New York Times Co Class A Com	2,777,819
45,857	Wix.com Ltd Com	2,775,683
71,948	Axalta Coating Systems Ltd Com	2,272,180
15,277	iShares Russell 2000 ETF	2,187,040
91,553	Redfin Corp Com	2,133,939
7,916	Mohawk Industries Inc Com	1,712,869
31,100	Sensata Technologies Holding NV Com	1,553,124
60,500	STORE Capital Corp Reits	1,516,583
40,000	Versum Materials Inc Com	1,486,401
14,814	Post Holdings Inc Com	1,163,726
16,809	Pinnacle Financial Partners Inc Com	1,101,682
49,359	Marvell Technology Group Ltd Com	1,030,643
18,957	Cambrex Corp Com	986,412
9,871	Eagle Materials Inc Com	971,222
7,177	Alexandria Real Estate Equities Inc Reits	908,356
40,905	First Horizon National Corp Com	796,046
19,808	United States Steel Corp Com	776,331
41,985	Brandywine Realty Trust Reits	759,796

Schedule of Portfolio Changes (Unaudited) (Continued)
For the year ended 31 May 2018

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Largest Sales		Proceeds USD
1,125,358	DB X-Trackers Russell Midcap UCITS ETF	24,550,653
46,965	Bioverativ Inc Com	4,757,585
22,724	iShares Russell 2000 ETF	3,328,296
35,580	DST Systems Inc Com	2,924,685
22,350	Old Dominion Freight Line Inc Com	2,750,271
9,518	LendingTree Inc Com	2,724,199
67,321	Logitech International SA Com	2,652,023
50,779	Copart Inc Com	2,274,013
17,653	Zebra Technologies Corp Class A Com	2,132,348
9,891	Arista Networks Inc Com	2,120,668
10,153	ABIOMED Inc Com	2,092,664
21,739	Blackbaud Inc Com	2,068,025
20,196	Deckers Outdoor Corp Com	1,821,114
12,632	MSCI Inc Com	1,724,896
37,615	Shutterstock Inc Com	1,688,339
9,505	M&T Bank Corp Com	1,646,995
26,636	Graco Inc Com	1,644,452
12,086	Bio-Techne Corp Com	1,623,354
193,523	Pandora Media Inc Cp	1,568,145
29,190	Eaton Vance Corp Com	1,562,878

Schedule of Portfolio Changes (Unaudited)
For the year ended 31 May 2018

GlobalAccess US Equity Fund

Largest Purchases		Cost USD
75,300	Walt Disney Co Com	7,844,050
163,304	Comcast Corp Class A Com	6,190,007
289,930	General Electric Co Class C Com	5,743,345
25,370	Allergan PLC Com	5,311,210
64,265	Citigroup Inc Com	4,395,868
59,514	CVS Health Corp Com	4,344,267
38,680	Union Pacific Corp Com	4,296,168
38,168	Crown Castle International Corp Reits	3,921,286
55,839	DowDuPont Inc Com	3,770,523
71,276	Oracle Corp Com	3,425,613
34,100	JPMorgan Chase & Co Class C Com	3,377,818
44,333	Omnicom Group Inc Com	3,292,890
47,206	Schlumberger Ltd Com	3,255,675
19,754	Air Products & Chemicals Inc Com	3,238,175
18,300	Amgen Inc Com	3,191,279
22,400	PNC Financial Services Group Inc Com	3,131,754
36,442	Duke Energy Corp Com	3,102,560
78,300	BP PLC ADR	3,099,323
37,300	AbbVie Inc Com	3,060,387
34,658	Procter & Gamble Co Com	3,036,590
39,938	Marathon Petroleum Corp Com	2,834,539
55,380	Delta Air Lines Inc Com	2,767,316
101,136	Bank of America Corp Com	2,652,171
32,660	Analog Devices Inc Com	2,629,813
40,080	Republic Services Inc Com	2,593,965
16,710	Apple Inc Com	2,573,453
68,640	Pfizer Inc Com	2,448,699
51,540	MetLife Inc Com	2,422,099
59,860	Exelon Corp Com	2,421,483
28,845	Kraft Heinz Co Com	2,225,911
9,373	UnitedHealth Group Inc Com	2,225,830
14,435	Stanley Black & Decker Inc Com	2,193,027
14,070	NextEra Energy Inc Com	2,134,518
30,075	Emerson Electric Co Class C Com	2,103,067
7,705	Humana Inc Com	2,036,786
42,195	Verizon Communications Inc Com	2,023,096
48,688	Mondelez International Inc Class A Com	2,018,699

Schedule of Portfolio Changes (Unaudited) (Continued)
For the year ended 31 May 2018

GlobalAccess US Equity Fund

Largest Sales		Proceeds USD
313,762	Bank of America Corp Com	8,633,362
52,495	United Technologies Corp Com	6,773,824
78,670	Wal-Mart Stores Inc Com	6,631,507
43,339	Honeywell International Inc Com	6,175,935
19,347	Northrop Grumman Corp Com	5,498,076
66,800	Medtronic PLC Com	5,261,478
104,506	Verizon Communications Inc Com	5,224,053
51,172	State Street Corp Com	5,198,826
92,600	XL Group Ltd Com	5,039,300
24,100	General Dynamics Corp Com	5,036,015
20,900	Boeing Co Com	4,963,142
37,960	Union Pacific Corp Com	4,642,129
44,577	JPMorgan Chase & Co Class C Com	4,488,849
19,342	FedEx Corp Com	4,461,512
65,890	Target Corp Com	4,430,520
26,363	Apple Inc Com	4,393,019
25,370	Allergan PLC Com	4,251,768
59,802	PACCAR Inc Com	4,125,348
76,370	Delta Air Lines Inc Com	4,042,000
39,870	Walt Disney Co Com	4,011,876
39,173	EOG Resources Inc Com	3,980,545
28,917	Johnson & Johnson Com	3,962,337
19,972	Raytheon Co Com	3,942,631
192,988	General Electric Co Class C Com	3,810,001
26,713	Aon PLC Com	3,782,927
90,773	BP PLC ADR	3,744,088
34,531	Phillips 66 Com	3,701,444
55,070	Royal Dutch Shell PLC Class B Com	3,541,312
37,300	AbbVie Inc Com	3,326,002
97,467	Pfizer Inc Com	3,261,438
31,400	LyondellBasell Industries NV Com	3,184,798
48,900	Gilead Sciences Inc Com	3,169,639

Purchases and sales disclosed are the aggregate purchases of a security exceeding 1 per cent of the total value of purchases for the year and aggregate disposals greater than 1 per cent of the total value of sales for the year respectively. Where there are fewer than 20 purchases or sales falling within this category, those purchases or sales and the next largest purchases or sales so that at least 20 purchases or sales are disclosed.

Schedule of Portfolio Changes (Unaudited)
For the period ended 31 May 2018

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Largest Purchases		Cost USD
20,667	Broadcom Ltd	5,193,021
148,879	Bank of America Corp Com	4,050,209
59,134	Best Buy Co Inc Com	3,807,089
439,500	Ping An Insurance Group Co of China Ltd Com	3,659,604
87,834	Seagate Technology PLC Com	3,649,942
102,527	Pfizer Inc Com	3,431,920
19,289	Aetna Inc Com	3,230,746
67,956	L Brands Inc Com	3,106,732
73,882	General Motors Co Com	2,969,147
45,012	Kone OYJ Com	2,464,309
26,790	Western Digital Corp Com	2,434,876
17,167	Norfolk Southern Corp Com	2,389,929
47,663	Novo Nordisk A/S Com	2,340,837
48,661	Zions Bancorporation Com	2,308,011
32,862	Schlumberger Ltd Com	2,238,896
13,282	Apple Inc Com	2,214,205
55,317	Imperial Brands PLC Com	2,167,582
165,733	Nordea Bank AB Com	2,066,952
18,538	PepsiCo Inc Com	2,065,629
15,186	Johnson & Johnson Com	2,043,382

Schedule of Portfolio Changes (Unaudited) (Continued)
For the period ended 31 May 2018

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Largest Sales		Proceeds USD
36,745	Apple Inc Com	5,857,628
503,000	Ping An Insurance Group Co of China Ltd Com	5,050,487
24,706	Aetna Inc Com	4,146,169
15,741	Broadcom Ltd	3,833,130
203,616	BHP Billiton PLC Com	3,417,297
122,750	Bank of America Corp Com	3,184,708
37,343	Western Digital Corp Com	3,171,339
67,546	Seagate Technology PLC Com	2,815,145
87,686	Corning Inc Com	2,605,513
15,858	Home Depot Inc Com	2,558,254
53,549	Verizon Communications Inc Com	2,433,133
24,330	JPMorgan Chase & Co Com	2,416,203
30,743	Microsoft Corp Com	2,397,491
252,577	Staples Inc Com	2,394,127
29,248	Medtronic PLC Com	2,370,664
50,522	L Brands Inc Com	2,368,977
66,152	Pfizer Inc Com	2,339,137
60,949	Danske Bank A/S Com	2,333,925
34,913	Carnival Corp Com	2,312,351
230,366	Banco do Brasil SA Com	2,284,216

Purchases and sales disclosed are the aggregate purchases of a security exceeding 1 per cent of the total value of purchases for the period and aggregate disposals greater than 1 per cent of the total value of sales for the period respectively. Where there are fewer than 20 purchases or sales falling within this category, those purchases or sales and the next largest purchases or sales so that at least 20 purchases or sales are disclosed.

Schedule of Portfolio Changes (Unaudited)
For the year ended 31 May 2018

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Largest Purchases		Cost USD
1,912,495	SPDR Barclays Capital Emerging Markets Local Bond UCITS ETF	145,329,624
4,020,200	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2021	13,015,344
194,043,000	Mexican Bonos 10% 05/12/2024	12,335,710
29,491,900,000	Colombian TES 10% 24/07/2024	12,183,891
193,492,000	Mexican Bonos 7.5% 03/06/2027	10,564,221
108,868,000	South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	9,526,324
160,091,000	South Africa Government Bond 6.25% 31/03/2036	9,127,890
493,785,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.05% 19/01/2028	8,682,684
460,275,000	Russian Federal Bond - OFZ 8.15% 03/02/2027	8,337,976
2,681,800	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2023	8,294,247
22,733,600,000	Colombian TES 7.5% 26/08/2026	8,293,618
231,175,000	Thailand Government Bond 2.125% 17/12/2026	7,200,742
25,439,000	Poland Government Bond 2.5% 25/07/2026	6,880,951
18,824,600,000	Colombian TES 7% 04/05/2022	6,735,154
1,991,500	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2025	6,295,388
21,136,000	Poland Government Bond 1.75% 25/07/2021	5,918,093
70,509,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/05/2036	5,692,531
17,670,000	Poland Government Bond 4% 25/10/2023	5,454,879
89,093,000	Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	5,417,361
24,563,000	Turkey Government Bond 11% 02/03/2022	5,167,084

Schedule of Portfolio Changes (Unaudited) (Continued)
For the year ended 31 May 2018

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Largest Sales		Proceeds USD
1,709,700	SPDR Barclays Capital Emerging Markets Local Bond UCITS ETF	129,012,320
87,064,000	South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	7,840,266
18,477,000	Peru Government Bond 5.7% 12/08/2024	6,162,181
17,210,000	Peru Government Bond 7.84% 12/08/2020	5,913,233
15,123,000	Peru Government Bond 8.2% 12/08/2026	5,785,881
53,692,000	South Africa Government Bond 7.75% 28/02/2023	4,238,492
15,749,000	Turkey Government Bond 10.6% 11/02/2026	3,966,560
69,399,000	Mexican Bonos 8.5% 13/12/2018	3,864,765
13,360,000	Malaysia Government Bond 3.26% 01/03/2018	3,174,173
14,917,000	Turkey Government Bond 8% 12/03/2025	3,146,142
9,260,000	Poland Government Bond 5.75% 23/09/2022	2,900,363
45,940,000	Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	2,847,302
738,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2018	2,351,374
220,800	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series B 6% 15/05/2045	2,264,712
28,763,000,000	Indonesia Treasury Bond 7% 15/05/2022	2,138,039
4,831,900,000	Colombian TES 10% 24/07/2024	2,054,740
7,170,000	Poland Government Bond 1.75% 25/07/2021	1,975,983
110,960,000	Russian Federal Bond - OFZ 8.15% 03/02/2027	1,945,737
8,120,000	Malaysia Government Bond 3.314% 31/10/2017	1,893,959
6,610,000	Poland Government Bond 2% 25/04/2021	1,825,773

Purchases and sales disclosed are the aggregate purchases of a security exceeding 1 per cent of the total value of purchases for the year and aggregate disposals greater than 1 per cent of the total value of sales for the year respectively. Where there are fewer than 20 purchases or sales falling within this category, those purchases or sales and the next largest purchases or sales so that at least 20 purchases or sales are disclosed.

Schedule of Portfolio Changes (Unaudited)
For the year ended 31 May 2018

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Largest Purchases		Cost EUR
29,361,307	BlackRock Institutional Euro Assets Liquidity Fund Agency Inc	29,361,307
750,748	iShares Euro Total Market Value Large UCITS ETF EUR Dist	17,058,038
133,026	Novartis AG Com CHF0.50	9,490,815
117,387	Sanofi Com EUR2.00	9,287,701
45,115	Allianz SE Com	8,271,351
73,525	SAP SE Com	6,780,418
148,358	Novo Nordisk A/S Com DKK0.20	5,922,255
640,294	Telefonica SA Com EUR1.00	5,864,091
120,016	TOTAL SA Com EUR2.50	5,615,250
74,799	Nestle SA Com CHF0.10	5,359,378
26,828	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG Com	5,037,276
148,906	Atlas Copco AB Com SEK0.64	4,975,392
132,440	Deutsche Post AG Com	4,875,884
2,883	AP Moller - Maersk A/S Com DKK1000.00	4,591,459
21,243	Roche Holding AG Com	4,489,993
140,961	Inditex SA Com EUR0.03	4,427,512
279,339	ING Groep NV Com EUR0.01	4,206,323
22,344	Adidas AG Com	4,152,337
35,849	Siemens AG Com	4,087,587
27,911	ASML Holding NV Com EUR0.09	4,080,498
280,833	Orange SA Com EUR4.00	3,928,942
902,128	CaixaBank SA Com EUR1.00	3,804,335
222,957	Carrefour SA Com EUR2.50	3,773,748
215,766	UniCredit SpA Com	3,766,275
46,886	Vinci SA Com EUR2.50	3,709,182
242,031	Repsol SA Com EUR1.00	3,692,343
221,523	Statoil ASA Com NOK2.50	3,658,160
55,785	BNP Paribas SA Com EUR2.00	3,655,096
146,238	AXA SA Com EUR2.29	3,636,428
81,485	Sampo Oyj Class A Com	3,622,616
239,726	Deutsche Telekom AG Com	3,594,069
59,918	Publicis Groupe SA Com EUR0.40	3,470,101

Schedule of Portfolio Changes (Unaudited) (Continued)
For the year ended 31 May 2018

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Largest Sales		Proceeds EUR
27,918,214	BlackRock Institutional Euro Assets Liquidity Fund Agency Inc	27,912,798
709,197	iShares Euro Total Market Value Large UCITS ETF EUR Dist	16,389,880
130,227	Nestle SA Com CHF0.10	9,300,012
34,646	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG Com	6,321,358
1,577,446	Koninklijke KPN NV Com EUR0.04	4,539,400
120,876	Deutsche Post AG Com	4,345,397
22,344	Adidas AG Com	4,112,900
803,917	Enel SpA Com EUR1.00	4,053,332
27,572	ASML Holding NV Com EUR0.09	3,946,678
18,394	Unibail-Rodamco SE Reits EUR5.00	3,883,452
80,810	Sampo Oyj Class A Com	3,673,859
40,247	SAP SE Com	3,650,238
201,619	Koninklijke Ahold Delhaize NV Com EUR0.01	3,503,171
41,760	Vinci SA Com EUR2.50	3,415,753
35,928	Deutsche Boerse AG Com	3,402,624
81,325	Novo Nordisk A/S Com DKK0.20	3,378,935
70,850	Kone OYJ Com	3,220,190
64,742	Unilever NV EUR0.16	3,138,282
39,265	Sanofi Com EUR2.00	3,014,279
11,317	Zurich Insurance Group AG Com CHF0.10	2,940,189
124,934	Infineon Technologies AG Com	2,770,676
150,465	Assa Abloy AB Com SEK1.00	2,760,621
336,952	Telefonica SA Com EUR1.00	2,711,687
147704	RELX NV Com EUR0.07	2,601,012
58160	Hexagon AB Com EUR0.22	2,558,031

Purchases and sales disclosed are the aggregate purchases of a security exceeding 1 per cent of the total value of purchases for the year and aggregate disposals greater than 1 per cent of the total value of sales for the year respectively. Where there are fewer than 20 purchases or sales falling within this category, those purchases or sales and the next largest purchases or sales so that at least 20 purchases or sales are disclosed.

Schedule of Portfolio Changes (Unaudited)
For the year ended 31 May 2018

GlobalAccess Japan Fund

Largest Purchases		Cost JPY
72,200	Toyota Motor Corp Com	534,268,386
95,400	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc Com	459,562,907
225,500	Mitsui & Co Ltd Com	438,175,200
76,000	Bridgestone Corp Com	384,461,755
77,900	Tokio Marine Holdings Inc Com	376,051,412
132,800	KDDI Corp Com	365,440,737
7,300	SMC Corp/Japan Com	348,647,840
35,900	TDK Corp Com	345,500,825
31,800	East Japan Railway Co Class C Com	336,804,175
65,100	Nippon Telegraph & Telephone Corp Com	327,059,698
20,100	Murata Manufacturing Co Ltd Com	312,986,368
173,400	Isuzu Motors Ltd Com	307,669,637
57,700	Sankyu Inc Com	296,503,640
136,700	ITOCHU Corp Com	274,413,803
396,400	JXTG Holdings Inc Com	268,226,128
64,500	Japan Airlines Co Ltd Com	260,510,515
125,600	T&D Holdings Inc Com	243,995,899
28,300	SoftBank Group Corp Com	240,445,120
10,000	Disco Corp Com	237,880,039
124,200	Mitsubishi Electric Corp Com	233,583,710
173,700	Inpex Corp Com	231,414,166
30,300	Koito Manufacturing Co Ltd Com	230,810,345
289,400	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc Com	229,436,440
50,200	FUJIFILM Holdings Corp Com	224,669,838
19,000	SK Kaken Co Ltd Com	216,123,216
105,500	Sekisui Chemical Co Ltd Com	211,709,951
118,500	Santen Pharmaceutical Co Ltd Com	207,368,125
35,400	Don Quijote Holdings Co Ltd Com	198,507,921
295,800	Nomura Holdings Inc Com	198,242,629
72,300	Shimadzu Corp Com	197,435,939
9,500	Central Japan Railway Co Class C Com	193,681,449
40,000	Otsuka Holdings Co Ltd Com	193,556,373
44,500	Sompo Holdings Inc Com	190,824,303
221,000	Hitachi Ltd Com	186,185,758
91,400	Iida Group Holdings Co Ltd Com	185,262,114
40,200	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc Com	183,383,246

Schedule of Portfolio Changes (Unaudited) (Continued)
For the year ended 31 May 2018

GlobalAccess Japan Fund

Largest Sales		Proceeds JPY
38,400	Sompo Holdings Inc Com	166,594,883
3,900	Nintendo Co Ltd Com	160,201,672
31,800	Yaskawa Electric Corp Com	133,711,419
13,000	TDK Corp Com	121,354,423
30,300	Honda Motor Co Ltd Com	109,584,733
22,100	Nabtesco Corp Com	95,540,473
27,900	Shimadzu Corp Com	72,824,395
12,200	Hoya Corp Com	72,751,733
1,100	Keyence Corp Com	66,961,859
14,800	Sumitomo Heavy Industries Ltd Com	63,029,298
32,900	Nafco Co Ltd Com	61,584,541
26,500	Iida Group Holdings Co Ltd Com	57,859,689
15,800	HIS Co Ltd Com	56,208,879
7,300	ABC-Mart Inc Com	51,285,258
9,600	Jafco Co Ltd Com	50,976,541
27,700	Haseko Corp Com	47,208,984
17,200	JGC Corp Com	42,886,329
65,500	Yamada Denki Co Ltd Com	42,290,632
43,400	Konica Minolta Inc Com	41,061,957
43,600	Nippon Thompson Co Ltd Com	39,147,941
26,300	Sumitomo Corp Com	38,376,893
900	SMC Corp/Japan Com	37,850,153
4,000	Rohm Co Ltd Com	35,835,394
1,600	Disco Corp Com	35,306,748
11,200	MISUMI Group Inc Com	33,587,371
16,800	Sankyu Inc Com	32,141,742
7,300	Toyo Suisan Kaisha Ltd Com	30,770,789
8,200	Sankyo Co Ltd Com	30,770,035
24,700	Inpex Corp Com	27,747,991

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

（2018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）	46,468,400	6,901,951
ｂ．　負債総額（ファンド）	257,846	38,298
ｃ．　純資産総額（ファンド）（ａ－ｂ）	46,210,554	6,863,654
ｄ．　純資産総額 クラスＢ（無分配型）英ポンド建	221,144	32,847
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	90,028　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	2.4564　英ポンド	364.85　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

（2018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）	395,573,017	58,754,460
ｂ．　負債総額（ファンド）	2,777,632	412,562
ｃ．　純資産総額（ファンド）（ａ－ｂ）	392,795,385	58,341,899
ｄ．　純資産総額 クラスＢ（無分配型）英ポンド建	1,315,609	195,407
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	350,000　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	3.7589　英ポンド	558.31　円

3．グローバル・アクセス　米国中小型株式ファンド

（2018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）	218,854,454	24,855,300
ｂ．　負債総額（ファンド）	1,418,882	161,142
ｃ．　純資産総額（ファンド）（ａ－ｂ）	217,435,572	24,694,158
ｄ．　純資産総額 クラスＢ（無分配型）米ドル建	5,432,540	616,974
ｅ．　発行済ファンド証券総数 クラスＢ（無分配型）米ドル建	2,610,000　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	2.0814　米ドル	236.38　円

４．グローバル・アクセス　米国株式ファンド

（2018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）	397,926,065	45,192,463
ｂ．　負債総額（ファンド）	7,500,512	851,833
ｃ．　純資産総額（ファンド）（ａ－ｂ）	390,425,553	44,340,630
ｄ．　純資産総額 クラスＢ（無分配型）米ドル建	3,735,783.39	424,273
ｅ．　発行済ファンド証券総数 クラスＢ（無分配型）米ドル建	110,000　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	33.9617　米ドル	3,857.03　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

（2018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）	284,349,718	37,573,972
ｂ．　負債総額（ファンド）	2,235,941	295,457
ｃ．　純資産総額（ファンド）（ａ－ｂ）	282,113,777	37,278,514
ｄ．　純資産総額 クラスＢ（無分配型）ユーロ建	643,582	85,043
ｅ．　発行済ファンド証券総数 クラスＢ（無分配型）ユーロ建	265,885　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	2.4205　ユーロ	319.84　円

６．グローバル・アクセス　ジャパン・ファンド

（2018年９月末日現在）

	千円（ｄ、ｅ、ｆ以外）	
ａ．　資産総額（ファンド）	34,395,745	
ｂ．　負債総額（ファンド）	373,045	
ｃ．　純資産総額（ファンド）（ａ－ｂ）	34,022,700	
ｄ．　純資産総額 クラスＢ（無分配型）米ドル建	5,235,339　米ドル	594,577　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	3,260,000　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	1.6059　米ドル	182.38　円

７．グローバル・アクセス　アジア・パシフィック（除く日本）・ファンド

（2018年９月末日現在）

	米ドル（ｅ以外）	千円（ｅ、ｆ以外）
ａ．　資産総額（ファンド）	122,376,105	13,898,254
ｂ．　負債総額（ファンド）	907,781	103,097
ｃ．　純資産総額（ファンド）（ａ－ｂ）	121,468,324	13,795,158
ｄ．　純資産総額 クラスＢ（無分配型）米ドル建	291,783	33,138
ｅ．　発行済ファンド証券総数 クラスＢ（無分配型）米ドル建	70,000　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	4.1683　米ドル	473.39　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

（2018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）	732,593,228	83,200,613
ｂ．　負債総額（ファンド）	6,596,134	749,123
ｃ．　純資産総額（ファンド）（ａ－ｂ）	725,997,094	82,451,490
ｄ．　純資産総額 クラスＢ（無分配型）米ドル建	2,009,825	228,256
ｅ．　発行済ファンド証券総数 クラスＢ（無分配型）米ドル建	1,923,443　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	1.0449　米ドル	118.67　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

（2018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）	88,482,054	10,048,907
ｂ．　負債総額（ファンド）	613,848	69,715
ｃ．　純資産総額（ファンド）（ａ－ｂ）	87,868,206	9,979,192
ｄ．　純資産総額 クラスＢ（無分配型）米ドル建	132,480	15,046
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	1.6560　米ドル	188.07　円

10．グローバル・アクセス　グローバル株式ファンド

（2018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）	288,182,430	32,728,879
ｂ．　負債総額（ファンド）	1,292,167	146,751
ｃ．　純資産総額（ファンド）（ａ－ｂ）	286,890,263	32,582,127
ｄ．　純資産総額 クラスＢ（無分配型）米ドル建	4,673,495	530,769
ｅ．　発行済ファンド証券総数 クラスＢ（無分配型）米ドル建	1,765,519　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	2.6471　米ドル	300.63　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

（2018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）	292,469,875	33,215,804
ｂ．　負債総額（ファンド）	31,556,266	3,583,845
ｃ．　純資産総額（ファンド）（ａ－ｂ）	260,913,609	29,631,959
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	453,490 ユーロ	59,924
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	－ 株	
クラスＢ（無分配型）英ポンド建	－ 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	1.0558 ユーロ	139.51 円

（注）クラスＢ（無分配型）米ドル建は、2018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

（2018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）	570,721,272	64,816,815
ｂ．　負債総額（ファンド）	21,008,298	2,385,912
ｃ．　純資産総額（ファンド）（ａ－ｂ）	549,712,974	62,430,902
ｄ．　純資産総額		
クラスＢ（無分配型）米ドル建	3,255,724	369,753
ｅ．　発行済ファンド証券総数		
クラスＢ（無分配型）米ドル建	2,701,088 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	1.2053 米ドル	136.89 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

（2018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）	1,119,982,636	127,196,428
ｂ．　負債総額（ファンド）	17,998,879	2,044,133
ｃ．　純資産総額（ファンド）（ａ－ｂ）	1,101,983,757	125,152,295
ｄ．　純資産総額		
クラスＢ（無分配型）米ドル建	7,527,580	854,907
ｅ．　発行済ファンド証券総数		
クラスＢ（無分配型）米ドル建	4,005,711 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	1.8792 米ドル	213.42 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

（2018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）	108,525,677	12,325,261
ｂ．　負債総額（ファンド）	29,020,990	3,295,914
ｃ．　純資産総額（ファンド）（ａ－ｂ）	79,504,687	9,029,347
ｄ．　純資産総額 クラスＢ（無分配型）米ドル建	1,791,320	203,440
ｅ．　発行済ファンド証券総数 クラスＢ（無分配型）米ドル建	1,185,216　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	1.5114　米ドル	171.65　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

（2018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）	338,252,065	38,415,287
ｂ．　負債総額（ファンド）	3,430,923	389,650
ｃ．　純資産総額（ファンド）（ａ－ｂ）	334,821,142	38,025,637
ｄ．　純資産総額 クラスＢ（無分配型）米ドル建	1,282,528	145,657
ｅ．　発行済ファンド証券総数 クラスＢ（無分配型）米ドル建	663,567　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	1.9328　米ドル	219.51　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

（2018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）	432,276,876	49,093,685
ｂ．　負債総額（ファンド）	8,462,150	961,046
ｃ．　純資産総額（ファンド）（ａ－ｂ）	423,814,726	48,132,638
ｄ．　純資産総額 クラスＢ（無分配型）米ドル建	1,687,634	191,665
ｅ．　発行済ファンド証券総数 クラスＢ（無分配型）米ドル建	2,122,719　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	0.7950　米ドル	90.29　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

（2018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）	398,146,531	45,217,502
ｂ．　負債総額（ファンド）	21,296,600	2,418,655
ｃ．　純資産総額（ファンド）（ａ－ｂ）	376,849,931	42,798,847
ｄ．　純資産総額 クラスＢ（無分配型）米ドル建	13,477,348	1,530,622
ｅ．　発行済ファンド証券総数 クラスＢ（無分配型）米ドル建	7,440,000　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	1.8115　米ドル	205.73　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)
第14会計年度	0	300,000	90,028
	(0)	(300,000)	(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。

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)
第14会計年度	0	230,000	380,000
	(0)	(230,000)	(380,000)

（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)
第14会計年度	50,000	717,327	3,140,000
	(50,000)	(560,000)	(3,100,000)

（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　米国株式ファンド　クラスＢ（無分配型）米ドル建

	販売株数	買戻株数	発行済株数
第11会計年度	40,000	0	40,000
	(40,000)	(0)	(40,000)
第12会計年度	273,000	5,000	308,000
	(273,000)	(5,000)	(308,000)
第13会計年度	0	183,000	125,000
	(0)	(183,000)	(125,000)
第14会計年度	13,500	7,500	131,000
	(13,500)	(7,500)	(131,000)

（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)
第14会計年度	45,000	0	265,885
	(45,000)	(0)	(110,000)

（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)
第14会計年度	290,000	1,430,000	3,540,000
	(290,000)	(1,430,000)	(3,540,000)

（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　アジア・パシフィック（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)
第14会計年度	45,000	0	100,000
	(45,000)	(0)	(100,000)

（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)
第14会計年度	0	352,282	3,920,170
	(0)	(0)	(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)
第14会計年度	0	80,000	80,000
	(0)	(80,000)	(80,000)

（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)
第14会計年度	320,975	321,941	1,856,323
	(185,000)	(0)	(845,000)

（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2018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)

第14会計年度	3,960,000	1,400,000	4,061,088
	(3,960,000)	(1,400,000)	(3,530,000)

（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
	(170,000)	(0)	(170,000)
第14会計年度	1,397,684	707,660	3,971,989
	(600,000)	(0)	(770,000)

（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。

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)
第14会計年度	620,000	1,042,696	1,185,216
	(620,000)	(0)	(710,000)

（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)
第14会計年度	300,000	114,785	663,567
	(300,000)	(0)	(300,000)

（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。

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)
第14会計年度	550,000	1,160,000	2,122,719
	(550,000)	(1,160,000)	(550,000)

（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)
第14会計年度	14,860,000	5,536,380	10,420,000
	(14,860,000)	(5,480,000)	(10,420,000)

（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ビークル法（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ビークル（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ビークルとして、この構造は、UCITSおよびAIFの両方にとってオーダーメードの会社型ファンドビークルを提供する。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権資本の金額**
- **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・サービシズ（アイルランド）リミテッドおよび／またはファンドに対して管理事務代行サービスを提供するためにアイルランド中央銀行の要件に従って任命されるその他の者
「監査人」	ダブリンの会計事務所であるプライスウォーターハウスクーパースまたは本投資法人の監査人として随時任命されるその他の監査法人
「通常定款」	随時修正される本投資法人の通常定款
「基準通貨」	ファンドの表示通貨。取締役会により随時変更される場合があり、アイルランド中央銀行に通知される。
「営業日」	アイルランド、イングランドの銀行および特定のファンドの純資産の主要部分が関連する市場が営業を行っている日（土曜日、日曜日および祝日を除く。）および取締役会が管理事務代行会社の承認を条件に随時決定することができるその他の日
「アイルランド中央銀行」	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」	バークレイズ・マルチマネージャー・ファンド・パブリック・リミテッド・カンパニー
「為替ヘッジ管理会社」	投資運用会社および／または為替ヘッジ付ファンド証券に関して為替ヘッジ・サービスを提供するためにアイルランド中央銀行の要件に従って任命されるその他の者
「保管銀行」	ノーザン・トラスト・フィデュシャリー・サービシズ（アイルランド）リミテッドまたは本投資法人の保管銀行を務めるためにアイルランド中央銀行の事前の承認を条件として任命されるその他の者
「保管契約」	随時修正される本投資法人と保管銀行間の契約。ただし、当該修正は、アイルランド中央銀行の要件に従って行われることを条件とする。

「取引日」	各ファンド証券クラスに関して、ファンドの取引のために取締役会が（保管銀行の承認を条件として）随時決定することができる営業日。ただし、各暦月に２日以上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」	バークレイズ・インベストメント・ソリューションズ・リミテッドおよび／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」	バークレイズ・インベストメント・ソリューションズ・リミテッドおよび／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
「EU加盟国」	欧州連合の加盟国
「MiFID ２」	欧州の金融商品市場指令の改正版（以下「MiFID ２指令」という。）、各国に委任されMiFID ２指令に基づき制定される欧州連合施行規則、MiFID ２指令の施行のために欧州連合参加国により導入される法律および規則、ならびに欧州連合金融商品市場規則（600／2014）
「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・スウィンギング・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、（ii）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、（iii）上記（ｉ）および（ii）に記載されるいずれかの者、法人もしく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Ｉ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）レポ取引、（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に関与する者（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 I

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）
ケニヤでは	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）
台湾では	the Taiwan Stock Exchange（台湾証券取引所）
タイでは	the Stock Exchange of Thailand（タイ証券取引所）
チュニジアでは	the Bourse de Tunis（チュニス証券取引所）

トルコでは	the Istanbul Stock Exchange（イスタンブル証券取引所）
ウガンダでは	the Uganda Securities Exchange（ウガンダ証券取引所）
アラブ首長国連邦では	the Abu Dhabi Securities Market（アブダビ証券取引所） the Dubai Financial Market（ドバイ金融市場） the NASDAQ Dubai（ナスダック・ドバイ） the Dubai Mercantile Exchange（ドバイ・マーカンタイル取引所）
ザンビアでは	the Lusaka Stock Exchange（ルサカ証券取引所）

５．EEA内の承認されたデリバティブ市場

６．以下の市場

（ａ）フランス法に従ってフランスにおいて設立された証券取引所の第二市場

（ｂ）ロンドン証券取引所により規制および運営されているオルタナティブ投資市場

（ｃ）証券取引委員会および全米証券業協会の規制を受け、プライマリー・ディーラーおよびセカンダリー・ディーラーにより運営されている米国の店頭取引市場

（ｄ）FCAの市場行為ソースブック第３章（プロ間行為）に準拠する者を通じて運営されている旧「グレー・ブック市場」に相当する英国の市場

（ｅ）国際証券市場協会により組織された市場

（ｆ）ニューヨーク連邦準備銀行の規制を受け、プライマリー・ディーラーにより運営されている米国政府証券市場

（ｇ）ナスダック（金融取引業規制機構により運営されている米国の自動業者間気配値通知システム）

（ｈ）シカゴ・マーカンタイル取引所（CME）および シカゴ商品取引所（CBOT）

（ｉ）シドニー先物取引所（SFE）

（ｊ）香港先物取引所（HFE）

（ｋ）メキシコ・デリバティブ取引所

（ｌ）南アフリカ先物取引所（SAFEX）

（ｍ）日本証券業協会の規制を受けている日本の店頭取引市場

（ｎ）フランスの「Titres de Creance Negociable」市場（流通性のある債券の店頭取引市場）

（ｏ）カナダ投資業規制機構の規制を受けているカナダ国債の店頭取引市場

（ｐ）イングランド銀行の刊行物「ホールセール・キャッシュおよびOTCデリバティブ市場（英ポンド、外貨および金）に関する規制」に記載される「上場マネー・マーケット機関」により運営されている市場

上記の市場および証券取引所は、アイルランド中央銀行UCITS規則に規定される規制基準に従って記載されており、アイルランド中央銀行は承認された市場または証券取引所の一覧を作成していないことに留意されたい。

別紙II

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
（ⅱ）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、
（ｉ）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。
（ⅱ）本投資法人が取引相手方との間におけるネッティング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。
（ⅲ）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。
（ｉ）リスクの低減
（ⅱ）コストの削減
（ⅲ）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で認可された信用機関である。

本投資法人がファンドのために手法を使用する場合、当該手法の使用は以下の規定に従う。

（ａ）買戻条件付取引／逆買戻条件付取引および証券の貸付取引は、通常の市場慣行に従ってのみ行うことができる。

（ｂ）レポ／逆レポ取引または証券貸付取引の取引相手方は、本投資法人（またはその代理人）が実行する適切な内部信用評価を受けるものとする。当該取引相手方が（ａ）ESMAによって登録され、監督される機関による信用格付けを受けた場合、当該格付けは信用評価プロセスにおいて考慮されるものとし、（ｂ）上記（ａ）に言及される信用格付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。

（ii）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。

（iii）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満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

（iv）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ⅢのA.2（l）に定める。

（vi）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。

（ｉ）関連機関（上記に定める。）への預金

（ⅱ）優良国債
（ⅲ）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。
（ⅳ）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（ⅵ）に定められる要件を満たすことを条件として、以下の形態の担保を受け入れる意向である。

（ｉ）現金
（ⅱ）関連する機関への預金
（ⅲ）優良国債
（ⅳ）十分な流動性を提供する一流の発行体により発行または保証されている債券
（ⅴ）EU加盟国の規制された市場またはOECD加盟国の金融商品取引所において上場されているかまたは取引されている株式。ただし、かかる株式が主要な指数に含まれていることを条件とする。
（ⅵ）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
（ⅶ）主として上記（ｉ）から（ⅳ）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ず、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附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
（ⅱ）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。）
（ⅲ）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
バークレイズ・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

財務諸表の監査に関する報告

我々の意見

我々の意見では、バークレイズ・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は、

- **2018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。**

我々が監査した年次報告書および監査済財務書類に含まれる財務諸表は以下から構成されている。

- **2018年５月31日現在の財政状態計算書**
- **同日に終了した年度の包括利益計算書**
- **同日に終了した年度のキャッシュ・フロー計算書**
- **同日に終了した年度の買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産変動計算書**
- **2018年５月31日現在の各ファンドの投資明細表**
- **重要な会計方針の説明が含まれた、本投資法人および各ファンドの財務諸表注記**

意見の根拠

我々は、国際監査基準（アイルランド）（以下「ISA（アイルランド）」という。）および適用法に準拠して、我々の監査を実施した。

ISA（アイルランド）に基づく我々の責任は、我々の報告書の「財務諸表の監査に対する監査人の責任」セクションで詳述される。我々は、我々が入手した監査証拠は我々の意見の根拠を提供するために十分かつ適切であると確信している。

独立性

我々は、上場企業に適用されるIAASAの倫理基準を含む、アイルランドにおける我々の財務諸表監査に関連する倫理要件に準拠して、本投資法人に対して独立性を保持しており、かつ、当該要件に準拠してその他の倫理上の責任を果たしている。

我々の監査手法

概要

重要性

- **全体的な重要性基準値：本投資法人の各ファンドの2018年５月31日現在における純資産価額（以下「NAV」という。）の50ベーシスポイント。**

監査範囲

- **本投資法人は変動資本を有するオープン・エンド型の投資会社であり、本投資法人の日々の運営に関する特定の義務および責務の管理をバークレイズ・インベストメント・ソリューションズ・リミテッド（以下「投資運用会社」という。）に委任している。我々は、ファンド内の投資の種類、以下に言及される第三者の関与、会計プロセスおよび統制、ならびに本投資法人が事業を行なっている業界を考慮しながら、我々の監査範囲を調整した。我々は、各ファンドについて個別に検討を行っている。**

監査上の主要な事項

- **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評価。**
- **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存在。**

我々の監査範囲

我々の監査計画の一環として、我々は、重要性を決定し、財務指標における重要な虚偽の記載のリスクを評価した。特に、例えば投資ポートフォリオの価値を評価するための価格提供ソースの選定など、取締役が主観的な判断を行なった箇所について検討した。我々のすべての監査と同様に、我々は、不正による重要な虚偽の記載のリスクを示す取締役による偏向の証拠があったかどうかの評価を含む、経営陣による内部統制の無効化のリスクについての対応も行なった。

監査上の主要な事項

監査上の主要な事項とは、監査人の職業的専門家としての判断において、当期の財務諸表監査で最も重要な事項であり、監査人が識別した重要な虚偽記載（不正によるかどうかを問わない）のリスクのうち最も重要であると評価されたものを含む。かかるリスクには、全体的な監査戦略、監査における資源の配分、および監査業務チームの取り組みの指示に最も大きな影響を与えたものが含まれる。これらの事項、およびこれらの事項に対する我々の手続きの結果について我々が述べた見解は、財務諸表全体に対する監査の観点およびそれに関する我々の意見の形成において対応されたものであり、我々は、これらの事項に対しては個別の意見を表明しない。これは、我々の監査で識別されたすべてのリスクを完全に網羅したものではない。

監査上の主要な事項	***我々の監査における監査上の主要な事項への対応方法***
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評価。 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会計方針については財務諸表の注記１ならびに各ファンドの投資明細表を参照のこと。 2018年５月31日現在の財政状態計算書に含まれる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、IFRSに従って公正価値評価される。 これは、財務諸表の主要な構成要素であるため、監査上の主要な事項とみなされる。	非上場投資ファンドを除くすべての投資について、我々は第三者のベンダーの価格を入手し、会計記録と照合した。 非上場投資ファンドについては、我々は、基となる名義書換事務代行会社／投資運用会社から１株当たり純資産価格に関する独立した確認を得て、会計記録と照合した。 我々が行なった手続きの結果、重要な虚偽記載は特定されなかった。
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存在。 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会計方針については財務諸表の注記１ならびに各ファンドの投資明細表を参照のこと。 これは、財務諸表の主要な構成要素であるため、監査上の主要な事項とみなされる。	我々は、デリバティブのオープン・ポジションおよび非上場投資ファンドを除き、2018年５月31日現在各ファンドが保有する投資の明細書について、保管銀行から独立した確認を得て、保有額を会計記録と照合した。 デリバティブのオープン・ポジションについても、取引相手に確認するか、期末後の銀行取引明細書に対して清算することで代替的な会計手続きを実施した。 非上場投資ファンドについては、我々は、保有するユニットについて、基となる名義書換事務代行会社／投資運用会社から独立した確認を得て、会計記録と照合した。 我々が行なった手続きの結果、重要な虚偽記載は特定されなかった。

監査範囲の調整方法
我々は、財務諸表全体に対して意見を提供するための十分な作業が確実に実施されるように、本投資法人の体制、会計プロセスおよび統制、ならびに本投資法人が事業を行っている業界を考慮しながら、我々の監査の範囲を調整した。

2018年５月31日現在、17のファンドが運用されている。本投資法人のファンド別財政状態計算書、ファンド別包括利益計算書、ファンド別キャッシュ・フロー計算書、およびファンド別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は、ファンドの財政状態および経営成績の総計である。

取締役は、本投資法人の業務を管理し、取締役が決定する投資方針全体に責任を負う。本投資法人は、本投資法人の日々の運営に関する特定の義務および責務の管理を運用会社に委任している。運用会社は、特定の責務をバークレイズ・インベストメント・ソリューションズ・リミテッド（訳注）（以下「投資運用会社」という。）およびノーザン・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）（以下「管理事務代行会社」という。）に委任している。取締役が引き続き責任を負う財務諸表は、取締役の代わりに管理事務代行会社によって作成される。本投資法人は、本投資法人の資産の保管銀行として、ノーザン・トラスト・フィデュシャリー・サービシズ（アイルランド）リミテッド（以下「保管銀行」という。）を任命している。監査に対する全体的な手法を確立するうえで、我々は、虚偽記載の性質、発生可能性および潜在的影響度を考慮して、ファンド単位で重要な虚偽記載のリスクを評価した。リスク評価の一環として、我々は、管理事務代行会社と本投資法人の相互関係について検討し、管理事務代行会社で整備されている統制環境を評価した。

訳注：英文では「Barclays Bank PLC」と記載されているが、正しくは「Barclays Investment Solutions Limited」である旨の確認が取れているため、本文書においては、正しい英文に対する訳文を記載している。

重要性

我々の監査範囲は、重要性の適用による影響を受けた。我々は、重要性について特定の定量的な基準値を設定している。これらは、定性的な検討と合わせて、我々の監査範囲ならびに個々の財務諸表項目および開示内容に対する監査手続きの性質、実施時期および範囲を決定する際、ならびに虚偽記載が個別にまたは総計で財務諸表全体に与える影響を評価する際に役立った。

職業専門家としての判断に基づき、我々は、各ファンドの財務諸表の重要性を以下のとおり決定した。

全体的な重要性基準値およびその決定方法	**本投資法人の各ファンドの2018年５月31日現在における純資産価額（以下「NAV」という。）の50ベーシスポイント（2017年：50ベーシスポイント）。**
適用したベンチマークの根拠	**本投資法人の主たる目的は、キャピタル・リターンおよびインカム・リターンを考慮して、投資家にファンド単位でのトータル・リターンを提供することであるため、我々はこのベンチマークを適用している。**

我々は、我々の監査において特定した、差異に影響を及ぼす１株当たりNAVについて、各ファンドのNAVの５ベーシスポイント（2017年：差異に影響を及ぼす１株当たりNAVについて、各ファンドのNAVの５ベーシスポイント）を上回る誤記載、および当該数値を下回るもので、我々の見解において、定性的な理由により報告が必要な誤記載を取締役に報告することを、取締役と合意している。

継続企業の前提に関する結論

ISA（アイルランド）により、下記の場合に報告を義務付けられている以下の事項に関して報告すべき事項はなかった。

- **財務諸表の作成において取締役が継続企業の前提による会計処理を使用することが適切ではない場合、または**

- **財務諸表の公表が承認された日から少なくとも12ヶ月間にわたり継続企業の前提による会計処理の適用を継続できる本投資法人およびファンドの能力について重要な疑義を生じさせるような、特定された重要な不確実性を、取締役が財務諸表において開示していない場合。**

ただし、すべての将来の事象または状況を予測することはできないため、この記述は、継続企業としての本投資法人およびファンドの存続能力について保証するものではない。

その他の情報に関する報告

その他の情報は、財務諸表および財務諸表に関する我々の監査報告書を除く、年次報告書および監査済財務書類におけるすべての情報により構成されている。取締役は、その他の情報に責任を負っている。財務諸表に関する我々の意見はその他の情報を対象としておらず、そのため、我々は、その他の情報に対し、当報告書に明示的に記載されている場合を除き、監査意見もいかなる形式の保証も表明しない。財務諸表監査に対する我々の責任は、その他の情報を通読し、その際に、その他の情報に財務諸表または監査において我々が入手した知識との重要な不整合があるかどうか、あるいは他に重要な虚偽記載があると考えられるかどうかを検討することである。我々が明白かつ重要な不整合または重要な虚偽記載を特定した場合、我々は、財務諸表の重要な虚偽記載またはその他の情報の重要な虚偽記載の有無について結論付けるための手続きを実施することが求められている。我々が実施した作業に基づき、当該その他の情報に重要な虚偽記載があると結論付けた場合は、その事実を報告することが求められている。これらの責務に基づいて報告すべき事項はなかった。

取締役報告書に関して、我々は、2014年会社法により義務付けられている開示内容が含まれているかどうかについても検討した。

上記の責務および監査の過程で実施した作業に基づき、ISA（アイルランド）および2014年会社法により、下記の特定の意見および事項について報告することも求められている。

- **監査の過程で実施した作業に基づき、我々の意見では、2018年５月31日に終了した事業年度の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おり、適用される法的要件に準拠して作成されている。**

- **本投資法人およびその環境について監査の過程で入手した知識および理解に基づき、我々は、取締役報告書においていかなる重要な虚偽記載も特定していない。**

財務諸表および監査の責任

財務諸表に関する取締役の責任

取締役会の責任についての報告書の43ページ（訳者注：原文のページ）にて十分に説明されている通り、取締役会は適用される枠組みに従い財務諸表を作成し、真実かつ公正な概観を与えるようにする責任を負う。

取締役はまた、不正または誤謬にかかわらず、重要な虚偽記載のない財務諸表を作成するために取締役が必要と判断する内部統制についても責任を負っている。

財務諸表の作成において、取締役は、継続企業としての本投資法人およびファンドの存続能力の評価、該当する場合には継続企業の前提に関連する事項の開示、および継続企業の前提による会計処理の使用に責任を負っている。ただし、取締役が本投資法人を清算する、または業務を停止する意図を有する場合、あるいはそうするより他に現実的な代替案がない場合はこの限りではない。

財務書類の監査に対する監査人の責任
我々の目的は、不正または誤謬にかかわらず、財務諸表全体に重要な虚偽記載がないかについて合理的な保証を得ること、および我々の意見を含む監査報告書を発行することである。合理的な保証は高い水準の保証であるが、ISA（アイルランド）に準拠して実施された監査が、重要な虚偽記載が存在している場合にその虚偽記載を常に発見することを保証するものではない。虚偽記載は、不正または誤謬から発生する可能性があり、個別にまたは総計で、これらの財務諸表に基づいた財務諸表利用者の経済的意思決定に影響を及ぼすと合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

財務諸表の監査に対する我々の責任に関する詳細は、以下のIAASAのウェブサイトに記載されている。

https://www.iaasa.ie/getmedia/b2389013-1cf6-458b-9b8f-a98202dc9c3a/Description_of_auditors_responsibilities_for_audit.pdf

この記載は、我々の監査報告書の一部を構成している。

当報告書の使用

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こと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。

要求されているその他の報告

2014年会社法に基づくその他の事項に関する意見

- **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。**

- **財務諸表は会計帳簿と一致している。**

2014年会社法に基づく例外報告

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。

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
2018年９月25日

Independent auditors' report to the members of Barclays Multi-Manager Fund PLC

Report on the audit of the financial statements

Opinion

In our opinion, Barclays Multi-Manager Fund PLC's financial statements:

- give a true and fair view of the Company's and Funds' assets, liabilities and financial position as at 31 May 2018 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).

We have audited the financial statements, included within the Annual Report and Audited Financial Statements, which comprise:

- the Statement of Financial Position as at 31 May 2018;
- the Statement of Comprehensive Income for the year then ended;
- the Statement of Cash Flows for the year then ended;
- the Statement of Changes in Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares for the year then ended;
- the Schedule of Investments for each of the Funds as at 31 May 2018; and
- the notes to the financial statements for the Company and for each of its Funds, which include a description of the significant accounting policies.

Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing(Ireland)("ISAs(Ireland)")and applicable law.
Our responsibilities under ISAs(Ireland)are further described in the Auditors' responsibilities for the audit of the financial statements section of our report. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Independence

We remained independent of the Company in accordance with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in Ireland, which includes IAASA's Ethical Standard as applicable to listed entities, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements.

Our audit approach

Overview

Materiality

- Overall materiality: 50 basis points of Net Assets Value ("NAV") at 31 May 2018 for each of the Company's Funds.

Audit scope

- The Company is an open-ended investment Company with variable capital and engages Barclays Investment Solutions Limited (the "Investment Manager") to manage certain duties and responsibilities with regards to the day-to-day management of the Company. We tailored the scope of our audit taking into account the types of investments within the funds, the involvement of the third parties referred to below, the accounting processes and controls, and the industry in which the Company operates. We look at each of the Funds at an individual level.

Key audit matters

- Valuation of financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss.
- Existence of financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss.

The scope of our audit

As part of designing our audit, we determined materiality and assessed the risks of material misstatement in the financial statements. In particular, we looked at where the directors made subjective judgements, for example the selection of pricing sources to value the investment portfolio. As in all of our audits, we also addressed the risk of management override of internal controls, including evaluating whether there was evidence of bias by the directors that represented a risk of material misstatement due to fraud.

Key audit matters

Key audit matters are those matters that, in the auditors' professional judgement, were of most significance in the audit of the financial statements of the current period and include the most significant assessed risks of material misstatement (whether or not due to fraud) identified by the auditors, including those which had the greatest effect on: the overall audit strategy; the allocation of resources in the audit; and directing the efforts of the engagement team. These matters, and any comments we make on the results of our procedures thereon, were addressed in the context of our audit of the financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters. This is not a complete list of all risks identified by our audit.

Key audit matter	*How our audit addressed the key audit matter*
Valuation of financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss. Refer to note 1 for the accounting policies of financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss on and the Schedule of Investments of each of the Funds in the financial statements. The financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss included in the Statement of Financial Positions as at 31 May 2018 are valued at fair value in line with IFRS. This is considered a key audit matter as it represents the principal element of the financial statements.	For all investments, other than non-exchange traded investment funds, we obtained third party vendor prices and agreed to the accounting records. For non-exchange traded investment funds, we obtained independent confirmation of the net asset value per share from the underlying transfer agent/investment manager and agreed to the accounting records. No material misstatements were identified as a result of the procedures we performed.
Existence of financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss. Refer to note 1 for the accounting policies of financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss on and the Schedule of Investments of each of the Funds in the financial statements. This is considered a key audit matter as it represents a principal element of the financial statements.	For all investments, other than open derivative positions and non-exchange traded investment funds, we obtained independent confirmation from the depositary of the schedule of investments held by each Fund as at 31 May 2018, agreeing the amounts held to the accounting records. For open derivative positions, we either confirmed with the counterparties or performed alternative audit procedures by liquidating to post year end bank statements. For non-exchange traded investment funds, we obtained independent confirmation of the units owned from the underlying transfer agent/investment manager and agreed to the accounting records. No material misstatements were identified as a result of the procedures we performed.

How we tailored the audit scope

We tailored the scope of our audit to ensure that we performed enough work to be able to give an opinion on the financial statements as a whole, taking into account the structure of the Company, the accounting processes and controls, and the industry in which it operates.

As at 31 May 2018 there are 17 funds operating. The Company's Statement of Financial Positions per Fund, Statement of Comprehensive Income per Fund, Statement of Cash Flows per Fund and Statement of Changes in Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares per Fund are an aggregation of the positions and results of the funds.

The directors control the affairs of the Company and are responsible for the overall investment policy which is determined by them. The Company engages the Manager to manage certain duties and responsibilities with regards to the day to day management of the Company. The Manager has delegated certain responsibilities to Barclays Bank PLC (the 'Investment Manager') and to Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) (the 'Administrator'). The financial statements, which remain the responsibility of the directors, are prepared on their behalf by the Administrator. The Company has appointed Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited (the "Depositary") to act as Depositary of the Company's assets. In establishing the overall approach to our audit we assessed the risk of material misstatement at a fund level, taking into account the nature, likelihood and potential magnitude of any misstatement. As part of our risk assessment, we considered the Company's interaction with the Administrator, and we assessed the control environment in place at the Administrator.

Materiality

The scope of our audit was influenced by our application of materiality. We set certain quantitative thresholds for materiality. These, together with qualitative considerations, helped us to determine the scope of our audit and the nature, timing and extent of our audit procedures on the individual financial statement line items and disclosures and in evaluating the effect of misstatements, both individually and in aggregate on the financial statements as a whole.

Based on our professional judgement, we determined materiality for the financial statements of each of the Funds as follows:

Overall materiality and how we determined it	50 basis points (2017: 50 basis points) of Net Assets Value ("NAV") at 31 May 2018 for each of the Company's funds.
Rationale for benchmark applied	We have applied this benchmark because the main objective of the Company is to provide investors with a total return at a Fund level, taking account of the capital and income returns.

We agreed with the Directors that we would report to them misstatements identified during our audit above 5 basis points of each fund's NAV, for NAV per share impacting differences (2017: 5 basis points of each fund's NAV, for NAV per share impacting differences) as well as misstatements below that amount that, in our view, warranted reporting for qualitative reasons.

Conclusions relating to going concern

We have nothing to report in respect of the following matters in relation to which ISAs(Ireland)require us to report to you where:

- the directors' use of the going concern basis of accounting in the preparation of the financial statements is not appropriate; or
- the directors have not disclosed in the financial statements any identified material uncertainties that may cast significant doubt about the Company's and Funds' ability to continue to adopt the going concern basis of accounting for a period of at least twelve months from the date when the financial statements are authorised for issue.

However, because not all future events or conditions can be predicted, this statement is not a guarantee as to the Company's and Funds' ability to continue as going concerns.

Reporting on other information

The other information comprises all of the information in the Annual Report and Audited Financial Statements other than the financial statements and our auditors' report thereon. The directors are responsible for the other information. Our opinion on the financial statements does not cover the other information and, accordingly, we do not express an audit opinion or, except to the extent otherwise explicitly stated in this report, any form of assurance thereon. In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated. If we identify an apparent material inconsistency or material misstatement, we are required to perform procedures to conclude whether there is a material misstatement of the financial statements or a material misstatement of the other information. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact. We have nothing to report based on these responsibilities.

With respect to the Directors' Report, we also considered whether the disclosures required by the Companies Act 2014 have been included.

Based on the responsibilities described above and our work undertaken in the course of the audit, ISAs (Ireland) and the Companies Act 2014 require us to also report certain opinions and matters as described below:

- In our opinion, based on the work undertaken in the course of the audit, the information given in the Directors' Report for the year ended 31 May 2018 is consistent with the financial statements and has been prepared in accordance with applicable legal requirements.
- Based on our knowledge and understanding of the Company and its environment obtained in the course of the audit, we have not identified any material misstatements in the Directors' Report.

Responsibilities for the financial statements and the audit

Responsibilities of the directors for the financial statements

As explained more fully in the Statement of Directors' Responsibilities set out on page 43, the directors are responsible for the preparation of the financial statements in accordance with the applicable framework and for being satisfied that they give a true and fair view.

The directors are also responsible for such internal control as they determine is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, the directors are responsible for assessing the Company's and Funds' ability to continue as going concerns, disclosing as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless the directors either intend to liquidate the Company or to cease operations, or have no realistic alternative but to do so.

Auditors' responsibilities for the audit of the financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditors' report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs (Ireland) will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

A further description of our responsibilities for the audit of the financial statements is located on the IAASA website at:

https://www.iaasa.ie/getmedia/b2389013-1cf6-458b-9b8f-a98202dc9c3a/Description_of_auditors_responsibilities_for_audit.pdf.

This description forms part of our auditors' report.

Use of this report

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.

Other required reporting

Companies Act 2014 opinions on other matters

- 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.

Companies Act 2014 exception reporting

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.

Damian Neylin

for and on behalf of PricewaterhouseCoopers
Chartered Accountants and Statutory Audit Firm
Dublin
25 September 2018

（＊）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。