

【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】 令和元年11月29日

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

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

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

【代理人の氏名又は名称】 弁護士 三 浦 健

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

【事務連絡者氏名】 弁護士 三 浦 健

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

【電話番号】 03(6212)8316

【届出の対象とした募集(売出)外国投資証券に係る外国投資法人の名称】

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

- グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド
- グローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド
- グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド
- グローバル・アクセス 米国株式ファンド
- 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 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 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66,345百万円)

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66,345百万円)

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53,960百万円)

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53,960百万円)

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59,010百万円)

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53,960百万円)

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53,960百万円)

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53,960百万円)

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53,960百万円)

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53,960百万円)

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53,960百万円)

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53,960百万円)

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53,960百万円)

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53,960百万円)

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53,960百万円)

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53,960百万円)

(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 = 132.69円(2019年9月30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 = 107.92円(2019年9月30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 = 118.02円(2019年9月30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。

【縦覧に供する場所】

該当事項なし

第一部【証券情報】

第1【外国投資証券(外国新投資口予約権証券及び外国投資法人債券を除く。)】

(1)【外国投資法人の名称】

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

- グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド
- グローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド
- グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド
- グローバル・アクセス 米国株式ファンド
- 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 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 Emerging Market Debt Fund
- GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund
- GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund)

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

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

(注1)本書の語句の定義は、別紙A：定義を参照。

- (注2) ファンドは、アンブレラ・ファンドである本投資法人のサブ・ファンドである。なお、アンブレラ・ファンドとは、その下で—または複数のファンドを設定できる仕組みのものを指す。異なるファンド間の乗換えはできない。ファンドは一ないし複数のクラスで構成される。
- (注3) ファンドについて言及する場合、文脈上可能なときは本投資法人の名称を省略することがある。
- (注4) 日本においては、本投資法人およびファンドの愛称として「グローバル・アクセス・シリーズ」または「グローバル・アクセス」を使用することがある。

(2) 【外国投資証券の形態等】

ファンド証券は無額面投資証券であり、記名式・追加型である。

- グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド クラスB(無分配型)英ポンド建
- グローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド クラスB(無分配型)英ポンド建
- グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド クラスB(無分配型)米ドル建
- グローバル・アクセス 米国株式ファンド 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 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 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66,345百万円)

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66,345百万円)

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53,960百万円)

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53,960百万円)

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59,010百万円)

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53,960百万円)

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53,960百万円)

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53,960百万円)

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53,960百万円)

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53,960百万円)

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53,960百万円)

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53,960百万円)

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53,960百万円)

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53,960百万円)

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53,960百万円)

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53,960百万円)

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

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

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

(5) 【発行(売出)価格】

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

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

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

発行価格については、後記(10)記載の申込取扱場所に照会すること。

「取引日」とは、各ファンド証券クラスに関して、ファンドの取引のために取締役会が(保管銀行の承認を条件として)随時決定することができる営業日をいう。ただし、各暦月に2日以上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 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、税込で3.30%(税抜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 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】

2019年11月30日(土曜日)から2020年11月30日(月曜日)まで

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

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

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

(9) 【申込証拠金】

なし

(10) 【申込取扱場所】

S M B C 日興証券株式会社

東京都千代田区丸の内三丁目3番1号

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

(以下「S M B C日興証券」または「日本における販売会社」という。)

(注)上記日本における販売会社の本支店において申込みの取扱いを行う。

(11)【払込期日】

日本の投資者のファンド証券の約定日(以下「国内約定日」という。)は、販売取扱会社がアイルランドにおける申込注文の成立を確認した日をいう(通常、当該投資者の申込日から日本における2営業日後となるが、グローバル・アクセス ジャパン・ファンドおよびグローバル・アクセス 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S M B C日興証券を日本におけるファンドの代行協会員に指定している。

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

(14)【手取金の使途】

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

(15)【その他】

申込みの方法

申込証拠金はない。

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

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

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

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

る。また、販売取扱会社の応じうる範囲で投資者の希望する通貨で支払うこともできる。表示通貨と投資者の希望する通貨との換算は裁量により販売取扱会社が決定するレートによるものとする。

日本以外の地域における発行

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

第2【外国新投資口予約権証券】

該当事項なし。

第3【外国投資法人債券(短期外債を除く。)】

該当事項なし。

第4【短期外債】

該当事項なし。

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【外国投資法人の概況】

(1)【主要な経営指標等の推移】

1. グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド

	第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)	第15会計年度 (2019年5月末日)
(a) 営業収益 ⁽¹⁾ (ファンド)	6,950,950 英ポンド 922,322 千円	-5,742,765 英ポンド -762,007 千円	16,500,900 英ポンド 2,189,504 千円	3,283,215 英ポンド 435,650 千円	-3,141,675 英ポンド -416,869 千円
(b) 経常利益 (損失) (ファンド)	6,023,952 英ポンド 799,318 千円	-6,626,610 英ポンド -879,285 千円	15,705,843 英ポンド 2,084,008 千円	2,590,050 英ポンド 343,674 千円	-3,682,306 英ポンド -488,605 千円
(c) 当期純利益 (損失) 金額 ファンド	4,725,695 英ポンド 627,052 千円	-8,577,030 英ポンド -1,138,086 千円	14,231,840 英ポンド 1,888,423 千円	1,412,701 英ポンド 187,451 千円	-4,856,775 英ポンド -644,445 千円
クラスB (無分配型) 英ポンド建	39,220 英ポンド 5,204 千円	-276,828 英ポンド -36,732 千円	276,820 英ポンド 36,731 千円	6,083 英ポンド 807 千円	-24,988 英ポンド -3,316 千円
(d) 出資総額 ⁽²⁾ (ファンド)	92,559,479 英ポンド 12,281,717 千円	74,375,564 英ポンド 9,868,894 千円	65,687,335 英ポンド 8,716,052 千円	52,120,189 英ポンド 6,915,828 千円	27,980,124 英ポンド 3,712,683 千円
(e) 発行済ファンド証券総数 クラスB (無分配型) 英ポンド建	株 360,648	株 1,210,058	株 390,028	株 90,028	株 90,000
合計 (ファンド)	45,355,224	39,846,327	29,422,554	22,557,809	13,580,059
(f) 純資産総額 (ファンド)	92,559,479 英ポンド 12,281,717 千円	74,375,564 英ポンド 9,868,894 千円	65,687,335 英ポンド 8,716,052 千円	52,120,189 英ポンド 6,915,828 千円	27,980,124 英ポンド 3,712,683 千円
クラスB (無分配型) 英ポンド建	769,169 英ポンド 102,061 千円	2,376,439 英ポンド 315,330 千円	936,110 英ポンド 124,212 千円	226,509 英ポンド 30,055 千円	206,820 英ポンド 27,443 千円
(g) 資産総額 (ファンド)	93,255,601 英ポンド 12,374,086 千円	75,259,586 英ポンド 9,986,194 千円	66,213,328 英ポンド 8,785,846 千円	52,543,298 英ポンド 6,971,970 千円	28,234,564 英ポンド 3,746,444 千円
クラスB (無分配型) 英ポンド建	774,954 英ポンド 102,829 千円	2,404,685 英ポンド 319,078 千円	943,606 英ポンド 125,207 千円	228,348 英ポンド 30,299 千円	208,701 英ポンド 27,693 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	2.1327 英ポンド 282.99 円	1.9639 英ポンド 260.59 円	2.4001 英ポンド 318.47 円	2.5160 英ポンド 333.85 円	2.2980 英ポンド 304.92 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	0.1042 英ポンド 13.83 円	-0.2153 英ポンド -28.57 円	0.4837 英ポンド 64.18 円	0.0626 英ポンド 8.31 円	-0.3576 英ポンド -47.45 円

クラスB(無分配型)英ポンド建	0.1087 英ポンド 14.42 円	-0.2288 英ポンド -30.36 円	0.7097 英ポンド 94.17 円	0.0676 英ポンド 8.97 円	-0.2776 英ポンド -36.83 円
(j) 分配総額 ファンド	992,139 英ポンド 131,647 千円	1,758,314 英ポンド 233,311 千円	1,468,276 英ポンド 194,826 千円	1,159,419 英ポンド 153,843 千円	1,162,594 英ポンド 154,265 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	0.0248 英ポンド 3.29 円	0.0532 英ポンド 7.06 円	0.0552 英ポンド 7.32 円	0.0573 英ポンド 7.60 円	0.0896 英ポンド 11.89 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	99.25%	98.83%	99.21%	99.19%	99.10%
クラスB(無分配型)英ポンド建	99.25%	98.83%	99.21%	99.19%	99.10%
(m) 自己資本利益率 ファンド	5.11%	-11.53%	21.67%	2.71%	-17.36%
クラスB(無分配型)英ポンド建	5.10%	-11.65%	29.57%	2.69%	-12.08%

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

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

(3) 本投資法人は、2004年8月26日に運用を開始した。当ファンドは、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)	第15会計年度 (2019年5月末日)
(a) 営業収益 ⁽¹⁾ (ファンド)	14,645,069 英ポンド 1,943,254 千円	-7,079,450 英ポンド -939,372 千円	39,675,113 英ポンド 5,264,491 千円	31,806,741 英ポンド 4,220,436 千円	1,377,686 英ポンド 182,805 千円
(b) 経常利益 (損失) (ファンド)	13,021,719 英ポンド 1,727,852 千円	-8,580,815 英ポンド -1,138,588 千円	38,109,173 英ポンド 5,056,706 千円	28,598,680 英ポンド 3,794,759 千円	-2,004,961 英ポンド -266,038 千円
(c) 当期純利益 (損失) 金額 ファンド	10,662,888 英ポンド 1,414,859 千円	-12,103,806 英ポンド -1,606,054 千円	35,837,715 英ポンド 4,755,306 千円	22,993,945 英ポンド 3,051,067 千円	-10,890,606 英ポンド -1,445,075 千円
クラスB (無分配型) 英ポンド建	57,433 英ポンド 7,621 千円	-168,301 英ポンド -22,332 千円	455,275 英ポンド 60,410 千円	119,500 英ポンド 15,856 千円	-28,218 英ポンド -3,744 千円
(d) 出資総額 ⁽²⁾ (ファンド)	158,993,400 英ポンド 21,096,834 千円	133,912,783 英ポンド 17,768,887 千円	256,259,295 英ポンド 34,003,046 千円	404,718,559 英ポンド 53,702,106 千円	415,990,378 英ポンド 55,197,763 千円
(e) 発行済ファンド証券総数 クラスB (無分配型) 英ポンド建	株 287,055	株 660,030	株 610,000	株 380,000	株 160,000
合計 (ファンド)	63,356,801	57,409,867	87,763,787	132,612,478	140,749,967
(f) 純資産総額 (ファンド)	158,993,400 英ポンド 21,096,834 千円	133,912,783 英ポンド 17,768,887 千円	256,259,295 英ポンド 34,003,046 千円	404,718,559 英ポンド 53,702,106 千円	415,990,378 英ポンド 55,197,763 千円
クラスB (無分配型) 英ポンド建	857,064 英ポンド 113,724 千円	1,841,733 英ポンド 244,380 千円	2,151,877 英ポンド 285,533 千円	1,434,154 英ポンド 190,298 千円	596,999 英ポンド 79,216 千円
(g) 資産総額 (ファンド)	160,089,559 英ポンド 21,242,284 千円	135,079,473 英ポンド 17,923,695 千円	258,702,612 英ポンド 34,327,250 千円	406,501,015 英ポンド 53,938,620 千円	419,084,134 英ポンド 55,608,274 千円
クラスB (無分配型) 英ポンド建	862,973 英ポンド 114,508 千円	1,857,779 英ポンド 246,509 千円	2,172,394 英ポンド 288,255 千円	1,440,470 英ポンド 191,136 千円	601,439 英ポンド 79,805 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	2.9857 英ポンド 396.17 円	2.7904 英ポンド 370.26 円	3.5277 英ポンド 468.09 円	3.7741 英ポンド 500.79 円	3.7312 英ポンド 495.09 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	0.1683 英ポンド 22.33 円	-0.2108 英ポンド -27.97 円	0.4083 英ポンド 54.18 円	0.1734 英ポンド 23.01 円	-0.0774 英ポンド -10.27 円
クラスB (無分配型) 英ポンド建	0.2001 英ポンド 26.55 円	-0.2550 英ポンド -33.84 円	0.7464 英ポンド 99.04 円	0.3145 英ポンド 41.73 円	-0.1764 英ポンド -23.41 円
(j) 分配総額 ファンド	1,772,394 英ポンド 235,179 千円	3,165,233 英ポンド 419,995 千円	2,252,926 英ポンド 298,941 千円	5,560,283 英ポンド 737,794 千円	8,858,429 英ポンド 1,175,425 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	0.0343 英ポンド 4.55 円	0.0675 英ポンド 8.96 円	0.0293 英ポンド 3.89 円	0.0453 英ポンド 6.01 円	0.0672 英ポンド 8.92 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	99.32%	99.14%	99.06%	99.56%	99.26%
クラスB(無分配型)英ポンド建	99.32%	99.14%	99.06%	99.56%	99.26%
(m) 自己資本利益率					
ファンド	6.71%	-9.04%	13.98%	5.68%	-2.62%
クラスB(無分配型)英ポンド建	6.70%	-9.14%	21.16%	8.33%	-4.73%

(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)	第15会計年度 (2019年5月末日)
(a) 営業収益 ⁽¹⁾ (ファンド)	23,174,454 米ドル 2,500,987 千円	-10,939,723 米ドル -1,180,615 千円	19,964,996 米ドル 2,154,622 千円	50,042,327 米ドル 5,400,568 千円	-10,942,298 米ドル -1,180,893 千円
(b) 経常利益(損失) (ファンド)	19,206,899 米ドル 2,072,809 千円	-14,398,277 米ドル -1,553,862 千円	16,853,079 米ドル 1,818,784 千円	47,048,034 米ドル 5,077,424 千円	-13,174,263 米ドル -1,421,766 千円
(c) 当期純利益(損失)金額 ファンド	17,962,434 米ドル 1,938,506 千円	-15,546,270 米ドル -1,677,753 千円	15,850,536 米ドル 1,710,590 千円	46,145,677 米ドル 4,980,041 千円	-13,828,253 米ドル -1,492,345 千円
クラスB(無分配型)米ドル建	111,950 米ドル 12,082 千円	-321,526 米ドル -34,699 千円	386,278 米ドル 41,687 千円	1,127,800 米ドル 121,712 千円	-373,916 米ドル -40,353 千円
(d) 出資総額 ⁽²⁾ (ファンド)	357,448,803 米ドル 38,575,875 千円	284,851,242 米ドル 30,741,146 千円	268,466,653 米ドル 28,972,921 千円	234,983,820 米ドル 25,359,454 千円	135,704,800 米ドル 14,645,262 千円
(e) 発行済ファンド証券総数 クラスB(無分配型)米ドル建	株 1,438,874	株 4,464,835	株 3,807,327	株 3,140,000	株 1,470,000
合計(ファンド)	242,972,949	203,620,128	178,031,379	130,486,188	71,981,576
(f) 純資産総額(ファンド)	357,448,803 米ドル 38,575,875 千円	284,851,242 米ドル 30,741,146 千円	268,466,653 米ドル 28,972,921 千円	234,983,820 米ドル 25,359,454 千円	135,704,800 米ドル 14,645,262 千円
クラスB(無分配型)米ドル建	2,230,680 米ドル 240,735 千円	6,740,046 米ドル 727,386 千円	6,597,819 米ドル 712,037 千円	6,371,817 米ドル 687,646 千円	2,854,442 米ドル 308,051 千円
(g) 資産総額(ファンド)	369,382,279 米ドル 39,863,736 千円	288,579,461 米ドル 31,143,495 千円	277,430,678 米ドル 29,940,319 千円	239,109,635 米ドル 25,804,712 千円	137,368,092 米ドル 14,824,764 千円
クラスB(無分配型)米ドル建	2,305,152 米ドル 248,772 千円	6,828,262 米ドル 736,906 千円	6,818,118 米ドル 735,811 千円	6,483,693 米ドル 699,720 千円	2,889,428 米ドル 311,827 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	1.5503 米ドル 167.31 円	1.5096 米ドル 162.92 円	1.7329 米ドル 187.01 円	2.0292 米ドル 218.99 円	1.9418 米ドル 209.56 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	0.0739 米ドル 7.98 円	-0.0763 米ドル -8.23 円	0.0890 米ドル 9.60 円	0.3536 米ドル 38.16 円	-0.1921 米ドル -20.73 円
クラスB(無分配型)米ドル建	0.0778 米ドル 8.40 円	-0.0720 米ドル -7.77 円	0.1015 米ドル 10.95 円	0.3592 米ドル 38.76 円	-0.2544 米ドル -27.45 円
(j) 分配総額 ファンド	-	843 米ドル	25,741 米ドル	-	-
クラスB(無分配型)米ドル建	-	91 千円	2,778 千円	-	-
(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 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	96.77%	98.71%	96.77%	98.27%	98.79%
クラスB(無分配型)米ドル建	96.77%	98.71%	96.77%	98.27%	98.79%
(m) 自己資本利益率					
ファンド	5.03%	-5.46%	5.90%	19.64%	-10.19%
クラスB(無分配型)米ドル建	5.02%	-4.77%	5.85%	17.70%	-13.10%

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

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

(3) 本投資法人は、2004年8月26日に運用を開始した。当ファンドは、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)	第15会計年度 (2019年5月末日)
(a) 営業収益 ⁽¹⁾ (ファンド)	-20,980,756 米ドル -2,264,243 千円	-50,783,640 米ドル -5,480,570 千円	22,522,228 米ドル 2,430,599 千円	48,953,861 米ドル 5,283,101 千円	1,477,186 米ドル 159,418 千円
(b) 経常利益(損失) (ファンド)	-28,402,193 米ドル -3,065,165 千円	-56,292,205 米ドル -6,075,055 千円	18,480,559 米ドル 1,994,422 千円	45,184,833 米ドル 4,876,347 千円	-1,370,427 米ドル -147,896 千円
(c) 当期純利益(損失)金額 ファンド	-35,443,608 米ドル -3,825,074 千円	-64,808,331 米ドル -6,994,115 千円	12,891,110 米ドル 1,391,209 千円	40,529,293 米ドル 4,373,921 千円	-5,303,254 米ドル -572,327 千円
クラスB(無分配型)米ドル建	-51,798 米ドル -5,590 千円	-991,049 米ドル -106,954 千円	127,622 米ドル 13,773 千円	430,016 米ドル 46,407 千円	-56,118 米ドル -6,056 千円
(d) 出資総額 ⁽²⁾ (ファンド)	745,040,083 米ドル 80,404,726 千円	518,272,355 米ドル 55,931,953 千円	407,037,981 米ドル 43,927,539 千円	316,324,506 米ドル 34,137,741 千円	298,326,778 米ドル 32,195,426 千円
(e) 発行済ファンド証券総数 クラスB(無分配型)米ドル建	株 40,000	株 308,000	株 125,000	株 131,000	株 59,000
合計(ファンド)	31,019,420	23,585,136	17,602,847	12,626,017	9,778,232
(f) 純資産総額(ファンド)	745,040,083 米ドル 80,404,726 千円	518,272,355 米ドル 55,931,953 千円	407,037,981 米ドル 43,927,539 千円	316,324,506 米ドル 34,137,741 千円	298,326,778 米ドル 32,195,426 千円
クラスB(無分配型)米ドル建	1,091,489 米ドル 117,793 千円	7,931,579 米ドル 855,976 千円	3,666,964 米ドル 395,739 千円	4,164,452 米ドル 449,428 千円	1,897,584 米ドル 204,787 千円
(g) 資産総額(ファンド)	771,536,016 米ドル 83,264,167 千円	526,722,349 米ドル 56,843,876 千円	412,106,605 米ドル 44,474,545 千円	330,085,688 米ドル 35,622,847 千円	302,448,679 米ドル 32,640,261 千円
クラスB(無分配型)米ドル建	1,130,306 米ドル 121,983 千円	8,060,897 米ドル 869,932 千円	3,712,627 米ドル 400,667 千円	4,345,620 米ドル 468,979 千円	1,923,802 米ドル 207,617 千円
(h) 1株当たり純資産価格 クラスB(無分配型)米ドル建	27.2872 米ドル 2,944.83 円	25.7519 米ドル 2,779.15 円	29.3357 米ドル 3,165.91 円	31.7897 米ドル 3,430.74 円	32.1624 米ドル 3,470.97 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	-1.1426 米ドル -123.31 円	-2.7478 米ドル -296.54 円	0.7323 米ドル 79.03 円	3.2100 米ドル 346.42 円	-0.5424 米ドル -58.54 円
クラスB(無分配型)米ドル建	-1.2950 米ドル -139.76 円	-3.2177 米ドル -347.25 円	1.0210 米ドル 110.19 円	3.2826 米ドル 354.26 円	-0.9512 米ドル -102.65 円
(j) 分配総額 ファンド	2,885,336 米ドル 311,385 千円	4,876,775 米ドル 526,302 千円	2,790,166 米ドル 301,115 千円	2,323,827 米ドル 250,787 千円	2,280,018 米ドル 246,060 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	0.1260 米ドル 13.60 円	0.3048 米ドル 32.89 円	0.2576 米ドル 27.80 円	0.2468 米ドル 26.63 円	0.2950 米ドル 31.84 円
クラスB(無分配型)米ドル建	- -	- -	- -	- -	- -
(1) 自己資本比率					
ファンド	96.57%	98.40%	98.77%	95.83%	98.64%
クラスB(無分配型)米ドル建	96.57%	98.40%	98.77%	95.83%	98.64%
(m) 自己資本利益率					
ファンド	-4.76%	-12.50%	3.17%	12.81%	-1.78%
クラスB(無分配型)米ドル建	-4.75%	-12.49%	3.48%	10.33%	-2.96%

(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)	第15会計年度 (2019年5月末日)
(a) 営業収益 ⁽¹⁾ (ファンド)	112,518,707 ユーロ 13,279,458 千円	-31,990,135 ユーロ -3,775,476 千円	11,913,077 ユーロ 1,405,981 千円	4,735,304 ユーロ 558,861 千円	-5,309,265 ユーロ -626,599 千円
(b) 経常利益 (損失) (ファンド)	106,860,254 ユーロ 12,611,647 千円	-37,878,821 ユーロ -4,470,458 千円	7,604,972 ユーロ 897,539 千円	922,438 ユーロ 108,866 千円	-8,221,369 ユーロ -970,286 千円
(c) 当期純利益 (損失) 金額 ファンド	104,987,050 ユーロ 12,390,572 千円	-44,018,747 ユーロ -5,195,093 千円	1,039,769 ユーロ 122,714 千円	-3,146,290 ユーロ -371,325 千円	-11,936,655 ユーロ -1,408,764 千円
クラス B (無分配型) ユーロ建	152,698 ユーロ 18,021 千円	-76,433 ユーロ -9,021 千円	1,736 ユーロ 205 千円	-5,557 ユーロ -656 千円	-25,819 ユーロ -3,047 千円
(d) 出資総額 ⁽²⁾ (ファンド)	550,479,166 ユーロ 64,967,551 千円	515,798,099 ユーロ 60,874,492 千円	358,285,817 ユーロ 42,284,892 千円	306,257,281 ユーロ 36,144,484 千円	177,494,090 ユーロ 20,947,853 千円
(e) 発行済ファンド証券総数 クラス B (無分配型) ユーロ建	株 348,684	株 412,195	株 220,885	株 265,885	株 96,846
合計 (ファンド)	254,340,591	262,524,583	176,434,746	152,760,448	90,282,737
(f) 純資産総額 (ファンド)	550,479,166 ユーロ 64,967,551 千円	515,798,099 ユーロ 60,874,492 千円	358,285,817 ユーロ 42,284,892 千円	306,257,281 ユーロ 36,144,484 千円	177,494,090 ユーロ 20,947,853 千円
クラス B (無分配型) ユーロ建	802,033 ユーロ 94,656 千円	895,702 ユーロ 105,711 千円	529,666 ユーロ 62,511 千円	638,221 ユーロ 75,323 千円	225,870 ユーロ 26,657 千円
(g) 資産総額 (ファンド)	556,059,813 ユーロ 65,626,179 千円	523,127,029 ユーロ 61,739,452 千円	367,399,600 ユーロ 43,360,501 千円	309,246,360 ユーロ 36,497,255 千円	178,805,627 ユーロ 21,102,640 千円
クラス B (無分配型) ユーロ建	810,164 ユーロ 95,616 千円	908,429 ユーロ 107,213 千円	543,139 ユーロ 64,101 千円	644,450 ユーロ 76,058 千円	227,539 ユーロ 26,854 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	2.3002 ユーロ 271.47 円	2.1730 ユーロ 256.46 円	2.3979 ユーロ 283.00 円	2.4004 ユーロ 283.30 円	2.3323 ユーロ 275.26 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	0.4128 ユーロ 48.72 円	-0.1677 ユーロ -19.79 円	0.0059 ユーロ 0.70 円	-0.0206 ユーロ -2.43 円	-0.1322 ユーロ -15.60 円
クラス B (無分配型) ユーロ建	0.4379 ユーロ 51.68 円	-0.1854 ユーロ -21.88 円	0.0079 ユーロ 0.93 円	-0.0209 ユーロ -2.47 円	-0.2666 ユーロ -31.46 円
(j) 分配総額 ファンド	296,935 ユーロ 35,044 千円	4,452,599 ユーロ 525,496 千円	6,905,825 ユーロ 815,025 千円	3,315,844 ユーロ 391,336 千円	4,150,661 ユーロ 489,861 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	0.0022 ユーロ 0.26 円	0.0270 ユーロ 3.19 円	0.0689 ユーロ 8.13 円	0.0378 ユーロ 4.46 円	0.0741 ユーロ 8.75 円
クラスB(無分配型)ユーロ建	-	-	-	-	-
(1) 自己資本比率					
ファンド	99.00%	98.60%	97.52%	99.03%	99.27%
クラスB(無分配型)ユーロ建	99.00%	98.60%	97.52%	99.03%	99.27%
(m) 自己資本利益率					
ファンド	19.07%	-8.53%	0.29%	-1.03%	-6.73%
クラスB(無分配型)ユーロ建	19.04%	-8.53%	0.33%	-0.87%	-11.43%

(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)	第15会計年度 (2019年5月末日)
(a) 営業収益 ⁽¹⁾ (ファンド)	14,017,612,940 円	-8,636,899,371 円	1,143,924,952 円	1,946,443,852 円	-3,482,872,359 円
(b) 経常利益(損失) (ファンド)	13,666,628,090 円	-8,956,217,670 円	970,871,724 円	1,716,413,791 円	-3,783,412,784 円
(c) 当期純利益(損失)金額 ファンド クラスB(無分配型)米ドル建	13,492,199,529 円 436,726 米ドル 47,131 千円	-9,205,806,138 円 -3,245,544 米ドル -350,259 千円	788,847,479 円 332,432 米ドル 35,876 千円	1,571,422,932 円 503,443 米ドル 54,332 千円	-4,126,407,954 円 -489,050 米ドル -52,778 千円
(d) 出資総額 ⁽²⁾ (ファンド)	41,915,639,665 円	21,999,358,502 円	15,068,952,251 円	33,089,029,269 円	25,955,483,864 円
(e) 発行済ファンド証券総数 クラスB(無分配型)米ドル建 合計(ファンド)	株 950,000	株 6,990,000	株 4,680,000	株 3,540,000	株 230,000
(f) 純資産総額(ファンド) クラスB(無分配型)米ドル建	41,915,639,665 円 1,325,607 米ドル 143,060 千円	21,999,358,502 円 7,746,102 米ドル 835,959 千円	15,068,952,251 円 6,107,308 米ドル 659,101 千円	33,089,029,269 円 5,398,081 米ドル 582,561 千円	25,955,483,864 円 311,755 米ドル 33,645 千円
(g) 資産総額(ファンド) クラスB(無分配型)米ドル建	42,126,050,850 円 1,332,261 米ドル 143,778 千円	22,209,366,268 円 7,820,047 米ドル 843,939 千円	15,370,590,067 円 6,229,559 米ドル 672,294 千円	33,560,709,277 円 5,475,030 米ドル 590,865 千円	26,171,840,710 円 314,354 米ドル 33,925 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 150.59 円	1.1082 米ドル 119.60 円	1.3050 米ドル 140.84 円	1.5249 米ドル 164.57 円	1.3555 米ドル 146.29 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド クラスB(無分配型)米ドル建	63.4918 円 0.4597 米ドル 49.61 円	-59.9199 円 -0.4643 米ドル -50.11 円	8.3623 円 0.0710 米ドル 7.66 円	8.6635 円 0.1422 米ドル 15.35 円	-24.9310 円 -2.1263 米ドル -229.47 円
(j) 分配総額 ファンド クラスB(無分配型)米ドル建	75,900,530 円 - -	165,337,981 円 - -	129,380,749 円 - -	68,003,320 円 - -	235,082,722 円 - -
(k) 1株当たり分配金額 ファンド クラスB(無分配型)米ドル建	0.4233 円 - -	1.4169 円 - -	1.7973 円 - -	0.4243 円 - -	1.5232 円 - -
(l) 自己資本比率 ファンド クラスB(無分配型)米ドル建	99.50% 99.50%	99.05% 99.05%	98.04% 98.04%	98.59% 98.59%	99.17% 99.17%
(m) 自己資本利益率 ファンド	32.19%	-41.85%	5.23%	4.75%	-15.90%

クラスB(無分配型)米ドル建	32.95%	-41.90%	5.44%	9.33%	-156.87%
----------------	--------	---------	-------	-------	----------

- (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)	第15会計年度 (2019年5月末日)
(a) 営業収益 ⁽¹⁾ (ファンド)	9,381,788 米ドル 1,012,483 千円	-5,547,286 米ドル -598,663 千円	25,657,282 米ドル 2,768,934 千円	27,650,945 米ドル 2,984,090 千円	-14,395,301 米ドル -1,553,541 千円
(b) 経常利益(損失) (ファンド)	7,969,380 米ドル 860,055 千円	-6,896,070 米ドル -744,224 千円	24,366,898 米ドル 2,629,676 千円	26,124,850 米ドル 2,819,394 千円	-15,657,408 米ドル -1,689,747 千円
(c) 当期純利益(損失)金額 ファンド	6,874,214 米ドル 741,865 千円	-8,622,602 米ドル -930,551 千円	22,393,286 米ドル 2,416,683 千円	24,497,975 米ドル 2,643,821 千円	-17,271,550 米ドル -1,863,946 千円
クラスB(無分配型)米ドル建	81,058 米ドル 8,748 千円	-31,737 米ドル -3,425 千円	41,652 米ドル 4,495 千円	41,105 米ドル 4,436 千円	-44,492 米ドル -4,802 千円
(d) 出資総額 ⁽²⁾ (ファンド)	124,170,414 米ドル 13,400,471 千円	152,352,515 米ドル 16,441,883 千円	134,639,905 米ドル 14,530,339 千円	134,200,133 米ドル 14,482,878 千円	101,160,427 米ドル 10,917,233 千円
(e) 発行済ファンド証券総数 クラスB(無分配型)米ドル建	株 461,262	株 195,000	株 55,000	株 100,000	株 70,000
合計(ファンド)	48,183,363	67,904,811	49,523,969	43,112,851	34,064,641
(f) 純資産総額(ファンド)	124,170,414 米ドル 13,400,471 千円	152,352,515 米ドル 16,441,883 千円	134,639,905 米ドル 14,530,339 千円	134,200,133 米ドル 14,482,878 千円	101,160,427 米ドル 10,917,233 千円
クラスB(無分配型)米ドル建	1,464,110 米ドル 158,007 千円	561,145 米ドル 60,559 千円	202,605 米ドル 21,865 千円	438,469 米ドル 47,320 千円	272,517 米ドル 29,410 千円
(g) 資産総額(ファンド)	126,836,386 米ドル 13,688,183 千円	153,850,247 米ドル 16,603,519 千円	135,716,033 米ドル 14,646,474 千円	136,977,527 米ドル 14,782,615 千円	101,832,796 米ドル 10,989,795 千円
クラスB(無分配型)米ドル建	1,495,545 米ドル 161,399 千円	566,661 米ドル 61,154 千円	204,224 米ドル 22,040 千円	447,544 米ドル 48,299 千円	274,328 米ドル 29,605 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	3.1741 米ドル 342.55 円	2.8777 米ドル 310.56 円	3.6837 米ドル 397.54 円	4.3847 米ドル 473.20 円	3.8931 米ドル 420.14 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	0.1427 米ドル 15.40 円	-0.1270 米ドル -13.71 円	0.4522 米ドル 48.80 円	0.5682 米ドル 61.32 円	-0.5070 米ドル -54.72 円
クラスB(無分配型)米ドル建	0.1757 米ドル 18.96 円	-0.1628 米ドル -17.57 円	0.7573 米ドル 81.73 円	0.4111 米ドル 44.37 円	-0.6356 米ドル -68.59 円
(j) 分配総額 ファンド	582,297 米ドル 62,841 千円	1,243,680 米ドル 134,218 千円	1,497,261 米ドル 161,584 千円	1,129,392 米ドル 121,884 千円	1,183,839 米ドル 127,760 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	0.0135 米ドル 1.46 円	0.0206 米ドル 2.22 円	0.0356 米ドル 3.84 円	0.0358 米ドル 3.86 円	0.0458 米ドル 4.94 円
クラスB(無分配型)米ドル建	-	-	-	-	-
(1) 自己資本比率					
ファンド	97.90%	99.03%	99.21%	97.97%	99.34%
クラスB(無分配型)米ドル建	97.90%	99.03%	99.21%	97.97%	99.34%
(m) 自己資本利益率					
ファンド	5.54%	-5.66%	16.63%	18.25%	-17.07%
クラスB(無分配型)米ドル建	5.54%	-5.66%	20.56%	9.37%	-16.33%

(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)	第15会計年度 (2019年5月末日)
(a) 営業収益 ⁽¹⁾ (ファンド)	-66,758,673 米ドル -7,204,596 千円	-82,430,581 米ドル -8,895,908 千円	139,765,485 米ドル 15,083,491 千円	98,650,696 米ドル 10,646,383 千円	-60,576,054 米ドル -6,537,368 千円
(b) 経常利益(損失) (ファンド)	-76,987,511 米ドル -8,308,492 千円	-89,245,067 米ドル -9,631,328 千円	132,623,838 米ドル 14,312,765 千円	88,658,566 米ドル 9,568,032 千円	-68,719,983 米ドル -7,416,261 千円
(c) 当期純利益(損失)金額 ファンド	-82,592,787 米ドル -8,913,414 千円	-95,823,014 米ドル -10,341,220 千円	125,064,422 米ドル 13,496,952 千円	79,679,142 米ドル 8,598,973 千円	-80,099,162 米ドル -8,644,302 千円
クラスB(無分配型)米ドル建	-547,049 米ドル -59,038 千円	-508,559 米ドル -54,884 千円	785,116 米ドル 84,730 千円	440,626 米ドル 47,552 千円	-234,453 米ドル -25,302 千円
(d) 出資総額 ⁽²⁾ (ファンド)	617,561,443 米ドル 66,647,231 千円	568,822,739 米ドル 61,387,350 千円	726,664,807 米ドル 78,421,666 千円	839,526,003 米ドル 90,601,646 千円	605,549,648 米ドル 65,350,918 千円
(e) 発行済ファンド証券総数 クラスB(無分配型)米ドル建	株 4,413,090	株 3,835,171	株 4,272,452	株 3,920,170	株 1,813,443
合計(ファンド)	660,405,468	717,679,545	743,895,776	771,143,528	596,982,649
(f) 純資産総額(ファンド)	617,561,443 米ドル 66,647,231 千円	568,822,739 米ドル 61,387,350 千円	726,664,807 米ドル 78,421,666 千円	839,526,003 米ドル 90,601,646 千円	605,549,648 米ドル 65,350,918 千円
クラスB(無分配型)米ドル建	4,094,321 米ドル 441,859 千円	3,015,841 米ドル 325,470 千円	4,283,195 米ドル 462,242 千円	4,349,759 米ドル 469,426 千円	1,845,842 米ドル 199,203 千円
(g) 資産総額(ファンド)	634,129,642 米ドル 68,435,271 千円	577,228,908 米ドル 62,294,544 千円	746,836,532 米ドル 80,598,599 千円	854,591,064 米ドル 92,227,468 千円	611,305,495 米ドル 65,972,089 千円
クラスB(無分配型)米ドル建	4,204,165 米ドル 453,713 千円	3,060,410 米ドル 330,279 千円	4,402,094 米ドル 475,074 千円	4,427,814 米ドル 477,850 千円	1,863,387 米ドル 201,097 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	0.9278 米ドル 100.13 円	0.7864 米ドル 84.87 円	1.0025 米ドル 108.19 円	1.1096 米ドル 119.75 円	1.0179 米ドル 109.85 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	-0.1251 米ドル -13.50 円	-0.1335 米ドル -14.41 円	0.1681 米ドル 18.14 円	0.1033 米ドル 11.15 円	-0.1342 米ドル -14.48 円
クラスB(無分配型)米ドル建	-0.1240 米ドル -13.38 円	-0.1326 米ドル -14.31 円	0.1838 米ドル 19.84 円	0.1124 米ドル 12.13 円	-0.1293 米ドル -13.95 円
(j) 分配総額 ファンド	3,078,524 米ドル 332,234 千円	4,881,889 米ドル 526,853 千円	5,801,419 米ドル 626,089 千円	6,527,848 米ドル 704,485 千円	8,908,180 米ドル 961,371 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	0.0071 米ドル 0.77 円	0.0091 米ドル 0.98 円	0.0103 米ドル 1.11 円	0.0114 米ドル 1.23 円	0.0175 米ドル 1.89 円
クラスB(無分配型)米ドル建	-	-	-	-	-
(1) 自己資本比率					
ファンド	97.39%	98.54%	97.30%	98.24%	99.06%
クラスB(無分配型)米ドル建	97.39%	98.54%	97.30%	98.24%	99.06%
(m) 自己資本利益率					
ファンド	-13.37%	-16.85%	17.21%	9.49%	-13.23%
クラスB(無分配型)米ドル建	-13.36%	-16.86%	18.33%	10.13%	-12.70%

(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、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)	第15会計年度 (2019年5月末日)
(a) 営業収益 ⁽¹⁾ (ファンド)	10,590,748 米ドル 1,142,954 千円	3,443,095 米ドル 371,579 千円	7,554,451 米ドル 815,276 千円	13,743,913 米ドル 1,483,243 千円	9,920,008 米ドル 1,070,567 千円
(b) 経常利益 (損失) (ファンド)	8,645,377 米ドル 933,009 千円	1,806,261 米ドル 194,932 千円	6,043,492 米ドル 652,214 千円	12,135,983 米ドル 1,309,715 千円	8,807,473 米ドル 950,502 千円
(c) 当期純利益 (損失) 金額 ファンド	4,970,819 米ドル 536,451 千円	-2,604,450 米ドル -281,072 千円	2,161,195 米ドル 233,236 千円	7,979,534 米ドル 861,151 千円	5,848,061 米ドル 631,123 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	12,191 米ドル 1,316 千円	-12,762 米ドル -1,377 千円	5,814 米ドル 627 千円	8,442 米ドル 911 千円	8,858 米ドル 956 千円
(d) 出資総額 ⁽²⁾ (ファンド)	148,609,122 米ドル 16,037,896 千円	134,862,268 米ドル 14,554,336 千円	138,733,335 米ドル 14,972,102 千円	117,318,689 米ドル 12,661,033 千円	79,869,367 米ドル 8,619,502 千円
(e) 発行済ファンド証券総数 クラスB (無分配型) 米ドル建	株 250,000	株 450,000	株 160,000	株 80,000	株 80,000
合計 (ファンド)	102,649,030	95,474,996	98,954,221	78,253,844	49,503,558
(f) 純資産総額 (ファンド)	148,609,122 米ドル 16,037,896 千円	134,862,268 米ドル 14,554,336 千円	138,733,335 米ドル 14,972,102 千円	117,318,689 米ドル 12,661,033 千円	79,869,367 米ドル 8,619,502 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	364,455 米ドル 39,332 千円	660,433 米ドル 71,274 千円	242,140 米ドル 26,132 千円	130,564 米ドル 14,090 千円	143,223 米ドル 15,457 千円
(g) 資産総額 (ファンド)	149,603,754 米ドル 16,145,237 千円	136,593,675 米ドル 14,741,189 千円	140,260,514 米ドル 15,136,915 千円	118,523,681 米ドル 12,791,076 千円	81,704,663 米ドル 8,817,567 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	366,894 米ドル 39,595 千円	668,912 米ドル 72,189 千円	244,805 米ドル 26,419 千円	131,905 米ドル 14,235 千円	146,514 米ドル 15,812 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 157.33 円	1.4676 米ドル 158.38 円	1.5134 米ドル 163.33 円	1.6321 米ドル 176.14 円	1.7903 米ドル 193.21 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	0.0484 米ドル 5.22 円	-0.0273 米ドル -2.95 円	0.0218 米ドル 2.35 円	0.1020 米ドル 11.01 円	0.1181 米ドル 12.75 円
クラスB (無分配型) 米ドル建	0.0488 米ドル 5.27 円	-0.0284 米ドル -3.06 円	0.0363 米ドル 3.92 円	0.1055 米ドル 11.39 円	0.1107 米ドル 11.95 円
(j) 分配総額 ファンド	2,646,734 米ドル 285,636 千円	3,438,136 米ドル 371,044 千円	3,031,383 米ドル 327,147 千円	3,231,605 米ドル 348,755 千円	2,430,766 米ドル 262,328 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	0.0268 米ドル 2.89 円	0.0397 米ドル 4.28 円	0.0358 米ドル 3.86 円	0.0464 米ドル 5.01 円	0.0515 米ドル 5.56 円
クラスB(無分配型)米ドル建	- -	- -	- -	- -	- -
(l) 自己資本比率					
ファンド	99.34%	98.73%	98.91%	98.98%	97.75%
クラスB(無分配型)米ドル建	99.34%	98.73%	98.91%	98.98%	97.75%
(m) 自己資本利益率					
ファンド	3.34%	-1.93%	1.56%	6.80%	7.32%
クラスB(無分配型)米ドル建	3.34%	-1.93%	2.40%	6.47%	6.18%

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

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

(3) 本投資法人は、2004年8月26日に運用を開始した。当ファンドは、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)	第15会計年度 (2019年5月末日)
(a) 営業収益 ⁽¹⁾ (ファンド)	-33,763,575 米ドル -3,643,765 千円	-31,522,387 米ドル -3,401,896 千円	17,696,647 米ドル 1,909,822 千円	35,329,421 米ドル 3,812,751 千円	-29,208,262 米ドル -3,152,156 千円
(b) 経常利益 (損失) (ファンド)	-39,117,001 米ドル -4,221,507 千円	-35,632,415 米ドル -3,845,450 千円	14,393,073 米ドル 1,553,300 千円	31,643,484 米ドル 3,414,965 千円	-32,104,453 米ドル -3,464,713 千円
(c) 当期純利益 (損失) 金額 ファンド	-49,903,611 米ドル -5,385,598 千円	-48,248,181 米ドル -5,206,944 千円	6,124,298 米ドル 660,934 千円	22,821,308 米ドル 2,462,876 千円	-40,637,453 米ドル -4,385,594 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	-835,701 米ドル -90,189 千円	-1,152,304 米ドル -124,357 千円	125,428 米ドル 13,536 千円	341,201 米ドル 36,822 千円	-627,411 米ドル -67,710 千円
(d) 出資総額 ⁽²⁾ (ファンド)	473,141,608 米ドル 51,061,442 千円	313,205,198 米ドル 33,801,105 千円	321,071,258 米ドル 34,650,010 千円	299,163,903 米ドル 32,285,768 千円	190,231,390 米ドル 20,529,772 千円
(e) 発行済ファンド証券総数 クラスB (無分配型) 米ドル建	株 3,478,651	株 3,460,485	株 1,857,289	株 1,856,323	株 1,263,607
合計 (ファンド)	235,412,862	174,027,152	178,655,625	156,737,620	102,154,039
(f) 純資産総額 (ファンド)	473,141,608 米ドル 51,061,442 千円	313,205,198 米ドル 33,801,105 千円	321,071,258 米ドル 34,650,010 千円	299,163,903 米ドル 32,285,768 千円	190,231,390 米ドル 20,529,772 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	7,933,052 米ドル 856,135 千円	7,482,073 米ドル 807,465 千円	4,521,861 米ドル 487,999 千円	4,860,698 米ドル 524,567 千円	3,008,548 米ドル 324,683 千円
(g) 資産総額 (ファンド)	490,408,694 米ドル 52,924,906 千円	319,103,252 米ドル 34,437,623 千円	326,610,074 米ドル 35,247,759 千円	307,324,296 米ドル 33,166,438 千円	193,718,882 米ドル 20,906,142 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	8,222,565 米ドル 887,379 千円	7,622,970 米ドル 822,671 千円	4,599,868 米ドル 496,418 千円	4,993,285 米ドル 538,875 千円	3,063,703 米ドル 330,635 千円
(h) 1株当たり純資産価格 クラスB (無分配型) 米ドル建	2.2805 米ドル 246.11 円	2.1621 米ドル 233.33 円	2.4347 米ドル 262.75 円	2.6185 米ドル 282.59 円	2.3809 米ドル 256.95 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	-0.2120 米ドル -22.88 円	-0.2772 米ドル -29.92 円	0.0343 米ドル 3.70 円	0.1456 米ドル 15.71 円	-0.3978 米ドル -42.93 円
クラスB (無分配型) 米ドル建	-0.2402 米ドル -25.92 円	-0.3330 米ドル -35.94 円	0.0675 米ドル 7.28 円	0.1838 米ドル 19.84 円	-0.4965 米ドル -53.58 円
(j) 分配総額 ファンド	7,469,966 米ドル 806,159 千円	10,327,064 米ドル 1,114,497 千円	6,477,828 米ドル 699,087 千円	7,051,399 米ドル 760,987 千円	7,118,190 米ドル 768,195 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	0.0389 米ドル 4.20 円	0.0774 米ドル 8.35 円	0.0439 米ドル 4.74 円	0.0540 米ドル 5.83 円	0.0827 米ドル 8.92 円
クラスB(無分配型)米ドル建	- -	- -	- -	- -	- -
(1) 自己資本比率					
ファンド	96.48%	98.15%	98.30%	97.34%	98.20%
クラスB(無分配型)米ドル建	96.48%	98.15%	98.30%	97.34%	98.20%
(m) 自己資本利益率					
ファンド	-10.55%	-15.40%	1.91%	7.63%	-21.36%
クラスB(無分配型)米ドル建	-10.53%	-15.40%	2.77%	7.02%	-20.85%

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

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

(3) 本投資法人は、2004年8月26日に運用を開始した。当ファンドは、2011年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)	第15会計年度 (2019年5月末日)
(a) 営業収益 ⁽¹⁾ (ファンド)	-4,823,941 米ドル -520,600 千円	2,577,018 米ドル 278,112 千円	-12,734,015 米ドル -1,374,255 千円	3,242,919 米ドル 349,976 千円	7,703,997 米ドル 831,415 千円
(b) 経常利益(損失) (ファンド)	-7,091,383 米ドル -765,302 千円	492,897 米ドル 53,193 千円	-14,364,787 米ドル -1,550,248 千円	1,604,634 米ドル 173,172 千円	6,085,747 米ドル 656,774 千円
(c) 当期純利益(損失)金額 ファンド	-8,629,355 米ドル -931,280 千円	-598,052 米ドル -64,542 千円	-15,163,921 米ドル -1,636,490 千円	1,214,517 米ドル 131,071 千円	4,959,831 米ドル 535,265 千円
クラスB(無分配型)米ドル建	-	-	-	-	-
(d) 出資総額 ⁽²⁾ (ファンド)	323,413,345 米ドル 34,902,768 千円	278,551,122 米ドル 30,061,237 千円	195,989,254 米ドル 21,151,160 千円	271,444,804 米ドル 29,294,323 千円	222,843,584 米ドル 24,049,280 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	70	-	-	-	-
クラスB(無分配型)ユーロ建	507,093	432,843	429,524	429,524	276,250
合計(ファンド)	283,054,684	246,318,869	184,064,375	247,998,711	183,859,641
(f) 純資産総額(ファンド)	323,413,345 米ドル 34,902,768 千円	278,551,122 米ドル 30,061,237 千円	195,989,254 米ドル 21,151,160 千円	271,444,804 米ドル 29,294,323 千円	222,843,584 米ドル 24,049,280 千円
クラスB(無分配型)米ドル建	-	-	-	-	-
(g) 資産総額(ファンド)	365,469,180 米ドル 39,441,434 千円	290,200,838 米ドル 31,318,474 千円	210,251,945 米ドル 22,690,390 千円	294,523,630 米ドル 31,784,990 千円	246,536,852 米ドル 26,606,257 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	0.7566 英ポンド 100.39 円	-	-	-	-
クラスB(無分配型)ユーロ建	0.9437 ユーロ 111.38 円	0.9517 ユーロ 112.32 円	0.9383 ユーロ 110.74 円	0.9162 ユーロ 108.13 円	0.9340 ユーロ 110.23 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	-0.0305 米ドル -3.29 円	-0.0024 米ドル -0.26 円	-0.0824 米ドル -8.89 円	0.0049 米ドル 0.53 円	0.0270 米ドル 2.91 円
クラスB(無分配型)米ドル建	-	-	-	-	-

	-	-	-	-	-
(j) 分配総額 ファンド	1,526,832 米ドル 164,776 千円	1,060,243 米ドル 114,421 千円	760,072 米ドル 82,027 千円	364,738 米ドル 39,363 千円	1,057,603 米ドル 114,137 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	0.0064 米ドル 0.69 円	0.0044 米ドル 0.47 円	0.0053 米ドル 0.57 円	0.0018 米ドル 0.19 円	0.0072 米ドル 0.78 円
クラスB(無分配型)米ドル建	- -	- -	- -	- -	- -
(l) 自己資本比率 ファンド	88.49%	95.99%	93.22%	92.16%	90.39%
クラスB(無分配型)米ドル建	-	-	-	-	-
(m) 自己資本利益率 ファンド	-2.67%	-0.21%	-7.74%	0.45%	2.23%
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、2019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)	第15会計年度 (2019年5月末日)
(a) 営業収益 ⁽¹⁾ (ファンド)	-4,671,130 米ドル -504,108 千円	3,708,976 米ドル 400,273 千円	2,214,196 米ドル 238,956 千円	22,171,923 米ドル 2,392,794 千円	7,475,910 米ドル 806,800 千円
(b) 経常利益(損失) (ファンド)	-7,610,045 米ドル -821,276 千円	1,007,313 米ドル 108,709 千円	-665,617 米ドル -71,833 千円	17,445,444 米ドル 1,882,712 千円	3,541,868 米ドル 382,238 千円
(c) 当期純利益(損失)金額 ファンド	-15,136,950 米ドル -1,633,580 千円	-9,231,867 米ドル -996,303 千円	-8,272,771 米ドル -892,797 千円	4,769,176 米ドル 514,689 千円	-9,327,741 米ドル -1,006,650 千円
クラスB(無分配型)米ドル建	-38,459 米ドル -4,150 千円	-45,583 米ドル -4,919 千円	-39,042 米ドル -4,213 千円	14,374 米ドル 1,551 千円	-63,867 米ドル -6,893 千円
(d) 出資総額 ⁽²⁾ (ファンド)	396,293,165 米ドル 42,767,958 千円	345,354,998 米ドル 37,270,711 千円	494,640,286 米ドル 53,381,580 千円	599,960,939 米ドル 64,747,785 千円	525,293,255 米ドル 56,689,648 千円
(e) 発行済ファンド証券総数 クラスB(無分配型)米ドル建	株 901,092	株 1,481,088	株 1,501,088	株 4,061,088	株 2,483,898
合計(ファンド)	348,494,219	309,456,183	479,538,474	591,162,722	517,010,593
(f) 純資産総額(ファンド)	396,293,165 米ドル 42,767,958 千円	345,354,998 米ドル 37,270,711 千円	494,640,286 米ドル 53,381,580 千円	599,960,939 米ドル 64,747,785 千円	525,293,255 米ドル 56,689,648 千円
クラスB(無分配型)米ドル建	1,007,781 米ドル 108,760 千円	1,701,131 米ドル 183,586 千円	1,802,578 米ドル 194,534 千円	4,886,114 米ドル 527,309 千円	3,178,149 米ドル 342,986 千円
(g) 資産総額(ファンド)	431,197,893 米ドル 46,534,877 千円	380,027,498 米ドル 41,012,568 千円	543,020,549 米ドル 58,602,778 千円	637,705,499 米ドル 68,821,177 千円	568,098,517 米ドル 61,309,192 千円
クラスB(無分配型)米ドル建	1,096,544 米ドル 118,339 千円	1,871,919 米ドル 202,017 千円	1,978,886 米ドル 213,561 千円	5,193,508 米ドル 560,483 千円	3,437,131 米ドル 370,935 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 120.70 円	1.1486 米ドル 123.96 円	1.2008 米ドル 129.59 円	1.2032 米ドル 129.85 円	1.2795 米ドル 138.08 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	-0.0434 米ドル -4.68 円	-0.0298 米ドル -3.22 円	-0.0173 米ドル -1.87 円	0.0081 米ドル 0.87 円	-0.0180 米ドル -1.94 円
クラスB(無分配型)米ドル建	-0.0427 米ドル -4.61 円	-0.0308 米ドル -3.32 円	-0.0260 米ドル -2.81 円	0.0035 米ドル 0.38 円	-0.0257 米ドル -2.77 円
(j) 分配総額 ファンド	7,518,706 米ドル 811,419 千円	10,229,747 米ドル 1,103,994 千円	7,576,619 米ドル 817,669 千円	12,637,481 米ドル 1,363,837 千円	12,798,785 米ドル 1,381,245 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	0.0244 米ドル 2.63 円	0.0379 米ドル 4.09 円	0.0171 米ドル 1.85 円	0.0227 米ドル 2.45 円	0.0257 米ドル 2.77 円
クラスB(無分配型)米ドル建	- -	- -	- -	- -	- -
(1) 自己資本比率					
ファンド	91.91%	90.88%	91.09%	94.08%	92.47%
クラスB(無分配型)米ドル建	91.91%	90.88%	91.09%	94.08%	92.47%
(m) 自己資本利益率					
ファンド	-3.82%	-2.67%	-1.67%	0.79%	-1.78%
クラスB(無分配型)米ドル建	-3.82%	-2.68%	-2.17%	0.29%	-2.01%

(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)	第15会計年度 (2019年5月末日)
(a) 営業収益 ⁽¹⁾ (ファンド)	-96,939,747 米ドル -10,461,737 千円	-22,516,798 米ドル -2,430,013 千円	55,696,659 米ドル 6,010,783 千円	45,080,802 米ドル 4,865,120 千円	-24,732,447 米ドル -2,669,126 千円
(b) 経常利益 (損失) (ファンド)	-106,914,403 米ドル -11,538,202 千円	-30,657,738 米ドル -3,308,583 千円	47,303,435 米ドル 5,104,987 千円	34,690,345 米ドル 3,743,782 千円	-33,657,397 米ドル -3,632,306 千円
(c) 当期純利益 (損失) 金額 ファンド	-133,616,679 米ドル -14,419,912 千円	-65,168,296 米ドル -7,032,963 千円	8,959,725 米ドル 966,934 千円	-8,859,316 米ドル -956,097 千円	-83,941,806 米ドル -9,059,000 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	-1,667,149 米ドル -179,919 千円	-676,722 米ドル -73,032 千円	64,062 米ドル 6,914 千円	-46,884 米ドル -5,060 千円	-602,031 米ドル -64,971 千円
(d) 出資総額 ⁽²⁾ (ファンド)	882,257,663 米ドル 95,213,247 千円	934,629,300 米ドル 100,865,194 千円	1,026,659,783 米ドル 110,797,124 千円	1,264,628,286 米ドル 136,478,685 千円	879,648,299 米ドル 94,931,644 千円
(e) 発行済ファンド証券総数 クラスB (無分配型) 米ドル建	株 6,757,742	株 5,989,317	株 3,281,965	株 3,971,989	株 3,948,850
合計 (ファンド)	738,043,708	846,969,685	942,073,828	1,204,709,661	909,823,865
(f) 純資産総額 (ファンド)	882,257,663 米ドル 95,213,247 千円	934,629,300 米ドル 100,865,194 千円	1,026,659,783 米ドル 110,797,124 千円	1,264,628,286 米ドル 136,478,685 千円	879,648,299 米ドル 94,931,644 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	11,013,449 米ドル 1,188,571 千円	9,696,800 米ドル 1,046,479 千円	5,953,408 米ドル 642,492 千円	7,343,902 米ドル 792,554 千円	7,464,799 米ドル 805,601 千円
(g) 資産総額 (ファンド)	916,514,654 米ドル 98,910,261 千円	960,839,075 米ドル 103,693,753 千円	1,039,328,921 米ドル 112,164,377 千円	1,291,934,447 米ドル 139,425,566 千円	912,739,209 米ドル 98,502,815 千円
クラスB (無分配型) 米ドル建	11,441,088 米ドル 1,234,722 千円	9,968,727 米ドル 1,075,825 千円	6,026,874 米ドル 650,420 千円	7,502,473 米ドル 809,667 千円	7,745,612 米ドル 835,906 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	1.6298 米ドル 175.89 円	1.6190 米ドル 174.72 円	1.8140 米ドル 195.77 円	1.8489 米ドル 199.53 円	1.8903 米ドル 204.00 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	-0.1810 米ドル -19.53 円	-0.0769 米ドル -8.30 円	0.0095 米ドル 1.03 円	-0.0074 米ドル -0.80 円	-0.0923 米ドル -9.96 円
クラスB (無分配型) 米ドル建	-0.2467 米ドル -26.62 円	-0.1130 米ドル -12.19 円	0.0195 米ドル 2.10 円	-0.0118 米ドル -1.27 円	-0.1525 米ドル -16.46 円
(j) 分配総額 ファンド	26,603,400 米ドル 2,871,039 千円	34,390,450 米ドル 3,711,417 千円	38,254,614 米ドル 4,128,438 千円	43,465,523 米ドル 4,690,799 千円	50,088,377 米ドル 5,405,538 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	0.0514 米ドル 5.55 円	0.0492 米ドル 5.31 円	0.0482 米ドル 5.20 円	0.0402 米ドル 4.34 円	0.0599 米ドル 6.46 円
クラスB(無分配型)米ドル建	- -	- -	- -	- -	- -
(1) 自己資本比率					
ファンド	96.26%	97.27%	98.78%	97.89%	96.37%
クラスB(無分配型)米ドル建	96.26%	97.27%	98.78%	97.89%	96.37%
(m) 自己資本利益率					
ファンド	-15.14%	-6.97%	0.87%	-0.70%	-9.54%
クラスB(無分配型)米ドル建	-15.14%	-6.98%	1.08%	-0.64%	-8.06%

(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 エマージング・マーケット・デット・ファンド

	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)	第15会計年度 (2019年5月末日)
(a) 営業収益 ⁽¹⁾ (ファンド)	-19,036,864 米ドル -2,054,458 千円	1,194,707 米ドル 128,933 千円	7,458,648 米ドル 804,937 千円	2,739,253 米ドル 295,620 千円	2,757,250 米ドル 297,562 千円
(b) 経常利益 (損失) (ファンド)	-21,989,191 米ドル -2,373,073 千円	-1,128,334 米ドル -121,770 千円	4,881,954 米ドル 526,860 千円	-729,859 米ドル -78,766 千円	-260,622 米ドル -28,126 千円
(c) 当期純利益 (損失) 金額 ファンド	-29,487,707 米ドル -3,182,313 千円	-8,767,835 米ドル -946,225 千円	-4,025,366 米ドル -434,417 千円	-12,182,875 米ドル -1,314,776 千円	-14,004,787 米ドル -1,511,397 千円
クラス B (無分配型) 米ドル建	-461,218 米ドル -49,775 千円	-150,871 米ドル -16,282 千円	-27,663 米ドル -2,985 千円	-7,785 米ドル -840 千円	-51,617 米ドル -5,571 千円
(d) 出資総額 ⁽²⁾ (ファンド)	263,656,189 米ドル 28,453,776 千円	229,772,328 米ドル 24,797,030 千円	327,066,091 米ドル 35,296,973 千円	400,315,643 米ドル 43,202,064 千円	323,769,981 米ドル 34,941,256 千円
(e) 発行済ファンド証券総数 クラス B (無分配型) 米ドル建	株 2,383,876	株 2,222,663	株 478,352	株 663,567	株 563,567
合計 (ファンド)	217,342,165	193,941,434	285,631,049	357,581,213	308,591,838
(f) 純資産総額 (ファンド)	263,656,189 米ドル 28,453,776 千円	229,772,328 米ドル 24,797,030 千円	327,066,091 米ドル 35,296,973 千円	400,315,643 米ドル 43,202,064 千円	323,769,981 米ドル 34,941,256 千円
クラス B (無分配型) 米ドル建	4,124,683 米ドル 445,136 千円	3,947,017 米ドル 425,962 千円	928,376 米ドル 100,190 千円	1,279,728 米ドル 138,108 千円	1,146,078 米ドル 123,685 千円
(g) 資産総額 (ファンド)	273,094,435 米ドル 29,472,351 千円	235,621,686 米ドル 25,428,292 千円	332,827,246 米ドル 35,918,716 千円	411,858,162 米ドル 44,447,733 千円	337,768,067 米ドル 36,451,930 千円
クラス B (無分配型) 米ドル建	4,272,337 米ドル 461,071 千円	4,047,497 米ドル 436,806 千円	944,729 米ドル 101,955 千円	1,316,627 米ドル 142,090 千円	1,195,628 米ドル 129,032 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	1.7302 米ドル 186.72 円	1.7758 米ドル 191.64 円	1.9408 米ドル 209.45 円	1.9286 米ドル 208.13 円	2.0336 米ドル 219.47 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	-0.1357 米ドル -14.64 円	-0.0452 米ドル -4.88 円	-0.0141 米ドル -1.52 円	-0.0341 米ドル -3.68 円	-0.0454 米ドル -4.90 円
クラス B (無分配型) 米ドル建	-0.1935 米ドル -20.88 円	-0.0679 米ドル -7.33 円	-0.0578 米ドル -6.24 円	-0.0117 米ドル -1.26 円	-0.0916 米ドル -9.89 円
(j) 分配総額 ファンド	7,489,842 米ドル 808,304 千円	7,625,297 米ドル 822,922 千円	8,890,263 米ドル 959,437 千円	11,410,701 米ドル 1,231,443 千円	13,713,900 米ドル 1,480,004 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	0.0451 米ドル 4.87 円	0.0524 米ドル 5.66 円	0.0374 米ドル 4.04 円	0.0382 米ドル 4.12 円	0.0465 米ドル 5.02 円
クラスB(無分配型)米ドル建	-	-	-	-	-
(1) 自己資本比率					
ファンド	96.54%	97.52%	98.27%	97.20%	95.86%
クラスB(無分配型)米ドル建	96.54%	97.52%	98.27%	97.20%	95.86%
(m) 自己資本利益率					
ファンド	-11.18%	-3.82%	-1.23%	-3.04%	-4.33%
クラスB(無分配型)米ドル建	-11.18%	-3.82%	-2.98%	-0.61%	-4.50%

(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。

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

	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)	第15会計年度 (2019年5月末日)
(a) 営業収益 ⁽¹⁾ (ファンド)	-15,046,548 米ドル -1,623,823 千円	-7,729,016 米ドル -834,115 千円	17,884,585 米ドル 1,930,104 千円	-8,103,926 米ドル -874,576 千円	-1,073,304 米ドル -115,831 千円
(b) 経常利益(損失) (ファンド)	-16,320,812 米ドル -1,761,342 千円	-8,673,513 米ドル -936,046 千円	16,704,638 米ドル 1,802,765 千円	-11,374,094 米ドル -1,227,492 千円	-4,980,153 米ドル -537,458 千円
(c) 当期純利益(損失)金額 ファンド	-20,352,537 米ドル -2,196,446 千円	-13,014,194 米ドル -1,404,492 千円	10,815,988 米ドル 1,167,261 千円	-27,511,359 米ドル -2,969,026 千円	-27,815,929 米ドル -3,001,895 千円
クラスB(無分配型)米ドル建	-259,981 米ドル -28,057 千円	-346,683 米ドル -37,414 千円	235,378 米ドル 25,402 千円	-189,278 米ドル -20,427 千円	-76,784 米ドル -8,287 千円
(d) 出資総額 ⁽²⁾ (ファンド)	99,938,986 米ドル 10,785,415 千円	76,857,222 米ドル 8,294,431 千円	199,464,949 米ドル 21,526,257 千円	456,853,158 米ドル 49,303,593 千円	425,670,001 米ドル 45,938,307 千円
(e) 発行済ファンド証券総数 クラスB(無分配型)米ドル建	株 1,572,719	株 2,732,719	株 2,732,719	株 2,122,719	株 1,078,878
合計(ファンド)	132,547,463	115,776,406	283,694,915	684,098,938	678,640,239
(f) 純資産総額(ファンド)	99,938,986 米ドル 10,785,415 千円	76,857,222 米ドル 8,294,431 千円	199,464,949 米ドル 21,526,257 千円	456,853,158 米ドル 49,303,593 千円	425,670,001 米ドル 45,938,307 千円
クラスB(無分配型)米ドル建	1,279,705 米ドル 138,106 千円	2,046,887 米ドル 220,900 千円	2,311,786 米ドル 249,488 千円	1,793,342 米ドル 193,537 千円	896,824 米ドル 96,785 千円
(g) 資産総額(ファンド)	101,515,939 米ドル 10,955,600 千円	77,592,763 米ドル 8,373,811 千円	207,087,752 米ドル 22,348,910 千円	474,154,388 米ドル 51,170,742 千円	435,170,325 米ドル 46,963,581 千円
クラスB(無分配型)米ドル建	1,299,898 米ドル 140,285 千円	2,066,476 米ドル 223,014 千円	2,400,134 米ドル 259,022 千円	1,861,257 米ドル 200,867 千円	916,840 米ドル 98,945 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	0.8137 米ドル 87.81 円	0.7490 米ドル 80.83 円	0.8460 米ドル 91.30 円	0.8448 米ドル 91.17 円	0.8313 米ドル 89.71 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	-0.1535 米ドル -16.57 円	-0.1124 米ドル -12.13 円	0.0381 米ドル 4.11 円	-0.0402 米ドル -4.34 円	-0.0410 米ドル -4.42 円
クラスB(無分配型)米ドル建	-0.1653 米ドル -17.84 円	-0.1269 米ドル -13.70 円	0.0861 米ドル 9.29 円	-0.0892 米ドル -9.63 円	-0.0712 米ドル -7.68 円
(j) 分配総額 ファンド	3,949,839 米ドル 426,267 千円	4,184,957 米ドル 451,641 千円	5,605,367 米ドル 604,931 千円	15,371,918 米ドル 1,658,937 千円	21,546,520 米ドル 2,325,300 千円
クラスB(無分配型)米ドル建	- -	- -	- -	- -	- -
(k) 1株当たり分配金額					

ファンド	0.0313 米ドル 3.38 円	0.0373 米ドル 4.03 円	0.0200 米ドル 2.16 円	0.0225 米ドル 2.43 円	0.0321 米ドル 3.46 円
クラスB(無分配型)米ドル建	-	-	-	-	-
(l) 自己資本比率					
ファンド	98.45%	99.05%	96.32%	96.35%	97.82%
クラスB(無分配型)米ドル建	98.45%	99.05%	96.32%	96.35%	97.82%
(m) 自己資本利益率					
ファンド	-20.36%	-16.93%	5.42%	-6.02%	-6.53%
クラスB(無分配型)米ドル建	-20.32%	-16.94%	10.18%	-10.55%	-8.56%

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

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

(3) 本投資法人は、2004年8月26日に運用を開始した。当ファンドは、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。

16. グローバル・アクセス 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)	第15会計年度 (2019年5月末日)
(a) 営業収益 ⁽¹⁾ (ファンド)	-20,293,151 米ドル -2,190,037 千円	-13,455,791 米ドル -1,452,149 千円	-16,692,773 米ドル -1,801,484 千円	3,616,322 米ドル 390,273 千円	-1,402,932 米ドル -151,404 千円
(b) 経常利益 (損失) (ファンド)	-22,058,697 米ドル -2,380,575 千円	-15,847,227 米ドル -1,710,233 千円	-18,539,102 米ドル -2,000,740 千円	1,144,748 米ドル 123,541 千円	-3,815,912 米ドル -411,813 千円
(c) 当期純利益 (損失) 金額 ファンド	-22,034,434 米ドル -2,377,956 千円	-23,917,186 米ドル -2,581,143 千円	-24,104,787 米ドル -2,601,389 千円	-3,878,057 米ドル -418,520 千円	-12,471,943 米ドル -1,345,972 千円
クラス B (無分配型) 米ドル建	-19,942 米ドル -2,152 千円	-81,651 米ドル -8,812 千円	-104,133 米ドル -11,238 千円	-55,883 米ドル -6,031 千円	-368,390 米ドル -39,757 千円
(d) 出資総額 ⁽²⁾ (ファンド)	365,292,848 米ドル 39,422,404 千円	289,270,483 米ドル 31,218,071 千円	279,293,442 米ドル 30,141,348 千円	396,122,142 米ドル 42,749,502 千円	281,149,525 米ドル 30,341,657 千円
(e) 発行済ファンド証券総数 クラス B (無分配型) 米ドル建	株 196,380	株 576,380	株 1,096,380	株 10,420,000	株 2,790,000
合計 (ファンド)	227,666,091	188,022,500	197,110,093	278,580,374	182,323,102
(f) 純資産総額 (ファンド)	365,292,848 米ドル 39,422,404 千円	289,270,483 米ドル 31,218,071 千円	279,293,442 米ドル 30,141,348 千円	396,122,142 米ドル 42,749,502 千円	281,149,525 米ドル 30,341,657 千円
クラス B (無分配型) 米ドル建	330,757 米ドル 35,695 千円	986,184 米ドル 106,429 千円	1,956,360 米ドル 211,130 千円	18,722,205 米ドル 2,020,500 千円	5,188,436 米ドル 559,936 千円
(g) 資産総額 (ファンド)	401,730,776 米ドル 43,354,785 千円	321,305,593 米ドル 34,675,300 千円	290,178,080 米ドル 31,316,018 千円	435,086,221 米ドル 46,954,505 千円	296,665,005 米ドル 32,016,087 千円
クラス B (無分配型) 米ドル建	363,750 米ドル 39,256 千円	1,095,398 米ドル 118,215 千円	2,032,603 米ドル 219,359 千円	20,563,792 米ドル 2,219,244 千円	5,474,764 米ドル 590,837 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 181.77 円	1.7110 米ドル 184.65 円	1.7844 米ドル 192.57 円	1.7968 米ドル 193.91 円	1.8597 米ドル 200.70 円
(i) 1株当たり当期純利益金額 ファンド	-0.0968 米ドル -10.45 円	-0.1272 米ドル -13.73 円	-0.1223 米ドル -13.20 円	-0.0139 米ドル -1.50 円	-0.0684 米ドル -7.38 円
クラス B (無分配型) 米ドル建	-0.1015 米ドル -10.95 円	-0.1417 米ドル -15.29 円	-0.0950 米ドル -10.25 円	-0.0054 米ドル -0.58 円	-0.1320 米ドル -14.25 円
(j) 分配総額 ファンド	-29,588 米ドル -3,193 千円	8,052,853 米ドル 869,064 千円	5,533,169 米ドル 597,140 千円	4,979,287 米ドル 537,365 千円	8,589,379 米ドル 926,966 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	-0.0002 米ドル -0.02 円	0.0489 米ドル 5.28 円	0.0340 米ドル 3.67 円	0.0198 米ドル 2.14 円	0.0503 米ドル 5.43 円
クラスB(無分配型)米ドル建	- -	- -	- -	- -	- -
(1) 自己資本比率					
ファンド	90.93%	90.03%	96.25%	91.04%	94.77%
クラスB(無分配型)米ドル建	90.93%	90.03%	96.25%	91.04%	94.77%
(m) 自己資本利益率					
ファンド	-6.03%	-8.27%	-8.63%	-0.98%	-4.44%
クラスB(無分配型)米ドル建	-6.03%	-8.28%	-5.32%	-0.30%	-7.10%

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

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

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

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

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

(2) 【外国投資法人の目的及び基本的性格】

a. 外国投資法人の目的および基本的性格

投資法人(「本投資法人」)の名称	パークレイズ・マルチマネージャー・ファンド・パブリック・リミテッド・カンパニー (Barclays Multi-Manager Fund public limited company)	
法的形態	アイルランドの法律に基づき設立された、ファンド間で分別された負債を有するオープン・エンド型変動資本投資会社である。	
設立日	2004年8月26日	
アイルランド登録番号	390324	
会計年度	6月1日から5月31日	
定時株主総会	本投資法人は、毎年、当該年におけるその他の投資主総会のほか、年次投資主総会として投資主総会を開催するものとし、年次投資主総会の招集通知には当該投資主総会が年次投資主総会である旨を明記するものとする。本投資法人のある年の年次投資主総会の開催日から次の年次投資主総会の開催日までの間隔は、15か月以内とする。ただし、本投資法人がその設立から18か月以内に最初の年次投資主総会を開催する限りにおいて、本投資法人は、その設立年またはその翌年に年次投資主総会を開催することを要しない。その後の年次投資主総会は、年1回開催するものとし、通常、各会計年度末から6か月以内にアイルランドにおいて開催する。	
基本定款および通常定款(以下「定款」という。)		
当初公告	2004年8月26日	本投資法人のアイルランドの登記上の住所地で提出された。
修正	2005年8月9日 2005年11月9日 2006年11月30日 2007年10月22日 2008年10月23日 2011年11月22日 2012年11月22日 2013年12月9日 2014年11月25日 2015年12月4日 2016年11月30日	本投資法人の特別決議で採択された。
投資運用会社	パークレイズ・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)	

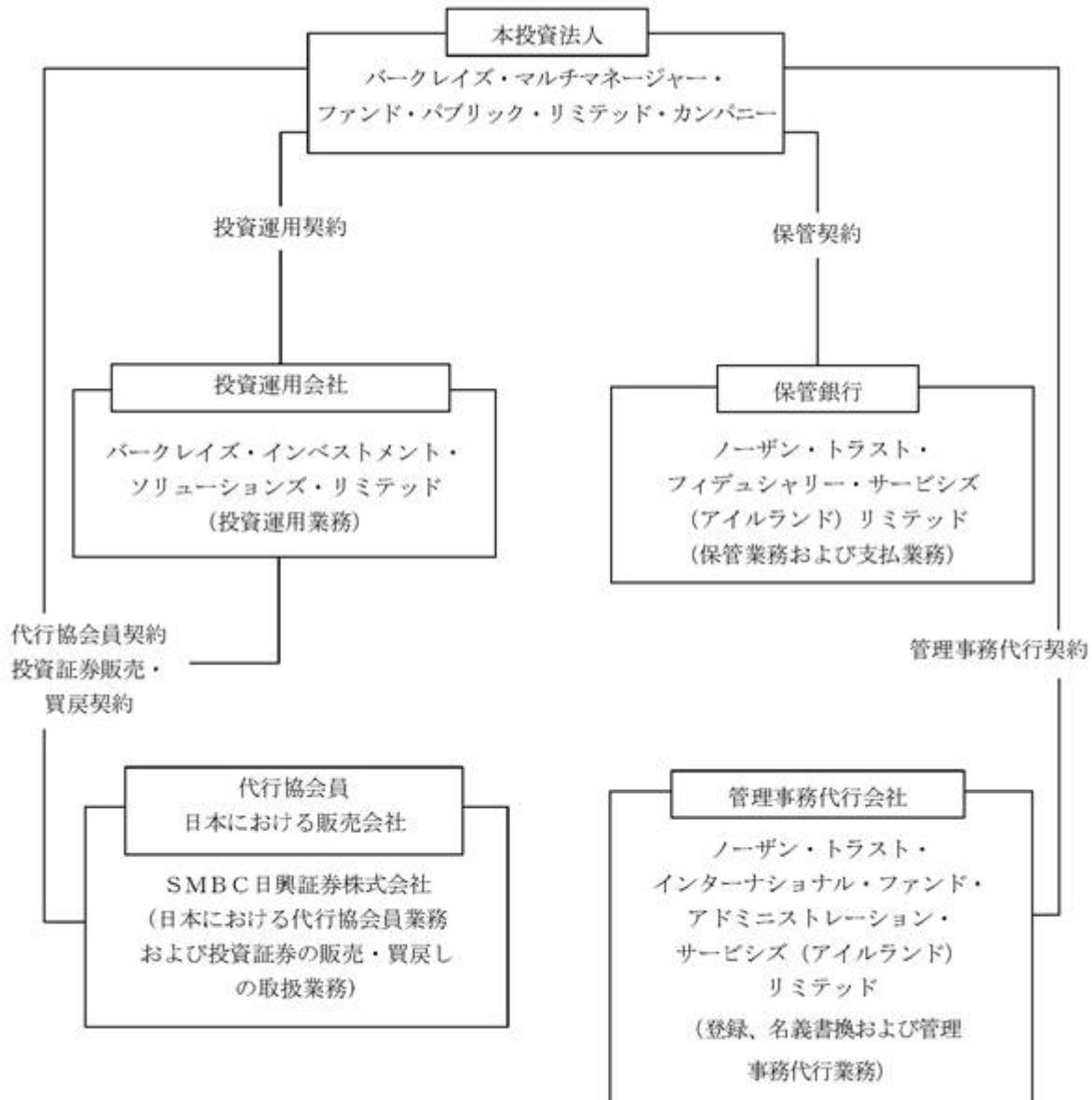
本投資法人は、2014年アイルランド会社法に従って設立された変動資本投資会社である公開有限責任会社である。

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
パークレイズ・マルチマネージャー・ファンド・パブリック・リミテッド・カンパニー (Barclays Multi-Manager Fund public limited company)	外国投資法人	本投資法人は、2004年8月26日にアイルランドにおいて変動資本を有する有限責任投資法人（登録番号：390324）として設立された。
パークレイズ・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パークレイズ・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、パークレイズ・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・フィデューシャリー・サービスズ（アイルランド）リミテッド (Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited)	保管銀行	2016年4月19日付で本投資法人との間で保管契約（注2）（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・サービスズ（アイルランド）リミテッド (Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited)	管理事務代行会社 登録・名義書換事務代行会社	2008年6月3日付で本投資法人との間で管理事務代行契約（注3）（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。
S M B C 日興証券株式会社 (SMBC Nikko Securities Inc.)	代行協会員 日本における販売会社	2015年4月24日付で本投資法人との間で代行協会員契約（注4）（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】

投資法人の運営

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

取締役の員数は、2名以上とする。取締役は、当該取締役の任命に対するアイルランド中央銀行の承認が得られている場合に限り当該任命を受けることができる。本投資法人の通常定款(以下「通常定款」という。)の効力発生日に在職している取締役は、通常定款の規定に従い引き続き在職するものとする。取締役に欠員が生じた場合であっても、在任中の取締役は行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、遡及的なものとしてすることができる。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。

運用体制

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

投資運用会社およびプロモーター

本投資法人は、パークレイズ・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パークレイズ・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	2019年9月末日
クラスB(無分配型)英ポンド建	90,000株

	純資産総額
第11会計年度末 (2015年5月末日)	92,559,479英ポンド 12,281,717千円
第12会計年度末 (2016年5月末日)	74,375,564英ポンド 9,868,894千円
第13会計年度末 (2017年5月末日)	65,687,335英ポンド 8,716,052千円
第14会計年度末 (2018年5月末日)	52,120,189英ポンド 6,915,828千円
第15会計年度末 (2019年5月末日)	27,980,124英ポンド 3,712,683千円
2019年9月末日	21,251,185英ポンド 2,819,820千円

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	2019年9月末日
クラスB(無分配型)英ポンド建	160,000株

	純資産総額
第11会計年度末 (2015年5月末日)	158,993,400英ポンド 21,096,834千円
第12会計年度末 (2016年5月末日)	133,912,783英ポンド 17,768,887千円
第13会計年度末 (2017年5月末日)	256,259,295英ポンド 34,003,046千円
第14会計年度末 (2018年5月末日)	404,718,559英ポンド 53,702,106千円
第15会計年度末 (2019年5月末日)	415,990,378英ポンド 55,197,763千円
2019年9月末日	427,069,311英ポンド 56,667,827千円

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	2019年9月末日
クラスB(無分配型)米ドル建	1,470,000株

	純資産総額
第11会計年度末 (2015年5月末日)	357,448,803米ドル 38,575,875千円
第12会計年度末 (2016年5月末日)	284,851,242米ドル 30,741,146千円
第13会計年度末 (2017年5月末日)	268,466,653米ドル 28,972,921千円
第14会計年度末 (2018年5月末日)	234,983,820米ドル 25,359,454千円
第15会計年度末 (2019年5月末日)	135,704,800米ドル 14,645,262千円
2019年9月末日	137,559,447米ドル 14,845,416千円

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	2019年9月末日
クラスB(無分配型)米ドル建	59,000株

	純資産総額
第11会計年度末 (2015年5月末日)	745,040,083米ドル 80,404,726千円
第12会計年度末 (2016年5月末日)	518,272,355米ドル 55,931,953千円
第13会計年度末 (2017年5月末日)	407,037,981米ドル 43,927,539千円
第14会計年度末 (2018年5月末日)	316,324,506米ドル 34,137,741千円
第15会計年度末 (2019年5月末日)	298,326,778米ドル 32,195,426千円
2019年9月末日	302,629,095米ドル 32,659,732千円

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	2019年9月末日
クラスB(無分配型)ユーロ建	96,846株

	純資産総額
第11会計年度末 (2015年5月末日)	550,479,166ユーロ 64,967,551千円
第12会計年度末 (2016年5月末日)	515,798,099ユーロ 60,874,492千円
第13会計年度末 (2017年5月末日)	358,285,817ユーロ 42,284,892千円
第14会計年度末 (2018年5月末日)	306,257,281ユーロ 36,144,484千円
第15会計年度末 (2019年5月末日)	177,494,090ユーロ 20,947,853千円
2019年9月末日	161,486,875ユーロ 19,058,681千円

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	2019年9月末日
クラスB(無分配型)米ドル建	190,000株

	純資産総額
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
第15会計年度末 (2019年5月末日)	25,955,483,864円
2019年9月末日	26,616,879,976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	2019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11会計年度末 (2015年5月末日)	124,170,414米ドル 13,400,471千円
第12会計年度末 (2016年5月末日)	152,352,515米ドル 16,441,883千円
第13会計年度末 (2017年5月末日)	134,639,905米ドル 14,530,339千円
第14会計年度末 (2018年5月末日)	134,200,133米ドル 14,482,878千円
第15会計年度末 (2019年5月末日)	101,160,427米ドル 10,917,233千円
2019年9月末日	96,501,086米ドル 10,414,397千円

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	2019年9月末日
クラスB(無分配型)米ドル建	1,715,212株

	純資産総額
第11会計年度末 (2015年5月末日)	617,561,443米ドル 66,647,231千円
第12会計年度末 (2016年5月末日)	568,822,739米ドル 61,387,350千円
第13会計年度末 (2017年5月末日)	726,664,807米ドル 78,421,666千円
第14会計年度末 (2018年5月末日)	839,526,003米ドル 90,601,646千円
第15会計年度末 (2019年5月末日)	605,549,648米ドル 65,350,918千円
2019年9月末日	584,196,137米ドル 63,046,447千円

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	2019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11会計年度末 (2015年5月末日)	148,609,122米ドル 16,037,896千円
第12会計年度末 (2016年5月末日)	134,862,268米ドル 14,554,336千円
第13会計年度末 (2017年5月末日)	138,733,335米ドル 14,972,102千円
第14会計年度末 (2018年5月末日)	117,318,689米ドル 12,661,033千円
第15会計年度末 (2019年5月末日)	79,869,367米ドル 8,619,502千円
2019年9月末日	72,362,176米ドル 7,809,326千円

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	2019年9月末日
クラスB(無分配型)米ドル建	1,203,292株

	純資産総額
第11会計年度末 (2015年5月末日)	473,141,608米ドル 51,061,442千円
第12会計年度末 (2016年5月末日)	313,205,198米ドル 33,801,105千円
第13会計年度末 (2017年5月末日)	321,071,258米ドル 34,650,010千円
第14会計年度末 (2018年5月末日)	299,163,903米ドル 32,285,768千円
第15会計年度末 (2019年5月末日)	190,231,390米ドル 20,529,772千円
2019年9月末日	162,428,739米ドル 17,529,310千円

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)	2019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	276,250株

(注)クラスB(無分配型)米ドル建は、2019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11会計年度末 (2015年5月末日)	323,413,345米ドル 34,902,768千円
第12会計年度末 (2016年5月末日)	278,551,122米ドル 30,061,237千円
第13会計年度末 (2017年5月末日)	195,989,254米ドル 21,151,160千円
第14会計年度末 (2018年5月末日)	271,444,804米ドル 29,294,323千円
第15会計年度末 (2019年5月末日)	222,843,584米ドル 24,049,280千円
2019年9月末日	222,773,628米ドル 24,041,730千円

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	2019年9月末日
クラスB(無分配型)米ドル建	2,483,898株

	純資産総額
第11会計年度末 (2015年5月末日)	396,293,165米ドル 42,767,958千円
第12会計年度末 (2016年5月末日)	345,354,998米ドル 37,270,711千円
第13会計年度末 (2017年5月末日)	494,640,286米ドル 53,381,580千円
第14会計年度末 (2018年5月末日)	599,960,939米ドル 64,747,785千円
第15会計年度末 (2019年5月末日)	525,293,255米ドル 56,689,648千円
2019年9月末日	508,184,892米ドル 54,843,314千円

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	2019年9月末日
クラスB(無分配型)米ドル建	3,738,768株

	純資産総額
第11会計年度末 (2015年5月末日)	882,257,663米ドル 95,213,247千円
第12会計年度末 (2016年5月末日)	934,629,300米ドル 100,865,194千円
第13会計年度末 (2017年5月末日)	1,026,659,783米ドル 110,797,124千円
第14会計年度末 (2018年5月末日)	1,264,628,286米ドル 136,478,685千円
第15会計年度末 (2019年5月末日)	879,648,299米ドル 94,931,644千円
2019年9月末日	684,498,875米ドル 73,871,119千円

14. グローバル・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	2019年9月末日
クラスB(無分配型)米ドル建	563,567株

	純資産総額
第11会計年度末 (2015年5月末日)	263,656,189米ドル 28,453,776千円
第12会計年度末 (2016年5月末日)	229,772,328米ドル 24,797,030千円
第13会計年度末 (2017年5月末日)	327,066,091米ドル 35,296,973千円
第14会計年度末 (2018年5月末日)	400,315,643米ドル 43,202,064千円
第15会計年度末 (2019年5月末日)	323,769,981米ドル 34,941,256千円
2019年9月末日	309,474,953米ドル 33,398,537千円

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

発行済ファンド証券総数	2019年9月末日
クラスB(無分配型)米ドル建	1,078,878株

	純資産総額
第11会計年度末 (2015年5月末日)	99,938,986米ドル 10,785,415千円
第12会計年度末 (2016年5月末日)	76,857,222米ドル 8,294,431千円
第13会計年度末 (2017年5月末日)	199,464,949米ドル 21,526,257千円
第14会計年度末 (2018年5月末日)	456,853,158米ドル 49,303,593千円
第15会計年度末 (2019年5月末日)	425,670,001米ドル 45,938,307千円
2019年9月末日	415,019,712米ドル 44,788,927千円

16. グローバル・アクセス 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	2019年9月末日
クラスB(無分配型)米ドル建	3,980,000株

	純資産総額
第11会計年度末 (2015年5月末日)	365,292,848米ドル 39,422,404千円
第12会計年度末 (2016年5月末日)	289,270,483米ドル 31,218,071千円
第13会計年度末 (2017年5月末日)	279,293,442米ドル 30,141,348千円
第14会計年度末 (2018年5月末日)	396,122,142米ドル 42,749,502千円
第15会計年度末 (2019年5月末日)	281,149,525米ドル 30,341,657千円
2019年9月末日	311,516,230米ドル 33,618,832千円

(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

(2019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 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)	2,426,386.50	24.30%
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)	2,409,780.98	24.13%
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	18.99%
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C ZYD01 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C ZYD01)	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)	843,709.36	8.45%
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)	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)	539,515.79	5.40%

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

(2019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)	84,012,951.33	60.47%
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)	25,326,550.96	18.23%
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)	18,752,462.12	13.50%
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)	2,380,561.76	1.71%
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)	1,466,497.41	1.06%

3. グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド

(2019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)	13,543,700.00	19.86%
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)	12,808,836.09	18.78%
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)	8,925,040.61	13.09%
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)	8,077,900.00	11.84%
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)	7,597,900.00	11.14%

4. グローバル・アクセス 米国株式ファンド

(2019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)	2,219,100.00	24.36%
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)	1,184,909.64	13.01%
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)	1,013,200.00	11.12%
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)	747,370.52	8.20%
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)	739,655.76	8.12%

5. グローバル・アクセス 欧州(除く英国)・アルファ・ファンド

(2019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)	14,430,425.50	18.48%
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)	13,538,773.56	17.34%
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)	10,159,707.41	13.01%
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)	8,451,751.82	10.82%
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)	8,121,607.35	10.40%

6. グローバル・アクセス ジャパン・ファンド

(2019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)	86,522,586.61	53.22%
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)	17,557,352.17	10.80%
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)	13,485,800.00	8.30%
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	4.71%
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)	7,046,766.70	4.33%

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

(2019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)	5,830,311.26	18.11%
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)	5,815,500.00	18.06%
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)	4,810,823.65	14.94%
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)	4,309,737.77	13.39%
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)	3,112,800.15	9.67%

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

(2019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)	281,071,533.78	49.24%
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)	45,056,094.89	7.89%
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)	35,435,352.66	6.21%
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)	27,986,108.38	4.90%
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)	25,137,902.68	4.40%

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

(2019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 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)	10,645,559.92	24.66%
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)	10,578,566.25	24.50%
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)	8,099,693.40	18.76%
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C ZYD01 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C ZYD01)	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)	3,924,530.81	9.09%
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C BAGG01 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BAGG01)	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)	1,614,837.91	3.74%

10. グローバル・アクセス グローバル株式ファンド

(2019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 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)	18,715,200.00	22.08%
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)	14,597,292.93	17.22%
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)	8,574,600.00	10.12%
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)	6,834,900.00	8.07%
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)	6,231,200.00	7.35%

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

(2019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)	33,686,400.00	19.02%
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)	26,946,257.46	15.21%
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)	25,479,271.33	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)	24,189,923.78	13.66%
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C BPG03 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BPG03)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	16,093,700.00	9.09%

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

(2019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)	300,925,957.55	60.59%
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)	56,462,707.86	11.37%
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C BPG04 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BPG04)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	32,287,688.52	6.50%
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)	13,270,300.00	2.67%
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C BPG03 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BPG03)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	12,713,221.80	2.56%

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

(2019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)	342,593,420.05	47.96%
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)	127,903,455.24	17.91%
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)	79,995,796.02	11.20%
ノートラスト・ノミニーズ・リミテッドA/C BPG04 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BPG04)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	25,522,034.48	3.57%
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 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)	15,969,564.84	2.24%

14. グローバル・アクセス エマージング・マーケット・デット・ファンド

(2019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)	158,392,428.09	53.36%
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)	51,955,130.80	17.50%
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)	25,214,795.06	8.49%
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)	11,357,465.64	3.83%
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)	7,825,900.86	2.64%

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

(2019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・ノミネーズ・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)	368,415,576.87	56.16%
R Cグレイグ・ノミネーズ・リミテッド A/C SA1 (R C GREIG NOMINEES LIMITED A/C SA1)	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)	128,331,600.50	19.56%
ノートラスト・ノミネーズ・リミテッドA/C BPG04 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BPG04)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	35,992,337.83	5.49%
ノートラスト・ノミネーズ・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)	18,955,020.50	2.89%
ノートラスト・ノミネーズ・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)	15,043,020.37	2.29%

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

(2019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・ノミネーズ・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)	81,066,766.52	38.91%
ノートラスト・ノミネーズ・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)	29,048,300.00	13.94%
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)	13,724,317.67	6.59%
ノートラスト・ノミネーズ・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)	13,181,437.57	6.33%
ノートラスト・ノミネーズ・リミテッドA/C BPG04 (NORTRUST NOMINEES LIMITED A/C BPG04)	ロンドン、E14 5NT、カナリー・ワーフ、バンク・ストリート50 (50 BANK STREET, CANARY WHARF, E14 5NT, LONDON)	10,986,700.00	5.27%

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、その投資プロセスおよび哲学、パフォーマンス、組織的堅牢性、ならびに運用チームの強みを評価し、それらに基づき最も適していると考えられる副投資運用会社を選任する。投資運用会社は、取締役会の重要指示に従い、各ファンドの副投資運用会社の選任および指名に責任を負う。各ファンドに対して指名される副投資運用会社の詳細は、投資主が請求することにより入手することができる。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、副投資運用会社を監視し、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ファンドへの追加またはファンドからの解任を継続的に行うことができる。投資主は、次の年次/半期財務諸表または投資主に送付されるその他の定期文書において変更の通知を受ける。

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

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

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

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

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

各ファンドの投資目的および投資方針は次のとおりである。

エクイティ・ファンズ

グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド

投資目的

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

投資方針

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

当ファンドは、残りの資産について（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。

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。

ベンチマークの使用

投資運用会社は、資産を一または複数の副投資運用会社に配分してファンドのポートフォリオを構築する裁量権を有する。このプロセスにおいて、投資運用会社は、FTSEオールシェア・インデックス(トータル・リターン)の組入れ銘柄を広範に、ファンドの投資対象候補として検討する。ただしファンドは、高い柔軟性を維持し、当該参考指数の構成銘柄数より大幅に少ない銘柄数での投資をすることができ、当該参考指数とは異なるセクターおよび構成国の比率での投資を行うことができる。ファンドはまた、当該参考指数の構成銘柄以外の銘柄に投資することができる。

ファンドの全体的パフォーマンスは、当該参考指数から大きく乖離する可能性がある。

また、当該参考指数は、投資運用会社が副投資運用会社のパフォーマンスおよびファンド全体の推移を監視し、広範な英国株式市場と比較する手段として利用する。

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

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。

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。

ベンチマークの使用

投資運用会社は、資産を一または複数の副投資運用会社に配分してファンドのポートフォリオを構築する裁量権を有する。このプロセスにおいて、投資運用会社は、FTSEオールシェア・インデックス(トータル・リターン)の組入れ銘柄を広範に、ファンドの投資対象候補として検討する。ただしファンドは、高い柔軟性を維持し、当該参考指数の構成銘柄数より大幅に少ない銘柄数での投資をすることができ、当該参考指数とは異なるセクターおよび構成国の比率での投資を行うことができる。ファンドはまた、当該参考指数の構成銘柄以外の銘柄に投資することができる。

ファンドの全体的パフォーマンスは、当該参考指数から大きく乖離する可能性がある。

また、当該参考指数は、投資運用会社が副投資運用会社のパフォーマンスおよびファンド全体の推移を監視し、広範な英国株式市場と比較する手段として利用する。

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。

ベンチマークの使用

投資運用会社は、資産を一または複数の副投資運用会社に配分してファンドのポートフォリオを構築する裁量権を有する。このプロセスにおいて、投資運用会社は、ラッセル2500・インデックスの組入れ銘柄を広範に、ファンドの投資対象候補として検討する。ただしファンドは、高い柔軟性を維持し、当該参考指数の構成銘柄数より大幅に少ない銘柄数での投資をすることができ、当該参考指数とは異なるセクターおよび構成国の比率での投資を行うことができる。ファンドはまた、当該参考指数の構成銘柄以外の銘柄に投資することができる。

ファンドの全体的パフォーマンスは、当該参考指数から大きく乖離する可能性がある。

また、当該参考指数は、投資運用会社が副投資運用会社のパフォーマンスおよびファンド全体の推移を監視し、広範な米国株式市場と比較する手段として利用する。

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。

ベンチマークの使用

投資運用会社は、資産を一または複数の副投資運用会社に配分してファンドのポートフォリオを構築する裁量権を有する。このプロセスにおいて、投資運用会社は、S&P500・インデックスの組入れ銘柄を広範に、ファンドの投資対象候補として検討する。ただしファンドは、高い柔軟性を維持し、当該参考指数の構成銘柄数より大幅に少ない銘柄数での投資をすることができ、当該参考指数とは異なるセクターおよび構成国の比率での投資を行うことができる。ファンドはまた、当該参考指数の構成銘柄以外の銘柄に投資することができる。

ファンドの全体的パフォーマンスは、当該参考指数から大きく乖離する可能性がある。

また、当該参考指数は、投資運用会社が副投資運用会社のパフォーマンスおよびファンド全体の推移を監視し、広範な米国株式市場と比較する手段として利用する。

グローバル・アクセス 欧州(除く英国)・アルファ・ファンド

投資目的

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

投資方針

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

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

当ファンドは、残りの資産について(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。

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。

ベンチマークの使用

投資運用会社は、資産を一または複数の副投資運用会社に配分してファンドのポートフォリオを構築する裁量権を有する。このプロセスにおいて、投資運用会社は、MSCI ヨーロッパ(除く英国)・インデックス(ネット・リターン)の組入れ銘柄を広範に、ファンドの投資対象候補として検討する。ただしファンドは、高い柔軟性を維持し、当該参考指数の構成銘柄数より大幅に少ない銘柄数での投資をすることができ、当該参考指数とは異なるセクターおよび構成国の比率での投資を行うことができる。ファンドはまた、当該参考指数の構成銘柄以外の銘柄に投資することができる。

ファンドの全体的パフォーマンスは、当該参考指数から大きく乖離する可能性がある。

また、当該参考指数は、投資運用会社が副投資運用会社のパフォーマンスおよびファンド全体の推移を監視し、広範な欧州株式市場(英国を除く)と比較する手段として利用する。

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。

ベンチマークの使用

投資運用会社は、資産を一または複数の副投資運用会社に配分してファンドのポートフォリオを構築する裁量権を有する。このプロセスにおいて、投資運用会社は、TOPIXの組入れ銘柄を広範に、ファンドの投資対象候補として検討する。ただしファンドは、高い柔軟性を維持し、当該参考指数の構成銘柄数より大幅に少ない銘柄数での投資をすることができ、当該参考指数とは異なるセクターおよび構成国の比率での投資を行うことができる。ファンドはまた、当該参考指数の構成銘柄以外の銘柄に投資することができる。

ファンドの全体的パフォーマンスは、当該参考指数から大きく乖離する可能性がある。

また、当該参考指数は、投資運用会社が副投資運用会社のパフォーマンスおよびファンド全体の推移を監視し、広範な日本株式市場と比較する手段として利用する。

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

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。

ベンチマークの使用

投資運用会社は、資産を一または複数の副投資運用会社に配分してファンドのポートフォリオを構築する裁量権を有する。このプロセスにおいて、投資運用会社は、MSCI AC アジア太平洋（除く日本）・インデックスの組入れ銘柄を広範に、ファンドの投資対象候補として検討する。ただしファンドは、高い柔軟性を維持し、当該参考指数の構成銘柄数より大幅に少ない銘柄数での投資をすることができ、当該参考指数とは異なるセクターおよび構成国の比率での投資を行うことができる。ファンドはまた、当該参考指数の構成銘柄以外の銘柄に投資することができる。

ファンドの全体的パフォーマンスは、当該参考指数から大きく乖離する可能性がある。

また、当該参考指数は、投資運用会社が副投資運用会社のパフォーマンスおよびファンド全体の推移を監視し、広範なアジア太平洋株式市場（日本を除く）と比較する手段として利用する。

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

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。

ベンチマークの使用

投資運用会社は、資産を一または複数の副投資運用会社に配分してファンドのポートフォリオを構築する裁量権を有する。このプロセスにおいて、投資運用会社は、MSCIエマージング・マーケット・インデックスの組入れ銘柄を広範に、ファンドの投資対象候補として検討する。ただしファンドは、高い柔軟性を維持し、当該参考指数の構成銘柄数より大幅に少ない銘柄数での投資をすることができ、当該参考指数とは異なるセクターおよび構成国の比率での投資を行うことができる。ファンドはまた、当該参考指数の構成銘柄以外の銘柄に投資することができる。

ファンドの全体的パフォーマンスは、当該参考指数から大きく乖離する可能性がある。

また、当該参考指数は、投資運用会社が副投資運用会社のパフォーマンスおよびファンド全体の推移を監視し、広範な新興国株式市場と比較する手段として利用する。

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

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。

ベンチマークの使用

投資運用会社は、資産を一または複数の副投資運用会社に配分してファンドのポートフォリオを構築する裁量権を有する。このプロセスにおいて、投資運用会社は、FTSE / EPRA NAREIT先進国・インデックスの組入れ銘柄を広範に、ファンドの投資対象候補として検討する。ただしファンドは、高い柔軟性を維持し、当該参考指数の構成銘柄数より大幅に少ない銘柄数での投資をすることができ、当該参考指数とは異なるセクターおよび構成国の比率での投資を行うことができる。ファンドはまた、当該参考指数の構成銘柄以外の銘柄に投資することができる。

ファンドの全体的パフォーマンスは、当該参考指数から大きく乖離する可能性がある。

また、当該参考指数は、投資運用会社が副投資運用会社のパフォーマンスおよびファンド全体の推移を監視し、広範な世界の不動産株式市場と比較する手段として利用する。

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。

ベンチマークの使用

投資運用会社は、資産を一または複数の副投資運用会社に配分してファンドのポートフォリオを構築する裁量権を有する。このプロセスにおいて、投資運用会社は、MSCIワールド・インデックスの組入れ銘柄を広範に、ファンドの投資対象候補として検討する。ただしファンドは、高い柔軟性を維持し、当該参考指数の構成銘柄数より大幅に少ない銘柄数での投資をすることができ、当該参考指数とは異なるセクターおよび構成国の比率での投資を行うことができる。ファンドはまた、当該参考指数の構成銘柄以外の銘柄に投資することができる。

ファンドの全体的パフォーマンスは、当該参考指数から大きく乖離する可能性がある。

また、当該参考指数は、投資運用会社が副投資運用会社のパフォーマンスおよびファンド全体の推移を監視し、広範な世界の株式市場と比較する手段として利用する。

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。

ベンチマークの使用

投資運用会社は、資産を一または複数の副投資運用会社に配分してファンドのポートフォリオを構築する裁量権を有する。このプロセスにおいて、投資運用会社は、ブルームバーグ・パークレイズ・グローバル・トレジャリー・インデックスの組入れ銘柄を広範に、ファンドの投資対象候補として検討する。ただしファンドは、高い柔軟性を維持し、当該参考指数の構成銘柄数より大幅に少ない銘柄数での投資をすることができ、当該参考指数とは異なるセクターおよび構成国の比率での投資を行うことができる。ファンドはまた、当該参考指数の構成銘柄以外の銘柄に投資することができる。

ファンドの全体的パフォーマンスは、当該参考指数から大きく乖離する可能性がある。

また、当該参考指数は、投資運用会社が副投資運用会社のパフォーマンスおよびファンド全体の推移を監視し、広範な世界の国債市場と比較する手段として利用する。

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

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)投資適格未滿の証券にも割当を行うことができる。当ファンドは、満期が異なる様々な通貨建の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、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。

ベンチマークの使用

投資運用会社は、資産を一または複数の副投資運用会社に配分してファンドのポートフォリオを構築する裁量権を有する。このプロセスにおいて、投資運用会社は、ブルームバーグ・パークレイズ・グローバル・アグリゲイト・コーポレート・インデックスの組入れ銘柄を広範に、ファンドの投資対象候補として検討する。ただしファンドは、高い柔軟性を維持し、当該参考指数の構成銘柄数より大幅に少ない銘柄数での投資をすることができ、当該参考指数とは異なるセクターおよび構成国の比率での投資を行うことができる。ファンドはまた、当該参考指数の構成銘柄以外の銘柄に投資することができる。

ファンドの全体的パフォーマンスは、当該参考指数から大きく乖離する可能性がある。

また、当該参考指数は、投資運用会社が副投資運用会社のパフォーマンスおよびファンド全体の推移を監視し、広範な世界の社債市場と比較する手段として利用する。

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

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。

ベンチマークの使用

投資運用会社は、資産を一または複数の副投資運用会社に配分してファンドのポートフォリオを構築する裁量権を有する。このプロセスにおいて、投資運用会社は、ICE BofAメリルリンチ米国ハイイールド・マスター・コンストレインド・インデックスの組入れ銘柄を広範に、ファンドの投資対象候補として検討する。ただしファンドは、高い柔軟性を維持し、当該参考指数の構成銘柄数より大幅に少ない銘柄数での投資をすることができ、当該参考指数とは異なるセクターおよび構成国の比率での投資を行うことができる。ファンドはまた、当該参考指数の構成銘柄以外の銘柄に投資することができる。

ファンドの全体的パフォーマンスは、当該参考指数から大きく乖離する可能性がある。

また、当該参考指数は、投資運用会社が副投資運用会社のパフォーマンスおよびファンド全体の推移を監視し、広範な非投資適格債券市場と比較する手段として利用する。

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

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、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。

ベンチマークの使用

投資運用会社は、資産を一または複数の副投資運用会社に配分してファンドのポートフォリオを構築する裁量権を有する。このプロセスにおいて、投資運用会社は、JPモルガンEMBI グローバル・ディバースィファイド・インデックスの組入れ銘柄を広範に、ファンドの投資対象候補として検討する。ただしファンドは、高い柔軟性を維持し、当該参考指数の構成銘柄数より大幅に少ない銘柄数での投資をすることができ、当該参考指数とは異なるセクターおよび構成国の比率での投資を行うことができる。ファンドはまた、当該参考指数の構成銘柄以外の銘柄に投資することができる。

ファンドの全体的パフォーマンスは、当該参考指数から大きく乖離する可能性がある。

また、当該参考指数は、投資運用会社が副投資運用会社のパフォーマンスおよびファンド全体の推移を監視し、広範な新興国の債券市場と比較する手段として利用する。

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

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。

ベンチマークの使用

投資運用会社は、資産を一または複数の副投資運用会社に配分してファンドのポートフォリオを構築する裁量権を有する。このプロセスにおいて、投資運用会社は、JPモルガン GBI - EM グローバル・ディバーシファイド・インデックスの組入れ銘柄を広範に、ファンドの投資対象候補として検討する。ただしファンドは、高い柔軟性を維持し、当該参考指数の構成銘柄数より大幅に少ない銘柄数での投資をすることができ、当該参考指数とは異なるセクターおよび構成国の比率での投資を行うことができる。ファンドはまた、当該参考指数の構成銘柄以外の銘柄に投資することができる。

ファンドの全体的パフォーマンスは、当該参考指数から大きく乖離する可能性がある。

また、当該参考指数は、投資運用会社が副投資運用会社のパフォーマンスおよびファンド全体の推移を監視し、広範な新興国の債券市場と比較する手段として利用する。

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

投資目的

当ファンドは、主に、短期証券を中心とする様々な通貨建の世界中の確定利付証券への投資を通じて、トータル・リターン¹⁾の達成を目指す。

投資方針

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

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

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

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。

ベンチマークの使用

投資運用会社は、資産を一または複数の副投資運用会社に配分してファンドのポートフォリオを構築する裁量権を有する。このプロセスにおいて、投資運用会社は、ブルームバーグ・パークレイズ・グローバル・トレジャリー（1 - 3年）・インデックスの組入れ銘柄を広範に、ファンドの投資対象候補として検討する。ただしファンドは、高い柔軟性を維持し、当該参考指数の構成銘柄数より大幅に少ない銘柄数での投資をすることができ、当該参考指数とは異なるセクターおよび構成国の比率での投資を行うことができる。ファンドはまた、当該参考指数の構成銘柄以外の銘柄に投資することができる。

ファンドの全体的パフォーマンスは、当該参考指数から大きく乖離する可能性がある。

また、当該参考指数は、投資運用会社が副投資運用会社のパフォーマンスおよびファンド全体の推移を監視し、広範な世界の短期債券市場と比較する手段として利用する。

FDIへの投資

効率的なポートフォリオ運用 / 直接投資

本投資法人は、各ファンドのために、アイルランド中央銀行の条件に従い、かつ、アイルランド中央銀行が定める制限の範囲内で、譲渡性を有する証券および短期金融市場商品に関連する手法および手段を利用することができる。これらの手法および手段には、SFTおよびFDI（TRSを含む。）における取引が含まれることがある。SFTおよびFDIは、ポートフォリオを効率的に運用するため、為替リスクを防ぐため、または投資を行うために使用される。当該手法および手段の条件は、別紙に記載されている。本投資法人が現在使用しているSFTは、買い現先取引および売り現先取引である。買い現先取引または売り現先取引は、一方の取引相手方が証券または証券に対する権原に関連する保証された権利を買うまたは売却する取引であり、それぞれの取引において、証券または同一内容の保証された権利を将来の日にお

いて所定の価格での売戻しまたは買戻しが合意される。この取引は、証券または保証された権利を買う取引相手方にとっては、買い現先取引となり、売却する取引相手方にとっては売り現先取引となり、レポ契約または逆レポ契約を準拠契約としない取引である。当該手段は、先物、先渡し、オプション、スワップ(すなわち、本投資法人与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与取引相手方が定期利払いを交換する契約を締結する金利スワップ)、スワップション(すなわち、金利スワップを行うオプション)、ワラント、トータル・リターン・スワップ、クレジット・デフォルト・スワップ、仕組債および差金決済取引を含むが、これらに限られないFDIの取引への参加を含む場合がある。FDIが直接投資を目的として使用される場合、これらの使用は、ファンドのリターンを向上させる目的で使用される。本投資法人は、先物または先渡しの使用を通じて、基礎となる参照アイテムが、当該ファンドの投資方針に該当する資産または指数(例:一つの株式または一つの株式指数に基づく個別株先物または株価指数先物)である先物契約または先渡し契約を販売することにより、合成正味ショート・ポジションを達成することができる。効率的なポートフォリオの運用とは、ファンドのリスク削減、コスト削減またはさらなる資本または収益の創出のうち1つ以上を目的として実行されるSFTを伴う投資手法をいう。本投資法人による使用に適した新たな手法および手段が開発される場合があり、本投資法人は、(上記に従うことを条件として、)アイルランド中央銀行の要件に従って当該手法および手段を利用することができる。該当する場合、関連するファンドの投資方針において(i)SFTおよび/またはTRSの対象となり得る資産のタイプ、()SFTおよびTRSの対象とすることができるファンドの純資産価額における上限割合および予定割合、ならびに()ファンドの投資先となるSFTおよび/またはTRSの種類が開示される。

ファンドが使用するFDIは、アイルランド中央銀行の条件に従い、かつ、アイルランド中央銀行が定める制限の範囲内で、アイルランド中央銀行が事前に承認したリスク管理プロセス(以下「RMP」という。)と組み合わせる場合のみ使用される。ファンドは、RMPにより、FDIに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等级付けを含む、別紙 に記載される特定の基準に基づき選定される。

為替ヘッジ

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

ヘッジ無ファンド証券クラスの場合、実勢為替レートによって募集、買戻し、乗換えおよび分配を通貨換算する。

(2) 【投資対象】

上記(1)「投資方針」を参照。

(3) 【配分方針】

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

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

(4) 【投資制限】

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

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

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

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

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

関連するファンドの資産の投資は、下記に従わねばならない。

1. 許可されている投資対象

各ファンドの投資対象は、以下に限定される。

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

2. 投資制限

- (a) 各ファンドは、1に記載されるもの以外の譲渡性を有する証券および短期金融商品に対し、純資産の10%を超えて投資することはできない。
- (b) 各ファンドは、最近発行された譲渡性を有する証券であって、1年以内に証券取引所またはその他の市場への公式の上場が認められる予定であるもの(1(a)に記載される。)に対し、純資産の10%を超えて投資することはできない。この制限は、以下を条件として、ファンドが米国証券ルール144A証券と呼ばれる特定の米国証券に投資する場合には適用されない。
 - (i) 当該証券が、発行から1年以内に米国証券取引委員会に登録されることが約束されて発行されていること。
 - () 当該証券が、流動性の低い証券でない、すなわちファンドによる評価価格またはこれに近い価格で7日以内にファンドが換金できること。
- (c) 各ファンドは、同一の組織体が発行した譲渡性を有する証券または短期金融商品に対し、純資産の10%を超えて投資することはできない。ただし、ファンドが5%を超えて投資する発行組織体の保有する譲渡性を有する証券および短期金融商品の総額は、40%を超えないものとする。
- (d) (2(c)における)10%の制限は、EU加盟国に登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) 預金および口座に記帳され、附随的な流動資産として保有されている現金への同一の信用機関において行われる投資は、ファンドの純資産の20%を超えてはならない。

預金または口座に記帳され、付属的な流動資産として保有される現金への投資は、以下の1つ以上のカテゴリーに属する信用機関においてのみ行われるものとする：

- ・ EEA(すなわち、EU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、
- ・ 1988年7月のパーゼル自己資本規制合意文書の署名国(EEA加盟国を除く。)内で認可されている信用機関、または
- ・ 規則(EU)No.648/2012を改正する信用機関および投資会社に対する健全性要件に関する2013年6月26日付欧州議会・理事会規則(EU)No.575/2013第107条(4)に基づき同等とみなされる第三国(すなわち、本書の日付現在において、アルゼンチン、オーストラリア、ブラジル、カナダ、中国、フェロー諸島、グリーンランド、ガーンジー、香港、インド、マン島、日本、ジャージー、メキシコ、モナコ、ニュージーランド、サウジアラビア、シンガポール、南アフリカ共和国、スイス、トルコ及び米国)における信用機関。

(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、上記2(a)に明記するカテゴリーの1つ以上に属する信用機関の場合には、10%に引き上げられる。

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

(i) 譲渡性を有する証券または短期金融商品への投資

() 預金および/または

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

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

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

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

個々の発行体は英文目論見書に記載されねばならず、以下の一覧から選択される。

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

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

(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、最大の口

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%未滿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なければならない。

4. 一般条項

- (a) その運用するすべての集団投資事業に関連して行為する本投資法人は、発行体の経営に重要な影響を及ぼしうる議決権付株式を取得することはできない。
- (b) ファンドは、以下を超えて取得することはできない。
 - (i) 単一発行体の無議決権株式の10%
 - () 単一発行体の債務証券の10%
 - () 単一の集団投資事業の受益証券の25%
 - () 単一発行体の短期金融商品の10%注：上記()、()および()に定められる制限は、取得時に債務証券もしくは短期金融商品の総額または発行済証券の純額を計算することができない場合には、取得時にこれを無視することができる。
- (c) 4(a)および4(b)は、以下には適用されないものとする。
 - (i) EU加盟国またはその地方当局により発行または保証されている譲渡性を有する証券および短期金融商品。
 - () EU非加盟国により発行または保証されている譲渡性を有する証券および短期金融商品。
 - () 一もしくは複数のEU加盟国が加盟している公的国際機関により発行されている譲渡性を有する証券および短期金融商品。
 - () EU非加盟国で設立された、その資産を主として当該国に登録事務所を有する発行体の証券に投資している会社の資本における株式であって、ファンドが保有するもの。ただし、当該国の法律により、かかる保有がファンドによる当該国の発行体の証券に対する唯一の投資方法である場合に限る。この例外は、その投資方針において、EU非加盟国の会社が2(c)から2(k)、3(a)、3(b)、4(a)、4(b)、4(d)、4(e)および4(f)に定められる制限を遵守する場合にのみ適用される。ただし、かかる制限を超過した場合は、以下4(e)および4(f)を遵守することを条件とする。
- (d) ファンドは、その資産の一部を構成する譲渡性を有する証券または短期金融商品に付帯する引受権を行使する場合、本書記載の投資制限を遵守することを要しない。
- (e) アイルランド中央銀行は、新しく認可されたファンドについては、その認可日から6か月間は2(c)から2(l)、3(a)、3(b)、4(a)および4(b)の規定の適用を除外す

ることを認めることがある。ただし、かかるファンドは、リスク分散の原則を遵守しなければならない。

- (f) ファンドの支配の及ばない理由によりまたは引受権の行使の結果として本書に定められる制限を超過した場合、ファンドは、ファンドの投資主の利益を適正に考慮しつつ、当該状況の是正を売買取引の優先的な目的としなければならない。
- (g) 本投資法人は、以下の空売りを行うことはできない。
 - (i) 譲渡性を有する証券
 - () 短期金融商品
 - () 集団投資事業の受益証券
 - () FDI
- (h) ファンドは、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べきである。これらのリスク要因は、本投資法人への投資に関するリスクを網羅するものではない。

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

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

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

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

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

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

本投資法人および原ファンド（以下それぞれ「関連事業体」という。）は、その投資ポートフォリオから発生する収益および/または利益に関して源泉税、キャピタル・ゲイン税その他（関連事業体が保有する証券の発行体の税法上の設立法域または所在法域によって課される税金を含むが、これに限られない。）が課税される場合がある。関連事業体には、その投資ポートフォリオに係る取得、処分もしくは取引の実際の額もしくは名目上の額に関連して取引税または類似の税金が発生する可能性もある。当該税金には、関連事業体によって保有される証券の発行体または関連投資事業体が関与する取引の取引相手方の税法上の設立法域または所在法域によって課される税金が含まれるが、これに限られない。関連事業体はその取得時に源泉税、キャピタル・ゲイン税、取引税その他が課されない証券に投資したかまたは取引を行った場合、適用される法律、条約、規則、規制またはこれらの解釈の変更の結果、将来において税金の源泉徴収または課税が行われなかったという保証はない。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()有価証券届出書「第三部 外国投資法人の詳細情報 第2 手続等 2 買戻し手続等」に定めるとおり、当該ファンド証券の買戻請求を行うことを指示する権利を有するものとする。かかる手続が履行されない場合には、投資主は、上記の通知から30日の経過をもって、ファンド証券の買戻請求を書面にて行ったものとみなされるものとする。

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

投資を予定する者で、保管銀行に対してまたは保管銀行から直接ではなく、仲介事業者(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者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者に支払い済みで、関連する投資家に支払われる予定の買戻金

為替ヘッジ

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

為替リスク

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。ファンドの基準通貨と異なる通貨建てのファンド証券クラス(為替ヘッジ付ファンド証券クラスを除く。)は、関連するファンドの基準通貨の変動に対してヘッジされず、したがって、ファンドの基準通貨に関する為替リスクにさらされる。

新興市場(エマージング市場)

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

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

新興市場の企業には、以下が義務付けられていない可能性がある：

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

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

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

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

登記および税務の監督官庁が、第三者によるアクセスが可能な公的記録の写しを作成する義務を負っていない場合がある。加えて、現段階での包括的な信用分析を行うことができる、または企業の資産に

担保権、質権もしくは担保のその他持分権が設定されていないか確認するために公証人の記録を調査できる信用に足る商業会社が存在しない可能性がある。したがって、ファンドの投資候補企業のデュー・ディリジェンスの程度は、場合によっては、先進市場におけるデュー・ディリジェンスの基準と比べて大幅に制限されざるを得ない可能性がある。

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

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

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

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

高利回り証券(ハイイールド債券等)

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

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

た、買戻請求に応じるためまたは経済市場または金融市場の変化に対応するためにファンドが証券を公正価格で売却する能力を制限することもある。

低格付けの債務証券は、支払予測に基づくリスクももたらす。発行体が買戻しのため、証券のコールを行った場合、ファンドは、当該証券を低利回りの証券に替えなければならないことがあり、これにより投資家のリターンが減少する。また、債券の額面価額は、金利の動きとは逆に変動するために、金利上昇時において、ファンドが保有する証券の価格は高格付けの証券から成るポートフォリオよりも比例的に減少することがある。ファンドに予期せぬ正味買戻しがあった場合、ファンドは、高格付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・メイクまたは気配値を停止する可能性がある。かかる場合、本投資法人は、通貨、クレジット・デフォルト・スワップもしくはトータル・リターン・スワップに関して希望する取引を行えないかまたは未決済ポジションに関して相殺取引を行えない可能性があり、その場合、そのパフォーマンスに悪影響を及ぼす可能性がある。

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す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の一部さらされる。ただし、不動産証券への投資は、不動産への直接投資と同質のものではなく、不動産証券の実績は、不動産セクターの一般的な実績よりも株式市場の一般的な実績により大きく依存することがある。

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

ロシア

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

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

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

中国A株への投資

流動性のある中国A株の取引市場の存在は、容易に入手できる中国A株の供給および、それに見合った需要があるか否かに依拠する。投資者は上海証券取引所および深セン証券取引所は発展途上にあり、これらの取引所の時価総額および取引高は、先進金融市場より少ない点に留意すべきである。中国A株市場における市場ボラティリティおよび決済の困難さにより、当該市場で取引される証券価格が大幅に変動することがあり、結果としてファンドの純資産価額のボラティリティが上昇する可能性がある。

中国A株の流動性は、上海および/もしくは深セン証券取引所により、または特定の投資対象もしくは市場全体に関していずれかの規制機関もしくは政府による介入に基づき、特定の証券に随時課される一時的または恒久的取引停止の影響を受ける。このような停止または企業行動により、ファンドの投資対象の全般的運用の一環として、ならびにファンド証券の申込みおよび買戻しに関連して、ファンドが関連する証券のポジションを獲得または清算できない場合がある。このような場合、ファンドの純資産価額の決定が困難になる場合があり、ファンドは損失を被る可能性がある。

また、中華人民共和国政府および規制当局が、取引規制の実施などの形で金融市場に介入する場合がある。このような市場介入は、市場心理に悪影響を与えることがあり、同様にファンドのパフォーマンスに影響を与える場合がある。

上海 - 香港ストック・コネクトおよび深セン - 香港ストック・コネクト

特定のファンドは、上海 - 香港ストック・コネクトおよび深セン - 香港ストック・コネクト（以下「上海および深センストック・コネクト」という。）を通じて投資可能な特定の中国A株に投資し、直接取り扱うことができる。上海および深センストック・コネクトは、香港交易及結算所、上海証券取引所、深セン証券取引所および中国証券登記結算有限責任公司によって開発された、証券取引と清算を接続する別箇のプログラムであり、中華人民共和国と香港との間の相互的な株式市場アクセスを達成することを目的とする。

上海および深センストック・コネクトの決済および清算上の要件ならびにファンド資産の保護預かりおよび保管に関するアイルランドの規制要件により、上海および深センストック・コネクトを通じて中国A株に投資するファンドのために取引を行うブローカーを、香港において一社のみ任命することができる。任命されるブローカーが一社の場合、上海および深センストック・コネクトを通じて投資するファンドの手数料が、市場で支払われている手数料の中で最も低額になるという保証はない。ただし、任命されるブローカーが一社の場合、投資運用会社は、関連する注文の規模および執行基準を考慮しつつ、手数料率の競争性を随時見直すものとする。

中国市場に附随するリスクおよび人民元への投資に関連するリスクに加え、上海および深センストック・コネクトを通じた投資は、追加リスク、すなわち投資枠、取引停止リスク、オペレーショナル・リスク、フロント・エンド監視により実施される売却規制、適格株式の取消し、清算および決済リスク、中国A株保有における名義人調整および規制上のリスクを負う。

上海および深センストック・コネクトは、香港および中華人民共和国の銀行が営業している時のみ営業を行う。取引日の相違により、中華人民共和国の市場が営業しているが、香港では市場が休場となる日において、ファンドは中国A株の価格変動リスクを負う。

上海および深センストック・コネクトを通じて取引される中国A株は券面が発行されず、香港中央結算有限公司（以下「HKSCC」という。）またはその名義人の名義で保有されるため、実質的所有権が認められないリスクがある。HKSCCは、各ファンドに対し、その対象となるファンド名を冠したファンド固有の「特別分離口座」（以下「SPSA」という。）を提供する。SPSAで保有される中国A株は、実質的にファンドが所有する。中華人民共和国の法律は、上海および深センストック・コネクトを通じて取引される中国A株についてファンドの所有権を認めると一般的に理解されているが、中国人民共和国の法律に基づくファンドの権利および利益行使の正確な性質および方法は不確かであり、中国証券登記結算有限責任会社が債務不履行に陥った場合、ファンドの中国A株を回収できない可能性がある。

中国証券登記結算有限責任会社が破産するとは考えにくいですが、破産した場合、HKSCCは利用可能な法的手段を通じて中国証券登記結算有限責任公司から未決済の中国A株の回収を目指す可能性が高いが、ファンドは自身の中国A株を回収できない場合がある。

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

b. 投資リスクに対する管理体制

FDIへの投資に関するリスク管理については、別紙 を参照すること。

取締役会議体（以下「取締役会」という。）は、財務報告過程に関する本投資法人の十分な内部統制およびリスク管理システムを確立し、保持することに責任を負う。取締役会は、三名の独立した取締役からなり、一名はプロモーターである、パークレイズ・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、パークレイズ・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3.30% (税抜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与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 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与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
- () 印紙税
- () 税金(公租公課として考慮される税金を除く。)および随時取締役会により決定される偶発債務
- () 会社秘書役の報酬
- (v) 格付手数料(もしあれば)
- () 投資対象の取得および処分に係る仲介手数料またはその他の費用
- () 本投資法人の監査人ならびに税務、法務およびその他の専門アドバイザーの報酬および費用
- () 証券取引所にファンド証券を上場させることに関連する手数料
- () ファンド証券の販売に関連する手数料および費用ならびにアイルランド外の法域における本投資法人の登記に係る経費
- (x) 英文目論見書、重要投資家情報書類および英文目論見書補遺、報告書、決算書ならびに説明書の作成、印刷および配布に係る経費
- () 必要な翻訳料
- () 英文目論見書、重要投資家情報書類もしくは英文目論見書補遺(該当する場合)の定期的な更新または法律の変更もしくは新たな法律の導入の結果として負担される経費(法的拘束力を有するか否かを問わず、適用される規約の遵守の結果として負担される経費を含む。)
- () 本投資法人の運営および管理に関するまたは本投資法人の投資対象に帰属するその他の報酬および費用
- () 費用が確定される本投資法人の各会計年度に関して、当該年度において償却される設立費用および再建費用の配分額(もしあれば)
- () アイルランド中央銀行の金融サービス業規制に関する賦課金(industry funding levy)

本投資法人は、特に、以下のすべての経費および費用を支払うものとする。

- (i) 投資者のための投資証券の券面または確認書の作成・印刷の経費・費用。
- () 日本の金融商品取引法により財務省関東財務局長に提出される日本語による有価証券届出書、有価証券報告書、半期報告書および臨時報告書ならびに日本の投資信託及び投資法人に関する法律により金融庁長官に提出される日本語による外国投資法人に関する届出書および決算報告書の作成・印刷の経費・費用。
- () 適用ある日本の法令ならびに日本証券業協会の申合せおよび規則の両方またはいずれか一方により作成するよう要求されている日本語による日本の目論見書の作成・印刷の経費・費用。

- () 販売会社が営業用使用する日本の目論見書の印刷経費・費用ならびに日本のブローカー、販売取扱会社および投資者へのこれらの写しの配布経費・費用。
- (v) 日本における販売会社と本投資法人との間で2015年4月24日付で締結された投資証券販売・買戻契約および代行協会員契約により本投資法人が合意している、日本語によるファンドの決算報告書ならびに販売会社を通じて投資証券を申し込んだまたは申し込む予定の日本の投資者に対して提供する日本語によるその他の書類の作成・印刷・配布の経費・費用。
- () 適用ある日本の法令ならびに日本証券業協会の申合せおよび規則により本投資法人が作成するよう要求される書類の作成に関するその他の経費・費用。

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

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

ソフトコミッション

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

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)(ka)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ピークル
- ・ 国家財務管理庁(National Treasury Management Agency)もしくは財務大臣が単独の実質的所有者である(2014年国家財務管理庁(改正)法第37条の意味における)資金投資ピークルまたは国家財務管理庁を介して行為する国
- ・ 1964年保険法(2018年保険(改正)法により改正)に基づきアイルランド自動車保険機構により行われる自動車保険保証基金に支払われた金銭の投資については、アイルランド自動車保険機構
- ・ 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。

- () 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。
- () 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 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

2019年10月末日現在、日本の投資主に対する課税については、以下のような取扱いとなる。

- (1) 投資証券は、特定口座を取り扱う金融商品取引業者の特定口座において取り扱うことができる。
- (2) 投資証券への投資に対する課税については、他の上場外国株式において受領する所得に対するものと同じ取扱いとなる。なお、投資証券はアイルランド証券取引所に上場されている。
- (3) 日本の個人投資主についてのファンドの配当金は、国内における支払の取扱者を通じて支払いを受ける場合、上場株式等(租税特別措置法に定める上場株式等をいう。以下同じ。)に係る配当課税の対象とされ、20.315%(所得税15.315%、住民税5%)の税率による源泉徴収が行われる(2038年1月1日以後は20%(所得税15%、住民税5%)の税率となる。)。日本の個人投資主は、総合課税または申告分離課税のいずれかを選択して確定申告をすることができるが(申告分離課税を選択した場合の税率は、源泉徴収税率と同一である。)、確定申告不要を選択した場合は源泉徴収された税額のみで課税関係は終了する。申告分離課税を選択した場合または源泉徴収選択口座へ受け入れたファンドの配当金について、上場株式等の譲渡損失(繰越損失を含む。)との損益通算が可能である。
- (4) 日本の法人投資主については、国内における支払の取扱者を通じて支払いを受ける場合、ファンドの配当金(表示通貨ベースの償還金額と元本相当額との差益を含む。)に対して、所得税のみ15.315%の税率による源泉徴収が行われる(2038年1月1日以後は15%の税率となる。)
- (5) 日本の個人投資主が、投資証券を買戻し請求等により譲渡した場合は、上場株式等に係る譲渡益課税の対象とされ、投資証券の譲渡益(譲渡価額から取得価額等を控除した金額(邦貨換算額)をいう。以下同じ。)に対して、源泉徴収選択口座において、20.315%(所得税15.315%、住民税5%)の税率による源泉徴収が行われる(2038年1月1日以後は20%(所得税15%、住民税5%)の税率となる。)。投資証券の譲渡損益につき確定申告を行った場合、申告分離課税の対象となり、その場合の税率は源泉徴収税率と同一であるが、確定申告不要を選択した場合は源泉徴収された税額のみで課税関係は終了する。譲渡損益は、一定の他の上場株式等の譲渡損益および一定の上場株式等の配当所得等との損益通算が可能である。申告分離課税を選択した場合、損失の翌年以降3年間の繰越も可能である。
- (6) ファンドの償還についても譲渡があったものとみなされ、(5)と同様の課税上の取扱いがなされる。
- (7) 日本の個人投資主についての配当金ならびに譲渡および買戻しの対価については、一定の場合、支払調書が税務署長に提出される。

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

なお、税制等の変更により上記記載の取扱いは変更されることがある。

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

5【運用状況】

(1)【投資状況】

1. グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド

(2019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	16,777,844	77.98
	米国	558,771	2.60
	ジャージー	533,409	2.48
	アイルランド	453,529	2.11
	マン島	217,267	1.01
	フランス	190,305	0.88
	カナダ	150,971	0.70
	スペイン	102,639	0.48
	フィンランド	90,514	0.42
	ルクセンブルグ	89,319	0.42
	スイス	54,944	0.26
	ジブラルタル	51,034	0.24
	ガーンジー	32,170	0.15
	オランダ	18,337	0.09
	南アフリカ	17,143	0.08
	イタリア	12,742	0.06
	ケイマン諸島	4,784	0.02
日本	3,715	0.02	
シンガポール	1,621	0.01	
投資信託	英国	275,640	1.28
小計		19,636,698	91.27
現金・その他資産(負債控除後)		1,878,068	8.73
資産総額		21,514,766	100.00
負債総額		- 263,581	- 1.23(注2)
純資産総額		21,251,185 (約2,819,820千円)	98.77(注3)

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

(注2) 資産総額に対する負債総額の比率である。以下同じ。

(注3) 資産総額に対する純資産総額の比率である。以下同じ。

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

(2019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	389,281,373	90.39
	ジャージー	7,814,956	1.81
	米国	6,970,824	1.62
	オランダ	5,414,064	1.26
	ケイマン諸島	1,905,295	0.44
小計		411,386,512	95.53
現金・その他資産(負債控除後)		19,271,797	4.47
資産総額		430,658,309	100.00
負債総額		-3,588,998	-0.83(注2)
純資産総額		427,069,311 (約56,667,827千円)	99.17(注3)

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

(注2) 資産総額に対する負債総額の比率である。以下同じ。

(注3) 資産総額に対する純資産総額の比率である。以下同じ。

3. グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド

(2019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	118,586,011	85.53
	バミューダ	4,650,409	3.35
	英国	1,334,038	0.96
	アイルランド	729,172	0.53
	ケイマン諸島	626,645	0.45
	キュラソー	474,549	0.34
	オランダ	280,477	0.20
	カナダ	207,300	0.15
	イスラエル	163,827	0.12
	ルクセンブルグ	110,822	0.08
	バージン諸島	56,330	0.04
	シンガポール	47,482	0.03
	スイス	27,699	0.02
	デンマーク	26,694	0.02
	マーシャル諸島	2,762	0.00
投資信託	アイルランド	2,740,813	1.98
小計		130,065,032	93.81
現金・その他資産(負債控除後)		8,585,636	6.19
資産総額		138,650,667	100.00
負債総額		-1,091,220	-0.79(注2)
純資産総額		137,559,447 (約14,845,416千円)	99.21(注3)

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

(注2) 資産総額に対する負債総額の比率である。以下同じ。

(注3) 資産総額に対する純資産総額の比率である。以下同じ。

4. グローバル・アクセス 米国株式ファンド

(2019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	272,623,956	89.33
	アイルランド	7,990,087	2.62
	英国	3,589,572	1.18
	カナダ	2,372,159	0.78
	日本	1,812,239	0.59
	オランダ	342,944	0.11
小計		288,730,956	94.61
現金・その他資産(負債控除後)		16,448,940	5.39
資産総額		305,179,896	100.00
負債総額		- 2,550,801	- 0.84(注2)
純資産総額		302,629,095 (約32,659,732千円)	99.16(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

(2019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	40,645,796	24.90
	ドイツ	22,142,736	13.57
	スイス	19,163,127	11.74
	デンマーク	13,456,498	8.24
	スウェーデン	12,793,066	7.84
	スペイン	11,373,784	6.97
	アイルランド	11,079,311	6.79
	オランダ	9,859,230	6.04
	イタリア	6,936,518	4.25
	フィンランド	3,408,996	2.09
	ポルトガル	2,303,941	1.41
	ノルウェー	2,011,822	1.23
	オーストリア	1,833,562	1.12
	ベルギー	1,395,360	0.85
	ルクセンブルグ	460,948	0.28
投資信託	アイルランド	227,635	0.14
小計		159,092,330	97.46
現金・その他資産(負債控除後)		4,139,983	2.54
資産総額		163,232,313	100.00
負債総額		-1,745,438	-1.07(注2)
純資産総額		161,486,875 (約19,058,681千円)	98.93(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

(2019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	25,294,072,305	93.81
小計		25,294,072,305	93.81
現金・その他資産(負債控除後)		1,670,121,129	6.19
資産総額		26,964,193,434	100.00
負債総額		- 347,313,458	- 1.29(注2)
純資産総額		26,616,879,976	98.71(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

(2019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	17,064,645	17.50
	オーストラリア	14,622,217	15.00
	台湾	12,468,267	12.79
	香港	9,005,380	9.24
	韓国	8,433,043	8.65
	中国	7,659,482	7.86
	インド	6,745,466	6.92
	バミューダ	3,361,534	3.45
	シンガポール	2,220,579	2.28
	タイ	1,780,474	1.83
	米国	1,387,346	1.42
	日本	1,063,954	1.09
	英国	845,810	0.87
	フランス	795,605	0.82
	フィリピン	670,676	0.69
	パプアニューギニア	508,501	0.52
	ルクセンブルグ	501,547	0.51
	ニュージーランド	210,231	0.22
アイルランド	10,864	0.01	
投資信託	ルクセンブルグ	1,572,952	1.61
その他証券 (参加証書)	中国	3,302,384	3.39
小計		94,230,959	96.66
現金・その他資産(負債控除後)		3,259,872	3.34
資産総額		97,490,831	100.00
負債総額		- 989,745	- 1.02(注2)
純資産総額		96,501,086 (約10,414,397千円)	98.98(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

(2019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	71,927,698	12.19
	ケイマン諸島	64,941,226	11.00
	インド	56,214,382	9.52
	台湾	54,290,996	9.20
	香港	52,790,408	8.94
	ブラジル	44,553,451	7.55
	中国	39,490,967	6.69
	ロシア	20,139,388	3.41
	シンガポール	13,480,294	2.28
	バミューダ	13,454,189	2.28
	ハンガリー	11,655,793	1.97
	英国	10,695,702	1.81
	南アフリカ	9,140,400	1.55
	トルコ	7,683,371	1.30
	アラブ首長国連邦	6,979,304	1.18
	タイ	6,623,669	1.12
	オランダ	6,571,584	1.11
	チリ	6,552,498	1.11
	スイス	5,231,594	0.89
	ポーランド	4,859,217	0.82
	米国	4,845,909	0.82
	ギリシャ	4,565,615	0.77
	フランス	3,823,435	0.65
	フィリピン	2,676,786	0.45
	ルクセンブルグ	2,394,245	0.41
	ドイツ	2,229,325	0.38
	チェコ共和国	1,556,874	0.26
	メキシコ	1,480,518	0.25
	インドネシア	1,078,873	0.18
	マレーシア	1,041,918	0.18
ルーマニア	1,000,881	0.17	
ナイジェリア	993,938	0.17	
コロンビア	237,384	0.04	
アルゼンチン	160,215	0.03	
投資信託	ルクセンブルグ	7,876,840	1.33
	アイルランド	4,742,466	0.80
その他証券 (参加証書)	中国	4,701,532	0.80
小計		552,682,885	93.64
現金・その他資産(負債控除後)		37,527,913	6.36
資産総額		590,210,798	100.00
負債総額		-6,014,661	-1.02(注2)
純資産総額		584,196,137 (約63,046,447千円)	98.98(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

(2019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	38,594,194	52.86
	日本	9,730,325	13.33
	オーストラリア	3,734,920	5.12
	香港	3,447,694	4.72
	英国	3,356,319	4.60
	ドイツ	3,167,453	4.34
	スペイン	1,689,065	2.31
	スウェーデン	1,402,883	1.92
	カナダ	1,293,126	1.77
	フランス	1,241,592	1.70
	オランダ	1,154,196	1.58
	ノルウェー	576,783	0.79
	シンガポール	508,692	0.70
	ルクセンブルグ	430,312	0.59
メキシコ	359,428	0.49	
投資信託	アイルランド	838,647	1.15
小計		71,525,630	97.96
現金・その他資産(負債控除後)		1,489,183	2.04
資産総額		73,014,813	100.00
負債総額		- 652,637	- 0.89
純資産総額		72,362,176 (約7,809,326千円)	99.11

(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

(2019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	72,675,475	41.90
	英国	9,359,704	5.40
	日本	7,914,265	4.56
	スイス	6,967,946	4.02
	フランス	6,438,255	3.71
	カナダ	5,640,151	3.25
	オーストラリア	5,463,679	3.15
	スペイン	4,436,769	2.56
	ドイツ	4,217,109	2.43
	オランダ	4,176,271	2.41
	イタリア	3,972,601	2.29
	ケイマン諸島	2,931,395	1.69
	スウェーデン	2,612,643	1.51
	イスラエル	2,475,157	1.43
	ブラジル	2,213,732	1.28
	アイルランド	2,057,875	1.19
	中国	1,702,090	0.98
	デンマーク	1,665,878	0.96
	ジャージー	1,368,617	0.79
	台湾	1,304,665	0.75
	香港	1,240,276	0.72
	バミューダ	1,097,034	0.63
	フィンランド	938,491	0.54
	ノルウェー	873,812	0.50
	シンガポール	744,101	0.43
	メキシコ	701,761	0.40
	ロシア	666,234	0.38
	オーストリア	646,304	0.37
	ベルギー	619,065	0.36
	南アフリカ	599,747	0.35
ルクセンブルグ	537,571	0.31	
チェコ共和国	296,642	0.17	
ポルトガル	211,498	0.12	
アラブ首長国連邦	197,466	0.11	
ニュージーランド	118,901	0.07	
小計		159,083,181	91.72
現金・その他資産(負債控除後)		14,368,090	8.28
資産総額		173,451,271	100.00
負債総額		- 11,022,531	- 6.35(注2)
純資産総額		162,428,740 (約17,529,310千円)	93.65(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。

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

(2019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	28,985,992	11.56
	日本	25,082,352	10.01
	スペイン	22,040,207	8.79
	イタリア	21,317,591	8.50
	英国	20,973,657	8.37
	フランス	15,060,480	6.01
	ドイツ	8,973,149	3.58
	中国	6,006,656	2.40
	チェコ共和国	4,701,674	1.88
	イスラエル	4,052,652	1.62
	韓国	3,729,047	1.49
	サウジアラビア	3,405,080	1.36
	リトアニア	2,894,939	1.15
	ポーランド	2,623,955	1.05
	スロバキア	2,344,220	0.94
	カナダ	1,841,562	0.73
	ベルギー	1,591,885	0.64
	ロシア	1,290,163	0.51
	アイルランド	1,202,533	0.48
	メキシコ	1,063,731	0.42
	香港	1,010,893	0.40
	オーストラリア	998,080	0.40
	ラトビア	987,591	0.39
	ハンガリー	559,013	0.22
ノルウェー	316,597	0.13	
スウェーデン	314,695	0.13	
社債	米国	10,163,810	4.05
	英国	7,862,893	3.14
	日本	3,944,396	1.57
	デンマーク	3,369,325	1.34
	シンガポール	1,609,231	0.64
	ドイツ	1,535,528	0.61
	スイス	1,267,672	0.51
	フランス	1,182,797	0.47
	サウジアラビア	448,437	0.18
	カナダ	386,243	0.15
	ポーランド	339,111	0.14
	スペイン	326,372	0.13
	ルクセンブルグ	273,870	0.11
	オランダ	221,095	0.09
	ノルウェー	219,070	0.09
	ニュージーランド	166,447	0.07
	メキシコ	124,887	0.05
FNMA担保証券	米国	15,230,625	6.08
政府機関債 (地方債)	米国	259,993	0.10

国際機関債	国際機関	323,169	0.13
小計		232,623,364	92.79
現金・その他資産(負債控除後)		18,064,665	7.21
資産総額		250,688,029	100.00
負債総額		- 27,914,401	- 11.14(注2)
純資産総額		222,773,628 (約千円)	88.86(注3)
		24,041,730	

(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

(2019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	30,629,079	5.81
	カナダ	3,486,976	0.66
	ペルー	3,025,832	0.57
	イタリア	2,874,336	0.55
	カタール	2,155,911	0.41
	日本	1,220,255	0.23
	サウジアラビア	790,404	0.15
	アラブ首長国連邦	315,656	0.06
	ブラジル	896	0.00
社債	米国	248,551,715	47.15
	英国	37,897,230	7.19
	ドイツ	18,714,876	3.55
	フランス	18,287,797	3.47
	オランダ	13,891,229	2.64
	スペイン	10,075,158	1.91
	スイス	10,056,555	1.91
	イタリア	8,104,891	1.54
	日本	7,202,278	1.37
	アイルランド	5,909,509	1.12
	中国	5,149,322	0.98
	ベルギー	4,638,497	0.88
	マカオ	4,016,016	0.76
	メキシコ	3,521,213	0.67
	カナダ	3,354,087	0.64
	香港	2,837,895	0.54
	バミューダ	2,707,118	0.51
	ロシア	2,315,011	0.44
	チェコ共和国	2,309,500	0.44
	ルクセンブルグ	2,132,979	0.40
	オーストラリア	2,118,009	0.40
	シンガポール	2,093,258	0.40
	インド	1,835,908	0.35
	ブラジル	1,689,520	0.32
	デンマーク	1,686,510	0.32
	スウェーデン	1,283,772	0.24
	カタール	1,009,495	0.19
	フィンランド	943,099	0.18
	イスラエル	835,875	0.16
	南アフリカ	772,227	0.15
	ジャージー	648,721	0.12
	ルーマニア	466,996	0.09
	ノルウェー	436,155	0.08
	アラブ首長国連邦	403,500	0.08
チリ	400,047	0.08	
カザフスタン	366,086	0.07	
アルゼンチン	339,083	0.06	

	オーストリア	249,921	0.05
政府機関債 (地方債)	米国	3,041,467	0.58
商業不動産 担保証券	米国	13,803,241	2.62
その他資産 担保証券	米国	41,830	0.01
投資信託	アイルランド	13,283,970	2.52
小計		503,920,911	95.59
現金・その他資産(負債控除後)		23,255,966	4.41
資産総額		527,176,877	100.00
負債総額		- 18,991,985	- 3.60(注2)
純資産総額		508,184,892 (約 54,843,314 千円)	96.40(注3)

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

(注2) 資産総額に対する負債総額の比率である。以下同じ。

(注3) 資産総額に対する純資産総額の比率である。以下同じ。

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

(2019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	549,837,311	71.58
	カナダ	35,894,143	4.67
	英国	13,898,043	1.81
	ルクセンブルグ	12,449,234	1.62
	オランダ	7,631,320	0.99
	フランス	6,526,531	0.85
	アイルランド	4,267,387	0.56
	アラブ首長国連邦	3,844,788	0.50
	オーストラリア	3,743,266	0.49
	ケイマン諸島	2,654,400	0.35
	ニュージーランド	2,273,396	0.30
	ザンビア	2,061,313	0.27
	イタリア	1,945,307	0.25
	マカオ	1,331,625	0.17
	ジャマイカ	1,241,928	0.16
	ドイツ	1,064,114	0.14
	香港	1,031,082	0.13
	中国	682,469	0.09
	スイス	674,002	0.09
	ベルギー	589,171	0.08
	トリニダード・トバゴ	585,000	0.08
	キプロス	531,750	0.07
	バミューダ	509,688	0.07
	メキシコ	434,504	0.06
	南アフリカ	318,000	0.04
	ブラジル	235,253	0.03
ガーナ	203,800	0.03	
バハマ	187,775	0.02	
フィンランド	178,063	0.02	
国債	米国	14,955,566	1.95
株式	米国	3,676,605	0.48
	アイルランド	68,516	0.01
ワラント	米国	323,250	0.04
小計		675,848,597	87.99
現金・その他資産(負債控除後)		92,271,915	12.01
資産総額		768,120,512	100.00
負債総額		- 83,621,637	- 10.89(注2)
純資産総額		684,498,875 (約73,871,119千円)	89.11(注3)

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

(注2) 資産総額に対する負債総額の比率である。以下同じ。

(注3) 資産総額に対する純資産総額の比率である。以下同じ。

14. グローバル・アクセス エマージング・マーケット・デット・ファンド

(2019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	ロシア	16,716,389	5.29
	カタール	13,624,593	4.31
	トルコ	9,373,422	2.97
	インドネシア	8,603,066	2.72
	エジプト	8,445,797	2.67
	ウクライナ	8,064,422	2.55
	ドミニカ共和国	7,784,345	2.46
	スリランカ	7,668,036	2.43
	ナイジェリア	6,184,800	1.96
	エクアドル	6,090,574	1.93
	オマーン	5,674,223	1.80
	ハンガリー	5,375,465	1.70
	アゼルバイジャン	5,120,665	1.62
	ルーマニア	4,948,475	1.57
	パナマ	4,193,723	1.33
	フィリピン	4,088,662	1.29
	アルゼンチン	3,944,871	1.25
	アラブ首長国連邦	3,748,813	1.19
	米国	3,685,340	1.17
	パラグアイ	3,572,150	1.13
	ケニア	3,550,249	1.12
	ガーナ	3,403,373	1.08
	アンゴラ	3,318,655	1.05
	モロッコ	3,305,502	1.05
	セネガル	3,109,884	0.98
	ジャマイカ	3,092,853	0.98
	ギリシャ	3,031,821	0.96
	ヨルダン	2,944,070	0.93
	コロンビア	2,931,916	0.93
	サウジアラビア	2,688,835	0.85
	メキシコ	2,511,038	0.79
	バーレーン	2,461,852	0.78
	コートジボワール	2,443,060	0.77
	ブラジル	2,415,677	0.76
	ガボン	2,033,458	0.64
	アルメニア	1,990,389	0.63
	ウルグアイ	1,683,858	0.53
	エルサルバドル	1,629,405	0.52
	エチオピア	1,596,671	0.51
	コスタリカ	1,535,661	0.49
マケドニア	1,513,082	0.48	
ペルー	1,438,024	0.45	
南アフリカ	1,375,925	0.44	
レバノン	1,357,998	0.43	
モザンビーク	1,334,171	0.42	
ホンジュラス	1,331,537	0.42	
チュニジア	1,241,166	0.39	

	パキスタン	1,240,545	0.39
	クロアチア	1,013,411	0.32
	ベネズエラ	981,383	0.31
	ザンビア	888,370	0.28
	イラク	878,519	0.28
	チリ	824,760	0.26
	モンゴル	812,420	0.26
	ベラルーシ	733,689	0.23
	ジョージア	666,057	0.21
	カザフスタン	636,220	0.20
	グアテマラ	629,828	0.20
	バミューダ	574,438	0.18
	セルビア	497,893	0.16
	韓国	469,748	0.15
	リトアニア	298,318	0.09
	ウズベキスタン	210,250	0.07
	タジキスタン	176,841	0.06
	パプアニューギニア	85,000	0.03
社債	中国	8,819,488	2.79
	メキシコ	8,140,443	2.58
	ブラジル	5,624,916	1.78
	チリ	4,455,490	1.41
	サウジアラビア	3,606,792	1.14
	ペルー	3,550,388	1.12
	カザフスタン	3,543,498	1.12
	モロッコ	3,245,633	1.03
	イスラエル	3,165,150	1.00
	マレーシア	2,803,775	0.89
	ウクライナ	2,563,047	0.81
	アゼルバイジャン	2,394,509	0.76
	インドネシア	2,303,005	0.73
	アラブ首長国連邦	2,298,686	0.73
	バージン諸島	2,221,566	0.70
	コロンビア	1,920,583	0.61
	南アフリカ	1,707,431	0.54
	パキスタン	1,532,945	0.48
	インド	975,351	0.31
	オランダ	974,289	0.31
	ケイマン諸島	876,931	0.28
	スペイン	793,128	0.25
	パナマ	628,105	0.20
	グアテマラ	588,525	0.19
	ベネズエラ	583,635	0.18
	バーレーン	532,043	0.17
	ロシア	475,690	0.15
	アルゼンチン	453,970	0.14
	オマーン	403,878	0.13
	コスタリカ	324,847	0.10
	カナダ	272,250	0.09
	ベトナム	255,807	0.08
	米国	240,552	0.08

	ルクセンブルグ	215,752	0.07
	パラグアイ	214,550	0.07
資産担保証券	アルゼンチン	423,731	0.13
	コートジボワール	207,908	0.07
	ベリーズ	78,650	0.02
	ロシア	0	0.00
投資信託	アイルランド	15,161,513	4.80
国際機関債	国際機関	1,732,791	0.55
小計		300,106,889	94.95
現金・その他資産(負債控除後)		15,975,701	5.05
資産総額		316,082,591	100.00
負債総額		-6,607,638	-2.09(注2)
純資産総額		309,474,953 (約千円)	97.91(注3)
		33,398,537	

(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・ローカル・カレンシー・デット・ファンド

(2019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	54,345,329	12.85
	メキシコ	52,603,440	12.44
	インドネシア	48,833,643	11.55
	南アフリカ	45,221,384	10.70
	ロシア	40,977,989	9.69
	マレーシア	36,586,426	8.65
	コロンビア	34,083,945	8.06
	ポーランド	16,734,702	3.96
	ハンガリー	12,631,024	2.99
	ペルー	10,566,265	2.50
	トルコ	10,363,369	2.45
	チリ	7,815,681	1.85
	チェコ共和国	6,739,261	1.59
	タイ	6,076,614	1.44
	ルーマニア	4,721,309	1.12
	エジプト	2,771,751	0.66
	ナイジェリア	1,438,208	0.34
	ドミニカ共和国	537,122	0.13
	フィリピン	408,972	0.10
	ウルグアイ	387,882	0.09
ケニア	321,268	0.08	
社債	メキシコ	1,016,689	0.24
	カザフスタン	807,090	0.19
投資信託	アイルランド	2,086,883	0.49
小計		398,076,245	94.15
現金・その他資産(負債控除後)		24,713,990	5.85
資産総額		422,790,236	100.00
負債総額		-7,770,523	-1.84(注2)

純資産総額	415,019,712 (約44,788,927千円)	98.16(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 グローバル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド

(2019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	54,407,446	16.70
	英国	6,487,023	1.99
	メキシコ	3,735,546	1.15
	アイルランド	3,493,336	1.07
	リトアニア	2,923,907	0.90
	インド	2,784,670	0.85
	ドイツ	2,533,567	0.78
	日本	2,460,731	0.76
	オーストラリア	2,200,010	0.68
	スイス	2,134,721	0.66
	アイスランド	2,109,844	0.65
	カナダ	2,048,525	0.63
	中国	1,923,248	0.59
	ニュージーランド	1,667,125	0.51
	フランス	1,582,730	0.49
	オランダ	1,566,139	0.48
	ブラジル	1,522,290	0.47
	インドネシア	1,484,818	0.46
	コロンビア	1,170,397	0.36
	デンマーク	998,750	0.31
	マレーシア	957,989	0.29
	ルクセンブルグ	915,594	0.28
	フィリピン	880,734	0.27
	チリ	687,382	0.21
	トルコ	664,442	0.20
	アラブ首長国連邦	628,416	0.19
	南アフリカ	609,060	0.19
スペイン	606,989	0.19	
ケイマン諸島	580,849	0.18	
ペルー	569,899	0.17	
トリニダード・トバゴ	326,625	0.10	
国債	米国	50,923,911	15.63
	カナダ	7,706,494	2.36
	オーストラリア	4,606,521	1.41
	南アフリカ	4,268,948	1.31
	イスラエル	4,039,248	1.24
	キプロス	3,647,482	1.12
	チリ	3,584,640	1.10
	メキシコ	3,303,386	1.01
	日本	3,146,601	0.97
	イタリア	3,002,232	0.92

	ブラジル	2,346,644	0.72
	インドネシア	1,322,926	0.41
	ルーマニア	1,218,826	0.37
	モロッコ	1,196,013	0.37
	セルビア	1,148,984	0.35
	アイスランド	908,804	0.28
	エジプト	813,641	0.25
	ベトナム	710,674	0.22
	スリランカ	707,396	0.22
	ドイツ	676,123	0.21
	ホンジュラス	642,006	0.20
	カタール	628,875	0.19
	ドミニカ共和国	627,750	0.19
	ペルー	616,500	0.19
	モンゴル	530,044	0.16
	ガーナ	438,497	0.13
	ベラルーシ	428,598	0.13
	グアテマラ	425,704	0.13
	ジョージア	424,240	0.13
	ナイジェリア	415,004	0.13
	クロアチア	409,097	0.13
	カザフスタン	401,364	0.12
	スペイン	356,064	0.11
	英国	355,136	0.11
	インド	303,165	0.09
	セネガル	271,859	0.08
	オランダ	257,765	0.08
	アルジェリア	246,318	0.08
FNMA担保証券	米国	16,644,719	5.11
GNMA2担保証券	米国	3,654,455	1.12
モーゲージ担保証券	米国	7,744,571	2.38
CMO(モーゲージ担保証券)	米国	20,696,928	6.35
その他資産担保証券	米国	28,731,515	8.82
	アイルランド	545,100	0.17
国際機関債	国際機関	3,764,105	1.16
投資信託	アイルランド	15,516,800	4.76
小計		311,018,470	95.44
現金・その他資産(負債控除後)		14,851,061	4.56
資産総額		325,869,531	100.00
負債総額		- 14,353,301	- 4.40(注2)
純資産総額		311,516,230 (約33,618,832千円)	95.60(注3)

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

(注2) 資産総額に対する負債総額の比率である。以下同じ。

(注3) 資産総額に対する純資産総額の比率である。以下同じ。

（２）【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

１．グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド

（2019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	239.84	4.33	1,039,203.00	5.16	1,236,865.20	5.75
2	TESCO	英国	株式	食品	444.66	2.11	938,101.81	2.41	1,071,855.34	4.98
3	GLAXOSMITHKLINE	英国	株式	医薬品	50.37	15.46	778,606.35	17.45	878,687.21	4.08
4	ROYAL DUTCH SHELL	英国	株式	石油・ガス	35.85	21.32	764,414.38	23.96	858,804.51	3.99
5	LLOYDS BANKING GRP.	英国	株式	銀行	844.63	0.67	570,044.26	0.54	457,156.53	2.12
6	L&G. GRP.	英国	株式	保険	178.57	2.54	454,064.34	2.49	443,838.22	2.06
7	PRUDENTIAL	英国	株式	保険	27.78	15.74	437,373.62	14.75	409,715.04	1.90
8	SMITH & NEPHEW	英国	株式	ヘルスケア用品	19.87	12.01	238,636.84	19.59	389,381.35	1.81
9	BARCLAYS	英国	株式	銀行	255.52	2.07	528,336.22	1.50	384,384.76	1.79
10	PEARSON	英国	株式	メディア	51.42	8.28	425,625.49	7.38	379,347.47	1.76
11	ELECTROCOMPONENTS	英国	株式	電子	58.25	4.02	234,021.61	6.44	375,337.22	1.74
12	HSBC HLDGS.	英国	株式	銀行	54.22	5.98	324,397.52	6.25	338,693.60	1.57
13	AVIVA	英国	株式	保険	80.79	4.60	371,450.25	3.99	322,618.90	1.50
14	MELROSE INDS.	英国	株式	投資会社	157.83	1.48	234,251.11	2.02	318,110.40	1.48
15	ASTRAZENECA	英国	株式	医薬品	4.21	49.95	210,100.72	72.61	305,376.63	1.42
16	SSP GRP.	英国	株式	食品	46.93	3.81	178,630.85	6.21	291,206.86	1.35
17	VODAFONE GRP.	英国	株式	通信	175.36	2.08	364,423.90	1.62	284,145.25	1.32
18	LF MAJEDIE UK SMALLER COM	英国	投資信託	株式ファンド	88.90	2.49	221,800.54	3.10	275,640.39	1.28
19	SAGE GRP.	英国	株式	ソフトウェア	37.09	5.41	200,641.55	6.91	256,403.17	1.19
20	FIDELITY NATL. INFO. SERV	米国	株式	ソフトウェア	2.35	33.31	78,242.11	107.71	253,018.35	1.18
21	RENTOKIL INITIAL	英国	株式	商業サービス	53.78	2.12	113,889.49	4.68	251,529.06	1.17
22	ASSOCIATED BRITISH FOODS	英国	株式	食品	10.86	25.33	275,012.45	23.03	249,982.43	1.16
23	WM MORRISON SUPERMARKETS	英国	株式	食品	120.70	2.05	247,692.13	2.00	241,814.44	1.12
24	EXPERIAN	ジャージー	株式	商業サービス	8.96	11.40	102,101.30	25.99	232,773.63	1.08
25	MARSHALLS	英国	株式	建設資材	34.78	1.08	37,406.15	6.62	230,297.44	1.07
26	ST JAMES'S PLACE	英国	株式	保険	22.70	9.09	206,433.08	9.80	222,456.90	1.03
27	GVC HLDGS.	マン島	株式	娯楽	29.23	7.95	232,324.95	7.43	217,266.59	1.01
28	RIO TINTO	英国	株式	鉱業	5.11	30.13	153,921.78	42.11	215,072.34	1.00
29	BOOKING HLDGS.	米国	株式	インターネット	0.12	1,385.52	167,647.84	1,592.46	192,687.81	0.90
30	ORANGE	フランス	株式	通信	14.95	10.75	160,698.54	12.73	190,305.35	0.88

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

(2019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	EUROMONEY INST. INVSTR.	英国	株式	メディア	969.01	12.23	11,846,458.92	14.79	14,331,702.27	3.33
2	RELX	英国	株式	商業サービス	721.81	13.91	10,038,089.15	19.32	13,947,135.08	3.24
3	DIAGEO	英国	株式	飲料	409.50	21.35	8,741,675.86	33.34	13,650,815.84	3.17
4	LONDON STOCK EXCHANGE GRP	英国	株式	各種金融サービス	185.46	25.65	4,757,686.80	73.09	13,555,563.76	3.15
5	UNILEVER	英国	株式	化粧品・ パーソナルケア	275.60	35.49	9,780,142.72	48.90	13,476,151.00	3.13
6	DAILY MAIL & GEN. TST.	英国	株式	メディア	1,545.47	6.40	9,897,722.32	8.52	13,159,643.00	3.06
7	HARGREAVES LANSDOWN	英国	株式	各種金融サービス	619.93	12.41	7,690,311.51	20.80	12,894,502.40	2.99
8	BURBERRY GRP.	英国	株式	アパレル	564.20	16.30	9,199,271.98	21.74	12,262,887.00	2.85
9	SCHRODERS	英国	株式	各種金融サービス	352.66	28.15	9,928,657.31	30.76	10,846,058.30	2.52
10	SAGE GRP.	英国	株式	ソフトウェア	1,530.50	5.91	9,046,618.12	6.91	10,580,332.67	2.46
11	RIO TINTO	英国	株式	鉱業	205.71	29.48	6,064,432.58	42.11	8,661,377.45	2.01
12	ESSENTA	英国	株式	化学	1,928.52	4.73	9,128,204.60	4.26	8,209,726.67	1.91
13	WPP	ジャージー	株式	広告	767.49	8.60	6,602,270.72	10.18	7,814,956.74	1.81
14	WM MORRISON SUPERMARKETS	英国	株式	食品	3,732.61	2.29	8,544,993.73	2.00	7,478,286.14	1.74
15	BP	英国	株式	石油・ガス	1,431.41	4.75	6,798,566.46	5.16	7,381,765.90	1.71
16	GLAXOSMITHKLINE	英国	株式	医薬品	411.90	15.25	6,280,894.66	17.45	7,185,612.95	1.67
17	ROYAL DUTCH SHELL	英国	株式	石油・ガス	295.13	22.16	6,541,427.55	23.96	7,070,481.15	1.64
18	MONDELEZ INTL.	米国	株式	食品	155.27	30.68	4,763,614.94	44.90	6,970,824.22	1.62
19	IMPERIAL BRANDS	英国	株式	農業	371.01	27.10	10,055,851.28	18.28	6,783,194.11	1.58
20	AGGREKO	英国	株式	商業サービス	799.71	8.32	6,654,142.87	8.31	6,641,624.78	1.54
21	3I GRP.	英国	株式	プライベート・ エクイティ	560.32	8.06	4,513,485.15	11.67	6,538,899.39	1.52
22	ULTRA ELECTNCS. HLDGS.	英国	株式	航空・防衛	317.49	17.11	5,432,755.52	20.23	6,422,863.16	1.49
23	RATHBONE BROS.	英国	株式	各種金融サービス	283.06	19.46	5,509,544.44	22.23	6,290,919.60	1.46
24	SCHRODERS	英国	株式	各種金融サービス	256.38	19.13	4,905,023.50	24.23	6,210,902.40	1.44
25	IMI PLC	英国	株式	各種製造業	576.92	11.09	6,396,381.95	9.61	5,541,931.94	1.29
26	PZ CUSSONS	英国	株式	化粧品・ パーソナルケア	2,714.68	2.15	5,829,100.24	2.02	5,490,438.28	1.27
27	HEINEKEN HLDG.	オランダ	株式	飲料	66.97	58.59	3,924,210.37	80.84	5,414,064.11	1.26
28	BRITISH AMERICAN TOBACCO	英国	株式	農業	179.37	35.66	6,396,120.94	30.08	5,394,971.10	1.25
29	HSBC HLDGS.	英国	株式	銀行	858.55	6.54	5,614,963.26	6.25	5,363,349.36	1.25
30	VODAFONE GRP.	英国	株式	通信	3,297.06	1.88	6,210,246.10	1.62	5,342,549.54	1.24

3. グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド

(2019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	110.06	25.10	2,762,639.83	24.90	2,740,813.17	1.98
2	POST HLDGS.	米国	株式	食品	16.86	79.08	1,332,933.82	105.90	1,784,860.23	1.29
3	STORE CAP.	米国	株式	不動産投資信託	46.61	26.10	1,216,423.54	37.40	1,742,906.17	1.26
4	MARTIN MARIETTA MATS.	米国	株式	建設資材	5.50	154.52	849,094.42	274.19	1,506,674.05	1.09
5	LAMB WESTON HLDGS.	米国	株式	食品	20.13	46.88	943,951.35	72.71	1,463,842.48	1.06
6	OLD DOMINION FREIGHT LINE	米国	株式	運輸	8.56	67.57	578,051.20	170.06	1,454,863.30	1.05
7	ENTEGRIS	米国	株式	半導体	30.73	35.92	1,103,812.32	47.08	1,446,708.90	1.04
8	ARMSTRONG WORLD INDS.	米国	株式	建設資材	14.38	44.60	641,372.54	96.70	1,390,474.10	1.00
9	NEWMARKET	米国	株式	化学	2.89	382.90	1,106,568.45	472.39	1,365,192.65	0.98
10	AXALTA COATING SYS.	バミューダ	株式	化学	44.72	30.22	1,351,457.14	30.16	1,348,591.91	0.97
11	WHITE MOUNTAINS INS. GRP.	バミューダ	株式	保険	1.18	731.68	863,380.07	1,079.94	1,274,329.20	0.92
12	UNIFIRST /MA	米国	株式	繊維	6.42	144.38	927,334.65	195.15	1,253,416.34	0.90
13	CARMAX	米国	株式	小売	14.10	55.49	782,114.35	88.02	1,240,571.43	0.89
14	COPART	米国	株式	小売	15.24	18.64	284,114.33	80.32	1,224,237.44	0.88
15	FORTUNE BRANDS HOME & SEC	米国	株式	建設資材	19.94	51.28	1,022,496.76	54.71	1,090,972.11	0.79
16	US FOODS HLDG.	米国	株式	食品	25.94	37.36	969,112.44	41.12	1,066,646.45	0.77
17	VERSUM MATS. W/I	米国	株式	化学	19.97	37.16	741,899.75	52.93	1,056,647.63	0.76
18	BLACK HILLS	米国	株式	電気	12.96	60.77	787,694.35	76.74	994,627.14	0.72
19	ALLEGHANY	米国	株式	保険	1.21	649.02	785,958.13	796.49	964,549.39	0.70
20	REXFORD INDL. REALTY	米国	株式	不動産投資信託	21.79	26.59	579,216.70	44.03	959,237.58	0.69
21	ENERGIZER HLDGS.	米国	株式	電気部品・設備	20.72	37.39	774,552.40	43.60	903,174.00	0.65
22	TOPBUILD	米国	株式	エンジニアリング・建設	9.21	62.33	573,868.03	96.42	887,738.94	0.64
23	SYNOVUS FINL.	米国	株式	銀行	24.09	35.86	863,833.21	35.77	861,650.39	0.62
24	MOHAWK INDS.	米国	株式	繊維	6.94	193.80	1,345,581.36	124.10	861,591.59	0.62
25	DOUGLAS EMMETT	米国	株式	不動産投資信託	19.69	37.67	741,606.63	42.85	843,575.21	0.61
26	REIS. GRP. OF AMERICA	米国	株式	保険	5.24	85.16	445,988.27	159.99	837,867.63	0.60
27	HILL-ROM HLDGS.	米国	株式	ヘルスケア用品	7.96	55.34	440,251.15	105.28	837,567.91	0.60
28	WINTRUST FINL.	米国	株式	銀行	12.89	52.22	673,204.91	64.62	833,016.42	0.60
29	CITRIX SYS.	米国	株式	ソフトウェア	8.60	92.36	793,937.73	96.49	829,428.04	0.60
30	RELIANCE STEEL & ALUMINUM	米国	株式	鉄/鉄鋼	8.27	70.49	582,939.00	99.65	824,105.50	0.59

4. グローバル・アクセス 米国株式ファンド

(2019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	MICROSOFT	米国	株式	ソフトウェア	97.20	105.24	10,229,746.49	139.02	13,513,161.06	4.43
2	ALPHABET	米国	株式	インターネット	8.60	1,094.59	9,413,508.52	1,218.75	10,481,250.00	3.43
3	JPM. CHASE	米国	株式	銀行	61.81	99.53	6,151,794.98	117.68	7,273,918.48	2.38
4	VISA 'A'	米国	株式	商業サービス	38.19	144.49	5,517,887.43	172.80	6,599,059.20	2.16
5	FIDELITY NATL. INFO. SERV	米国	株式	ソフトウェア	49.71	109.43	5,439,704.50	132.74	6,598,124.12	2.16
6	HONEYWELL INTL.	米国	株式	電子	37.71	149.93	5,654,281.32	169.15	6,379,134.53	2.09
7	FACEBOOK	米国	株式	インターネット	35.33	155.92	5,508,159.30	178.09	6,291,030.72	2.06
8	CSX	米国	株式	運輸	84.95	68.89	5,852,228.04	69.26	5,883,143.00	1.93
9	ZIMMER BIOMET HOLDINGS IN	米国	株式	ヘルスケア用品	40.97	119.18	4,882,927.91	137.28	5,624,431.30	1.84
10	EMERSON ELEC.	米国	株式	電気部品・設備	80.09	66.23	5,304,164.30	66.87	5,355,217.85	1.75
11	NEXTERA ENERGY	米国	株式	電気	22.95	172.66	3,963,140.27	232.99	5,347,937.70	1.75
12	PARKER - HANNIFIN	米国	株式	各種製造業	28.91	171.33	4,953,057.18	180.64	5,222,302.40	1.71
13	HUMANA	米国	株式	ヘルスケア用品	19.32	281.60	5,441,430.82	255.64	4,939,635.11	1.62
14	CIGNA	米国	株式	ヘルスケア用品	32.12	179.82	5,774,849.88	151.87	4,877,144.48	1.60
15	BANK OF AMERICA	米国	株式	銀行	162.56	29.20	4,747,271.01	29.18	4,742,746.35	1.55
16	XILINX	米国	株式	半導体	47.89	101.27	4,849,483.41	95.92	4,593,416.96	1.51
17	UNITEDHEALTH GRP.	米国	株式	ヘルスケア用品	20.18	260.02	5,247,663.94	217.33	4,386,154.06	1.44
18	PROGRESSIVE	米国	株式	保険	56.36	75.02	4,228,619.73	77.26	4,354,400.82	1.43
19	MOTOROLA SOLS.	米国	株式	通信	25.48	149.25	3,802,913.93	170.39	4,341,707.59	1.42
20	APPLE	米国	株式	コンピューター	16.63	191.01	3,176,751.69	223.98	3,724,928.23	1.22
21	WALT DISNEY	米国	株式	メディア	28.49	115.33	3,285,877.33	130.29	3,712,080.23	1.22
22	ABBOTT LABS.	米国	株式	ヘルスケア用品	44.11	58.81	2,593,922.20	83.65	3,689,717.85	1.21
23	VERIZON COMMS.	米国	株式	通信	60.33	54.49	3,287,590.09	60.35	3,641,156.90	1.19
24	BP	英国	株式	石油・ガス	94.45	41.34	3,904,547.19	38.01	3,589,572.25	1.18
25	ZOETIS	米国	株式	医薬品	28.79	88.86	2,558,475.47	124.57	3,586,350.92	1.18
26	CROWN CASTLE INTL.	米国	株式	不動産投資信託	25.74	112.24	2,889,228.36	139.00	3,577,870.30	1.17
27	CHEVRON	米国	株式	石油・ガス	29.60	114.54	3,390,132.28	118.62	3,510,796.14	1.15
28	VERTEX PHARMS.	米国	株式	バイオ テクノロジー	20.56	174.46	3,586,863.84	169.41	3,483,069.60	1.14
29	ROCKWELL AUTOMATION	米国	株式	各種機械	20.37	156.64	3,190,205.97	164.81	3,356,583.44	1.10
30	MONSTER BEVERAGE	米国	株式	飲料	56.91	57.23	3,256,886.74	58.08	3,304,757.88	1.08

5. グローバル・アクセス 欧州（除く英国）・アルファ・ファンド

（2019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	ASML HLDG.	オランダ	株式	半導体	18.59	133.31	2,478,181.72	227.03	4,220,167.73	2.59
2	TOTAL	フランス	株式	石油・ガス	82.57	46.97	3,878,246.00	47.89	3,953,975.11	2.42
3	SANOFI	フランス	株式	医薬品	45.70	76.73	3,506,327.46	85.05	3,886,699.95	2.38
4	NOVO NORDISK	デンマーク	株式	医薬品	78.30	44.85	3,511,397.09	47.26	3,700,600.95	2.27
5	DSV	デンマーク	株式	運輸	39.04	49.35	1,926,487.86	87.08	3,399,788.68	2.08
6	ISHARES MSCI EUROPE EX-UK	アイルランド	株式	投資ファンド	100.00	31.24	3,124,358.59	32.80	3,279,904.86	2.01
7	SCOR	フランス	株式	保険	84.51	35.92	3,035,689.75	37.88	3,200,892.01	1.96
8	LVMH MOET HENNESSY LOUIS	フランス	株式	アパレル	8.10	213.24	1,727,489.62	364.53	2,953,017.03	1.81
9	SIKA	スイス	株式	建設資材	21.54	123.92	2,668,885.99	134.28	2,892,125.57	1.77
10	SAP SE	ドイツ	株式	ソフトウェア	26.30	71.88	1,890,303.97	107.62	2,830,083.14	1.73
11	TELE2	スウェーデン	株式	通信	193.96	12.33	2,391,108.35	13.68	2,653,104.09	1.63
12	ROCHE HLDG.	スイス	株式	医薬品	8.23	229.94	1,891,458.03	267.20	2,198,015.51	1.35
13	ALLIANZ	ドイツ	株式	保険	10.19	199.36	2,030,433.02	213.40	2,173,479.00	1.33
14	RYANAIR HLDGS.	アイルランド	株式	航空	205.28	14.16	2,906,834.88	10.56	2,168,841.09	1.33
15	BOUYGUES	フランス	株式	エンジニアリング・建設	58.53	36.17	2,117,273.60	36.74	2,150,428.94	1.32
16	ZURICH INS. GRP.	スイス	株式	保険	5.91	296.37	1,751,872.24	351.44	2,077,372.85	1.27
17	INFINEON TECHS.	ドイツ	株式	半導体	124.55	14.31	1,782,122.36	16.53	2,059,326.23	1.26
18	ORANGE	フランス	株式	通信	136.58	13.98	1,909,337.01	14.39	1,965,785.22	1.20
19	VINCI	フランス	株式	エンジニアリング・建設	19.62	77.30	1,516,616.84	98.77	1,937,867.40	1.19
20	ENGIE	フランス	株式	電気	127.61	13.28	1,694,864.65	14.97	1,910,610.78	1.17
21	DCC	アイルランド	株式	石油・ガス	23.65	68.92	1,630,028.35	80.28	1,898,710.59	1.16
22	SIEMENS	ドイツ	株式	各種製造業	18.70	110.19	2,060,820.59	98.39	1,840,094.66	1.13
23	DEUTSCHE BOERSE	ドイツ	株式	各種金融サービス	12.82	83.90	1,075,384.70	143.45	1,838,742.10	1.13
24	COLOPLAST	デンマーク	株式	ヘルスケア用品	16.24	65.78	1,067,983.87	110.54	1,794,675.92	1.10
25	INDUSTRIA DE DISENO TEXTI	スペイン	株式	小売	62.31	28.97	1,805,133.50	28.40	1,769,178.88	1.08
26	PARTS. GRP. HLDG.	スイス	株式	各種金融サービス	2.48	432.99	1,074,677.55	704.91	1,749,580.34	1.07
27	NESTLE	スイス	株式	食料	16.22	72.88	1,181,797.94	99.59	1,614,897.81	0.99
28	TELEFONICA	スペイン	株式	通信	230.32	8.44	1,942,898.48	7.00	1,612,613.49	0.99
29	ASSA ABLOY	スウェーデン	株式	金属加工/ 金属製品	78.63	17.98	1,413,734.20	20.46	1,609,097.07	0.99
30	KINGSPAN GRP.	アイルランド	株式	建設資材	35.78	21.54	770,527.79	44.83	1,603,838.08	0.98

6. グローバル・アクセス ジャパン・ファンド

(2019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	116.30	6,413.26	745,862,708	7,210.50	838,581,150	3.11
2	三井住友フィナンシャルグループ	日本	株式	銀行	178.30	4,658.18	830,553,448	3,693.50	658,551,050	2.44
3	三井物産	日本	株式	販売/卸売	350.00	1,756.17	614,661,046	1,767.00	618,450,000	2.29
4	NTT	日本	株式	通信	114.00	3,924.70	447,415,749	5,160.00	588,240,000	2.18
5	S M C	日本	株式	工具・工作機械	12.60	40,783.78	513,875,619	46,055.00	580,293,000	2.15
6	K D D I	日本	株式	通信	175.50	2,263.88	397,310,768	2,822.00	495,261,000	1.84
7	山九	日本	株式	運輸	85.40	4,047.87	345,687,950	5,600.00	478,240,000	1.77
8	東日本旅客鉄道	日本	株式	運輸	45.80	9,198.90	421,309,756	10,305.00	471,969,000	1.75
9	東京海上ホールディングス	日本	株式	保険	81.10	4,920.51	399,053,716	5,776.00	468,433,600	1.74
10	ディスコ	日本	株式	工具・工作機械	22.30	16,078.74	358,555,959	20,450.00	456,035,000	1.69
11	T D K	日本	株式	コンピューター	46.90	7,647.96	358,689,494	9,655.00	452,819,500	1.68
12	ブリヂストン	日本	株式	自動車部品・装置	106.70	4,039.97	431,064,308	4,182.00	446,219,400	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	135.40	2,103.33	284,790,258	3,283.50	444,585,900	1.65
14	村田製作所	日本	株式	電子	84.70	5,178.86	438,649,610	5,187.00	439,338,900	1.63
15	伊藤忠商事	日本	株式	販売/卸売	182.00	1,676.05	305,041,898	2,230.50	405,951,000	1.51
16	ソフトバンクグループ	日本	株式	通信	94.60	3,975.88	376,118,034	4,236.50	400,772,900	1.49
17	日立製作所	日本	株式	建設機械・ 採掘機械	94.90	3,728.01	353,788,106	4,027.00	382,162,300	1.42
18	大塚商会	日本	株式	コンピューター	86.90	3,770.19	327,629,613	4,312.50	374,756,250	1.39
19	日本電産	日本	株式	電気部品・設備	25.00	12,251.90	306,297,605	14,537.50	363,437,500	1.35
20	参天製薬	日本	株式	医薬品	177.00	1,385.21	245,182,350	1,876.00	332,052,000	1.23
21	J X T Gホールディングス	日本	株式	石油・ガス	638.00	597.04	380,913,761	492.20	314,023,600	1.16
22	武田製薬	日本	株式	医薬品	84.40	4,459.35	376,369,342	3,689.50	311,393,800	1.15
23	T & Dホールディングス	日本	株式	保険	262.80	1,637.32	430,288,421	1,144.25	300,708,900	1.12
24	小糸製作所	日本	株式	自動車部品・装置	55.70	5,152.64	287,002,282	5,270.00	293,539,000	1.09
25	東海旅客鉄道	日本	株式	運輸	13.20	17,377.33	229,380,809	22,195.00	292,974,000	1.09
26	パン・パシフィック・インターナショナル ホールディングス	日本	株式	小売	158.60	1,231.48	195,312,962	1,804.50	286,193,700	1.06
27	富士フイルムホールディングス	日本	株式	各種製造業	59.30	4,128.08	244,795,222	4,734.00	280,726,200	1.04
28	日本航空	日本	株式	航空	87.40	3,478.53	304,023,544	3,210.00	280,554,000	1.04
29	ソニー	日本	株式	住宅家具	43.70	4,281.79	187,114,314	6,343.00	277,189,100	1.03
30	日立物流	日本	株式	運輸	87.20	2,249.07	196,119,218	3,157.50	275,334,000	1.02

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

(2019年9月末日現在)

	銘柄	国名	種類	業種	株数(千株)	取得価額(米ドル)		時価(米ドル)		投資比率 (%)
						単価	金額	単価	金額	
1	TAIWAN SEMICON. MFG.	台湾	株式	半導体	577.18	4.87	2,812,555.13	8.76	5,055,665.05	5.19
2	SAMSUNG ELECTNCS.	韓国	株式	半導体	108.54	28.44	3,086,542.63	40.99	4,448,665.76	4.56
3	ALIBABA GRP. HLDG.	ケイマン諸島	株式	インターネット	26.41	107.83	2,848,233.94	167.24	4,417,477.36	4.53
4	TENCENT HLDGS.	ケイマン諸島	株式	インターネット	71.50	15.28	1,092,665.19	42.11	3,010,708.73	3.09
5	AIA GRP.	香港	株式	保険	250.20	5.39	1,349,238.29	9.44	2,362,560.27	2.42
6	HDFC BANK	インド	株式	銀行	125.13	6.95	870,071.87	17.32	2,166,971.95	2.22
7	ASE TECHNOLOGY HOLDING CO	台湾	株式	半導体	720.00	2.42	1,740,767.75	2.28	1,644,248.90	1.69
8	SCHRODER INTL. SL '1' ACC	ルクセンブルグ	投資信託	株式ファンド	5.57	257.04	1,431,880.13	282.36	1,572,951.57	1.61
9	COMMONWEALTH BANK OF AUST	オーストラリア	株式	銀行	28.19	55.45	1,563,116.77	54.51	1,536,650.75	1.58
10	CSL	オーストラリア	株式	バイオ テクノロジー	8.87	82.17	728,462.22	157.72	1,398,189.07	1.43
11	CK HUTCHISON HLDGS.	ケイマン諸島	株式	投資法人	151.50	10.03	1,520,244.31	8.82	1,336,838.60	1.37
12	TECHTRONIC INDS.	香港	株式	工具・工作機械	179.50	3.16	568,041.29	6.96	1,248,467.68	1.28
13	CHINA PAC. INS. GRP.	中国	株式	保険	336.80	3.97	1,336,558.95	3.68	1,238,393.24	1.27
14	KUNLUN ENERGY	バミューダ	株式	石油・ガス	1,428.00	0.87	1,244,948.98	0.86	1,230,469.17	1.26
15	MEDIATEK	台湾	株式	半導体	96.00	7.48	718,130.02	11.90	1,142,580.86	1.17
16	BEIJING ENTS. HLDGS.	香港	株式	ガス	248.02	5.31	1,316,428.46	4.60	1,139,731.67	1.17
17	NEW ORIENTAL EDUCATION &	ケイマン諸島	株式	商業サービス	10.06	84.33	848,434.19	110.72	1,113,953.92	1.14
18	OVERSEA-CHINESE BANKING	シンガポール	株式	銀行	138.63	7.71	1,068,637.14	7.85	1,087,628.35	1.12
19	CLSA P-NOTE WULIANGYE -A	中国	参加証書	-	58.90	11.70	689,185.45	18.18	1,070,866.93	1.10
20	COSCO SHIPPING PORTS	中国	株式	商業サービス	1,302.10	1.10	1,427,138.06	0.80	1,040,600.24	1.07
21	JARDINE STRAT. HLDGS.	バミューダ	株式	各種持株会社	32.20	29.82	959,992.41	29.94	963,978.18	0.99
22	SWIRE PROPS.	香港	株式	不動産	305.95	2.78	850,969.89	3.14	961,045.33	0.99
23	SINOPHARM GRP.	中国	株式	医薬品	302.80	3.98	1,205,846.93	3.13	949,219.32	0.97
24	CNOOC	香港	株式	石油・ガス	602.00	1.27	763,327.63	1.53	919,195.35	0.94
25	BHP GROUP LTD	オーストラリア	株式	鉱業	36.81	24.00	883,602.68	24.79	912,448.46	0.94
26	CHINA MOBILE LTD	香港	株式	通信	108.50	9.30	1,008,927.34	8.27	897,200.36	0.92
27	PING AN INS. GRP. CO. OF	中国	株式	保険	73.50	9.18	674,933.42	11.48	843,814.58	0.87
28	INFOSYS	インド	株式	コンピューター	74.09	9.08	672,922.89	11.35	840,872.64	0.86
29	BEIJING CAP. INTL. AIRPOR	中国	株式	エンジニアリン グ・建設	979.30	0.96	937,610.92	0.85	835,092.04	0.86
30	CLSA P-NOTE CHINA STH -A	中国	参加証書	-	474.04	2.11	1,001,292.92	1.70	803,862.29	0.82

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

(2019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	678.04	30.42	20,628,975.06	40.99	27,789,795.53	4.71
2	TAIWAN SEMICON. MFG.	台湾	株式	半導体	3,037.25	4.87	14,803,549.36	8.76	26,603,899.74	4.51
3	ALIBABA GRP. HLDG.	ケイマン諸島	株式	インターネット	99.03	109.45	10,838,164.07	167.24	16,560,941.00	2.81
4	TENCENT HLDGS.	ケイマン諸島	株式	インターネット	388.80	22.48	8,739,008.08	42.11	16,371,518.22	2.77
5	AIA GRP.	香港	株式	保険	1,264.80	5.78	7,309,311.32	9.44	11,943,110.44	2.02
6	SK HYNIX	韓国	株式	半導体	156.52	35.48	5,552,765.97	68.64	10,743,043.93	1.82
7	HDFC BANK	インド	株式	銀行	609.20	8.29	5,048,233.91	17.32	10,549,679.89	1.79
8	CNOOC	香港	株式	石油・ガス	5,781.99	1.47	8,507,047.40	1.53	8,828,539.97	1.50
9	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	282.36	7,876,840.23	1.33
10	OTP BANK	ハンガリー	株式	銀行	171.51	18.89	3,239,028.79	41.46	7,111,655.40	1.20
11	CHINA PAC. INS. GRP.	中国	株式	保険	1,820.40	4.11	7,481,004.06	3.68	6,693,500.77	1.13
12	SBERBANK OF RUSSIA	ロシア	株式	銀行	465.24	12.65	5,887,096.73	14.15	6,585,345.43	1.12
13	X5 RET. GRP.	オランダ	株式	食品	186.78	34.12	6,372,495.33	34.98	6,533,522.68	1.11
14	TECHTRONIC INDS.	香港	株式	工具/工作機械	897.00	3.52	3,156,175.80	6.96	6,238,860.75	1.06
15	MARUTI SUZUKI INDIA	インド	株式	自動車製造	65.12	120.54	7,849,299.18	94.53	6,155,854.78	1.04
16	NEW ORIENTAL EDUCATION &	ケイマン諸島	株式	商業サービス	55.26	85.03	4,698,398.68	110.72	6,117,833.60	1.04
17	AMBEV	ブラジル	株式	飲料	1,318.38	5.09	6,710,762.93	4.63	6,097,506.16	1.03
18	OVERSEA-CHINESE BANKING	シンガポール	株式	銀行	705.19	7.98	5,627,036.92	7.85	5,532,786.03	0.94
19	FIRST ABU DHABI BANK PJSC	アラブ首長国連邦	株式	銀行	1,314.40	2.88	3,791,358.56	4.10	5,392,657.02	0.91
20	PORTO SEGURO	ブラジル	株式	保険	378.29	11.28	4,268,579.50	14.15	5,350,949.92	0.91
21	HOUSING DEV. FIN.	インド	株式	各種金融サービス	185.44	24.53	4,548,873.16	27.89	5,172,495.09	0.88
22	JARDINE MATHESON HLDGS.	バミューダ	株式	各種持株会社	96.70	59.21	5,725,491.86	53.49	5,171,999.50	0.88
23	CHINA MOBILE LTD	香港	株式	通信	597.50	9.49	5,669,962.33	8.27	4,940,803.82	0.84
24	COGNIZANT TECH. SOLS.	米国	株式	コンピューター	80.41	58.55	4,708,183.61	60.27	4,845,908.66	0.82
25	SWIRE PROPS.	香港	株式	不動産	1,515.00	2.91	4,411,173.54	3.14	4,758,894.18	0.81
26	COCA-COLA HBC	スイス	株式	飲料	145.27	24.25	3,522,470.76	32.72	4,752,946.15	0.81
27	ISHARES MSCI EASTERN EURO	アイルランド	投資信託	株式ファンド	193.67	20.92	4,051,348.56	24.49	4,742,465.63	0.80
28	SAMSUNG FIRE & MARINE INS	韓国	株式	保険	25.35	239.04	6,059,793.66	186.85	4,736,821.05	0.80
29	PING AN INS. GRP. CO. OF	中国	株式	保険	408.00	8.90	3,632,589.34	11.48	4,684,031.94	0.79
30	MOL HUNGARIAN OIL & GAS	ハンガリー	株式	石油・ガス	481.45	8.17	3,931,316.36	9.44	4,544,137.30	0.77

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

(2019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	PROLOGIS	米国	株式	不動産投資信託	30.87	47.34	1,461,151.04	85.23	2,630,640.08	3.60
2	AVALONBAY COMMUNITIES	米国	株式	不動産投資信託	11.88	157.93	1,875,707.93	215.31	2,557,236.87	3.50
3	VONOVIA	ドイツ	株式	不動産	46.86	49.94	2,340,312.42	50.88	2,384,270.76	3.27
4	WELLTOWER	米国	株式	不動産投資信託	25.48	65.55	1,670,206.53	90.67	2,310,053.54	3.16
5	INVITATION HOMES	米国	株式	不動産投資信託	66.14	20.46	1,353,051.22	29.61	1,957,985.89	2.68
6	SEGRO	英国	株式	不動産投資信託	185.29	5.62	1,041,535.71	9.99	1,851,074.60	2.54
7	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQ	米国	株式	不動産投資信託	11.71	110.30	1,291,192.86	154.01	1,802,841.06	2.47
8	ESSEX PROP. TST.	米国	株式	不動産投資信託	5.37	189.89	1,019,328.77	326.56	1,752,947.24	2.40
9	GOODMAN GRP.	オーストラリア	株式	不動産投資信託	179.43	5.25	941,761.46	9.57	1,717,263.43	2.35
10	LINK REIT	香港	株式	不動産投資信託	153.00	9.08	1,389,642.30	11.02	1,686,739.42	2.31
11	MITSUBISHI ESTATE	日本	株式	不動産	83.00	17.79	1,476,428.99	19.27	1,599,521.17	2.19
12	SIMON PROP. GRP.	米国	株式	不動産投資信託	9.38	168.08	1,577,054.29	155.62	1,460,135.55	2.00
13	REXFORD INDL. REALTY	米国	株式	不動産投資信託	31.45	26.80	842,817.20	44.03	1,384,611.41	1.90
14	STORE CAP.	米国	株式	不動産投資信託	35.55	24.81	882,032.40	37.40	1,329,242.67	1.82
15	SUN COMMUNITIES	米国	株式	不動産投資信託	8.89	62.62	556,532.73	148.44	1,319,141.85	1.81
16	HLTHCR. TST. OF AMERICA	米国	株式	不動産投資信託	44.86	27.41	1,229,842.03	29.39	1,318,240.49	1.81
17	APT. INV. & MGT.	米国	株式	不動産投資信託	23.73	38.04	902,696.30	52.13	1,237,201.29	1.69
18	BOSTON PROPS.	米国	株式	不動産投資信託	9.48	119.93	1,137,399.73	129.67	1,229,790.28	1.68
19	INTERXION HLDG.	オランダ	株式	ソフトウェア	14.17	42.25	598,649.28	81.47	1,154,196.12	1.58
20	REGENCY CENTERS	米国	株式	不動産投資信託	15.16	59.66	904,621.98	69.48	1,053,525.24	1.44
21	NOMURA REAL ESTATE MASTER	日本	株式	不動産投資信託	0.58	1,740.94	1,006,265.56	1,807.08	1,044,491.33	1.43
22	JAPAN HOTEL REIT INV.	日本	株式	不動産投資信託	1.38	734.97	1,016,461.15	744.85	1,030,131.85	1.41
23	AMERICAN HOMES 4 RENT	米国	株式	不動産投資信託	39.00	20.59	802,809.37	25.88	1,009,021.50	1.38
24	DAIWA OFFICE INV.	日本	株式	不動産投資信託	0.13	6,123.82	789,972.36	7,763.13	1,001,443.44	1.37
25	EXTRA SPACE STORAGE	米国	株式	不動産投資信託	8.41	81.29	683,478.00	116.81	982,096.44	1.35
26	SUN HUNG KAI PROPS.	香港	株式	不動産	65.50	16.14	1,057,101.32	14.38	942,052.33	1.29
27	INMOBILIARIA COLONIAL SOC	スペイン	株式	不動産投資信託	77.16	8.58	662,031.58	12.07	931,566.86	1.28
28	COUSINS PROPS.	米国	株式	不動産投資信託	23.54	36.71	864,150.34	37.61	885,184.10	1.21
29	CUBESMART	米国	株式	不動産投資信託	24.98	19.86	496,141.59	34.90	871,642.21	1.19
30	KILROY REALTY	米国	株式	不動産投資信託	11.14	63.84	711,348.15	77.89	867,872.56	1.19

10. グローバル・アクセス グローバル株式ファンド

(2019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	MICROSOFT	米国	株式	ソフトウェア	28.97	109.19	3,163,353.43	139.02	4,027,687.44	2.32
2	ABBVIE	米国	株式	医薬品	30.85	82.58	2,547,762.53	75.73	2,336,343.43	1.35
3	BROADCOM	米国	株式	半導体	8.43	266.25	2,245,014.34	276.03	2,327,484.96	1.34
4	PROCTER & GAMBLE	米国	株式	化粧品・ パーソナルケア	15.90	98.64	1,568,023.83	124.37	1,976,906.04	1.14
5	ROCHE HLDG.	スイス	株式	医薬品	6.78	266.56	1,807,838.66	291.31	1,975,632.01	1.14
6	BEST BUY	米国	株式	小売	28.32	67.74	1,918,468.97	69.00	1,954,287.00	1.13
7	VERIZON COMMS.	米国	株式	通信	30.24	56.59	1,711,218.77	60.35	1,824,802.95	1.05
8	COCA-COLA	米国	株式	飲料	32.72	46.01	1,505,523.97	54.44	1,781,167.64	1.03
9	INTL. BUSINESS MACHINES	米国	株式	コンピューター	11.69	134.33	1,570,036.91	145.42	1,699,668.96	0.98
10	GEN. MOTORS	米国	株式	自動車製造	44.71	37.45	1,674,411.80	37.47	1,675,358.64	0.97
11	HOME DEPOT	米国	株式	小売	7.11	204.10	1,451,769.00	231.98	1,650,073.74	0.95
12	VALERO ENERGY	米国	株式	石油・ガス	19.24	72.99	1,404,535.45	85.29	1,641,150.18	0.95
13	RAI WAY	イタリア	株式	娯楽	280.09	4.41	1,236,455.46	5.84	1,636,698.23	0.94
14	IBERDROLA	スペイン	株式	電気	154.47	8.73	1,348,742.01	10.39	1,605,335.83	0.93
15	HEWLETT PACKARD ENT.	米国	株式	コンピューター	102.23	15.61	1,595,798.21	15.18	1,551,340.25	0.89
16	GILEAD SCIENCES	米国	株式	バイオ テクノロジー	24.42	66.76	1,630,017.98	63.39	1,547,671.55	0.89
17	FASTENAL	米国	株式	販売/卸売	47.14	30.48	1,436,826.06	32.67	1,539,762.78	0.89
18	CANADIAN IMPERIAL BANK OF	カナダ	株式	銀行	18.22	81.56	1,485,853.97	82.62	1,505,269.19	0.87
19	PEPSICO	米国	株式	飲料	10.72	118.39	1,269,153.76	137.14	1,470,087.20	0.85
20	INFRASTRUTTURE WIRELESS I	イタリア	株式	通信	139.36	4.92	685,537.65	10.38	1,446,038.01	0.83
21	LYONDELLBASELL INDUSTRIES	オランダ	株式	化学	15.11	89.41	1,351,319.99	89.50	1,352,703.00	0.78
22	CITIGROUP INC	米国	株式	銀行	19.32	64.78	1,251,473.13	69.09	1,334,653.12	0.77
23	CUMMINS	米国	株式	各種機械	8.13	138.57	1,125,901.88	162.73	1,322,140.63	0.76
24	DEUTSCHE BOERSE	ドイツ	株式	各種金融サービス	8.31	126.55	1,051,484.04	156.39	1,299,437.90	0.75
25	NOVO NORDISK	デンマーク	株式	医薬品	25.05	48.51	1,215,262.79	51.53	1,290,765.43	0.74
26	CH ROBINSON WORLDWIDE INC	米国	株式	運輸	15.22	91.98	1,400,265.74	84.78	1,290,529.83	0.74
27	SANOFI	フランス	株式	医薬品	13.35	85.93	1,146,845.82	92.72	1,237,461.39	0.71
28	UTD. PARCEL SERV.	米国	株式	運輸	9.94	110.91	1,102,409.46	119.81	1,190,861.70	0.69
29	APPLE	米国	株式	コンピューター	5.25	183.66	963,659.12	223.98	1,175,196.83	0.68
30	B3 BRASIL BOLSA BALCAO	ブラジル	株式	各種金融サービス	108.70	8.58	932,847.80	10.48	1,139,348.44	0.66

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

(2019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	FANNIE MAE 3.50%	米国	FNMA担保証券	31/12/2049	3.500	USD	9,900.00	10,186,171.88	10,155,234.42	4.05
2	JAPAN TSY. DISCOUN 0.00%	日本	国債	11/11/2019	0.000	JPY	1,010,000.00	9,472,819.86	9,347,257.07	3.73
3	US. TSY. NOTE/BON 2.625%	米国	国債	28/02/2023	2.625	USD	7,700.00	7,951,392.26	7,967,544.93	3.18
4	ITALY BUONI POLIEN 2.45%	イタリア	国債	01/10/2023	2.450	EUR	5,800.00	6,870,338.21	6,917,371.02	2.76
5	UK. GILT 1.00%	英国	国債	22/04/2024	1.000	GBP	5,300.00	6,899,799.60	6,743,584.37	2.69
6	JAPAN TSY. DISCOUN 0.00%	日本	国債	18/11/2019	0.000	JPY	590,000.00	5,546,791.76	5,460,528.91	2.18
7	SPAIN GOVERNMENT B 4.40%	スペイン	国債	31/10/2023	4.400	EUR	4,100.00	5,385,994.06	5,342,847.87	2.13
8	ITALY BUONI ORDINA 0.00%	イタリア	国債	31/10/2019	0.000	EUR	4,800.00	5,330,110.03	5,234,687.51	2.09
9	FANNIE MAE 3.00%	米国	FNMA担保証券	31/12/2049	3.000	USD	5,000.00	5,095,117.19	5,075,390.63	2.02
10	BUNDESobligation 0.00%	ドイツ	国債	13/10/2023	0.000	EUR	4,400.00	5,075,236.32	4,958,237.92	1.98
11	US. T-BILL. 0.00%	米国	国債	21/11/2019	0.000	USD	4,900.00	4,886,281.43	4,887,581.37	1.95
12	FRANCE(GOVT)2.25% 25/7/20	フランス	国債	25/07/2020	2.720	EUR	3,190.00	5,386,468.57	4,576,143.73	1.83
13	FRANCE T-BILL. BTF 0.00%	フランス	国債	30/10/2019	0.000	EUR	4,000.00	4,440,454.57	4,362,833.99	1.74
14	US. TSY. INFL. I 0.25% IL	米国	国債	15/01/2025	0.271	USD	4,000.00	4,186,104.53	4,344,935.08	1.73
15	CHINA GOV. BD. 4.29%	中国	国債	22/05/2029	4.290	CNH	26,500.00	4,164,644.61	4,109,889.79	1.64
16	JAPAN TSY. DISCOUN 0.00%	日本	国債	15/10/2019	0.000	JPY	420,000.00	3,888,556.95	3,886,363.16	1.55
17	KOREA TSY. BD. 4.00%	韓国	国債	10/12/2031	4.000	KRW	3,475,500.00	3,792,388.21	3,729,047.44	1.49
18	ITALY BUONI POLIEN 0.95%	イタリア	国債	01/03/2023	0.950	EUR	3,300.00	3,539,916.44	3,714,123.80	1.48
19	UK. T-BILL. 0.00%	英国	国債	21/10/2019	0.000	GBP	2,800.00	3,497,520.98	3,449,002.24	1.38
20	CZECH REPUBLIC GOV 0.00%	チェコ共和国	国債	10/02/2020	0.000	CZK	80,000.00	3,469,128.28	3,364,561.38	1.34
21	BUNDESREPUBLIK DEU 0.25%	ドイツ	国債	15/02/2029	0.250	EUR	2,800.00	3,278,109.29	3,305,199.34	1.32
22	SPAIN LETRAS DEL T 0.00%	スペイン	国債	11/10/2019	0.000	EUR	3,000.00	3,366,056.06	3,270,991.67	1.30
23	SPAIN GOV. BD. 1.30%	スペイン	国債	31/10/2026	1.300	EUR	2,700.00	3,096,440.75	3,231,874.77	1.29
24	UK. GILT 1.50%	英国	国債	22/01/2021	1.500	GBP	2,500.00	3,307,850.52	3,122,340.16	1.25
25	US. TSY. INFL. I 0.50% IL	米国	国債	15/01/2028	0.520	USD	2,800.00	2,922,325.77	2,979,020.48	1.19
26	SPAIN GOV. BD. 0.60%	スペイン	国債	31/10/2029	0.600	EUR	2,300.00	2,605,624.58	2,622,813.44	1.05
27	US. TSY. NOTE/BOND 2.75%	米国	国債	31/05/2023	2.750	USD	2,300.00	2,343,113.73	2,395,908.21	0.96
28	UNITED KINGDOM GIL 3.50%	英国	国債	22/01/2045	3.500	GBP	1,200.00	2,099,548.84	2,317,512.70	0.92
29	FRENCH REPUBLIC GO 2.00%	フランス	国債	25/05/2048	2.000	EUR	1,500.00	1,845,897.86	2,301,691.51	0.92
30	SPAIN LETRAS DEL T 0.00%	スペイン	国債	06/12/2019	0.000	EUR	2,000.00	2,221,124.88	2,182,285.97	0.87

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

(2019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	2,380.00	13,275,438.06	13,283,970.00	2.52
2	US. TSY. NOTE/BON 2.375% 15-MAY-29	米国	国債	15/05/2029	2.375	USD	9,474.00	10,193,665.37	10,062,424.17	1.91
3	US. TSY. NOTE/BON 2.875% 15/08/2028	米国	国債	15/08/2028	2.875	USD	4,220.00	4,684,038.75	4,640,681.25	0.88
4	AT&T 4.80% 15/06/2044	米国	社債	15/06/2044	4.800	USD	2,650.00	2,799,076.44	2,935,891.88	0.56
5	US. TSY. NOTE/BON 1.625% 15/08/2029	米国	国債	15/08/2029	1.625	USD	2,918.00	2,897,518.29	2,904,891.79	0.55
6	ITALY BUONI POLI 2.10% IL 15/09/2021	イタリア	国債	15/09/2021	2.377	EUR	2,200.00	2,916,389.39	2,874,336.34	0.55
7	MOLSON COORS BREWI 2.25% 15/03/2020	米国	社債	15/03/2020	2.250	USD	2,700.00	2,693,292.17	2,698,732.17	0.51
8	GE CAP. INTL. FNDG. UNLIMITED 4.418% 15/11/2035	米国	社債	15/11/2035	4.418	USD	2,567.00	2,547,849.87	2,690,933.68	0.51
9	US. TSY. INFL. I 0.25% IL 15/07/2029	米国	国債	15/07/2029	0.251	USD	2,500.00	2,527,294.91	2,528,968.79	0.48
10	CIGNA 2.76025% 17/03/2020	米国	社債	17/03/2020	0.000	USD	2,500.00	2,500,000.00	2,500,549.69	0.47
11	COOPERATIEVE RABO 4.625% 23/5/2029	オランダ	社債	23/05/2029	4.625	GBP	1,650.00	2,400,880.65	2,433,345.81	0.46
12	SANDS CHINA 5.40% 8/8/2028	マカオ	社債	08/08/2028	5.400	USD	2,100.00	2,147,607.47	2,370,438.00	0.45
13	VW CR INC DISC COML PAPER 26/11/2019	米国	国債	26/11/2019	0.000	USD	2,375.00	2,366,769.83	2,366,769.83	0.45
14	US. TSY. INFL. I 0.75% IL 15/07/2028	米国	国債	15/07/2028	0.767	USD	2,200.00	2,384,093.86	2,360,770.03	0.45
15	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	2,315,384.17	2,309,499.52	0.44
16	ABBOTT IRELAND FIN 0.00% 27/09/2020	米国	社債	27/09/2020	0.000	EUR	2,072.00	2,317,215.32	2,261,885.39	0.43
17	GS. GRP. 1.25% 1/5/2025	米国	社債	01/05/2025	1.250	EUR	1,970.00	2,238,990.16	2,234,022.92	0.42
18	SABINE PASS LIQUEF 5.75% 15/5/2024	米国	社債	15/05/2024	5.750	USD	2,000.00	2,130,655.01	2,230,527.34	0.42
19	JPM. CHASE F2F 25/04/2023	米国	社債	25/04/2023	2.776	USD	2,200.00	2,202,787.55	2,229,123.63	0.42
20	ANTHEM 3.65% 01/12/2027	米国	社債	01/12/2027	3.650	USD	2,077.00	1,986,714.15	2,184,363.63	0.41
21	COMCAST 3.70% 15/04/2024	米国	社債	15/04/2024	3.700	USD	2,025.00	2,024,898.47	2,160,664.50	0.41
22	EXELON 2.85% 15/06/2020	米国	社債	15/06/2020	2.850	USD	2,000.00	2,000,809.74	2,008,592.20	0.38
23	JPM. CHASE 4.35% 15/08/2021	米国	社債	15/08/2021	4.350	USD	1,915.00	1,965,782.40	1,992,668.64	0.38
24	HSBC HLDGS. HSBC HLDGS. F2V PERP	英国	社債	31/12/2049	4.750	EUR	1,700.00	2,321,902.40	1,968,015.60	0.37
25	EL PASO PIPELINE PRTRNS OP CO LLC 6.5% GTD SNR NTS	米国	社債	01/04/2020	6.500	USD	1,925.00	1,959,690.04	1,964,676.33	0.37
26	ABN AMRO BANK 1.375% 07/06/2022	オランダ	社債	07/06/2022	1.375	GBP	1,500.00	1,973,929.86	1,865,080.66	0.35
27	US. TSY. STRIP PRI 0.00% 15/05/2043	米国	国債	15/05/2043	0.000	USD	3,050.00	1,676,786.22	1,847,543.26	0.35
28	MS. F2F 23/01/2030	米国	社債	23/01/2030	4.431	USD	1,605.00	1,650,984.84	1,804,069.22	0.34
29	GS. GRP. 3.75% 22/05/2025	米国	社債	22/05/2025	3.750	USD	1,700.00	1,727,096.44	1,800,366.34	0.34
30	WORLD OMNI AUTO RECEIVABLE 'A A3' 1.93% 15/09/2022	米国	商業不動産担保証券	15/09/2022	1.930	USD	1,787.82	1,782,680.90	1,787,009.07	0.34

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

(2019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	29/11/2019	0.000	USD	15,000.00	14,957,225.00	14,955,565.58	1.95
2	VALEANT PHARMS. I 6.125%	米国	社債	15/04/2025	6.125	USD	4,653.00	4,579,909.29	4,833,303.75	0.63
3	HCA 5.375%	米国	社債	01/09/2026	5.375	USD	3,840.00	3,949,338.81	4,228,608.00	0.55
4	SPRINT COMMS. 6.00%	米国	社債	15/11/2022	6.000	USD	3,889.00	3,906,956.45	4,141,785.00	0.54
5	GOLDEN NUGGET 6.75%	米国	社債	15/10/2024	6.750	USD	3,890.00	3,915,511.33	3,967,800.00	0.52
6	SPRINT CAP. 8.75%	米国	社債	15/03/2032	8.750	USD	2,775.00	3,120,297.04	3,429,761.25	0.45
7	SIRIUS XM RADIO 5.50%	米国	社債	01/07/2029	5.500	USD	3,060.00	3,061,991.60	3,274,200.00	0.43
8	ELDORADO RESORTS 6.00%	米国	社債	01/04/2025	6.000	USD	3,060.00	3,162,060.71	3,243,600.00	0.42
9	SS&C TECHS. 5.50%	米国	社債	30/09/2027	5.500	USD	3,050.00	3,060,597.47	3,193,045.00	0.42
10	TENET HEALTHCARE 5.125%	米国	社債	01/05/2025	5.125	USD	3,065.00	3,080,497.56	3,114,959.50	0.41
11	KENNEDY-WILSON 5.875%	米国	社債	01/04/2024	5.875	USD	2,920.00	2,941,349.82	3,010,344.80	0.39
12	1011778 BC ULC NEW 5.00%	カナダ	社債	15/10/2025	5.000	USD	2,745.00	2,740,588.34	2,845,329.75	0.37
13	CSC HLDGS. 5.50%	米国	社債	15/04/2027	5.500	USD	2,605.00	2,673,861.27	2,761,013.45	0.36
14	BOYD GAMING 6.375%	米国	社債	01/04/2026	6.375	USD	2,585.00	2,691,748.01	2,749,793.75	0.36
15	TRANSDIGM 6.25%	米国	社債	15/03/2026	6.250	USD	2,540.00	2,581,755.37	2,733,675.00	0.36
16	T-MOBILE USA 4.50%	米国	社債	01/02/2026	4.500	USD	2,595.00	2,591,305.21	2,680,764.75	0.35
17	NCR 5.75%	米国	社債	01/09/2027	5.750	USD	2,560.00	2,621,385.15	2,659,200.00	0.35
18	CENTURYLINK 5.625%	米国	社債	01/04/2025	5.625	USD	2,495.00	2,483,524.25	2,594,800.00	0.34
19	NEXSTAR ESCROW 5.625%	米国	社債	15/07/2027	5.625	USD	2,465.00	2,502,347.15	2,588,250.00	0.34
20	MPH ACQUISITION H 7.125%	米国	社債	01/06/2024	7.125	USD	2,730.00	2,802,970.13	2,528,662.50	0.33
21	HUNT COS 6.25%	米国	社債	15/02/2026	6.250	USD	2,555.00	2,542,145.39	2,510,287.50	0.33
22	JBS USA LUX JBS US 5.50%	米国	社債	15/01/2030	5.500	USD	2,305.00	2,305,000.00	2,449,016.40	0.32
23	GBL. AIRCRAFT L 6.50% PIK	ケイマン諸島	社債	15/09/2024	6.500	USD	2,410.00	2,410,000.00	2,446,150.00	0.32
24	ENCOMPASS HEALTH 4.50%	米国	社債	01/02/2028	4.500	USD	2,395.00	2,418,943.52	2,427,332.50	0.32
25	TARGA RES. PARTNE 5.875%	米国	社債	15/04/2026	5.875	USD	2,225.00	2,282,060.94	2,366,176.25	0.31
26	SCIENTIFIC GAMES 3.375%	米国	社債	15/02/2026	3.375	EUR	2,095.00	2,401,894.37	2,342,278.95	0.30
27	H&E EQUIP. SERVS. 5.625%	米国	社債	01/09/2025	5.625	USD	2,245.00	2,280,588.02	2,319,421.75	0.30
28	CITGO PETROLEUM 6.25%	米国	社債	15/08/2022	6.250	USD	2,277.00	2,292,113.48	2,311,155.00	0.30
29	ALBERTSONS COS SAF 5.75%	米国	社債	15/03/2025	5.750	USD	2,150.00	2,143,859.97	2,221,702.50	0.29
30	COVANTA HLDG. 6.00%	米国	社債	01/01/2027	6.000	USD	2,100.00	2,100,000.00	2,220,750.00	0.29

14. グローバル・アクセス エマージング・マーケット・デット・ファンド

(2019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. J.P. MORGAN USD EM	アイルランド	投資信託	-	-	USD	134.50	15,353,820.48	15,161,512.50	4.80
2	RUSSIAN FOREIGN BD 5.10%	ロシア	国債	28/03/2035	5.100	USD	3,800.00	4,060,535.67	4,306,148.60	1.36
3	RUSSIAN FOREIGN B 4.375%	ロシア	国債	21/03/2029	4.375	USD	3,600.00	3,686,063.87	3,858,055.20	1.22
4	QATAR GOV. INTL. 5.103%	カタール	国債	23/04/2048	5.103	USD	2,906.00	3,073,250.76	3,721,278.30	1.18
5	RUSSIAN FOREIGN BD 4.25%	ロシア	国債	23/06/2027	4.250	USD	3,000.00	3,020,093.39	3,196,065.00	1.01
6	US. T-BILL. 0.00%	米国	国債	26/12/2019	0.000	USD	3,075.00	3,062,181.21	3,061,924.41	0.97
7	UKRAINE GOV. INTL 7.375%	ウクライナ	国債	25/09/2032	7.375	USD	2,882.00	2,843,959.47	2,903,692.82	0.92
8	NIGERIA GOV. INTL 7.875%	ナイジェリア	国債	16/02/2032	7.875	USD	2,690.00	2,845,629.73	2,839,211.61	0.90
9	QATAR GOV. INTL. 2.375%	カタール	国債	02/06/2021	2.375	USD	2,820.00	2,793,929.59	2,828,863.26	0.89
10	REPUBLIC OF INDONE 4.75%	インドネシア	国債	08/01/2026	4.750	USD	2,380.00	2,476,509.42	2,628,915.95	0.83
11	AZERBAIJAN(REP 4.75% 1	アゼルバイジャン	国債	18/03/2024	4.750	USD	2,325.00	2,344,878.69	2,466,404.18	0.78
12	REPUBLIC OF AZERBA 3.50%	アゼルバイジャン	国債	01/09/2032	3.500	USD	2,485.00	2,219,481.75	2,416,287.27	0.76
13	SINOPEC GRP. O/SEA 2.50%	中国	社債	08/08/2024	2.500	USD	2,360.00	2,354,538.11	2,362,809.84	0.75
14	PETROLEOS MEXICANO 6.75%	メキシコ	社債	21/09/2047	6.750	USD	2,397.00	2,415,222.68	2,306,633.10	0.73
15	QATAR GOV. INTL. B 4.00%	カタール	国債	14/03/2029	4.000	USD	2,055.00	2,100,672.74	2,279,895.09	0.72
16	SINOPEC CAP 2013 3.625%	バージン諸島	社債	12/04/2027	3.625	USD	2,105.00	2,095,639.15	2,221,566.19	0.70
17	SAUDI GOV. INTL. B 4.50%	サウジアラビア	国債	26/10/2046	4.500	USD	1,880.00	1,845,872.57	2,101,012.80	0.66
18	MALAYSIA SUKUK GB 3.179%	マレーシア	社債	27/04/2026	3.179	USD	1,960.00	1,997,700.07	2,052,268.47	0.65
19	SOUTHERN GAS CORR 6.875%	アゼルバイジャン	社債	24/03/2026	6.875	USD	1,725.00	1,848,039.75	2,005,260.75	0.63
20	HUNGARY GOV. INTL 7.625%	ハンガリー	国債	29/03/2041	7.625	USD	1,198.00	1,866,558.19	1,993,231.20	0.63
21	REPUBLIC OF ARMENI 7.15%	アルメニア	国債	26/03/2025	7.150	USD	1,700.00	1,883,729.53	1,990,388.91	0.63
22	HUNGARY GOV. INTL 5.375%	ハンガリー	国債	21/02/2023	5.375	USD	1,796.00	1,889,192.81	1,974,971.40	0.62
23	OCP 4.50%	モロッコ	社債	22/10/2025	4.500	USD	1,844.00	1,799,775.03	1,943,115.00	0.61
24	MOROCCO GOVERNMENT 4.25%	モロッコ	国債	11/12/2022	4.250	USD	1,827.00	1,884,721.68	1,914,661.29	0.61
25	CNAC SYNBRIDGE 5.00%	中国	社債	05/05/2020	5.000	USD	1,885.00	1,885,000.00	1,911,503.10	0.60
26	EGYPT GOV. INTL. B 8.50%	エジプト	国債	31/01/2047	8.500	USD	1,775.00	1,773,095.55	1,885,026.93	0.60
27	DOMINICAN REPUBLIC 6.85%	ドミニカ共和国	国債	27/01/2045	6.850	USD	1,655.00	1,715,634.08	1,849,462.50	0.59
28	ISRAEL ELEC. 4.25%	イスラエル	社債	14/08/2028	4.250	USD	1,685.00	1,651,115.36	1,833,903.45	0.58
29	QATAR GOV. INTL. B 4.50%	カタール	国債	23/04/2028	4.500	USD	1,605.00	1,711,268.59	1,832,531.22	0.58
30	SRI LANKA GOV. INT 6.20%	スリランカ	国債	11/05/2027	6.200	USD	1,935.00	1,969,515.64	1,809,344.22	0.57

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

(2019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	01/01/2023	10.000	BRL	6,270	17,411,643.91	16,764,779.09	3.97
2	REPUBLIC OF SOUTH 10.50%	南アフリカ	国債	21/12/2026	10.500	ZAR	202,858	16,003,242.96	14,941,597.12	3.53
3	MEXICAN BONOS 10.00%	メキシコ	国債	05/12/2024	10.000	MXN	192,327	11,664,807.23	11,148,975.50	2.64
4	COLOMBIAN TES 10.00%	コロンビア	国債	24/07/2024	10.000	COP	30,006,600	12,264,781.92	10,419,381.42	2.46
5	BRAZIL NOTAS DO T 10.00%	ブラジル	国債	01/01/2021	10.000	BRL	3,474	10,478,449.71	8,827,159.29	2.09
6	COLOMBIAN TES 7.50%	コロンビア	国債	26/08/2026	7.500	COP	26,571,200	9,411,914.51	8,503,869.70	2.01
7	BRAZIL NOTAS DO T 10.00%	ブラジル	国債	01/01/2025	10.000	BRL	2,818	8,100,604.08	7,769,407.72	1.84
8	COLOMBIAN TES 7.00%	コロンビア	国債	04/05/2022	7.000	COP	20,836,600	7,305,573.22	6,317,149.84	1.49
9	BRAZIL NOTAS DO T 10.00%	ブラジル	国債	01/01/2027	10.000	BRL	2,230	6,365,088.50	6,290,362.27	1.49
10	INDONESIA TSY. BD. 8.25%	インドネシア	国債	15/05/2029	8.250	IDR	79,706,000	5,823,066.28	6,007,176.47	1.42
11	RUSSIAN FED. BD. 7.05%	ロシア	国債	19/01/2028	7.050	RUB	371,100	6,024,108.73	5,800,015.75	1.37
12	RUSSIAN FED. BD. 7.70%	ロシア	国債	23/03/2033	7.700	RUB	358,499	5,405,308.96	5,798,807.32	1.37
13	INDONESIA TSY. BD. 8.25%	インドネシア	国債	15/05/2036	8.250	IDR	76,591,000	5,875,072.32	5,636,978.89	1.33
14	RUSSIAN FED. BD. 8.15%	ロシア	国債	03/02/2027	8.150	RUB	338,630	5,619,263.08	5,620,947.46	1.33
15	RUSSIAN FED. BD. 8.50%	ロシア	国債	17/09/2031	8.500	RUB	309,028	5,033,096.49	5,327,526.98	1.26
16	MEXICAN BONOS 7.50%	メキシコ	国債	03/06/2027	7.500	MXN	98,620	5,245,843.44	5,190,720.84	1.23
17	REPUBLIC OF SOUTH 8.75%	南アフリカ	国債	28/02/2048	8.750	ZAR	88,693	5,775,066.64	5,174,566.86	1.22
18	MEXICAN BONOS 8.50%	メキシコ	国債	18/11/2038	8.500	MXN	88,133	4,840,895.95	5,030,788.04	1.19
19	MEXICAN BONOS 8.50%	メキシコ	国債	31/05/2029	8.500	MXN	81,076	4,653,866.44	4,574,480.99	1.08
20	HUNGARY GOV. BD. 3.00%	ハンガリー	国債	26/06/2024	3.000	HUF	1,269,450	4,544,710.40	4,532,822.44	1.07
21	REPUBLIC OF SOUTH 6.25%	南アフリカ	国債	31/03/2036	6.250	ZAR	92,907	5,187,454.37	4,443,019.91	1.05
22	MEXICAN BONOS 7.75%	メキシコ	国債	29/05/2031	7.750	MXN	82,604	4,501,331.58	4,436,974.19	1.05
23	MEXICAN BONOS 7.75%	メキシコ	国債	13/11/2042	7.750	MXN	82,221	4,372,917.96	4,360,442.54	1.03
24	INDONESIA TSY. BD 8.125%	インドネシア	国債	15/05/2024	8.125	IDR	55,961,000	4,025,022.75	4,173,322.62	0.99
25	REPUBLIC OF POLAND 2.75%	ポーランド	国債	25/04/2028	2.750	PLN	14,705	3,881,225.89	3,897,247.72	0.92
26	REPUBLIC OF POLAND 2.75%	ポーランド	国債	25/10/2029	2.750	PLN	14,516	3,934,681.63	3,865,716.58	0.91
27	INDONESIA TSY. BD. 8.75%	インドネシア	国債	15/05/2031	8.750	IDR	48,059,000	3,767,354.94	3,706,484.78	0.88
28	RUSSIAN FED. BD. 7.25%	ロシア	国債	10/05/2034	7.250	RUB	233,664	3,464,270.79	3,637,102.20	0.86
29	PERUVIAN GOV. INTL 8.20%	ペルー	国債	12/08/2026	8.200	PEN	9,668	3,463,147.16	3,628,428.84	0.86
30	REPUBLIC OF SOUTH 8.00%	南アフリカ	国債	31/01/2030	8.000	ZAR	58,837	3,824,797.45	3,625,263.57	0.86

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

(2019年9月末日現在)

	銘柄	国名	種類	償還日 (日/月/年)	利率 (%)	単価(額面金額または 計算上の単価) (投資信託の場合は保有 する証券の口数)		取得価額 (米ドル)	時価 (米ドル)	投資比率 (%)
						通貨単位	(千単位)			
1	US. TSY. NOTE/BOND 1.50%	米国	国債	31/10/2019	1.500	USD	18,400.00	18,389,440.60	18,391,168.00	5.64
2	US. TSY. NOTE/BOND 2.00%	米国	国債	31/10/2021	2.000	USD	17,750.00	17,777,157.43	17,877,924.87	5.49
3	ISHS. USD TSY. 1-3YR UCI	アイルランド	投資信託	-	-	USD	1,487.00	7,767,043.57	7,768,831.50	2.38
4	ISHS. \$ ULTRASHORT UCITS	アイルランド	投資信託	-	-	USD	76.80	7,747,611.15	7,747,968.00	2.38
5	US. TSY. NOTE/BOND 2.25%	米国	国債	31/03/2026	2.250	USD	5,200.00	5,236,620.73	5,403,937.50	1.66
6	FANNIE MAE 3.00%	米国	FNMA担保証券	31/12/2049	3.000	USD	5,090.00	5,193,390.63	5,201,875.17	1.60
7	AUSTRALIA GOV. BD. 5.75%	オーストラリア	国債	15/07/2022	5.750	AUD	6,000.00	4,703,733.59	4,606,520.79	1.41
8	CANADIAN GOV. BD. 2.25%	カナダ	国債	01/03/2024	2.250	CAD	5,260.00	4,029,635.56	4,111,699.09	1.26
9	CANADIAN GOV. BD. 0.75%	カナダ	国債	01/03/2021	0.750	CAD	4,820.00	3,741,357.83	3,594,795.32	1.10
10	BONOS DE LA TESORE 4.00%	チリ	国債	01/03/2023	4.000	CLP	2,450,000.00	3,595,957.55	3,584,639.63	1.10
11	UNITED STATES TREA 0.00%	米国	国債	16/01/2020	0.000	USD	3,600.00	3,578,770.68	3,580,907.63	1.10
12	JAPAN TSY. DISCOU 0.00%	日本	国債	11/11/2019	0.000	JPY	340,000.00	3,203,618.17	3,146,601.39	0.97
13	LITHUANIA GOV. IN 7.375%	リトアニア	社債	11/02/2020	7.375	USD	2,870.00	2,919,377.99	2,923,907.21	0.90
14	CYPRUS GOV. INTL. 3.875%	キプロス	国債	06/05/2022	3.875	EUR	2,300.00	2,910,202.38	2,772,338.31	0.85
15	ITALY BUONI POLIEN 2.15%	イタリア	国債	15/12/2021	2.150	EUR	2,310.00	2,848,878.20	2,649,279.30	0.81
16	ISRAEL GOV. BD. F 1.25%	イスラエル	国債	30/11/2022	1.250	ILS	8,100.00	2,273,239.39	2,423,148.63	0.74
17	US. TSY. NOTE/BON 2.125%	米国	国債	31/03/2024	2.125	USD	2,300.00	2,312,044.86	2,355,927.73	0.72
18	SOUTH AFRICA GOV. 5.875%	南アフリカ	国債	30/05/2022	5.875	USD	2,050.00	2,149,734.33	2,197,343.75	0.67
19	EURP. INV. BANK 7.40%	国際機関	社債	24/01/2022	7.400	IDR	27,800,000.00	1,946,919.14	1,991,141.95	0.61
20	ISLANDSBANKI HF 1.125%	アイスランド	社債	12/04/2022	1.125	EUR	1,700.00	1,904,771.80	1,886,635.43	0.58
21	EURP. INV. BANK 1.25%	国際機関	社債	12/05/2025	1.250	SEK	16,300.00	1,844,396.39	1,772,962.68	0.54
22	US. TSY. NOTE/BON 1.125%	米国	国債	31/07/2021	1.125	USD	1,700.00	1,679,182.01	1,683,464.84	0.52
23	ISRAEL GOV. BD. F 1.75%	イスラエル	国債	31/08/2025	1.750	ILS	5,250.00	1,393,981.34	1,616,099.17	0.50
24	TACO BELL '1A A21' 4.318%	米国	モーゲージ担保証券	25/11/2048	4.318	USD	1,538.38	1,585,115.26	1,595,310.26	0.49
25	DRIVE AUTO RE '3 D' 4.30%	米国	モーゲージ担保証券	16/09/2024	4.300	USD	1,550.00	1,597,676.14	1,593,546.94	0.49
26	BRAZIL NOTAS DO T 10.00%	ブラジル	国債	01/01/2023	10.000	BRL	580.00	1,571,442.11	1,550,709.98	0.48
27	REPUBLIC OF SOUTH 7.75%	南アフリカ	国債	28/02/2023	7.750	ZAR	21,540.00	1,524,899.42	1,434,034.82	0.44
28	FREDDIE MAC 'HRP1 M3' FRN	米国	モーゲージ担保証券	25/02/2049	4.268	USD	1,375.00	1,382,256.58	1,383,963.01	0.42
29	MEXICAN BONOS 8.00%	メキシコ	国債	07/12/2023	8.000	MXN	26,000.00	1,372,502.21	1,379,735.62	0.42
30	UNITED STATES TREA 0.00%	米国	国債	23/01/2020	0.000	USD	1,350.00	1,341,275.99	1,342,354.16	0.41

【投資不動産物件】

該当事項なし。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項なし。

(3)【運用実績】

【純資産等の推移】

1. グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド

	資産総額		純資産総額		1株当たり純資産価格		
	千英ポンド	千円	千英ポンド	千円	英ポンド	円	
第6会計年度末 (2010年5月末日)	296,100	39,289,509	290,914	38,601,379	クラスB(無分配型) 英ポンド建	1.2542	166.42
第7会計年度末 (2011年5月末日)	168,351	22,338,494	165,706	21,987,529	クラスB(無分配型) 英ポンド建	-	-
第8会計年度末 (2012年5月末日)	119,325	15,833,234	117,306	15,565,333	クラスB(無分配型) 英ポンド建	-	-
第9会計年度末 (2013年5月末日)	130,219	17,278,759	127,735	16,949,157	クラスB(無分配型) 英ポンド建	1.7343	230.12
第10会計年度末 (2014年5月末日)	113,632	15,077,830	112,090	14,873,222	クラスB(無分配型) 英ポンド建	1.9832	263.15
第11会計年度末 (2015年5月末日)	93,256	12,374,139	92,559	12,281,654	クラスB(無分配型) 英ポンド建	2.1327	282.99
第12会計年度末 (2016年5月末日)	75,260	9,986,249	74,376	9,868,951	クラスB(無分配型) 英ポンド建	1.9639	260.59
第13会計年度末 (2017年5月末日)	66,213	8,785,803	65,687	8,716,008	クラスB(無分配型) 英ポンド建	2.4001	318.47
第14会計年度末 (2018年5月末日)	52,543	6,971,931	52,120	6,915,803	クラスB(無分配型) 英ポンド建	2.5160	333.85
第15会計年度末 (2019年5月末日)	28,235	3,746,502	27,980	3,712,666	クラスB(無分配型) 英ポンド建	2.2980	304.92
2018年10月末日	43,723	5,801,605	43,529	5,775,863	クラスB(無分配型) 英ポンド建	2.3231	308.25
11月末日	41,984	5,570,857	41,751	5,539,940	クラスB(無分配型) 英ポンド建	2.2802	302.56
12月末日	39,195	5,200,785	38,994	5,174,114	クラスB(無分配型) 英ポンド建	2.1711	288.08
2019年1月末日	40,748	5,406,852	40,560	5,381,906	クラスB(無分配型) 英ポンド建	2.2728	301.58
2月末日	41,394	5,492,570	41,197	5,466,430	クラスB(無分配型) 英ポンド建	2.3118	306.75
3月末日	36,538	4,848,227	35,497	4,710,097	クラスB(無分配型) 英ポンド建	2.3425	310.83
4月末日	33,096	4,391,508	32,977	4,375,718	クラスB(無分配型) 英ポンド建	2.4095	319.72
5月末日	28,235	3,746,502	27,980	3,712,666	クラスB(無分配型) 英ポンド建	2.2980	304.92
6月末日	26,821	3,558,878	26,720	3,545,477	クラスB(無分配型) 英ポンド建	2.3671	314.09
7月末日	27,284	3,620,314	27,159	3,603,728	クラスB(無分配型) 英ポンド建	2.4033	318.89
8月末日	26,374	3,499,566	26,104	3,463,740	クラスB(無分配型) 英ポンド建	2.3184	307.63
9月末日	21,515	2,854,825	21,251	2,819,795	クラスB(無分配型) 英ポンド建	2.4042	319.01

(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6会計年度末 (2010年5月末日)	125,079	16,596,733	122,188	16,213,126	クラスB(無分配型) 英ポンド建	1.5931	211.39
第7会計年度末 (2011年5月末日)	195,149	25,894,321	192,589	25,554,634	クラスB(無分配型) 英ポンド建	1.8951	251.46
第8会計年度末 (2012年5月末日)	150,701	19,996,516	148,418	19,693,584	クラスB(無分配型) 英ポンド建	1.7913	237.69
第9会計年度末 (2013年5月末日)	187,248	24,845,937	184,622	24,497,493	クラスB(無分配型) 英ポンド建	2.3927	317.49
第10会計年度末 (2014年5月末日)	192,169	25,498,905	189,819	25,187,083	クラスB(無分配型) 英ポンド建	2.7265	361.78
第11会計年度末 (2015年5月末日)	160,090	21,242,342	158,993	21,096,781	クラスB(無分配型) 英ポンド建	2.9857	396.17
第12会計年度末 (2016年5月末日)	135,079	17,923,633	133,913	17,768,916	クラスB(無分配型) 英ポンド建	2.7904	370.26
第13会計年度末 (2017年5月末日)	258,703	34,327,301	256,259	34,003,007	クラスB(無分配型) 英ポンド建	3.5277	468.09
第14会計年度末 (2018年5月末日)	406,501	53,938,618	404,719	53,702,164	クラスB(無分配型) 英ポンド建	3.7741	500.79
第15会計年度末 (2019年5月末日)	419,084	55,608,256	415,990	55,197,713	クラスB(無分配型) 英ポンド建	3.7312	495.09
2018年10月末日	380,067	50,431,090	378,886	50,274,383	クラスB(無分配型) 英ポンド建	3.5324	468.71
11月末日	373,600	49,572,984	370,107	49,109,498	クラスB(無分配型) 英ポンド建	3.4781	461.51
12月末日	354,019	46,974,781	351,792	46,679,280	クラスB(無分配型) 英ポンド建	3.3303	441.90
2019年1月末日	365,850	48,544,637	364,361	48,347,061	クラスB(無分配型) 英ポンド建	3.4724	460.75
2月末日	372,847	49,473,068	370,963	49,223,080	クラスB(無分配型) 英ポンド建	3.5452	470.41
3月末日	403,506	53,541,211	400,763	53,177,242	クラスB(無分配型) 英ポンド建	3.6485	484.12
4月末日	427,002	56,658,895	426,083	56,536,953	クラスB(無分配型) 英ポンド建	3.8220	507.14
5月末日	419,084	55,608,256	415,990	55,197,713	クラスB(無分配型) 英ポンド建	3.7312	495.09
6月末日	420,688	55,821,091	418,988	55,595,518	クラスB(無分配型) 英ポンド建	3.8446	510.14
7月末日	430,915	57,178,111	429,787	57,028,437	クラスB(無分配型) 英ポンド建	3.9500	524.13
8月末日	419,993	55,728,871	418,321	55,507,013	クラスB(無分配型) 英ポンド建	3.8468	510.43
9月末日	430,658	57,144,010	427,069	56,667,786	クラスB(無分配型) 英ポンド建	3.9527	524.48

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	20,989,037	182,927	19,741,482	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	34,202,546	309,342	33,384,189	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	40,332,618	369,325	39,857,554	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.3690	147.74
第11会計年度末 (2015年5月末日)	369,382	39,863,705	357,449	38,575,896	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.5503	167.31
第12会計年度末 (2016年5月末日)	288,579	31,143,446	284,851	30,741,120	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.5096	162.92
第13会計年度末 (2017年5月末日)	277,431	29,940,354	268,467	28,972,959	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7329	187.01
第14会計年度末 (2018年5月末日)	239,110	25,804,751	234,984	25,359,473	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.0292	218.99
第15会計年度末 (2019年5月末日)	137,368	14,824,755	135,705	14,645,284	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.9418	209.56
2018年10月末日	185,803	20,051,860	181,691	19,608,093	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.8793	202.81
11月末日	180,523	19,482,042	178,399	19,252,820	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.9208	207.29
12月末日	155,888	16,823,433	154,677	16,692,742	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7007	183.54
2019年1月末日	173,106	18,681,600	172,638	18,631,093	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.9051	205.60
2月末日	181,932	19,634,101	180,839	19,516,145	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.9942	215.21
3月末日	162,961	17,586,751	162,011	17,484,227	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.9932	215.11
4月末日	156,950	16,938,044	153,303	16,544,460	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.0827	224.76
5月末日	137,368	14,824,755	135,705	14,645,284	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.9418	209.56
6月末日	144,340	15,577,173	143,910	15,530,767	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.0710	223.50
7月末日	138,718	14,970,447	137,941	14,886,593	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.0969	226.30
8月末日	133,321	14,388,002	132,611	14,311,379	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.0286	218.93
9月末日	138,651	14,963,216	137,559	14,845,367	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.0800	224.47

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	65,454,667	573,917	61,937,123	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	76,403,259	678,082	73,178,609	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	103,967,970	948,215	102,331,363	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	83,264,165	745,040	80,404,717	クラスB(無分配型) 米ドル建	27.2872	2,944.83
第12会計年度末 (2016年5月末日)	526,722	56,843,838	518,272	55,931,914	クラスB(無分配型) 米ドル建	25.7519	2,779.15
第13会計年度末 (2017年5月末日)	412,107	44,474,587	407,038	43,927,541	クラスB(無分配型) 米ドル建	29.3357	3,165.91
第14会計年度末 (2018年5月末日)	330,086	35,622,881	316,325	34,137,794	クラスB(無分配型) 米ドル建	31.7897	3,430.74
第15会計年度末 (2019年5月末日)	302,449	32,640,296	298,327	32,195,450	クラスB(無分配型) 米ドル建	32.1624	3,470.97
2018年10月末日	347,697	37,523,460	340,153	36,709,312	クラスB(無分配型) 米ドル建	31.3238	3,380.46
11月末日	350,828	37,861,358	344,646	37,194,196	クラスB(無分配型) 米ドル建	31.9410	3,447.07
12月末日	309,820	33,435,774	308,235	33,264,721	クラスB(無分配型) 米ドル建	28.7382	3,101.43
2019年1月末日	336,043	36,265,761	335,443	36,201,009	クラスB(無分配型) 米ドル建	31.3740	3,385.88
2月末日	340,209	36,715,355	339,233	36,610,025	クラスB(無分配型) 米ドル建	32.5016	3,507.57
3月末日	341,613	36,866,875	340,878	36,787,554	クラスB(無分配型) 米ドル建	32.9619	3,557.25
4月末日	337,767	36,451,815	331,716	35,798,791	クラスB(無分配型) 米ドル建	34.0896	3,678.95
5月末日	302,449	32,640,296	298,327	32,195,450	クラスB(無分配型) 米ドル建	32.1624	3,470.97
6月末日	316,314	34,136,607	315,987	34,101,317	クラスB(無分配型) 米ドル建	34.3408	3,706.06
7月末日	319,045	34,431,336	315,402	34,038,184	クラスB(無分配型) 米ドル建	34.9897	3,776.09
8月末日	306,183	33,043,269	305,187	32,935,781	クラスB(無分配型) 米ドル建	34.3865	3,710.99
9月末日	305,180	32,935,026	302,629	32,659,722	クラスB(無分配型) 米ドル建	34.8906	3,765.39

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6会計年度末 (2010年5月末日)	230,248	27,173,869	222,543	26,264,525	クラスB(無分配型) ユーロ建	1.2192	143.89
第7会計年度末 (2011年5月末日)	300,311	35,442,704	294,738	34,784,979	クラスB(無分配型) ユーロ建	1.4746	174.03
第8会計年度末 (2012年5月末日)	228,661	26,986,571	223,961	26,431,877	クラスB(無分配型) ユーロ建	1.2342	145.66
第9会計年度末 (2013年5月末日)	303,640	35,835,593	297,667	35,130,659	クラスB(無分配型) ユーロ建	1.6454	194.19
第10会計年度末 (2014年5月末日)	482,577	56,953,738	474,728	56,027,399	クラスB(無分配型) ユーロ建	1.9628	231.65
第11会計年度末 (2015年5月末日)	556,060	65,626,201	550,479	64,967,532	クラスB(無分配型) ユーロ建	2.3002	271.47
第12会計年度末 (2016年5月末日)	523,127	61,739,449	515,798	60,874,480	クラスB(無分配型) ユーロ建	2.1730	256.46
第13会計年度末 (2017年5月末日)	367,400	43,360,548	358,286	42,284,914	クラスB(無分配型) ユーロ建	2.3979	283.00
第14会計年度末 (2018年5月末日)	309,246	36,497,213	306,257	36,144,451	クラスB(無分配型) ユーロ建	2.4004	283.30
第15会計年度末 (2019年5月末日)	178,806	21,102,684	177,494	20,947,842	クラスB(無分配型) ユーロ建	2.3323	275.26
2018年10月末日	265,874	31,378,449	263,719	31,124,116	クラスB(無分配型) ユーロ建	2.2698	267.88
11月末日	262,108	30,933,986	256,626	30,287,001	クラスB(無分配型) ユーロ建	2.2591	266.62
12月末日	237,817	28,067,162	236,432	27,903,705	クラスB(無分配型) ユーロ建	2.1084	248.83
2019年1月末日	234,449	27,669,671	224,256	26,466,693	クラスB(無分配型) ユーロ建	2.2237	262.44
2月末日	224,553	26,501,745	223,349	26,359,649	クラスB(無分配型) ユーロ建	2.3195	273.75
3月末日	208,998	24,665,944	207,921	24,538,836	クラスB(無分配型) ユーロ建	2.3668	279.33
4月末日	200,362	23,646,723	198,876	23,471,346	クラスB(無分配型) ユーロ建	2.4661	291.05
5月末日	178,806	21,102,684	177,494	20,947,842	クラスB(無分配型) ユーロ建	2.3323	275.26
6月末日	182,350	21,520,947	181,472	21,417,325	クラスB(無分配型) ユーロ建	2.4478	288.89
7月末日	177,833	20,987,851	177,266	20,920,933	クラスB(無分配型) ユーロ建	2.4287	286.64
8月末日	160,127	18,898,189	159,457	18,819,115	クラスB(無分配型) ユーロ建	2.4053	283.87
9月末日	163,232	19,264,641	161,487	19,058,696	クラスB(無分配型) ユーロ建	2.4920	294.11

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	150.59
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	119.60
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	140.84
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	164.57
第15会計年度末 (2019年5月末日)	26,171,841	25,955,484	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.3555	146.29
2018年10月末日	29,999,101	29,722,056	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4613	157.70
11月末日	30,230,861	29,822,913	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4749	159.17
12月末日	26,726,912	26,531,621	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.3205	142.51
2019年1月末日	27,767,287	27,679,465	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.3869	149.67
2月末日	28,474,820	27,699,490	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4224	153.51
3月末日	27,690,142	27,595,265	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4259	153.88
4月末日	28,175,426	28,032,728	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4600	157.56
5月末日	26,171,841	25,955,484	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.3555	146.29
6月末日	26,428,181	26,326,420	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4029	151.40
7月末日	26,284,301	26,208,576	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4128	152.47
8月末日	25,323,067	25,211,105	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.3555	146.29
9月末日	26,964,193	26,616,880	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4337	154.72

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6会計年度末 (2010年5月末日)	158,580	17,113,954	157,176	16,962,434	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.1125	227.98
第7会計年度末 (2011年5月末日)	154,307	16,652,811	152,462	16,453,699	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.7754	299.52
第8会計年度末 (2012年5月末日)	124,216	13,405,391	120,039	12,954,609	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.3503	253.64
第9会計年度末 (2013年5月末日)	132,785	14,330,157	130,545	14,088,416	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.8385	306.33
第10会計年度末 (2014年5月末日)	138,436	14,940,013	136,559	14,737,447	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.8943	312.35
第11会計年度末 (2015年5月末日)	126,836	13,688,141	124,170	13,400,426	クラスB(無分配型) 米ドル建	3.1741	342.55
第12会計年度末 (2016年5月末日)	153,850	16,603,492	152,353	16,441,936	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.8777	310.56
第13会計年度末 (2017年5月末日)	135,716	14,646,471	134,640	14,530,349	クラスB(無分配型) 米ドル建	3.6837	397.54
第14会計年度末 (2018年5月末日)	136,978	14,782,666	134,200	14,482,864	クラスB(無分配型) 米ドル建	4.3847	473.20
第15会計年度末 (2019年5月末日)	101,833	10,989,817	101,160	10,917,187	クラスB(無分配型) 米ドル建	3.8931	420.14
2018年10月末日	108,337	11,691,729	106,612	11,505,567	クラスB(無分配型) 米ドル建	3.6928	398.53
11月末日	110,631	11,939,298	109,681	11,836,774	クラスB(無分配型) 米ドル建	3.8322	413.57
12月末日	103,889	11,211,701	102,599	11,072,484	クラスB(無分配型) 米ドル建	3.6794	397.08
2019年1月末日	111,060	11,985,595	110,684	11,945,017	クラスB(無分配型) 米ドル建	3.9653	427.94
2月末日	113,499	12,248,812	112,867	12,180,607	クラスB(無分配型) 米ドル建	4.0945	441.88
3月末日	113,992	12,302,017	113,655	12,265,648	クラスB(無分配型) 米ドル建	4.1649	449.48
4月末日	113,538	12,253,021	111,772	12,062,434	クラスB(無分配型) 米ドル建	4.2243	455.89
5月末日	101,833	10,989,817	101,160	10,917,187	クラスB(無分配型) 米ドル建	3.8931	420.14
6月末日	106,906	11,537,296	106,323	11,474,378	クラスB(無分配型) 米ドル建	4.1202	444.65
7月末日	103,073	11,123,638	102,610	11,073,671	クラスB(無分配型) 米ドル建	4.0946	441.89
8月末日	99,101	10,694,980	98,682	10,649,761	クラスB(無分配型) 米ドル建	3.9459	425.84
9月末日	97,491	10,521,229	96,501	10,414,388	クラスB(無分配型) 米ドル建	3.9888	430.47

8. グローバル・アクセス エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド

	資産総額		純資産総額		1株当たり純資産価格		
	千米ドル	千円	千米ドル	千円	米ドル		円
第6会計年度末 (2010年5月末日)	150,267	16,216,815	148,333	16,008,097	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.7350	79.32
第7会計年度末 (2011年5月末日)	327,223	35,313,906	297,358	32,090,875	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.9760	105.33
第8会計年度末 (2012年5月末日)	365,276	39,420,586	353,594	38,159,864	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.7995	86.28
第9会計年度末 (2013年5月末日)	621,769	67,101,310	587,429	63,395,338	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.9373	101.15
第10会計年度末 (2014年5月末日)	875,167	94,448,023	860,029	92,814,330	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.9470	102.20
第11会計年度末 (2015年5月末日)	634,130	68,435,310	617,561	66,647,183	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.9278	100.13
第12会計年度末 (2016年5月末日)	577,229	62,294,554	568,823	61,387,378	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.7864	84.87
第13会計年度末 (2017年5月末日)	746,837	80,598,649	726,665	78,421,687	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.0025	108.19
第14会計年度末 (2018年5月末日)	854,591	92,227,461	839,526	90,601,646	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.1096	119.75
第15会計年度末 (2019年5月末日)	611,305	65,972,036	605,550	65,350,956	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.0179	109.85
2018年10月末日	689,703	74,432,748	663,221	71,574,810	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.9556	103.13
11月末日	689,157	74,373,823	675,993	72,953,165	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.9923	107.09
12月末日	651,978	70,361,466	646,077	69,724,630	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.9627	103.89
2019年1月末日	698,328	75,363,558	696,186	75,132,393	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.0480	113.10
2月末日	692,404	74,724,240	688,952	74,351,700	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.0577	114.15
3月末日	689,762	74,439,115	686,433	74,079,849	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.0702	115.50
4月末日	663,338	71,587,437	660,458	71,276,627	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.0927	117.92
5月末日	611,305	65,972,036	605,550	65,350,956	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.0179	109.85
6月末日	638,078	68,861,378	636,304	68,669,928	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.0818	116.75
7月末日	622,433	67,172,969	619,175	66,821,366	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.0738	115.88
8月末日	589,145	63,580,528	586,137	63,255,905	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.0198	110.06
9月末日	590,211	63,695,571	584,196	63,046,432	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.0399	112.23

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	7,272,513	66,470	7,173,442	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	12,230,250	111,826	12,068,262	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第8会計年度末 (2012年5月末日)	55,357	5,974,127	54,302	5,860,272	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第9会計年度末 (2013年5月末日)	101,585	10,963,053	99,932	10,784,661	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	19,310,234	176,342	19,030,829	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	16,145,264	148,609	16,037,883	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4578	157.33
第12会計年度末 (2016年5月末日)	136,594	14,741,224	134,862	14,554,307	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4676	158.38
第13会計年度末 (2017年5月末日)	140,261	15,136,967	138,733	14,972,065	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.5134	163.33
第14会計年度末 (2018年5月末日)	118,524	12,791,110	117,319	12,661,066	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.6321	176.14
第15会計年度末 (2019年5月末日)	81,705	8,817,604	79,869	8,619,462	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7903	193.21
2018年10月末日	83,837	9,047,689	83,317	8,991,571	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.5887	171.45
11月末日	91,849	9,912,344	91,201	9,842,412	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.6433	177.34
12月末日	84,125	9,078,770	83,539	9,015,529	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.5524	167.54
2019年1月末日	92,532	9,986,053	92,245	9,955,080	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7285	186.54
2月末日	92,769	10,011,630	92,447	9,976,880	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7334	187.07
3月末日	88,812	9,584,591	88,547	9,555,992	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7919	193.38
4月末日	84,652	9,135,644	84,394	9,107,800	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7791	192.00
5月末日	81,705	8,817,604	79,869	8,619,462	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7903	193.21
6月末日	75,479	8,145,694	75,269	8,123,030	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.8135	195.71
7月末日	75,547	8,153,032	75,238	8,119,685	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.8193	196.34
8月末日	76,977	8,307,358	76,652	8,272,284	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.8539	200.07
9月末日	73,015	7,879,779	72,362	7,809,307	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.8819	203.09

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	15,467,634	133,931	14,453,834	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.5823	170.76
第9会計年度末 (2013年5月末日)	311,503	33,617,404	302,756	32,673,428	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.9552	211.01
第10会計年度末 (2014年5月末日)	423,196	45,671,312	404,662	43,671,123	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.2223	239.83
第11会計年度末 (2015年5月末日)	490,409	52,924,939	473,142	51,061,485	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.2805	246.11
第12会計年度末 (2016年5月末日)	319,103	34,437,596	313,205	33,801,084	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.1621	233.33
第13会計年度末 (2017年5月末日)	326,610	35,247,751	321,071	34,649,982	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.4347	262.75
第14会計年度末 (2018年5月末日)	307,324	33,166,406	299,164	32,285,779	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.6185	282.59
第15会計年度末 (2019年5月末日)	193,719	20,906,154	190,231	20,529,730	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.3809	256.95
2018年10月末日	263,279	28,413,070	255,406	27,563,416	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.4432	263.67
11月末日	265,147	28,614,664	252,563	27,256,599	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.4605	265.54
12月末日	231,916	25,028,375	229,371	24,753,718	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.2528	243.12
2019年1月末日	247,481	26,708,150	246,362	26,587,387	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.4386	263.17
2月末日	237,814	25,664,887	237,062	25,583,731	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.4905	268.77
3月末日	233,141	25,160,577	231,372	24,969,666	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.4912	268.85
4月末日	224,269	24,203,110	223,393	24,108,573	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.5617	276.46
5月末日	193,719	20,906,154	190,231	20,529,730	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.3809	256.95
6月末日	198,786	21,452,985	198,402	21,411,544	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.5368	273.77
7月末日	195,381	21,085,518	192,422	20,766,182	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.5341	273.48
8月末日	181,996	19,641,008	181,086	19,542,801	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.4432	263.67
9月末日	173,451	18,718,832	162,429	17,529,338	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.5287	272.90

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6会計年度末 (2010年5月末日)	205,253	22,150,904	199,112	21,488,167	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	81,952,182	720,213	77,725,387	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	59,140,700	510,591	55,102,981	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	34,436,948	306,250	33,050,500	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	42,421,733	385,218	41,572,727	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	39,441,414	323,413	34,902,731	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	31,318,492	278,551	30,061,224	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	22,690,396	195,989	21,151,133	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	31,785,030	271,445	29,294,344	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
第15会計年度末 (2019年5月末日)	246,537	26,606,273	222,844	24,049,324	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
2018年10月末日	254,536	27,469,525	250,199	27,001,476	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
11月末日	277,058	29,900,099	236,306	25,502,144	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
12月末日	243,673	26,297,190	231,384	24,970,961	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
2019年1月末日	228,930	24,706,126	228,432	24,652,381	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
2月末日	223,073	24,074,038	222,486	24,010,689	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
3月末日	226,325	24,424,994	225,594	24,346,104	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
4月末日	226,082	24,398,769	225,526	24,338,766	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
5月末日	246,537	26,606,273	222,844	24,049,324	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
6月末日	224,900	24,271,208	224,411	24,218,435	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
7月末日	224,875	24,268,510	223,993	24,173,325	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
8月末日	226,188	24,410,209	225,297	24,314,052	クラスB(無分配型) 米ドル建	-	-
9月末日	250,688	27,054,249	222,774	24,041,770	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、2019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6会計年度末 (2010年5月末日)	314,524	33,943,430	305,480	32,967,402	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.9709	104.78
第7会計年度末 (2011年5月末日)	184,563	19,918,039	180,190	19,446,105	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.0519	113.52
第8会計年度末 (2012年5月末日)	259,596	28,015,600	247,376	26,696,818	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.1087	119.65
第9会計年度末 (2013年5月末日)	421,741	45,514,289	409,301	44,171,764	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.1920	128.64
第10会計年度末 (2014年5月末日)	434,690	46,911,745	417,205	45,024,764	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	46,534,888	396,293	42,767,941	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.1184	120.70
第12会計年度末 (2016年5月末日)	380,027	41,012,514	345,355	37,270,712	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.1486	123.96
第13会計年度末 (2017年5月末日)	543,021	58,602,826	494,640	53,381,549	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.2008	129.59
第14会計年度末 (2018年5月末日)	637,705	68,821,124	599,961	64,747,791	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.2032	129.85
第15会計年度末 (2019年5月末日)	568,099	61,309,244	525,293	56,689,621	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.2795	138.08
2018年10月末日	548,207	59,162,499	526,391	56,808,117	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.1957	129.04
11月末日	544,783	58,792,981	513,597	55,427,388	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.1932	128.77
12月末日	525,508	56,712,823	507,868	54,809,115	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.2037	129.90
2019年1月末日	532,939	57,514,777	532,120	57,426,390	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.2262	132.33
2月末日	542,723	58,570,666	539,081	58,177,622	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.2325	133.01
3月末日	540,418	58,321,911	535,956	57,840,372	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.2567	135.62
4月末日	540,672	58,349,322	538,113	58,073,155	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.2672	136.76
5月末日	568,099	61,309,244	525,293	56,689,621	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.2795	138.08
6月末日	529,766	57,172,347	528,709	57,058,275	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.3043	140.76
7月末日	528,704	57,057,736	512,416	55,299,935	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.3157	141.99
8月末日	519,728	56,089,046	518,509	55,957,491	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.3460	145.26
9月末日	527,177	56,892,942	508,185	54,843,325	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.3381	144.41

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6会計年度末 (2010年5月末日)	285,206	30,779,432	273,472	29,513,098	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.0529	113.63
第7会計年度末 (2011年5月末日)	525,051	56,663,504	505,950	54,602,124	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.2539	135.32
第8会計年度末 (2012年5月末日)	974,131	105,128,218	924,864	99,811,323	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.3060	140.94
第9会計年度末 (2013年5月末日)	1,256,820	135,636,014	1,191,963	128,636,647	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.5130	163.28
第10会計年度末 (2014年5月末日)	1,359,706	146,739,472	1,315,725	141,993,042	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.6215	174.99
第11会計年度末 (2015年5月末日)	916,515	98,910,299	882,258	95,213,283	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.6298	175.89
第12会計年度末 (2016年5月末日)	960,839	103,693,745	934,629	100,865,162	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.6190	174.72
第13会計年度末 (2017年5月末日)	1,039,329	112,164,386	1,026,660	110,797,147	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.8140	195.77
第14会計年度末 (2018年5月末日)	1,291,934	139,425,517	1,264,628	136,478,654	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.8489	199.53
第15会計年度末 (2019年5月末日)	912,739	98,502,793	879,648	94,931,612	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.8903	204.00
2018年10月末日	1,068,178	115,277,770	1,025,488	110,670,665	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.8437	198.97
11月末日	1,009,355	108,929,592	991,614	107,014,983	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.8210	196.52
12月末日	943,757	101,850,255	935,400	100,948,368	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7720	191.23
2019年1月末日	1,001,851	108,119,760	988,503	106,679,244	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.8542	200.11
2月末日	1,006,671	108,639,934	1,004,281	108,382,006	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.8794	202.82
3月末日	961,139	103,726,121	952,273	102,769,302	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.8933	204.32
4月末日	962,907	103,916,923	957,261	103,307,607	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.9196	207.16
5月末日	912,739	98,502,793	879,648	94,931,612	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.8903	204.00
6月末日	882,594	95,249,544	880,289	95,000,789	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.9284	208.11
7月末日	869,611	93,848,419	852,043	91,952,481	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.9339	208.71
8月末日	840,680	90,726,186	836,557	90,281,231	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.9408	209.45
9月末日	768,121	82,895,618	684,499	73,871,132	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.9463	210.04

14. グローバル・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6会計年度末 (2010年5月末日)	144,235	15,565,841	139,205	15,023,004	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.2303	132.77
第7会計年度末 (2011年5月末日)	114,536	12,360,725	111,793	12,064,701	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.3993	151.01
第8会計年度末 (2012年5月末日)	135,827	14,658,450	130,723	14,107,626	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.4845	160.21
第9会計年度末 (2013年5月末日)	230,171	24,840,054	225,075	24,290,094	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.6363	176.59
第10会計年度末 (2014年5月末日)	380,083	41,018,557	366,527	39,555,594	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7132	184.89
第11会計年度末 (2015年5月末日)	273,094	29,472,304	263,656	28,453,756	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7302	186.72
第12会計年度末 (2016年5月末日)	235,622	25,428,326	229,772	24,796,994	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7758	191.64
第13会計年度末 (2017年5月末日)	332,827	35,918,690	327,066	35,296,963	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.9408	209.45
第14会計年度末 (2018年5月末日)	411,858	44,447,715	400,316	43,202,103	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.9286	208.13
第15会計年度末 (2019年5月末日)	337,768	36,451,923	323,770	34,941,258	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.0336	219.47
2018年10月末日	326,065	35,188,935	316,856	34,195,100	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.8857	203.50
11月末日	316,555	34,162,616	309,052	33,352,892	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.8697	201.78
12月末日	307,376	33,172,018	303,447	32,748,000	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.8934	204.34
2019年1月末日	324,108	34,977,735	319,705	34,502,564	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.9789	213.56
2月末日	325,052	35,079,612	324,113	34,978,275	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.9968	215.49
3月末日	307,900	33,228,568	305,272	32,944,954	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.0215	218.16
4月末日	309,710	33,423,903	308,158	33,256,411	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.0265	218.70
5月末日	337,768	36,451,923	323,770	34,941,258	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.0336	219.47
6月末日	334,494	36,098,592	330,845	35,704,792	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.1058	227.26
7月末日	331,077	35,729,830	324,840	35,056,733	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.1237	229.19
8月末日	322,678	34,823,410	321,741	34,722,289	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.1304	229.91
9月末日	316,083	34,111,677	309,475	33,398,542	クラスB(無分配型) 米ドル建	2.1206	228.86

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

	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	22,334,692	198,533	21,425,681	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.9799	105.75
第10会計年度末 (2014年5月末日)	174,869	18,871,862	171,231	18,479,250	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.9463	102.12
第11会計年度末 (2015年5月末日)	101,516	10,955,607	99,939	10,785,417	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.8137	87.81
第12会計年度末 (2016年5月末日)	77,593	8,373,837	76,857	8,294,407	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.7490	80.83
第13会計年度末 (2017年5月末日)	207,088	22,348,937	199,465	21,526,263	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.8460	91.30
第14会計年度末 (2018年5月末日)	474,154	51,170,700	456,853	49,303,576	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.8448	91.17
第15会計年度末 (2019年5月末日)	435,170	46,963,546	425,670	45,938,306	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.8313	89.71
2018年10月末日	412,236	44,488,509	409,380	44,180,290	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.7772	83.88
11月末日	430,547	46,464,632	412,494	44,516,352	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.8008	86.42
12月末日	418,784	45,195,169	410,337	44,283,569	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.8104	87.46
2019年1月末日	428,842	46,280,629	427,267	46,110,655	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.8559	92.37
2月末日	424,502	45,812,256	423,092	45,660,089	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.8459	91.29
3月末日	410,142	44,262,525	406,551	43,874,984	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.8312	89.70
4月末日	406,336	43,851,781	405,362	43,746,667	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.8301	89.58
5月末日	435,170	46,963,546	425,670	45,938,306	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.8313	89.71
6月末日	441,372	47,632,866	434,393	46,879,693	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.8726	94.17
7月末日	442,839	47,791,185	440,727	47,563,258	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.8779	94.74
8月末日	427,062	46,088,531	425,700	45,941,544	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.8502	91.75
9月末日	422,790	45,627,497	415,020	44,788,958	クラスB(無分配型) 米ドル建	0.8579	92.58

16. グローバル・アクセス 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	43,983,012	401,185	43,295,885	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	31,507,892	266,028	28,709,742	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	22,534,451	204,628	22,083,454	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	21,376,794	193,215	20,851,763	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	43,354,810	365,293	39,422,421	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.6843	181.77
第12会計年度末 (2016年5月末日)	321,306	34,675,344	289,270	31,218,018	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7110	184.65
第13会計年度末 (2017年5月末日)	290,178	31,316,010	279,293	30,141,301	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7844	192.57
第14会計年度末 (2018年5月末日)	435,086	46,954,481	396,122	42,749,486	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.7968	193.91
第15会計年度末 (2019年5月末日)	296,665	32,016,087	281,150	30,341,708	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.8597	200.70
2018年10月末日	378,379	40,834,662	360,429	38,897,498	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.8043	194.72
11月末日	355,749	38,392,432	322,868	34,843,915	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.8025	194.53
12月末日	321,484	34,694,553	314,771	33,970,086	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.8083	195.15
2019年1月末日	320,722	34,612,318	320,185	34,554,365	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.8337	197.89
2月末日	324,861	35,058,999	321,975	34,747,542	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.8440	199.00
3月末日	313,415	33,823,747	311,364	33,602,403	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.8499	199.64
4月末日	291,187	31,424,901	289,655	31,259,568	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.8613	200.87
5月末日	296,665	32,016,087	281,150	30,341,708	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.8597	200.70
6月末日	281,014	30,327,031	280,478	30,269,186	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.8803	202.92
7月末日	283,684	30,615,177	280,825	30,306,634	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.8852	203.45
8月末日	290,070	31,304,354	282,922	30,532,942	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.8905	204.02
9月末日	325,870	35,167,890	311,516	33,618,807	クラスB(無分配型) 米ドル建	1.8933	204.32

【分配の推移】

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

【自己資本利益率(収益率)の推移】

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

会計年度	収益率(%)
第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
第15会計年度(2019年5月末日)	-8.66

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

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

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

ただし、最初の会計年度については、1株当たり当初発行価格

(注2) 当該ファンド証券は2012年8月21日に運用を開始した。

(注3) 当該ファンド証券については分配は行われていない。

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

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

会計年度	収益率(%)
第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
第15会計年度(2019年5月末日)	-1.14

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

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

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

ただし、最初の会計年度については、1株当たり当初発行価格

(注2) 当該ファンド証券は2004年10月14日に運用を開始した。

(注3) 当該ファンド証券については分配は行われていない。

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

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

会計年度	収益率(%)
第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
第15会計年度(2019年5月末日)	-4.31

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

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

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

ただし、最初の会計年度については、1株当たり当初発行価格

(注2) 当該ファンド証券は2013年7月9日に運用を開始した。

(注3) 当該ファンド証券については分配は行われていない。

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

4. グローバル・アクセス 米国株式ファンド 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
第15会計年度(2019年5月末日)	1.17

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

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

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

ただし、最初の会計年度については、1株当たり当初発行価格

(注2) 当該ファンド証券は2015年5月20日に運用を開始した。

(注3) 当該ファンド証券については分配は行われていない。

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

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

会計年度	収益率(%)
第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
第15会計年度(2019年5月末日)	- 2.84

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

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

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

ただし、最初の会計年度については、1株当たり当初発行価格

(注2) 当該ファンド証券は2004年10月14日に運用を開始した。

(注3) 当該ファンド証券については分配は行われていない。

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

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

会計年度	収益率(%)
第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
第15会計年度(2019年5月末日)	- 11.11

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

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

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

ただし、最初の会計年度については、1株当たり当初発行価格

(注2) 当該ファンド証券は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
第15会計年度(2019年5月末日)	- 11.21

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

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

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

ただし、最初の会計年度については、1株当たり当初発行価格

(注2) 当該ファンド証券は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
第15会計年度(2019年5月末日)	- 8.26

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

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

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

ただし、最初の会計年度については、1株当たり当初発行価格

(注2) 当該ファンド証券は2007年9月6日に運用を開始した。

(注3) 当該ファンド証券については分配は行われていない。

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

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

会計年度	収益率(%)
第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
第15会計年度(2019年5月末日)	9.69

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

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

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

ただし、最初の会計年度については、1株当たり当初発行価格

(注2) 当該ファンド証券は2015年5月21日に運用を開始した。

(注3) 当該ファンド証券については分配は行われていない。

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

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

会計年度	収益率(%)
第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
第15会計年度(2019年5月末日)	- 9.07

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

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

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

ただし、最初の会計年度については、1株当たり当初発行価格

(注2) 当該ファンド証券は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)	-
第15会計年度(2019年5月末日)	-

(注) 当該ファンド証券は2019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
第15会計年度(2019年5月末日)	6.34

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

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

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

ただし、最初の会計年度については、1株当たり当初発行価格

(注2) 当該ファンド証券は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
第15会計年度(2019年5月末日)	2.24

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

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

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

ただし、最初の会計年度については、1株当たり当初発行価格

(注2) 当該ファンド証券は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 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
第15会計年度(2019年5月末日)	5.44

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

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

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

ただし、最初の会計年度については、1株当たり当初発行価格

(注2) 当該ファンド証券は2008年1月11日に運用を開始した。

(注3) 当該ファンド証券については分配は行われていない。

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

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 クラスB (無分配型) 米ドル建

会計年度	収益率(%)
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
第15会計年度(2019年5月末日)	- 1.60

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

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

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

ただし、最初の会計年度については、1株当たり当初発行価格

(注2) 当該ファンド証券は2013年4月11日に運用を開始した。

(注3) 当該ファンド証券については分配は行われていない。

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

16. グローバル・アクセス 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
第15会計年度(2019年5月末日)	3.50

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

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

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

ただし、最初の会計年度については、1株当たり当初発行価格

(注2) 当該ファンド証券は2015年5月22日に運用を開始した。

(注3) 当該ファンド証券については分配は行われていない。

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

6【手続等の概要】

販売手続等

申込取扱場所(日本における販売会社) / 払込取扱場所

S M B C 日興証券株式会社

東京都千代田区丸の内三丁目3番1号

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

(注)上記日本における販売会社の本支店において申込みの取扱いを行う。

申込期間

2019年11月30日(土曜日)から2020年11月30日(月曜日)まで

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

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

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

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

払込期日

日本の投資者のファンド証券の約定日は、販売取扱会社がアイルランドにおける申込注文の成立を確認した日をいう(通常、当該投資者の申込日から日本における2営業日後となるが、グローバル・アクセス ジャパン・ファンドおよびグローバル・アクセス 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、税込で3.30%(税抜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 エマージング・マーケット・デット・ファンド	10,000
グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・デット・ファンド	10,000
グローバル・アクセス グローバル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	10,000

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

詳細については販売取扱会社に照会すること。

日本証券業協会の協会員である販売取扱会社は、本投資法人の純資産額に関する要件(最低1億円)など、ファンド証券が外国証券の取引に関する規則が定める外国投資証券の選別基準のいずれかに適合しなくなったときは、ファンド証券の募集の取扱いを直ちに停止しなければならない。

通常定款に基づき、取締役会は、ファンド証券の発行を行う権限を付与されており、理由を挙げることなくファンド証券の申込みの全部または一部を受諾または拒否する絶対的裁量を有する。取締役会は、適格保有者でない者によるファンド証券の法的小および実質的な所有を生じるかまたは本投資法人を税務上もしくは規制上の悪影響にさらす可能性のあるいずれかの者によるファンド証券の取得が行われないことを確保するために必要と考える制限を課す権限を有する。

申込みが拒否された場合、受領された金銭は、電信送金により(ただし、利息、費用または補償を支払うことなく)可能な限り速やかに申込者に返還される(かかる返還に際して発生する取扱手数料が控除される。)。

ファンドの純資産価額の決定が停止されている期間中は、当該ファンドのファンド証券の発行または割当は行われません。

買戻し手続等

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

買戻し単位

各ファンドの最低買戻し単位および最低保有単位は次のとおりである。

ファンド	最低買戻し単位 および最低保有単位
グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド	5,000
グローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド	5,000
グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド	10,000
グローバル・アクセス 米国株式ファンド	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 エマージング・マーケット・デット・ファンド	10,000
グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・デット・ファンド	10,000
グローバル・アクセス グローバル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	10,000

買戻し単位の詳細については、販売取扱会社に照会すること。

買戻価格

クラスBファンド証券の買戻価格は、関連する取引日において計算される関連するクラスのファンド証券1株当たり純資産価格に基づくが、該当する場合、有価証券届出書「第三部 外国投資法人の詳細情報 第3 管理及び運営 1 資産管理等の概要 (1) 資産の評価」における「シングル・スウィング・プライシング」および「希薄化調整および大量取引」に記載されるとおり、価格調整されることがある。

買戻し手数料

買戻し手数料は課されない。

買戻代金の支払

日本の投資者のファンド証券の買戻しの約定日は、販売取扱会社がアイルランドにおける買戻し注文の成立を確認した日をいう(通常、当該投資者の申込日から日本における2営業日後となるが、グローバル・アクセス ジャパン・ファンドおよびグローバル・アクセス 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ることができる。このように減じられた買戻し請求または乗換え請求は、翌取引日に繰り越され、翌取引日(および必要な場合は後続の取引日)における後続の買戻し請求または乗換え請求に優先して実行される。

乗換え

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

7【管理及び運営の概要】

1 資産管理等の概要

(1) 資産の評価

() 純資産価額の計算

純資産価額の計算

各ファンドの純資産価額は、当該ファンドの基準通貨で表示される。各ファンドの純資産価額および当該ファンドの各クラスに帰属する純資産価額の計算は、通常定款の要件に従い、管理事務代行会社により行われ、詳細は、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

	<p>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。</p>
(2) 保管	<p>本投資法人は、本投資法人の保管銀行を務めるためにノーザン・トラスト・フィデューシャリー・サービシズ(アイルランド)リミテッドを任命した。</p> <p>保管銀行は、1990年7月5日にアイルランドにおいて設立された非公開有限責任会社である。主要な活動は、集団投資スキームに対する保管サービスの提供である。保管銀行は、ノーザン・トラスト・コーポレーションの間接的完全所有子会社である。ノーザン・トラスト・コーポレーションおよびその子会社は、機関投資家および個人投資家に対してグローバルな保管サービスおよび管理事務サービスを提供する世界有数の会社であるノーザン・トラスト・グループを構成する。2019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8.5兆米ドルを超えている。</p> <p>保管銀行は、保管契約の条件に基づき、その保管義務を委任することができる。ただし、()2011年アイルランドUCITS規則の要件を回避する目的で業務が委任されていないこと、()委任についての客観的な理由があることを保管銀行が立証できること、ならびに()ノーザン・トラストが業務の一部を委任することを希望する第三者の選定および任命においてあらゆる適切な技能を発揮し、注意および努力を払っており、その保管業務の一部を委任した第三者およびこれに委任した事項に係る当該第三者の手配の定期的な検討および継続的な監視において引き続きあらゆる適切な技能を発揮し、注意および努力を払うことを条件とする。保管銀行の責任は、当該委任によって影響されない。保管銀行は、その世界的な副保管銀行であるザ・ノーザン・トラスト・カンパニーロンドン支店に対し、本投資法人の金融商品および現金の保管についての責任を委任している。世界的な副保管銀行は、当該責任を、復代理人に対してさらに委任することを提案している。</p> <p>保管契約は、保管銀行が()反対のあらゆる合理的な措置にもかかわらずその結果を回避することができない保管銀行の合理的な支配の及ばない外的事象の結果として損失が生じたことを証明できる場合を除き、自己(または自己が適式に任命した代理人)が保管する金融商品の損失について、また、()保管銀行が過失または故意により2011年アイルランドUCITS規則に基づく自己の義務を適切に履行しないことの結果として生じるあらゆるその他の損失について責任を負うものとする。</p> <p>SFTおよびTRSの対象となる資産ならびに本投資法人が受領した担保は、保管銀行またはその委任先(複数の場合あり。)により保全される。</p>
(3) 存続期間	<p>本投資法人は、無制限の期間存続する投資会社として設立された。ただし2011年アイルランドUCITS規則およびアイルランド中央銀行の要件に従う英文目論見書および本投資法人の通常定足数に従い、本投資法人の特別決議によって解散することができる。</p>
(4) 計算期間	<p>本投資法人の決算期は毎年5月末日である。</p>

(5) その他

- () 本投資法人の解散
- (a) 本投資法人が清算された場合、清算人は、アイルランド会社法の規定に従い、ファンドの負担する債務またはファンドに帰属する債務は関連するファンドの資産からのみ弁済されるということ根拠として、本投資法人の資産を充当するものとする。
- (b) その場合、構成員間の分配に利用可能な資産は、以下の優先順位に従って充当されるものとする。
- (i) 第一に、各ファンドの各クラスの参加投資証券保有者に対する、当該クラスの表示通貨または清算人が選択するその他の通貨での清算の開始日においてかかる保有者それぞれが保有している参加投資証券の純資産価額に可能な限り等しい額(清算人が決定する為替レートによる。)の支払に充当されるものとする。ただし、かかる支払を可能にする利用可能な資産が関連するファンドに十分あることを条件とする。その場合、かかる支払を可能にする利用可能な資産が関連するファンドに十分でない参加投資証券クラスに関しては、いずれかのファンドに含まれる資産(アイルランド会社法に定められるものを除く。)ではなく、いずれのファンドにも含まれない本投資法人の資産(もしあれば)に遡求するものとする。
- () 第二に、発起人投資証券保有者に対する、上記(b)項(i)号に基づく本投資法人の資産への遡求後に残存するいずれのファンドにも含まれない本投資法人の資産からの当該発起人投資証券について支払われる額面金額を上限とする額の支払に充当されるものとする。かかる支払を可能にする上記資産が十分でない場合、いずれかのファンドに含まれる資産には遡求しないものとする。
- () 第三に、参加投資証券の各クラスの保有者に対する、関連するファンドに当該時点において残存する額の支払に充当されるものとし、かかる支払は、保有されている参加投資証券の株数に応じて行われる。
- () 第四に、参加投資証券の保有者に対する、当該時点において残存するいずれのファンドにも含まれない額の支払に充当されるものとし、かかる支払は、各ファンドおよび各ファンド内の価額、各クラスの価額および各クラスにおいて保有されている参加投資証券の株数に応じて行われる。
- (c) ファンドは、アイルランド会社法に従い清算される場合があり、かかる場合、(b)項(i)号および通常定款第124条の規定は、関連するファンドに関して準用される。
- () 本投資法人の定款の変更

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

() 関係法人との契約の更改等に関する手続

投資運用契約

投資運用契約は、いずれの当事者も投資運用契約を終了させる180日より前に相手方当事者に対して書面による通知を交付することにより、終了させることができる。

同契約は、アイルランド法に準拠し、これに従い解釈されるものとする。

保管契約

保管契約は、いずれの当事者も保管契約を終了させる120暦日前までに相手方当事者に対して書面による通知を交付することにより、終了させることができる。

同契約は、アイルランド法に準拠し、これに従い解釈されるものとする。

管理事務代行契約

管理事務代行契約は、いずれの当事者も管理事務代行契約を終了させる90暦日前までに相手方当事者に対して書面による通知を交付することにより、終了させることができる。

同契約は、アイルランド法に準拠し、これに従い解釈されるものとする。

投資証券販売・買戻契約

投資証券販売・買戻契約は、いずれの当事者も投資証券販売・買戻契約を終了させる3か月前までに相手方当事者に対して書面による通知を交付することにより、終了させることができる。

同契約は、日本法に準拠し、これに従い解釈されるものとする。

代行協会員契約

代行協会員契約は、いずれの当事者も代行協会員契約を終了させる3か月前までに相手方当事者に対して書面による通知を交付することにより、終了させることができる。

同契約は、日本法に準拠し、これに従い解釈されるものとする。

2. 利害関係人との取引制限

取締役、投資運用会社、管理事務代行会社および保管銀行ならびに(適用ある場合には)それらの各持株会社、子会社および関連会社(以下それぞれ「利害関係人」という。)によって行われる業務は広範囲にわたるため、利益相反が生じる可能性がある。下記の規定に従うことを条件として、利害関係人は、利益相反が生じた場合にも取引を実行することができ、当該取引から得た利益、手数料またはその他の報酬について説明する義務を負わない(ただし、下記を条件とする。)。取引は、投資主の最善の利益に合致していなければならない。

利益相反が生じた場合には、取締役は、合理的に可能な限り、それが公平に解決され、投資機会が公平かつ平等に割り当てられるように努力する。

3. 投資主・外国投資法人債権者の権利等	<p>(1) 投資主・外国投資法人債権者の権利 ファンド証券の保有者は、</p> <p>(i) 挙手により議決を行う際には保有者1名当たり1個の議決権を有するものとし、投票の際にはファンド証券1株当たり1個の議決権を有するものとする。</p> <p>() 取締役会が随時決定する配当金を受領する権利を有する。</p> <p>() 本投資法人の清算または解散の場合、有価証券届出書「第三部 外国投資法人の詳細情報 第3 管理及び運営 1 資産管理等の概要 (5) その他 本投資法人の解散」記載の権利を有する。</p> <p>(2) 為替管理上の取扱い ファンド証券の配当金、買戻代金等の送金に関して、アイルランドにおける外国為替管理上の制限はない。</p> <p>(3) 本邦における代理人 東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング 森・濱田松本法律事務所 上記代理人は、本投資法人から日本国内において、</p> <p>(a) 本投資法人に対するアイルランドおよび日本の法律上の問題ならびに日本証券業協会の規則上の問題について一切の通信、請求、訴状、その他訴訟関係書類を受領する権限、および</p> <p>(b) 日本における投資証券の公募、販売、買戻しの取引に関する一切の紛争、見解の相違に関する一切の裁判上、裁判外の行為を行う権限を委任されており、また関東財務局長に対する投資証券の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</p>
----------------------	---

第2【財務ハイライト情報】

- a. 「財務ハイライト情報」においては、有価証券届出書「第三部 外国投資法人の詳細情報」の「第5 外国投資法人の経理状況」の「財務諸表」に記載すべき「貸借対照表」、「損益計算書」、「金銭の分配に係る計算書」および「キャッシュ・フロー計算書」(これらの作成に関する重要な会計方針の注記を含む。)を記載している。これらの記載事項は、「第三部 外国投資法人の詳細情報」の「第5 外国投資法人の経理状況」の「財務諸表」に記載すべき財務諸表(以下「財務書類」ともいう。)から抜粋して記載されたものである。
- b. ファンドの直近2会計年度の日本語の財務書類は、アイルランドにおける法令に準拠して作成された原文の財務書類を翻訳したものである。これは「特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令」に基づき、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第131条第5項ただし書の規定の適用によるものである。
- c. ファンドの原文の財務書類は、外国監査法人等(公認会計士法(昭和23年法律第103号)第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。)であるプライスウォーターハウスクーパース アイルランドから監査証明に相当すると認められる証明を受けており、当該監査証明に相当すると認められる証明に係る監査報告書に相当するもの(訳文を含む。)が当該財務書類に添付されている。
- d. ファンドの原文の財務書類は、英ポンド、米ドルおよびユーロで表示されている。日本語の財務書類には、主要な金額について円貨換算が併記されている。日本円による金額は、下記の2019年9月30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 = 132.69円

1 米ドル = 107.92円

1 ユーロ = 118.02円

(注)「グローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンド(Global Access Global Inflation Linked Bond Fund)」は、2019年11月26日付で償還している。

1【貸借対照表】

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

財政状態計算書

	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			
	2019年5月31日現在		2018年5月31日現在		2019年5月31日現在		2018年5月31日現在		2019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	英ポンド	千円	英ポンド	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 現金および 現金同等物	26,722,875	3,545,858	49,152,875	6,522,095	395,726,650	52,508,969	379,614,180	50,371,006	232,670,208	25,109,769	279,969,746	30,214,335
ブローカーに 対する債権と しての証拠金 現金	1,166,662	154,804	2,755,825	365,670	17,796,987	2,361,482	21,560,660	2,860,884	9,091,216	981,124	9,544,537	1,030,046
担保として 保有する現金	96,569	12,814	137,815	18,287	1,953,496	259,209	1,148,742	152,427	154,965	16,724	404,426	43,646
その他の債権	-	-	-	-	-	-	-	-	2,753,000	297,104	1,800,000	194,256
流動資産合計	<u>28,234,564</u>	<u>3,746,444</u>	<u>52,543,298</u>	<u>6,971,970</u>	<u>419,084,134</u>	<u>55,608,274</u>	<u>406,501,015</u>	<u>53,938,620</u>	<u>246,536,852</u>	<u>26,606,257</u>	<u>294,523,630</u>	<u>31,784,990</u>
流動負債												
損益を通じて 公正価値評価 される金融負債 当座借越	(13,952)	(1,851)	(10,416)	(1,382)	(147,258)	(19,540)	(157,385)	(20,883)	(4,295,667)	(463,588)	(4,839,358)	(522,264)
ブローカーに 対する債務と しての証拠金 現金	-	-	(757)	(100)	-	-	(757)	(100)	(16,087)	(1,736)	-	-
担保として差し 入れられた現金	-	-	-	-	-	-	-	-	(595,549)	(64,272)	(992,581)	(107,119)
その他の債務	(240,488)	(31,910)	(411,936)	(54,660)	(2,946,498)	(390,971)	(1,624,314)	(215,530)	(2,753,000)	(297,104)	(1,800,000)	(194,256)
流動負債合計	<u>(254,440)</u>	<u>(33,762)</u>	<u>(423,109)</u>	<u>(56,142)</u>	<u>(3,093,756)</u>	<u>(410,510)</u>	<u>(1,782,456)</u>	<u>(236,514)</u>	<u>(23,693,268)</u>	<u>(2,556,977)</u>	<u>(23,078,826)</u>	<u>(2,490,667)</u>
買戻可能参加 型投資証券保有 者に帰属する純 資産を除く)	<u>(254,440)</u>	<u>(33,762)</u>	<u>(423,109)</u>	<u>(56,142)</u>	<u>(3,093,756)</u>	<u>(410,510)</u>	<u>(1,782,456)</u>	<u>(236,514)</u>	<u>(23,693,268)</u>	<u>(2,556,977)</u>	<u>(23,078,826)</u>	<u>(2,490,667)</u>
買戻可能参加 型投資証券保有 者に帰属する純 資産	<u>27,980,124</u>	<u>3,712,683</u>	<u>52,120,189</u>	<u>6,915,828</u>	<u>415,990,378</u>	<u>55,197,763</u>	<u>404,718,559</u>	<u>53,702,106</u>	<u>222,843,584</u>	<u>24,049,280</u>	<u>271,444,804</u>	<u>29,294,323</u>

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

財政状態計算書（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				グローバル・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			
	2019年5月31日現在		2018年5月31日現在		2019年5月31日現在		2018年5月31日現在		2019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	97,686,834	10,542,363	128,091,625	13,823,648	564,724,421	60,945,060	778,367,247	84,001,393	871,004,140	93,998,767	1,226,211,802	132,332,778
現金および 現金同等物	2,939,524	317,233	7,742,619	835,583	38,781,562	4,185,306	63,343,932	6,836,077	39,027,023	4,211,796	52,369,340	5,651,699
ブローカーに 対する債権と しての証拠金 現金	126,596	13,662	474,971	51,259	4,537,260	489,661	6,290,225	678,841	-	-	-	-
担保として 保有する現金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
その他の債権	1,079,842	116,537	668,312	72,124	3,262,252	352,062	6,589,660	711,156	2,708,046	292,252	13,353,305	1,441,089
流動資産合計	101,832,796	10,989,795	136,977,527	14,782,615	611,305,495	65,972,089	854,591,064	92,227,468	912,739,209	98,502,815	1,291,934,447	139,425,566
流動負債												
損益を通じて 公正価値評価 される金融負債	(252,555)	(27,256)	(1,066,077)	(115,051)	(2,345,313)	(253,106)	(8,485,070)	(915,709)	(21,025,910)	(2,269,116)	(18,490,370)	(1,995,481)
当座借越	-	-	(884)	(95)	-	-	(1,008)	(109)	-	-	(170,286)	(18,377)
ブローカーに 対する債務と しての証拠金 現金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
担保として差し 入れられた現金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
その他の債務	(419,814)	(45,306)	(1,710,433)	(184,590)	(3,410,534)	(368,065)	(6,578,983)	(710,004)	(12,065,000)	(1,302,055)	(8,645,505)	(933,023)
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）	(672,369)	(72,562)	(2,777,394)	(299,736)	(5,755,847)	(621,171)	(15,065,061)	(1,625,821)	(33,090,910)	(3,571,171)	(27,306,161)	(2,946,881)
買戻可能参加型 投資証券保有者 に帰属する純資 産	101,160,427	10,917,233	134,200,133	14,482,878	605,549,648	65,350,918	839,526,003	90,601,646	879,648,299	94,931,644	1,264,628,286	136,478,685

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

財政状態計算書（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			
	2019年5月31日現在		2018年5月31日現在		2019年5月31日現在		2018年5月31日現在		2019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	537,816,935	58,041,204	612,569,842	66,108,537	84,524,857	9,121,923	110,942,831	11,972,950	318,564,037	34,379,431	385,696,353	41,624,350
現金および 現金同等物	23,304,827	2,515,057	14,040,459	1,515,246	2,957,335	319,156	884,391	95,443	12,856,573	1,387,481	20,200,890	2,180,080
ブローカーに 対する債権と しての証拠金												
現金	601,867	64,953	1,143,290	123,384	164,129	17,713	542,016	58,494	3,891,704	419,993	2,061,534	222,481
担保として 保有する現金	651,000	70,256	867,000	93,567	186,000	20,073	233,000	25,145	-	-	30,000	3,238
その他の債権	5,723,888	617,722	9,084,908	980,443	7,574,502	817,440	26,852,825	2,897,957	2,455,753	265,025	3,869,385	417,584
流動資産合計	568,098,517	61,309,192	637,705,499	68,821,177	95,406,823	10,296,304	139,455,063	15,049,990	337,768,067	36,451,930	411,858,162	44,447,733
流動負債												
損益を通じて 公正価値評価 される金融負債	(12,302,612)	(1,327,698)	(10,728,141)	(1,157,781)	(1,263,663)	(136,375)	(2,365,961)	(255,335)	(8,109,705)	(875,199)	(7,482,292)	(807,489)
当座借越	-	-	(123,032)	(13,278)	-	-	-	-	(34)	(4)	(1,008)	(109)
ブローカーに 対する債務と しての証拠金												
現金	(131,356)	(14,176)	(736,231)	(79,454)	(2,776)	(300)	(1,028)	(111)	(1,939,023)	(209,259)	(1,181,224)	(127,478)
担保として差し 入れられた現金	(651,000)	(70,256)	(867,000)	(93,567)	(186,000)	(20,073)	(233,000)	(25,145)	-	-	(30,000)	(3,238)
その他の債務	(29,720,294)	(3,207,414)	(25,290,156)	(2,729,314)	(45,414,553)	(4,901,139)	(48,729,915)	(5,258,932)	(3,949,324)	(426,211)	(2,847,995)	(307,356)
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）	(42,805,262)	(4,619,544)	(37,744,560)	(4,073,393)	(46,866,992)	(5,057,886)	(51,329,904)	(5,539,523)	(13,998,086)	(1,510,673)	(11,542,519)	(1,245,669)
買戻可能参加型 投資証券保有者 に帰属する純資 産	525,293,255	56,689,648	599,960,939	64,747,785	48,539,831	5,238,419	88,125,159	9,510,467	323,769,981	34,941,256	400,315,643	43,202,064

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

財政状態計算書（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				グローバル・アクセス 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			
	2019年5月31日現在		2018年5月31日現在		2019年5月31日現在		2018年5月31日現在		2019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	78,011,653	8,419,018	115,873,512	12,505,069	277,594,308	29,957,978	386,436,682	41,704,247	131,620,243	14,204,457	224,626,131	24,241,652
現金および 現金同等物	3,249,037	350,636	2,182,965	235,586	11,178,664	1,206,401	38,452,068	4,149,747	5,057,976	545,857	11,991,086	1,294,078
ブローカーに 対する債権と しての証拠金	-	-	-	-	1,942,559	209,641	3,077,611	332,136	70,277	7,584	410,476	44,299
担保として 保有する現金	-	-	-	-	540,000	58,277	1,410,000	152,167	-	-	-	-
その他の債権	443,973	47,914	467,204	50,421	5,409,474	583,790	5,709,860	616,208	619,596	66,867	2,081,942	224,683
流動資産合計	81,704,663	8,817,567	118,523,681	12,791,076	296,665,005	32,016,087	435,086,221	46,954,505	137,368,092	14,824,764	239,109,635	25,804,712
流動負債												
損益を通じて 公正価値評価 される金融負債	(117,291)	(12,658)	(442,357)	(47,739)	(4,251,506)	(458,823)	(9,023,453)	(973,811)	(550,960)	(59,460)	(2,398,429)	(258,838)
当座借越	-	-	(1,008)	(109)	-	-	-	-	-	-	(1,008)	(109)
ブローカーに 対する債務と しての証拠金	-	-	-	-	(1,667,753)	(179,984)	(1,500,403)	(161,923)	-	-	-	-
担保として差し 入れられた現金	-	-	-	-	(540,000)	(58,277)	(1,410,000)	(152,167)	-	-	-	-
その他の債務	(1,718,005)	(185,407)	(761,627)	(82,195)	(9,056,221)	(977,347)	(27,030,223)	(2,917,102)	(1,112,332)	(120,043)	(1,726,378)	(186,311)
流動負債合計												
（買戻可能参加 型投資証券保有 者に帰属する純 資産を除く）	(1,835,296)	(198,065)	(1,204,992)	(130,043)	(15,515,480)	(1,674,431)	(38,964,079)	(4,205,003)	(1,663,292)	(179,502)	(4,125,815)	(445,258)
買戻可能参加型 投資証券保有者 に帰属する純資 産	79,869,367	8,619,502	117,318,689	12,661,033	281,149,525	30,341,657	396,122,142	42,749,502	135,704,800	14,645,262	234,983,820	25,359,454

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

財政状態計算書(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			
	2019年5月31日現在		2018年5月31日現在		2019年5月31日現在		2018年5月31日現在		2019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	280,527,030	30,274,477	306,380,391	33,064,572	182,826,011	19,730,583	290,670,597	31,369,171	407,701,538	43,999,150	440,106,858	47,496,332
現金および 現金同等物	19,353,732	2,088,655	7,951,100	858,083	8,651,076	933,624	14,495,438	1,564,348	25,730,981	2,776,887	25,606,678	2,763,473
ブローカーに 対する債権と しての証拠金	631,415	68,142	613,781	66,239	483,491	52,178	397,543	42,903	-	-	-	-
現金 担保として 保有する現金	-	-	-	-	-	-	-	-	570,000	61,514	6,600,000	712,272
その他の債権	1,936,502	208,987	15,140,416	1,633,954	1,758,304	189,756	1,760,718	190,017	1,167,806	126,030	1,840,852	198,665
流動資産合計	302,448,679	32,640,261	330,085,688	35,622,847	193,718,882	20,906,142	307,324,296	33,166,438	435,170,325	46,963,581	474,154,388	51,170,742
流動負債												
損益を通じて 公正価値評価 される金融負債	(440,398)	(47,528)	(4,805,291)	(518,587)	(1,662,057)	(179,369)	(5,330,011)	(575,215)	(2,868,505)	(309,569)	(8,705,472)	(939,495)
当座借越	-	-	(1,008)	(109)	-	-	(1,008)	(109)	-	-	(1,008)	(109)
ブローカーに 対する債務と しての証拠金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
現金 担保として差し 入れられた現金	-	-	-	-	-	-	-	-	(570,000)	(61,514)	(6,600,000)	(712,272)
その他の債務	(3,681,503)	(397,308)	(8,954,883)	(966,411)	(1,825,435)	(197,001)	(2,829,374)	(305,346)	(6,061,819)	(654,192)	(1,994,750)	(215,273)
流動負債合計	(4,121,901)	(444,836)	(13,761,182)	(1,485,107)	(3,487,492)	(376,370)	(8,160,393)	(880,670)	(9,500,324)	(1,025,275)	(17,301,230)	(1,867,149)
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)	(4,121,901)	(444,836)	(13,761,182)	(1,485,107)	(3,487,492)	(376,370)	(8,160,393)	(880,670)	(9,500,324)	(1,025,275)	(17,301,230)	(1,867,149)
買戻可能参加 型投資証券保有 者に帰属する純 資産	298,326,778	32,195,426	316,324,506	34,137,741	190,231,390	20,529,772	299,163,903	32,285,768	425,670,001	45,938,307	456,853,158	49,303,593

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

財政状態計算書(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				グローバル・アクセス ジャパン・ファンド		合計			
	2019年5月31日現在		2018年5月31日現在		2019年5月31日現在	2018年5月31日現在	2019年5月31日現在		2018年5月31日現在	
	ユーロ	千円	ユーロ	千円	日本円	日本円	英ポンド	千円	英ポンド	千円
流動資産										
損益を通じて 公正価値評価 される金融資産	177,067,158	20,897,466	301,030,829	35,527,658	24,834,298,533	31,408,812,693	3,985,851,027	528,882,573	4,882,554,716	647,866,185
現金および 現金同等物	1,572,550	185,592	6,705,346	791,365	918,696,984	1,524,103,460	187,476,070	24,876,200	242,751,786	32,210,734
ブローカーに 対する債権と しての証拠金 現金	11,821	1,395	-	-	69,661,736	167,331,901	12,569,758	1,667,881	14,029,235	1,861,539
担保として 保有する現金	-	-	-	-	-	-	3,728,971	494,797	8,221,546	1,090,917
その他の債権	154,098	18,187	1,510,185	178,232	349,183,457	460,461,223	35,111,514	4,658,947	76,988,772	10,215,640
流動資産合計	178,805,627	21,102,640	309,246,360	36,497,255	26,171,840,710	33,560,709,277	4,224,737,340	560,580,398	5,224,546,055	693,245,016
流動負債										
損益を通じて 公正価値評価 される金融負債	(145,069)	(17,121)	(6,596)	(778)	(38,949,573)	(194,331,291)	(47,770,274)	(6,338,638)	(64,766,802)	(8,593,907)
当座借越	-	-	(863)	(102)	-	(109,466)	(12,790)	(1,697)	(229,428)	(30,443)
ブローカーに 対する債務と しての証拠金 現金	-	-	-	-	-	(254,017)	(3,440,536)	(456,525)	(3,317,028)	(440,136)
担保として差し 入れられた現金	-	-	-	-	-	-	(3,728,971)	(494,797)	(8,221,546)	(1,090,917)
その他の債務	(1,166,468)	(137,667)	(2,981,620)	(351,891)	(177,407,273)	(276,985,234)	(112,201,151)	(14,887,971)	(121,208,835)	(16,083,200)
流動負債合計										
(買戻可能参加 型投資証券保有 者に帰属する純 資産を除く)	(1,311,537)	(154,788)	(2,989,079)	(352,771)	(216,356,846)	(471,680,008)	(167,153,722)	(22,179,627)	(197,743,639)	(26,238,603)
買戻可能参加型 投資証券保有者 に帰属する純資 産	177,494,090	20,947,853	306,257,281	36,144,484	25,955,483,864	33,089,029,269	4,057,583,618	538,400,770	5,026,802,416	667,006,413

ショーン・ブレイク
2019年9月18日

デイビッド・キングストン

2【損益計算書】

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

包括利益計算書

	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			
	2019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		2019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		2019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	英ポンド	千円	英ポンド	千円	米ドル	千円	米ドル	千円
収益												
営業収益	1,659,838	220,244	2,023,534	268,503	13,720,603	1,820,587	11,207,688	1,487,148	78,597	8,482	33,850	3,653
損益を通じて公 正価値評価され る金融資産およ び金融負債にか かる純（損失） ／利益	(4,801,513)	(637,113)	1,259,681	167,147	(12,342,917)	(1,637,782)	20,599,053	2,733,288	7,625,400	822,933	3,209,069	346,323
純（費用）／ 収益合計	(3,141,675)	(416,869)	3,283,215	435,650	1,377,686	182,805	31,806,741	4,220,436	7,703,997	831,415	3,242,919	349,976
営業費用	(540,631)	(71,736)	(693,165)	(91,976)	(3,382,647)	(448,843)	(3,208,061)	(425,678)	(1,618,250)	(174,642)	(1,638,285)	(176,804)
営業純（損 失）／利益	(3,682,306)	(488,605)	2,590,050	343,674	(2,004,961)	(266,038)	28,598,680	3,794,759	6,085,747	656,774	1,604,634	173,172
金融費用												
買戻可能参加型 投資証券保有者 に対する分配金 支払利息	(1,162,594)	(154,265)	(1,159,419)	(153,843)	(8,858,429)	(1,175,425)	(5,560,283)	(737,794)	(1,057,603)	(114,137)	(364,738)	(39,363)
税引前当期 （損失）／ 利益	(4,845,851)	(642,996)	1,429,613	189,695	(10,867,399)	(1,441,995)	23,032,172	3,056,139	4,964,783	535,799	1,202,928	129,820
返還請求不能 源泉徴収税	(10,924)	(1,450)	(16,912)	(2,244)	(23,207)	(3,079)	(38,227)	(5,072)	(4,952)	(534)	11,589	1,251
税引後当期 （損失）／ 利益	(4,856,775)	(644,445)	1,412,701	187,451	(10,890,606)	(1,445,075)	22,993,945	3,051,067	4,959,831	535,265	1,214,517	131,071
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	(4,856,775)	(644,445)	1,412,701	187,451	(10,890,606)	(1,445,075)	22,993,945	3,051,067	4,959,831	535,265	1,214,517	131,071

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

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

包括利益計算書（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				グローバル・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			
	2019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		2019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		2019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	3,137,304	338,578	3,333,090	359,707	20,533,940	2,216,023	21,595,006	2,330,533	1,521,304	164,179	879,923	94,961
損益を通じて公 正価値評価され る金融資産およ び金融負債にか かる純（損失） ／利益	(17,532,605)	(1,892,119)	24,317,855	2,624,383	(81,109,994)	(8,753,391)	77,055,690	8,315,850	(26,253,751)	(2,833,305)	44,200,879	4,770,159
純（費用）／ 収益合計	(14,395,301)	(1,553,541)	27,650,945	2,984,090	(60,576,054)	(6,537,368)	98,650,696	10,646,383	(24,732,447)	(2,669,126)	45,080,802	4,865,120
営業費用	(1,262,107)	(136,207)	(1,526,095)	(164,696)	(8,143,929)	(878,893)	(9,992,130)	(1,078,351)	(8,924,950)	(963,181)	(10,390,457)	(1,121,338)
営業純（損 失）／利益	(15,657,408)	(1,689,747)	26,124,850	2,819,394	(68,719,983)	(7,416,261)	88,658,566	9,568,032	(33,657,397)	(3,632,306)	34,690,345	3,743,782
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	(1,183,839)	(127,760)	(1,129,392)	(121,884)	(8,908,180)	(961,371)	(6,527,848)	(704,485)	(50,088,377)	(5,405,538)	(43,465,523)	(4,690,799)
支払利息	(2,266)	(245)	(5,080)	(548)	(60,573)	(6,537)	(84,070)	(9,073)	(38,848)	(4,192)	(38,303)	(4,134)
税引前当期 （損失）／ 利益	(16,843,513)	(1,817,752)	24,990,378	2,696,962	(77,688,736)	(8,384,168)	82,046,648	8,854,474	(83,784,622)	(9,042,036)	(8,813,481)	(951,151)
返還請求不能 源泉徴収税	(428,037)	(46,194)	(492,403)	(53,140)	(2,410,426)	(260,133)	(2,367,506)	(255,501)	(157,184)	(16,963)	(45,835)	(4,947)
税引後当期 （損失）／ 利益	(17,271,550)	(1,863,946)	24,497,975	2,643,821	(80,099,162)	(8,644,302)	79,679,142	8,598,973	(83,941,806)	(9,059,000)	(8,859,316)	(956,097)
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	(17,271,550)	(1,863,946)	24,497,975	2,643,821	(80,099,162)	(8,644,302)	79,679,142	8,598,973	(83,941,806)	(9,059,000)	(8,859,316)	(956,097)

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

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

包括利益計算書（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			
	2019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		2019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		2019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	92,669	10,001	56,425	6,089	20,119	2,171	14,267	1,540	530,941	57,299	545,916	58,915
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	7,383,241	796,799	22,115,498	2,386,705	392,507	42,359	2,086,427	225,167	2,226,309	240,263	2,193,337	236,705
純収益合計	7,475,910	806,800	22,171,923	2,392,794	412,626	44,531	2,100,694	226,707	2,757,250	297,562	2,739,253	295,620
営業費用	(3,934,042)	(424,562)	(4,726,479)	(510,082)	(717,251)	(77,406)	(889,022)	(95,943)	(3,017,872)	(325,689)	(3,469,112)	(374,387)
営業純利益 / （損失）	3,541,868	382,238	17,445,444	1,882,712	(304,625)	(32,875)	1,211,672	130,764	(260,622)	(28,126)	(729,859)	(78,766)
金融費用												
買戻可能参加型 投資証券保有者 に対する分配金 支払利息	(12,798,785)	(1,381,245)	(12,637,481)	(1,363,837)	(924,583)	(99,781)	(967,163)	(104,376)	(13,713,900)	(1,480,004)	(11,410,701)	(1,231,443)
税引前当期 （損失） / 利益	(9,317,076)	(1,005,499)	4,792,775	517,236	(1,251,935)	(135,109)	235,386	25,403	(14,000,234)	(1,510,905)	(12,157,049)	(1,311,989)
返還請求不能 源泉徴収税	(10,665)	(1,151)	(23,599)	(2,547)	-	-	-	-	(4,553)	(491)	(25,826)	(2,787)
税引後当期 （損失） / 利益	(9,327,741)	(1,006,650)	4,769,176	514,689	(1,251,935)	(135,109)	235,386	25,403	(14,004,787)	(1,511,397)	(12,182,875)	(1,314,776)
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	(9,327,741)	(1,006,650)	4,769,176	514,689	(1,251,935)	(135,109)	235,386	25,403	(14,004,787)	(1,511,397)	(12,182,875)	(1,314,776)

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

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

包括利益計算書（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				グローバル・アクセス 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			
	2019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		2019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		2019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	2,873,891	310,150	4,602,098	496,658	323,350	34,896	216,377	23,351	2,487,199	268,419	2,818,692	304,193
損益を通じて正 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)	7,046,117	760,417	9,141,815	986,585	(1,726,282)	(186,300)	3,399,945	366,922	(13,429,497)	(1,449,311)	47,223,635	5,096,375
純収益/ (費用)合計	9,920,008	1,070,567	13,743,913	1,483,243	(1,402,932)	(151,404)	3,616,322	390,273	(10,942,298)	(1,180,893)	50,042,327	5,400,568
営業費用	(1,112,535)	(120,065)	(1,607,930)	(173,528)	(2,412,980)	(260,409)	(2,471,574)	(266,732)	(2,231,965)	(240,874)	(2,994,293)	(323,144)
営業純利益/ (損失)	8,807,473	950,502	12,135,983	1,309,715	(3,815,912)	(411,813)	1,144,748	123,541	(13,174,263)	(1,421,766)	47,048,034	5,077,424
金融費用												
買戻可能参加型 投資証券保有者 に対する分配金 支払利息	(2,430,766)	(262,328)	(3,231,605)	(348,755)	(8,589,379)	(926,966)	(4,979,287)	(537,365)	-	-	-	-
	(4,179)	(451)	(2,743)	(296)	(64,947)	(7,009)	(43,518)	(4,696)	(13,293)	(1,435)	(5,828)	(629)
税引前当期利 益/(損失)	6,372,528	687,723	8,901,635	960,664	(12,470,238)	(1,345,788)	(3,878,057)	(418,520)	(13,187,556)	(1,423,201)	47,042,206	5,076,795
返還請求不能 源泉徴収税	(524,467)	(56,600)	(922,101)	(99,513)	(1,705)	(184)	-	-	(640,697)	(69,144)	(896,529)	(96,753)
税引後当期利 益/(損失)	5,848,061	631,123	7,979,534	861,151	(12,471,943)	(1,345,972)	(3,878,057)	(418,520)	(13,828,253)	(1,492,345)	46,145,677	4,980,041
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)	5,848,061	631,123	7,979,534	861,151	(12,471,943)	(1,345,972)	(3,878,057)	(418,520)	(13,828,253)	(1,492,345)	46,145,677	4,980,041

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

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

包括利益計算書（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			
	2019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		2019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		2019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	6,342,843	684,520	8,918,097	962,441	9,279,964	1,001,494	10,386,082	1,120,866	1,040,295	112,269	936,386	101,055
損益を通じて公 正価値評価され る金融資産およ び負債にかかる 純（損失）/ 利益	(4,865,657)	(525,102)	40,035,764	4,320,660	(38,488,226)	(4,153,649)	24,943,339	2,691,885	(2,113,599)	(228,100)	(9,040,312)	(975,630)
純収益/ （費用）合計	1,477,186	159,418	48,953,861	5,283,101	(29,208,262)	(3,152,156)	35,329,421	3,812,751	(1,073,304)	(115,831)	(8,103,926)	(874,576)
営業費用	(2,847,613)	(307,314)	(3,769,028)	(406,754)	(2,896,191)	(312,557)	(3,685,937)	(397,786)	(3,906,849)	(421,627)	(3,270,168)	(352,917)
営業純（損 失）/利益	(1,370,427)	(147,896)	45,184,833	4,876,347	(32,104,453)	(3,464,713)	31,643,484	3,414,965	(4,980,153)	(537,458)	(11,374,094)	(1,227,492)
金融費用												
買戻可能参加型 投資証券保有者 に対する分配金 支払利息	(2,280,018)	(246,060)	(2,323,827)	(250,787)	(7,118,190)	(768,195)	(7,051,399)	(760,987)	(21,546,520)	(2,325,300)	(15,371,918)	(1,658,937)
税引前当期 （損失）/ 利益	(2,702)	(292)	(9,098)	(982)	(9,289)	(1,002)	(10,917)	(1,178)	(16,727)	(1,805)	(23,325)	(2,517)
返還請求不能 源泉徴収税	(3,653,147)	(394,248)	42,851,908	4,624,578	(39,231,932)	(4,233,910)	24,581,168	2,652,800	(26,543,400)	(2,864,564)	(26,769,337)	(2,888,947)
税引後当期 （損失）/ 利益	(1,650,107)	(178,080)	(2,322,615)	(250,657)	(1,405,521)	(151,684)	(1,759,860)	(189,924)	(1,272,529)	(137,331)	(742,022)	(80,079)
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	(5,303,254)	(572,327)	40,529,293	4,373,921	(40,637,453)	(4,385,594)	22,821,308	2,462,876	(27,815,929)	(3,001,895)	(27,511,359)	(2,969,026)

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

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

包括利益計算書（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				グローバル・アクセス ジャパン・ファンド		合計					
	2019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		2019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		2019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	
	ユーロ	千円	ユーロ	千円	日本円	日本円	英ポンド	千円	英ポンド	千円	英ポンド	千円
収益												
営業収益	7,552,488	891,345	9,329,763	1,101,099	687,426,765	467,594,792	63,927,146	8,482,493	65,117,387	8,640,426		
損益を通じて公 正価値評価され る金融資産およ び金融負債にか かる純（損失） ／利益	(12,861,753)	(1,517,944)	(4,594,459)	(542,238)	(4,170,299,124)	1,478,849,060	(181,106,161)	(24,030,977)	244,399,006	32,429,304		
純（費用）／ 収益合計	(5,309,265)	(626,599)	4,735,304	558,861	(3,482,872,359)	1,946,443,852	(117,179,015)	(15,548,484)	309,516,393	41,069,730		
営業費用	(2,912,104)	(343,687)	(3,812,866)	(449,994)	(300,540,425)	(230,030,064)	(41,678,311)	(5,530,295)	(46,388,391)	(6,155,276)		
営業純（損 失）／利益	(8,221,369)	(970,286)	922,438	108,866	(3,783,412,784)	1,716,413,788	(158,857,326)	(21,078,779)	263,128,002	34,914,455		
金融費用												
買戻可能参加型 投資証券保有者 に対する分配金 支払利息	(4,150,661)	(489,861)	(3,315,844)	(391,336)	(235,082,722)	(68,003,320)	(115,837,790)	(15,370,516)	(91,634,896)	(12,159,034)		
	(24,820)	(2,929)	(42,093)	(4,968)	(4,834,754)	(6,889,673)	(356,381)	(47,288)	(314,931)	(41,788)		
税引前当期 （損失）／ 利益	(12,396,850)	(1,463,076)	(2,435,499)	(287,438)	(4,023,330,260)	1,641,520,795	(275,051,497)	(36,496,583)	171,178,175	22,713,632		
返還請求不能 源泉徴収税	460,195	54,312	(710,791)	(83,888)	(103,077,694)	(70,097,866)	(6,891,915)	(914,488)	(8,297,378)	(1,100,979)		
税引後当期 （損失）／ 利益	(11,936,655)	(1,408,764)	(3,146,290)	(371,325)	(4,126,407,954)	1,571,422,929	(281,943,412)	(37,411,071)	162,880,797	21,612,653		
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	(11,936,655)	(1,408,764)	(3,146,290)	(371,325)	(4,126,407,954)	1,571,422,929	(281,943,412)	(37,411,071)	162,880,797	21,612,653		

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

3【金銭の分配に係る計算書】

該当なし

4【キャッシュ・フロー計算書】

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

キャッシュ・フロー計算書

	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			
	2019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		2019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		2019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	英ポンド	千円	英ポンド	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	30,010,419	3,982,082	28,111,666	3,730,137	78,590,189	10,428,132	57,403,432	7,616,861	954,020,354	102,957,877	781,987,566	84,392,098
金融資産の購入	(12,196,188)	(1,618,312)	(13,921,997)	(1,847,310)	(105,967,854)	(14,060,875)	(198,160,883)	(26,293,968)	(896,781,290)	(96,780,637)	(852,171,791)	(91,966,380)
受取利息	1,948	258	543	72	1,589	211	442	59	76,148	8,218	2,915,240	314,613
純受取配当金	1,805,023	239,509	1,988,490	263,853	13,230,360	1,755,536	10,261,510	1,361,600	-	-	11,589	1,251
その他利益	80	11	649	86	(13,689)	(1,816)	636	84	(14,610)	(1,577)	(1,009,185)	(108,911)
ブローカーに対する 債権 / (債務)												
としての証拠金現金 営業費用の支払い	41,246	5,473	(56,834)	(7,541)	(804,754)	(106,783)	209,239	27,764	(147,571)	(15,926)	1,273,106	137,394
	(585,782)	(77,727)	(717,058)	(95,146)	(3,328,928)	(441,715)	(2,813,147)	(373,276)	(1,154,056)	(124,546)	(2,088,390)	(225,379)
営業活動による 純キャッシュ 収入 / (支出)	19,076,746	2,531,293	15,405,459	2,044,150	(18,293,087)	(2,427,310)	(133,098,771)	(17,660,876)	55,998,975	6,043,409	(69,081,865)	(7,455,315)
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 利息支払額	(1,162,594)	(154,265)	(1,159,419)	(153,843)	(8,858,429)	(1,175,425)	(5,560,283)	(737,794)	(1,057,603)	(114,137)	(364,738)	(39,363)
	(957)	(127)	(1,190)	(158)	(3,999)	(531)	(6,235)	(827)	(63,697)	(6,874)	(36,942)	(3,987)
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	52,767	7,002	636,703	84,484	96,822,968	12,847,440	212,715,187	28,225,178	112,914,014	12,185,680	121,850,523	13,150,108
買戻可能参加型 投資証券の買戻し による支払額	(19,524,500)	(2,590,706)	(15,710,781)	(2,084,664)	(73,779,172)	(9,789,758)	(72,190,628)	(9,578,974)	(166,269,034)	(17,943,754)	(47,670,657)	(5,144,617)
財務活動による 純キャッシュ (支出) / 収入	(20,635,284)	(2,738,096)	(16,234,687)	(2,154,181)	14,181,368	1,881,726	134,958,041	17,907,582	(54,476,320)	(5,879,084)	73,778,186	7,962,142
現金および 現金同等物の 純(減少) / 増加	(1,558,538)	(206,802)	(829,228)	(110,030)	(4,111,719)	(545,584)	1,859,270	246,707	1,522,655	164,325	4,696,321	506,827
期首現金および 現金同等物	2,755,068	365,570	3,503,969	464,942	21,559,903	2,860,784	18,721,811	2,484,197	9,544,537	1,030,046	11,258,214	1,214,986
現金および 現金同等物の為替 期末現金および 現金同等物	(29,868)	(3,963)	80,327	10,659	348,803	46,283	978,822	129,880	(1,992,063)	(214,983)	(6,409,998)	(691,767)
	1,166,662	154,804	2,755,068	365,570	17,796,987	2,361,482	21,559,903	2,860,784	9,075,129	979,388	9,544,537	1,030,046

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

キャッシュ・フロー計算書（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				グローバル・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			
	2019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		2019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		2019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	45,897,540	4,953,263	72,240,216	7,796,164	383,654,147	41,403,956	375,836,298	40,560,253	1,002,299,302	108,168,141	799,264,588	86,256,634
金融資産の購入	(31,367,367)	(3,385,166)	(42,542,647)	(4,591,202)	(240,331,796)	(25,936,607)	(409,868,813)	(44,233,042)	(691,990,442)	(74,679,609)	(1,019,058,911)	(109,976,838)
受取利息	17,412	1,879	11,119	1,200	325,739	35,154	418,976	45,216	144,153	15,557	67,883,477	7,325,985
純受取配当金	2,756,459	297,477	2,610,830	281,761	18,032,546	1,946,072	17,712,330	1,911,515	1,376,374	148,538	542,219	58,516
その他利益	82	9	847	91	(2,907)	(314)	848	92	5,453,372	588,528	(19,439,400)	(2,097,900)
ブローカーに対する 債権 / (債務)												
としての証拠金現金	348,375	37,597	(144,469)	(15,591)	1,752,965	189,180	(1,951,196)	(210,573)	-	-	-	-
営業費用の支払い	(1,340,803)	(144,699)	(1,439,195)	(155,318)	(8,799,582)	(949,651)	(9,992,014)	(1,078,338)	(9,783,944)	(1,055,883)	(9,777,196)	(1,055,155)
営業活動による 純キャッシュ 収入 / (支出)	16,311,698	1,760,358	30,736,701	3,317,105	154,631,112	16,687,790	(27,843,571)	(3,004,878)	307,498,815	33,185,272	(180,585,223)	(19,488,757)
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 利息支払額	(1,183,839)	(127,760)	(1,129,392)	(121,884)	(8,908,180)	(961,371)	(6,527,848)	(704,485)	(50,088,377)	(5,405,538)	(43,465,523)	(4,690,799)
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	(2,200)	(237)	(5,118)	(552)	(60,947)	(6,577)	(85,138)	(9,188)	(38,722)	(4,179)	(38,921)	(4,200)
買戻可能参加型 投資証券の発行 による受取額	43,412,969	4,685,128	19,533,475	2,108,053	137,677,578	14,858,164	231,479,392	24,981,256	259,025,758	27,954,060	491,476,506	53,040,145
買戻可能参加型 投資証券の買戻し による支払額	(60,116,140)	(6,487,734)	(43,835,893)	(4,730,770)	(290,538,739)	(31,354,941)	(197,315,163)	(21,294,252)	(555,986,937)	(60,002,110)	(238,626,084)	(25,752,527)
財務活動による 純キャッシュ (支出) / 収入	(17,889,210)	(1,930,604)	(25,436,928)	(2,745,153)	(161,830,288)	(17,464,725)	27,551,243	2,973,330	(347,088,278)	(37,457,767)	209,345,978	22,592,618
現金および現金 同等物の 純(減少) / 増加	(1,577,512)	(170,245)	5,299,773	571,952	(7,199,176)	(776,935)	(292,328)	(31,548)	(39,589,463)	(4,272,495)	28,760,755	3,103,861
期首現金および 現金同等物	7,741,735	835,488	5,579,907	602,184	63,342,924	6,835,968	76,175,073	8,220,814	52,199,054	5,633,322	76,729,415	8,280,638
現金および 現金同等物の為替 期末現金および 現金同等物	(3,224,699)	(348,010)	(3,137,945)	(338,647)	(17,362,186)	(1,873,727)	(12,539,821)	(1,353,297)	26,417,432	2,850,969	(53,291,116)	(5,751,177)
	2,939,524	317,233	7,741,735	835,488	38,781,562	4,185,306	63,342,924	6,835,968	39,027,023	4,211,796	52,199,054	5,633,322

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

キャッシュ・フロー計算書（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			
	2019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		2019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		2019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	2,706,183,558	292,051,330	1,927,465,944	208,012,125	2,095,215,592	226,115,667	2,455,043,405	264,948,284	336,756,235	36,342,733	347,649,099	37,518,291
金融資産の購入	(2,627,963,763)	(283,609,849)	(2,024,971,063)	(218,534,877)	(2,054,011,885)	(221,668,963)	(2,453,757,240)	(264,809,481)	(274,286,058)	(29,600,951)	(394,929,982)	(42,620,844)
受取利息	5,317,319	573,845	16,371,234	1,766,784	19,548	2,110	934,347	100,835	105,733	11,411	51,192	5,525
純受取配当金	-	-	(13,079)	(1,411)	-	-	-	-	295,527	31,893	469,659	50,686
その他利益	(4,374,747)	(472,123)	356,629	38,487	26,632	2,874	(127,327)	(13,741)	1,169,326	126,194	(5,402,453)	(583,033)
ブローカーに対する （債務）/債権	(63,452)	(6,848)	1,444,923	155,936	379,635	40,970	709,130	76,529	(1,072,371)	(115,730)	195,364	21,084
としての証拠金現金	(3,323,753)	(358,699)	(5,057,464)	(545,802)	(325,906)	(35,172)	(1,247,026)	(134,579)	(3,206,152)	(346,008)	(3,212,615)	(346,705)
営業費用の支払い												
営業活動による 純キャッシュ 収入 / (支出)	<u>75,775,162</u>	<u>8,177,655</u>	<u>(84,402,876)</u>	<u>(9,108,758)</u>	<u>41,303,616</u>	<u>4,457,486</u>	<u>1,555,289</u>	<u>167,847</u>	<u>59,762,240</u>	<u>6,449,541</u>	<u>(55,179,736)</u>	<u>(5,954,997)</u>
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 利息支払額	(12,798,785)	(1,381,245)	(12,637,481)	(1,363,837)	(924,583)	(99,781)	(967,163)	(104,376)	(13,713,900)	(1,480,004)	(11,410,701)	(1,231,443)
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	(59,880)	(6,462)	(16,580)	(1,789)	(22,767)	(2,457)	(9,108)	(983)	(25,712)	(2,775)	(16,764)	(1,809)
買戻可能参加型 投資証券の買戻し による支払額	158,223,979	17,075,532	370,480,636	39,982,270	6,502,690	701,770	24,978,031	2,695,629	76,075,140	8,210,029	161,750,818	17,456,148
	(220,670,304)	(23,814,739)	(246,009,171)	(26,549,310)	(44,404,767)	(4,792,162)	(23,759,892)	(2,564,168)	(137,721,904)	(14,862,948)	(73,466,114)	(7,928,463)
財務活動による 純キャッシュ (支出) / 収入	<u>(75,304,990)</u>	<u>(8,126,915)</u>	<u>111,817,404</u>	<u>12,067,334</u>	<u>(38,849,427)</u>	<u>(4,192,630)</u>	<u>241,868</u>	<u>26,102</u>	<u>(75,386,376)</u>	<u>(8,135,698)</u>	<u>76,857,239</u>	<u>8,294,433</u>
現金および 現金同等物 の純増加 / (減少)	470,172	50,741	27,414,528	2,958,576	2,454,189	264,856	1,797,157	193,949	(15,624,136)	(1,686,157)	21,677,503	2,339,436
期首現金および 現金同等物	13,917,427	1,501,969	18,458,302	1,992,020	884,391	95,443	1,911,896	206,332	20,199,882	2,179,971	14,849,999	1,602,612
現金および 現金同等物の為替	8,917,228	962,347	(31,955,403)	(3,448,627)	(381,245)	(41,144)	(2,824,662)	(304,838)	8,280,793	893,663	(16,327,620)	(1,762,077)
期末現金および 現金同等物	<u>23,304,827</u>	<u>2,515,057</u>	<u>13,917,427</u>	<u>1,501,969</u>	<u>2,957,335</u>	<u>319,156</u>	<u>884,391</u>	<u>95,443</u>	<u>12,856,539</u>	<u>1,387,478</u>	<u>20,199,882</u>	<u>2,179,971</u>

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

キャッシュ・フロー計算書（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				グローバル・アクセス 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			
	2019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		2019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		2019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	90,383,441	9,754,181	89,274,984	9,634,556	634,070,136	68,428,849	610,276,630	65,861,054	344,622,250	37,191,633	215,706,576	23,279,054
金融資産の購入	(44,573,120)	(4,810,331)	(58,198,017)	(6,280,730)	(570,018,620)	(61,516,409)	(706,842,784)	(76,282,473)	(257,926,838)	(27,835,464)	(113,857,353)	(12,287,486)
受取利息	7,019	757	3,212	347	12,648,016	1,364,974	112,040	12,091	28,404	3,065	17,239	1,860
純受取配当金	2,394,404	258,404	3,621,972	390,883	162,580	17,546	105,898	11,429	1,880,547	202,949	1,883,641	203,283
その他利益	82	9	848	92	861,156	92,936	(3,147,645)	(339,694)	-	-	19,499	2,104
ブローカーに対する 債権 / (債務)	-	-	-	-	1,302,402	140,555	(1,712,158)	(184,776)	340,199	36,714	(324,570)	(35,028)
としての証拠金現金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
営業費用の支払い	(1,203,965)	(129,932)	(2,082,660)	(224,761)	(2,583,909)	(278,855)	(2,194,561)	(236,837)	(2,477,660)	(267,389)	(3,737,447)	(403,345)
営業活動による 純キャッシュ 収入 / (支出)	47,007,861	5,073,088	32,620,339	3,520,387	76,441,761	8,249,595	(103,402,580)	(11,159,206)	86,466,902	9,331,508	99,707,585	10,760,443
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	(2,430,766)	(262,328)	(3,231,605)	(348,755)	(8,589,379)	(926,966)	(4,979,287)	(537,365)	-	-	-	-
利息支払額	(4,177)	(451)	(2,790)	(301)	(74,676)	(8,059)	(34,334)	(3,705)	(13,285)	(1,434)	(6,681)	(721)
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	11,396,839	1,229,947	10,313,042	1,112,983	226,132,604	24,404,231	239,088,898	25,802,474	86,347,181	9,318,588	45,133,008	4,870,754
買戻可能参加型 投資証券の買戻し による支払額	(53,728,081)	(5,798,335)	(39,459,280)	(4,258,445)	(326,993,233)	(35,289,110)	(119,488,671)	(12,895,217)	(171,975,822)	(18,559,631)	(131,023,581)	(14,140,065)
財務活動による 純キャッシュ (支出) / 収入	(44,766,185)	(4,831,167)	(32,380,633)	(3,494,518)	(109,524,684)	(11,819,904)	114,586,606	12,366,187	(85,641,926)	(9,242,477)	(85,897,254)	(9,270,032)
現金および 現金同等物の 純増加 / (減少)	2,241,676	241,922	239,706	25,869	(33,082,923)	(3,570,309)	11,184,026	1,206,980	824,976	89,031	13,810,331	1,490,411
期首現金および 現金同等物	2,181,957	235,477	2,638,054	284,699	38,452,068	4,149,747	44,074,545	4,756,525	11,990,078	1,293,969	7,395,580	798,131
現金および 現金同等物の為替	(1,174,596)	(126,762)	(695,803)	(75,091)	5,809,519	626,963	(16,806,503)	(1,813,758)	(7,757,078)	(837,144)	(9,215,833)	(994,573)
期末現金および 現金同等物	3,249,037	350,636	2,181,957	235,477	11,178,664	1,206,401	38,452,068	4,149,747	5,057,976	545,857	11,990,078	1,293,969

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

キャッシュ・フロー計算書（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							
	2019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		2019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				
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	1,047,717,884	113,069,714	328,951,293	35,500,424	495,073,448	53,428,327	344,022,851	37,126,946	658,103,429	71,022,522	286,413,631	30,909,759
金融資産の購入	(1,020,219,520)	(110,102,091)	(198,267,992)	(21,397,082)	(431,410,898)	(46,557,864)	(277,752,343)	(29,975,033)	(632,629,079)	(68,273,330)	(529,856,842)	(57,182,150)
受取利息	69,649	7,517	30,343	3,275	50,355	5,434	24,876	2,685	117,147	12,643	32,098	3,464
純受取配当金	5,157,058	556,550	6,570,016	709,036	8,255,888	890,975	8,708,737	939,847	913,777	98,615	160,837	17,358
その他利益	(22,868)	(2,468)	(690)	(74)	82	9	848	92	1,229,944	132,736	(9,358,171)	(1,009,934)
ブローカーに対する （債務）/債権 としての証拠金現金	(17,634)	(1,903)	359,799	38,830	(85,948)	(9,276)	(397,543)	(42,903)	-	-	-	-
営業費用の支払い	(3,138,724)	(338,731)	(6,160,923)	(664,887)	(3,314,714)	(357,724)	(4,458,286)	(481,138)	(4,211,460)	(454,501)	(2,577,663)	(278,181)
営業活動による 純キャッシュ 収入 / (支出)	29,545,845	3,188,588	131,481,846	14,189,521	68,568,213	7,399,882	70,149,140	7,570,495	23,523,758	2,538,684	(255,186,110)	(27,539,685)
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 利息支払額	(2,280,018)	(246,060)	(2,323,827)	(250,787)	(7,118,190)	(768,195)	(7,051,399)	(760,987)	(21,546,520)	(2,325,300)	(15,371,918)	(1,658,937)
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	264,152,999	28,507,392	26,144,517	2,821,516	177,221,220	19,125,714	13,467,096	1,453,369	92,696,475	10,003,804	328,764,017	35,480,213
買戻可能参加型 投資証券の買戻し による支払額	(283,210,853)	(30,564,115)	(150,570,949)	(16,249,617)	(245,561,045)	(26,500,948)	(57,760,738)	(6,233,539)	(94,606,876)	(10,209,974)	(39,859,717)	(4,301,661)
財務活動による 純キャッシュ (支出) / 収入	(21,340,562)	(2,303,073)	(126,760,023)	(13,679,942)	(75,467,380)	(8,144,440)	(51,356,039)	(5,542,344)	(23,469,366)	(2,532,814)	273,508,781	29,517,068
現金および 現金同等物の 純増加 / (減少)	8,205,283	885,514	4,721,823	509,579	(6,899,167)	(744,558)	18,793,101	2,028,151	54,392	5,870	18,322,671	1,977,383
期首現金および 現金同等物	7,950,092	857,974	19,033,748	2,054,122	14,494,430	1,564,239	12,443,804	1,342,935	25,605,670	2,763,364	8,117,474	876,038
現金および 現金同等物の為替 期末現金および 現金同等物	3,198,357	345,167	(15,805,479)	(1,705,727)	1,055,813	113,943	(16,742,475)	(1,806,848)	70,919	7,654	(834,475)	(90,057)
	19,353,732	2,088,655	7,950,092	857,974	8,651,076	933,624	14,494,430	1,564,239	25,730,981	2,776,887	25,605,670	2,763,364

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

キャッシュ・フロー計算書（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				グローバル・アクセス ジャパン・ファンド		合計					
	2019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		2019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		2019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	
	ユーロ	千円	ユーロ	千円	日本円	日本円	英ポンド	千円	英ポンド	千円		
営業活動による キャッシュ・ フロー												
金融資産売却による 受取金	299,257,680	35,318,391	434,142,330	51,237,478	6,704,714,053	2,870,513,422	8,725,124,448	1,157,736,763	6,919,575,545	918,158,479		
金融資産の購入	(190,564,510)	(22,490,423)	(387,547,486)	(45,738,354)	(4,462,796,294)	(18,015,899,554)	(7,838,156,022)	(1,040,044,923)	(7,440,678,406)	(987,303,618)		
受取利息	3,124	369	8,254	974	232,288	179,240	14,573,167	1,933,714	66,145,694	8,776,872		
純受取配当金	8,352,892	985,808	8,346,680	985,075	573,830,955	240,460,123	58,085,045	7,707,305	52,831,733	7,010,243		
その他利益	-	-	2,399	283	(278,084)	129,017	3,313,252	439,635	(28,373,981)	(3,764,944)		
ブローカーに対する （債務）/債権												
としての証拠金現金	(11,821)	(1,395)	-	-	97,416,148	(141,275,142)	2,006,172	266,199	(1,208,857)	(160,403)		
営業費用の支払い	(3,173,865)	(374,580)	(3,908,137)	(461,238)	(310,661,849)	(149,835,209)	(43,384,754)	(5,756,723)	(48,237,806)	(6,400,674)		
営業活動による 純キャッシュ 収入/（支出）	113,863,500	13,438,170	51,044,040	6,024,218	2,602,457,217	(15,195,728,103)	921,561,308	122,281,970	(479,946,078)	(63,684,045)		
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 利息支払額	(4,150,661)	(489,861)	(3,315,844)	(391,336)	(235,082,722)	(68,003,320)	(115,837,790)	(15,370,516)	(91,634,896)	(12,159,034)		
投資証券取引 買戻可能参加型 投資証券の発行 による受取額	(26,236)	(3,096)	(47,499)	(5,606)	(4,666,455)	(6,959,175)	(360,907)	(47,889)	(317,458)	(42,124)		
買戻可能参加型 投資証券の発行 による受取額	74,419,529	8,782,993	30,854,731	3,641,475	8,131,952,010	20,949,200,875	1,489,812,997	197,683,287	1,934,428,958	256,679,378		
買戻可能参加型 投資証券の買戻し による支払額	(191,512,268)	(22,602,278)	(79,816,756)	(9,419,974)	(11,077,995,778)	(4,606,879,189)	(2,379,277,248)	(315,706,298)	(1,238,908,385)	(164,390,754)		
財務活動による 純キャッシュ （支出）/収入	(121,269,636)	(14,312,242)	(52,325,368)	(6,175,440)	(3,185,792,945)	16,267,359,191	(1,005,662,948)	(133,441,417)	603,568,219	80,087,467		
現金および 現金同等物の 純（減少）/増加	(7,406,136)	(874,072)	(1,281,328)	(151,222)	(583,335,728)	1,071,631,088	(84,101,640)	(11,159,447)	123,622,141	16,403,422		
期首現金および 現金同等物	6,704,483	791,263	11,828,480	1,395,997	1,523,993,994	707,412,131	242,522,358	32,180,292	268,838,056	35,672,122		
現金および 現金同等物の為替 期末現金および 現金同等物	2,274,203	268,401	(3,842,669)	(453,512)	(21,961,282)	(255,049,225)	29,042,562	3,853,658	(149,937,839)	(19,895,252)		
	1,572,550	185,592	6,704,483	791,263	918,696,984	1,523,993,994	187,463,280	24,874,503	242,522,358	32,180,292		

[次へ](#)

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

財務諸表注記

2019年5月31日に終了した会計年度

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（改訂）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）2019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（改訂）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。

パークレイズ・マルチマネージャー・ファンド・パブリック・リミテッド・カンパニー（以下「本投資法人」という。）は、2019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。

基準および2018年6月1日発効の既存の基準の改訂

IFRS第9号「金融商品」は、2018年6月1日以降に開始する会計年度から適用された。当基準は、金融資産および金融負債の分類、測定および認識の中止を取り扱い、IAS第39号の複数の分類および測定モデルと置き換えられる。

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）

負債資産の分類および測定は、金融資産を管理する事業体の事業モデルおよび金融資産の契約上のキャッシュ・フローの特徴によって決定される。負債性金融商品は、事業モデルの目的が契約上のキャッシュ・フローを回収するために金融資産を保有することであり、その商品の下での契約上のキャッシュ・フローが元本および金利の支払いのみ（以下「SPPI」という。）である場合は、償却原価で測定される。事業モデルの目的がSPPIからの契約上のキャッシュ・フローの回収および売却の両方のために金融資産を保有することである場合は、その他の包括利益を通じて公正価値で測定される。その他の負債性金融商品はすべて、損益を通じて公正価値にて認識されなければならない。しかし事業体は、そうすることが測定や認識の不一致を除去または著しく低減するならば、金融資産を当初認識において、損益を通じて公正価値評価するものとして取消不能の指定をすることができる。デリバティブおよび資本性金融商品は、保有の目的がトレーディングではない資本性金融商品について、その他の包括利益を通じて公正価値測定するという取消不能の選択がなされていない限り、損益を通じて公正価値評価される。

IFRS第9号は、金融資産がその信用の質の変化に応じて3つの段階を移動する3段階方法を採用する新しい予想信用損失（以下「ECL」という。）減損モデルも導入している。その段階では、事業体による減損損失の測定方法および実効金利法の適用方法を指示している。当初認識で事業体は、資産が信用減損していないとみなされる限り、1日目の損失は12か月ECLに等しいと記録する。ECL適用からの採択への重要な影響はなかった。

IFRS第9号は、当ファンドで遡及して適用されており、金融投資の分類または測定の変更は発生していない。当ファンドの投資ポートフォリオは引き続き損益を通じて公正価値測定に分類され、回収のために保有されるその他の金融資産は引き続き償却原価で測定される。新しい減損モデルの適用からの採択への重要な金銭的影響はなかった。

2018年6月1日以降に開始する会計年度に適用されるその他の基準、改訂および解釈指針に、当ファンドの財務諸表に重要な影響を与えるものはない。

b) 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

() 分類

資産

当ファンドは、金融資産を運用する当ファンドの事業モデルおよび金融資産の契約上のキャッシュ・フローの特徴の両方に基づいて投資を分類している。金融資産のポートフォリオは、運用され、パフォーマンスは公正価値で評価される。当ファンドは、第一に公正価値情報に焦点をおき、その情報を資産のパフォーマンスを評価し判断を下すために使用する。当ファンドは、いかなる株式もその他の包括利益を通じて公正価値評価をするという取消不能な指定をすることを選択していない。当ファンドの債務証券の契約上のキャッシュ・フローは、元本および金利のみであるが、これらの証券は契約上のキャッシュ・フローを回収する目的で保有されるものでも契約上のキャッシュ・フローの回収および売却の両方のために保有されるものでもない。契約上のキャッシュ・フローの回収は、ただ当ファンドの事業モデルの達成に付随して起こるものである。したがって、すべての投資は損益を通じて公正価値評価される。

負債

中央銀行の要求に従い、当ファンドは先物または先渡しの利用を通じて、合成された正味売り持ち高になることがある。売り持ち高はトレーディングのために保持され、その結果、損益を通じて公正価値評価される金融負債として分類される。マイナスの公正価値を持つデリバティブ契約は、損益を通じて公正価値評価される負債として表示される。

重要な会計方針(つづき)

b) 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(つづき)

() 分類(つづき)

それにより当ファンドは、投資ポートフォリオのすべてを、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として分類する。当ファンドの方針では、投資運用会社および取締役会は、他の関連する金融情報とともに公正価値方式でこれらの金融資産及び金融負債についての情報を評価する必要がある。

デリバティブ

デリバティブは、サブ・ファンドがどのデリバティブをもIFRS第9号で記述されているヘッジ会計目的のヘッジとして指定していないため、FVTPLに分類される。

() 認識 / 認識の中止および測定

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。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、発生時点で包括利益計算書で費用計上される。

金融資産は、当該投資からキャッシュ・フローを受け取る権利が終了するか、当ファンド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。

当ファンドがオプションを購入するときは、支払ったプレミアムに基づく公正価値に等しい金額が資産として計上される。当ファンドがオプションを売却するときは、当ファンドが受け取ったプレミアムに基づく公正価値に等しい金額が負債として計上される。オプションが手仕舞いされたときは、売買委託手数料を差し引いた後のプレミアムと支払った金額もしくは受け取った金額の差額、またはオプションが権利行使されることなく満期日を過ぎる場合はプレミアム全額が、利益もしくは損失として認識され、包括利益計算書中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の純(損失)/利益の中に表示される。

当初認識の後、すべ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および金融負債」カテゴリーの公正価値の変更により発生する利益および損失は、発生した期の包括利益計算書中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の純(損失)/利益の中に表示される。

損益を通じて公正価値評価される金融資産からの受取配当金は、当ファンドが支払いを受領する権利が確立されたときに、包括利益計算書中の受取配当金の中に認識される。損益を通じて公正価値評価される債務証券の金利は、実効金利に基づき包括利益計算書中の受取利息の中で認識される。配当費用は、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(損失)/利益の中に含まれる。

() 公正価値見積り

公正価値は、測定日に市場参加者間の秩序ある取引において資産を売却して受け取る、または負債を譲渡して支払うであろう価額である。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など)の公正価値は、報告日の取引終了時における相場価格に基づく。当ファンドは、最終取引価格がビッド・アスク・スプレッドの範囲内である場合は、金融資産および金融負債の両方の最終取引価格を使用する。最終取引価格がビッド・アスク・スプレッドの範囲外である場合は、取締役が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。

重要な会計方針（つづき）

b) 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（つづき）

() 公正価値見積り（つづき）

取引終了後、年度末のダブリン時間の午前零時までには公正価値が著しく変動した場合、公正価値を決定するために評価手法が適用される。

重要な事象とは、証券の最終市場価格、市場の取引終了または外国為替市場の取引終了の後ではあるが、当ファンドの評価時刻の前に起こり、証券、商品、通貨またはその事象の影響を受けた証券の終値がすぐに利用できるとは考えられなくなるような、終値の完全性に重大な影響を及ぼす事象である。

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（例えば、OTCデリバティブ）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、各報告日現在の市場状況に基づく仮定を行っている。当ファンドが利用する評価手法は、市場参加者間の比較できる最近の通常取引、実質的に同じ他の商品の参照、割引キャッシュ・フロー分析、オプション評価モデルおよび市場参加者が一般的に使用するその他の評価手法であり、市場のインプットを最大限利用し事業体特有のインプットへの依存は最小限にしている。

() 公正価値測定原則

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。

重要な会計方針（つづき）

b) 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（つづき）

() 特定の商品

TBA契約（以下「TBA」という。）

これらは不動産担保証券にかかる先渡契約である。

TBA購入コミットメント

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

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

TBA売却コミットメント

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

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

参加証書

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

買戻契約

買戻契約では、当ファンドは、合意された価格および日付に買い手から同じ金融商品を買戻す契約を付して、金融商品を取引相手に売却する。買戻契約に基づき売却された証券は、有担保借入取引として取り扱われる。

重要な会計方針（つづき）

b) 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（つづき）

() 特定の商品（つづき）

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。

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。2019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。

() 公正価値階層のレベル間の振替

公正価値階層のレベル間の振替は、報告期間の期首に生じたとみなされる。

() 重要な会計上の見積りおよび仮定

公正価値で測定される金融商品の価格は、当該商品の公表相場価格を参照するか、評価手法または公認ブローカーを利用して決定される。公正価値が評価モデルを用いて算出される場合、モデルでは、特定の各契約の条件に基づき予想キャッシュ・フローを算出した後、これらの価格を現在価値に割り戻す。各契約の予想キャッシュ・フローは、観察可能な市場価格での実際のキャッシュ・フローを直接参照するか、適切な金融市場の価格決定モデルを用いてキャッシュ・フローをモデル化して決定される。可能な限り、これらのモデルは、基準となる観察可能な市場価格およびレートを利用する。それには例えば、金利イールドカーブ、株式および商品価格、オプションのボラティリティ、為替レートなどがある。

重要な会計方針(つづき)

b) 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(つづき)

() 重要な会計上の見積りおよび仮定(つづき)

流動性の高い商品の公正価値算出プロセスまたは評価モデルによるプロセスでは、特定の価格決定パラメーター、仮定またはモデル特性の見積りが必要である。これらの見積りは、業界基準、経済モデル、観察可能な取引価格に対して調整される。仮定または見積水準の変更は、報告される商品の公正価値に影響を及ぼす可能性がある。

古い価格を用いて評価された有価証券は、ファンドの投資有価証券明細表に詳述されている。

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パークレイズ・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・サービスズ(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。

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

) 受取配当金

当ファンドの投資により生じる受取配当金は、配当を受け取る事業体の権利が確定した時点で、収益として認識される。受取配当金は、返還請求できない源泉徴収税込みで包括利益計算書に計上される。

) 預金利息

預金利息は、実効金利基準により本投資法人の収益として、包括利益計算書に認識される。

重要な会計方針(つづき)

c) 収益(つづき)

) 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「営業収益」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し込んだ場合、資本の戻入は本財務諸表で平準化収益として反映される。分配期間中に投資主が投資証券を買い戻した場合、資本の戻入は本財務諸表で平準化費用として反映される。

平準化純額は、包括利益計算書の金融費用の分配金に含まれる。

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。すべての本投資法人の現金および現金同等物は、ノーザン・トラスト・カンパニー(ノーザン・トラスト・フィデューシャリー・サービス(アイルランド)リミテッドのグローバルカस्टディアンとして活動する)(2018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/債務としての証拠金現金

ブローカーに対する債権/債務としての証拠金現金は、先物契約のカウンターパーティーのために/により担保として保有されている現金担保で構成される。現金担保は、公正価値に近似する償却原価で評価され、財政状態計算書に報告される。カウンターパーティー残高は、パークレイズ・バンク・ユーカー・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・チャータード銀行およびUBS(2018年5月31日:パークレイズ・バンク・ユーカー・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・チャータード銀行および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。当会計年度末現在、取引相手から担保として受け取った証券はない。

重要な会計方針（つづき）

h) 担保として保有する / 差し入れられた現金 / 証券（つづき）

先物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。2019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なかった（2018年5月31日：323,638米ドル）。2019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かった（2018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。

j) 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。

k) 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。

l) 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。

重要な会計方針（つづき）

m) 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。2019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（2018年5月31日：同様）。決済期間が5営業日以下の未決済のスポット為替契約は、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。

n) 未決済証券の売却額および購入額

未決済証券の売却額および購入額は、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。

o) 未決済投資証券の発行額および償還額

未決済投資証券の発行額および償還額は、報告日現在、契約されたが決済されていない募集証券にかかる未収金、および受け渡しされていない償還証券の未払金に係る。これらは当初償却原価で表示され、その後公正価値で測定される。

p) 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。

q) 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。

r) 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)

r) 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、以下の通りである。

ファンド	通貨
グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド	英ポンド
グローバル・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 欧州(除く英国)・アルファ・ファンド	ユーロ
グローバル・アクセス グローバル・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
グローバル・アクセス 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 ジャパン・ファンド	日本円

s) 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、2019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利益207,733,824英ポンド(2018年5月31日:96,566,349英ポンドの損失)は2018年6月1日から2019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株当たり純資産価格には影響しない、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。

重要な会計方針(つづき)**t) 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。

u) 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2019年5月31日午後10時(2018年5月31日:2018年5月31日午後10時)となっている。

第3【外国投資証券事務の概要】

(1) 投資証券の名義書換

本投資法人の記名式証券の名義書換機関は次のとおりである。

取扱機関 ノーザン・トラスト・インターナショナル・ファンド・アドミニストレーション・サービス(アイルランド)リミテッド

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

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

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

名義書換費用は徴収されない。

(2) 投資主名簿の閉鎖の時期

特になし。

(3) 投資主に対する特典

特になし。

(4) 外国投資証券の譲渡制限

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

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

第4【外国投資法人の詳細情報の項目】

外国投資法人の詳細情報の項目は、以下のとおりである。

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

2 外国投資法人の現況

純資産額計算書

第6 販売及び買戻しの実績

第三部【外国投資法人の詳細情報】

第1【外国投資法人の追加情報】

1【外国投資法人の沿革】

2004年8月26日	本投資法人の設立
2005年8月9日	定款の修正
2006年11月30日	同上
2007年10月22日	同上
2008年11月22日	同上
2011年11月22日	同上
2012年11月22日	同上
2013年12月9日	同上
2014年11月25日	同上
2015年12月4日	同上
2016年11月30日	同上

2【役員状況】

(2019年9月30日現在)

氏名	役職名	略歴	所有投資法人株数
ヒュー・ポール・ショブリン (Hugh Paul Shovlin)	非業務執行取締役 会長 (chairman and non-executive director) (アイルランド籍)	多数のアイルランド企業の取締役であり、アイルランド国立図書館会長(現職)	0株
デイビッド・キングストン (David Kingston)	非業務執行取締役 (Non-executive director) (アイルランド籍)	Acuvest Investment Advisersの業務執行取締役会長およびアイルランド・英国の多数の金融サービス会社の非業務執行取締役	0株
ショーン・ブレイク (Sean Blake)	非業務執行取締役 (Non-executive director) (アイルランド籍)	金融業界において有数の経歴を持つ専門家	0株
キショール・マンダリア (Kishor Mandalia)	非業務執行取締役 (Non-executive director) (英国籍)	金融業界において有数の経歴を持つ専門家であり、パークレイズ・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)2019年規則(その後の改正または差替を含む。)(以下「アイルランド中央銀行UCITS規則」という。)

b. 法令の内容

) アイルランド会社法

公開会社としてアイルランドにおいて登録されている投資法人(固定または可変資本金会社)は、アイルランド会社法に従う必要がある。アイルランド会社法は、本投資法人の取締役、適切な帳簿および記録を保持すること、すなわち利益相反および詐欺的または無謀な取引を行っていないことを開示する義務(これを含むがこれに限定されない。)を課す。

) UCITS指令

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

) 2011年アイルランドUCITS規則

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

) アイルランド中央銀行UCITS規則

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

4【監督官庁の概要】

本投資法人は、アイルランド中央銀行により認可され監督される。

集団投資スキームの管理およびアイルランドでの設立の引受行為はすべて、アイルランド中央銀行の認証および管理に服する。

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

5【その他】

a．定款の変更

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

b．事業譲渡または事業譲受

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

c．出資の状況その他の重要事項

該当事項なし。

d．訴訟事件その他の重要事項

訴訟事件その他本投資法人に重要な影響を及ぼした事実及び重要な影響を及ぼすことが予想される事実はない。

第2【手続等】

1【申込(販売)手続等】

() 海外における販売手続等

ファンド証券の概要

取締役会は、ファンド証券をクラス分けし、自らが適切とみなすところに従い、かかるクラスを区別する権限を有する。

クラスBファンド証券は、100,000英ポンド(または400,000米ドルまたは400,000ユーロまたは50,000,000円(場合に応じて))以上をファンドに投資することができる個人、法人および機関による購入を対象としている。この最低投資金額は、取締役会の事前の同意がある場合、投資運用会社もしくはその関連会社により提供もしくは運用される一任ポートフォリオ・サービスもしくは集団投資事業またはその他の定期貯蓄制度を通じて行われる申込みについては、減額または放棄することができる。クラスBファンド証券は、本価格に最大で申込金額の3.00%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、交付目論見書「第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 4 手数料等及び税金」に定められている。すべての法域においてすべてのクラスが購入可能というわけではなく、すべての仲介機関からすべてのクラスが購入可能というわけではない。また、あるファンドに関するクラスの選択肢が限られる場合がある。

このように、(とりわけ)報酬および費用が異なる結果、特定のファンドの各クラスの本価格に差異が生じる。クラス内のファンド証券の配分方針が異なることによっても、本価格に差異が生じる場合がある。時の経過と共に、これらの差異により、同時に購入された同一のファンドの異なるクラスのファンド証券が生み出す投資リターンに差異が生じる場合がある。

申込金および買戻金の回収口座の運用

本投資法人は、ファンドのファンド証券クラスの各表示通貨について本投資法人の名義においてアンブレラ現金回収口座を開設している。ファンドに対するすべての申込金ならびにファンドから支払われる買戻金および配当は、アンブレラ現金回収口座に支払われる。

ファンド証券の発行および/または関連するファンド名義の口座への申込金の支払までの間ならびに買戻金および配当の支払までの間、関連する投資家は、これが支払うかまたはこれに支払われる金額に関して当該ファンドの無担保債権者となる。

ファンドに帰属するすべての申込金(ファンド証券の発行前に受領した申込金を含む。)およびファンドから支払われるすべての買戻金は、アンブレラ現金回収口座を介して送金および管理される。アンブレラ現金回収口座に支払われた申込金は、契約上の決済日に、当該ファンド名義の口座に支払われる。投資家または当該ファンドを特定するための十分な文書なしにアンブレラ現金回収口座において申込金を受領された場合、当該申込金は、5営業日以内に、かつ、アンブレラ現金回収口座の運用手続に明記されるとおり、当該投資家に対して受領元の口座に返金されるものとする。

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

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

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

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

申込書

すべての申込者は、ファンドに関して取締役会が指定する申込書(以下「申込書」という。)への記入を完了(または取締役会により承認される条件に基づき記入の完了を手配)しなければならない。申込書は、英文目論見書に添付され、申込金の送付方法および送付先を定める。申込書は、(本投資法人により決定される場合を除き、)撤回不能である。申込書がファックスにより本投資法人に管理事務代行会社気付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、交付目論見書「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小および実質的な所有を生じるかまたは本投資法人を税務上もしくは規制上の悪影響にさらす可能性のあるいずれかの者によるファンド証券の取得が行われないことを確保するために必要と考える制限を課す権限を有する。

申込みが拒否された場合、受領された金銭は、電信送金により（ただし、利息、費用または補償を支払うことなく）可能な限り速やかに申込者に返還される（かかる返還に際して発生する取扱手数料が控除される。）。

ファンドの純資産価額の決定が停止されている期間中は、当該ファンドのファンド証券の発行または割当は行われない。

すべてのファンド証券は、記名式で登録され、本投資法人の投資主名簿への登録により証明され、書面による所有権確認書（投資主により請求された場合で、管理事務代行会社の事前の承認がある場合、電子的形式を含む。）が投資主に発行される。かかる確認書の電子的な形式での発行を請求しない投資主は、引き続き、ハードコピーの形式でこれを受領する。ファンド証券の券面は発行されない。

() 日本における販売手続等

交付目論見書「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

において募集される。申込みは、原則として日本における販売会社の営業日に受け付けられる。ただし、代行協会が必要と判断した場合、申込を受け付けないことがある。

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

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

ファンド	アイルランドおよび イングランドに加えて、 関連する市場
グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド	該当なし
グローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド	該当なし
グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド	米国
グローバル・アクセス 米国株式ファンド	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 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 エマージング・マーケット・デット・ファンド	10,000
グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・デット・ファンド	10,000
グローバル・アクセス グローバル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	10,000

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

詳細については販売取扱会社に照会すること。

ファンド証券の申込価格（発行価格）は、関連する取引日において計算される関連するクラスのファンド証券1株当たり純資産価格に基づくが、該当する場合、後記「第3 管理及び運営 1 資産管理等の概要（1）資産の評価」における「シングル・スウィングング・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、税込で3.30%（税抜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「()海外における販売手続等」における記載も、適宜、日本における販売手続等に適用される。

2【買戻し手続等】

（ ）海外における買戻し手続等

買戻し

すべての投資主は、管理事務代行会社に対して買戻請求書を提出することにより、あらゆる取引日において（後記「第3 管理及び運営 1 資産管理等の概要（1）資産の評価」における「一時的停止」に記載される状況において純資産価額の計算が停止されている期間を除く。）、保有するファンドのファンド証券の買戻しを本投資法人に要求する権利を有する。ファンド証券の買戻しは、管理事務代行会社を通じて、または、ファックスその他の電子的手段を含むその他の手段により実行することができるが、かかるその他の手段がアイルランド中央銀行の要件に従うことを条件とする。

すべての買戻請求は、フォワード・プライシング・ベースで、つまり、関連する取引日に属する評価時点において計算される本価格を参照して処理される。ファンド証券は、本価格で買い戻される。

買戻請求書

すべての申込者は、ファンドに関して取締役会が指定する買戻請求書（以下「買戻請求書」という。）への記入を完了（または取締役会により承認される条件に基づき記入の完了を手配）しなければならない。買戻請求書は、管理事務代行会社から入手することができる。

ファンドに関する買戻請求書は、関連する取引日の午後1:30（アイルランド時間）までに本投資法人により管理事務代行会社気付けで受領されなければならない。ただし、グローバル・アクセス ジャパン・ファンドおよびグローバル・アクセス 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）関連する買戻しにおいて下記の金額を下回らない最低合計額を有さなければならない。

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

これらの最低買戻額は、取締役会の事前の同意がある場合、投資運用会社もしくはその関連会社により提供もしくは運用される一任ポートフォリオ・サービスもしくは集団投資事業またはその他の定期貯蓄制度を通じて行われる買戻しについては、減額または放棄することができる。

強制的買戻し

本投資法人は、以下に該当すると判断した場合、買戻価格でファンド証券を強制的に買い戻すか、または、適格保有者へのファンド証券の譲渡を要求する権利を有するものとする。(i) 当該ファンド証券が適格保有者以外の者により保有されている場合、または、() 当該買戻しもしくは譲渡(場合に依りて)により、税務上もしくは規制上の悪影響に対する本投資法人もしくは投資主全体のリスクが排除もしくは軽減される場合。

全買戻し

本投資法人またはいずれかのファンドのすべてのファンド証券は、

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

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

() 日本における買戻し手続等

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

各ファンドの最低買戻し単位および最低保有単位は次のとおりである。

ファンド	最低買戻し単位および最低保有単位
グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド	5,000
グローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド	5,000
グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド	10,000
グローバル・アクセス 米国株式ファンド	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 エマージング・マーケット・デット・ファンド	10,000
グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・デット・ファンド	10,000
グローバル・アクセス グローバル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	10,000

買戻し単位の詳細は、販売取扱会社に照会すること。

クラスBファンド証券の買戻し価格は、関連する取引日において計算される関連するクラスのファンド証券1株当たり純資産価格に基づくが、該当する場合、後記「第3 管理及び運営 1 資産管理等の概要 (1) 資産の評価」における「シングル・スウィング・プライシング」および「希薄化調整および大量取引」に記載されるとおり、価格調整されることがある。詳細は、販売取扱会社に照会すること。

買戻し手数料は課されない。

日本の投資者のファンド証券の買戻しの約定日は、販売取扱会社がアイルランドにおける買戻し注文の成立を確認した日をいう(通常、当該投資者の申込日から日本における2営業日後となるが、グローバル・アクセス ジャパン・ファンドおよびグローバル・アクセス 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ることができる。このように減じられた買戻請求または乗換請求は、翌取引日に繰り越され、翌取引日(および必要な場合は後続の取引日)における後続の買戻請求または乗換請求に優先して実行される。買戻請求または乗換請求がこのように繰り越された場合、本投資法人は、これにより取引が影響を受ける投資主が速やかに通知されることを確保する。

前記「() 海外における買戻し手続等」における記載も、適宜、日本における買戻し手続等に適用される。

3【乗換え手続等】

() 海外における乗換え

ファンド内のクラスの投資主は、取締役会が許可するその他のファンド内のクラスに乗り換えることができる。あるファンドから別のファンドへの乗り換えに関して、本投資法人の裁量により、乗換金額

の1%を上限とする乗換手数料を課すことができる。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

() 日本における乗換え

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

第3【管理及び運営】

1【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

() 純資産価額の計算

純資産価額の計算

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

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

シングル・スウィング・プライシング

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

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

希薄化調整および大量取引

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

取締役会は、かかる希薄化調整を行う状況に関して裁量権を有する。

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

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

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

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

希薄化調整が行われない場合、ファンドの総資産が悪影響を受ける可能性がある。

上記のプライシング方法の適用は、アイルランド中央銀行の要件を遵守する。

一時的停止

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

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

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

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

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

いずれかのファンドについていずれかの取引日における買戻請求および/または乗換請求の合計が当該ファンドの純資産価額の10%を超える場合、取締役会の裁量により、当該取引日における買戻しまたは乗換の対象となる当該ファンドのファンド証券の総株数が当該ファンドの純資産価額の10%を超えないように、当該ファンドのファンド証券に係る各買戻請求または乗換請求を按分して減じることができる。このように減じられた買戻請求または乗換請求は、定款の条件に従って繰り越され、請求が完全に充足されるまで、翌取引日およびその後の各取引日に受領されたものとして扱われるものとする。買戻請求または乗換請求がこのように繰り越された場合、本投資法人は、これにより取引が影響を受ける投資主が速やかに通知されることを確保する。

上記の停止の場合、本投資法人は、直ちに(かつ、いかなる場合も停止が発生した営業日中に)、アイルランド中央銀行、アイルランド証券取引所およびEU加盟国またはファンド証券が販売されているその他の国におけるその他の管轄当局に通知する。本投資法人はまた、一切の一時的停止を解除した場合は直ちにアイルランド中央銀行に通知し、かかる21営業日間の満了時およびかかる停止が適用され続けているその後の各21営業日間の満了時に、かかる停止の状況に関する更新情報をアイルランド中央銀行に提供する。

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・サービス(アイルランド)リミテッドを任命した。

保管銀行は、1990年7月5日にアイルランドにおいて設立された非公開有限責任会社である。主要な活動は、集団投資スキームに対する保管サービスの提供である。保管銀行は、ノーザン・トラスト・コーポレーションの間接的完全所有子会社である。ノーザン・トラスト・コーポレーションおよびその子会社は、機関投資家および個人投資家に対してグローバルな保管サービスおよび管理事務サービスを提供する世界有数の会社であるノーザン・トラスト・グループを構成する。2019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8.5兆米ドルを超えている。

保管銀行は、保管契約の条件に基づき、その保管義務を委任することができる。ただし、()2011年アイルランドUCITS規則の要件を回避する目的で業務が委任されていないこと、()委任についての客観的な理由があることを保管銀行が立証できること、ならびに()ノーザン・トラストが業務の一部を委任することを希望する第三者の選定および任命においてあらゆる適切な技能を発揮し、注意および努力を払っており、その保管業務の一部を委任した第三者およびこれに委任した事項に係る当該第三者の手配の定期的な検討および継続的な監視において引き続きあらゆる適切な技能を発揮し、注意および努力を払うことを条件とする。保管銀行の責任は、当該委任によって影響されない。保管銀行は、その世界的な副保管銀行であるザ・ノーザン・トラスト・カンパニー・ロンドン支店に対し、本投資法人の金融商品および現金の保管についての責任を委任している。世界的な副保管銀行は、当該責任を、復代理人に対してさらに委任することを提案している。

保管契約は、保管銀行が()反対のあらゆる合理的な措置にもかかわらずその結果を回避することができない保管銀行の合理的な支配の及ばない外的事象の結果として損失が生じたことを証明できる場

合を除き、自己(または自己が適式に任命した代理人)が保管する金融商品の損失について、また、
() 保管銀行が過失または故意により2011年アイルランドUCITS規則に基づく自己の義務を適切に履行しないことの結果として生じるあらゆるその他の損失について責任を負うものとする。

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

(3)【存続期間】

本投資法人は、無制限の期間存続する投資会社として設立された。ただし2011年アイルランドUCITS規則およびアイルランド中央銀行の要件に従う英文目論見書および本投資法人の通常定足数に従い、本投資法人の特別決議によって解散することができる。

(4)【計算期間】

本投資法人の決算期は毎年5月末日である。

(5)【その他】

() 本投資法人の解散

(a) 本投資法人が清算された場合、清算人は、アイルランド会社法の規定に従い、ファンドの負担する債務またはファンドに帰属する債務は関連するファンドの資産からのみ弁済されるということ根拠として、本投資法人の資産を充当するものとする。

(b) その場合、構成員間の分配に利用可能な資産は、以下の優先順位に従って充当されるものとする。

(i) 第一に、各ファンドの各クラスの参加投資証券保有者に対する、当該クラスの表示通貨または清算人が選択するその他の通貨での清算の開始日においてかかる保有者それぞれが保有している参加投資証券の純資産価額に可能な限り等しい額(清算人が決定する為替レートによる。)の支払に充当されるものとする。ただし、かかる支払を可能にする利用可能な資産が関連するファンドに十分あることを条件とする。その場合、かかる支払を可能にする利用可能な資産が関連するファンドに十分でない参加投資証券クラスに関しては、いずれかのファンドに含まれる資産(アイルランド会社法に定められるものを除く。)ではなく、いずれのファンドにも含まれない本投資法人の資産(もしあれば)に遡求するものとする。

() 第二に、発起人投資証券保有者に対する、上記(b)項(i)号に基づく本投資法人の資産への遡求後に残存するいずれのファンドにも含まれない本投資法人の資産からの当該発起人投資証券について支払われる額面金額を上限とする額の支払に充当されるものとする。かかる支払を可能にする上記資産が十分でない場合、いずれかのファンドに含まれる資産には遡求しないものとする。

() 第三に、参加投資証券の各クラスの保有者に対する、関連するファンドに当該時点において残存する額の支払に充当されるものとし、かかる支払は、保有されている参加投資証券の株数に応じて行われる。

() 第四に、参加投資証券の保有者に対する、当該時点において残存するいずれのファンドにも含まれない額の支払に充当されるものとし、かかる支払は、各ファンドおよび各ファンド内の価額、各クラスの価額および各クラスにおいて保有されている参加投資証券の株数に応じて行われる。

(c) ファンドは、アイルランド会社法に従い清算される場合があり、かかる場合、(b)項(i)号および通常定款第124条の規定は、関連するファンドに関して準用される。

現物分配

本投資法人が清算される場合(清算が任意によるものか、監督に基づくものか、または裁判所によるものかを問わない。)、清算人は、特別決議の承認およびその他アイルランド会社法により要求される承認を得て、本投資法人の資産の全部または一部(当該資産が、同一種類の財産から構成されるか否かを問わない。)を、構成員間で現物で分配することができ、また、分配目的において、一以上のクラスの財産について清算人が公正とみなす評価を行うことができ、かつ、構成員間または異なるクラスの構成員間における分配の実施方法を決定することができる。清算人は、同様の承認を得て、清算人が同様の承認を得た上で適当と考える構成員のための信託として、受託者に当該資産の一部を付与することができ、本投資法人の清算は終了し、本投資法人は清算することになるが、これによりいかなる構成員も、資産のうち責任を伴うものに関して受領を強制されないものとし、またいずれの構成員も、清算人に対し、当該構成員が権利を有する資産について当該構成員の代理で売却を行うよう指図することができる。清算人は、同様の承認を得て、本投資法人の資産の全部または一部を、任意の会社(以下「譲受会社」という。)に譲渡することができるが、その場合、本投資法人のいずれかのクラスの投資証券に係る構成員が、自己の本投資法人に対する保有割合に相当する価額の譲受会社の投資証券を譲受会社から受領すること、および清算人がかかる譲渡を実行するための譲受会社との取決めを締結する権限を有することを条件とする。

() 定款の変更

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

() 関係法人との契約の更改等に関する手続

投資運用契約

投資運用契約は、いずれの当事者も投資運用契約を終了させる180日より前に相手方当事者に対して書面による通知を交付することにより、終了させることができる。

同契約は、アイルランド法に準拠し、これに従い解釈されるものとする。

保管契約

保管契約は、いずれの当事者も保管契約を終了させる120暦日前までに相手方当事者に対して書面による通知を交付することにより、終了させることができる。

同契約は、アイルランド法に準拠し、これに従い解釈されるものとする。

管理事務代行契約

管理事務代行契約は、いずれの当事者も管理事務代行契約を終了させる90暦日前までに相手方当事者に対して書面による通知を交付することにより、終了させることができる。

同契約は、アイルランド法に準拠し、これに従い解釈されるものとする。

投資証券販売・買戻契約

投資証券販売・買戻契約は、いずれの当事者も投資証券販売・買戻契約を終了させる3か月前までに相手方当事者に対して書面による通知を交付することにより、終了させることができる。

同契約は、日本法に準拠し、これに従い解釈されるものとする。

代行協会員契約

代行協会員契約は、いずれの当事者も代行協会員契約を終了させる3か月前までに相手方当事者に対して書面による通知を交付することにより、終了させることができる。

同契約は、日本法に準拠し、これに従い解釈されるものとする。

2【利害関係人との取引制限】

取締役、投資運用会社、管理事務代行会社および保管銀行ならびに（適用ある場合には）それらの各持株会社、子会社および関連会社（以下それぞれ「利害関係人」という。）によって行われる業務は広範囲にわたるため、利益相反が生じる可能性がある。下記の規定に従うことを条件として、利害関係人は、利益相反が生じた場合にも取引を実行することができ、当該取引から得た利益、手数料またはその他の報酬について説明する義務を負わない（ただし、下記を条件とする。）。取引は、投資主の最善の利益に合致していなければならない。

利益相反が生じた場合には、取締役は、合理的に可能な限り、それが公平に解決され、投資機会が公平かつ平等に割り当てられるように努力する。

上記の一般性を損ねることなく、下記の利益相反が発生する場合がある。

- (i) 利害関係人は、本投資法人によって、もしくは本投資法人の勘定で、もしくはその他本投資法人に関連して保有される同一のまたは類似の投資対象を取得または売却する場合がある。
- () さらに、利害関係人は、本投資法人によって実行された、利害関係人が関係する取引に基づき、本投資法人によってまたは本投資法人のために取得または処分された投資対象を取得、保有または処分することができる。ただし、利害関係人による当該投資対象の取得は、アームズレングスルールに基づく通常の商業的条件で実行されること、また本投資法人が保有する当該投資対象は、本投資法人の利益に鑑みて合理的に取得可能な最善の条件に基づき取得されることを条件とする。
- () 利害関係人は、本人または代理人として本投資法人との間で取引を行う場合がある。ただし、取引は（当該取引日における）投資主の最善の利益に合致する場合に限るものとし、アームズレングスルールに基づき交渉されたものとして行われる。すなわち、
 - A . 保管銀行（または保管銀行もしくは保管銀行の関連会社との取引の場合には取締役会）が独立かつ適格であると認められた者によって当該取引の価値が証明されること。
 - B . 当該取引は、組織化された投資取引所において、当該取引所の規則に従って、最善の条件に基づき執行されること。
 - C . 当該取引がアームズレングスルールに基づき、かつ投資主の最善の利益に合致して交渉されたものとして行われる旨の原則を遵守していると保管銀行（または保管銀行もしくは保管銀行の関連会社との取引の場合には取締役会）が認めた条件に基づき執行されること。
- () 本投資法人またはいずれかのファンドのためにまたはこれを代理して利害関係人との間で各取引が実行された場合、保管銀行（または保管銀行もしくは保管銀行の関連会社との取引の場合には取締役会）は、当該取引が上記（ i ）ないし（ ）に定める原則を遵守している方法を文書化するものとし、利害関係人との取引が上記（ ）に従って行われている場合、保管銀行（または保管銀行もしくは保管銀行の関連会社との取引の場合には取締役会）は、当該取引がアームズレングスルールに基づき、かつ取引日現在の投資主の最善の利益に合致して交渉されたものとして行われるという要件を遵守していることにつき納得する根拠を文書化するものとする。
- () 本投資法人の取締役の一部は、パークレイズ・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、パークレイズの管理の対象とはならない。疑義を避けるために付言すると、取締役は、例えば、本投資法人または投資運用会社の取締役または従業員として報酬を受領した結果として生じる利益相反について本投資法人に説明する責任を負わない。

- () 投資運用会社の報酬は、各ファンドの純資産価額に対する割合に基づく。投資運用会社は、規制市場において上場または取引されていない投資対象に関して管理事務代行会社に対して評価業務(ファンドの純資産価額の計算の補助業務)を提供する場合がある。
- () 本投資法人は、利害関係人によって管理および/または運用されるその他の集合投資スキームに投資する場合がある。集団投資スキームの受益証券/株式への投資により本投資法人が手数料を受領した場合には、当該手数料は、該当ファンドの財産の一部となる。
- () 本投資法人は、利害関係人が発行体である、または利害関係人が顧問人または取引先銀行となっている投資対象を購入または保有する場合がある。
- () 本投資法人が投資するUCITSまたはその他の集団投資事業の運用会社は、自身のUCITSまたはその他の集団投資事業に持分を有している場合がある。したがって、UCITSおよびその他の集団投資事業の段階で利益相反が生じる可能性がある。

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。
- () 取締役会が随時決定する配当金を受領する権利を有する。
- () 本投資法人の清算または解散の場合、前記「1 資産管理等の概要 (5) その他 () 本投資法人の解散」記載の権利を有する。

議決権

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

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

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

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

(2)【為替管理上の取扱い】

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

(3)【本邦における代理人】

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

上記代理人は、本投資法人から日本国内において、

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

弁護士 三浦 健

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

(4)【裁判管轄等】

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

東京地方裁判所 東京都千代田区霞が関一丁目1番4号

確定した判決の執行手続は、関連する法域の適用法律に従って行われる。

第4【関係法人の状況】

1【資産運用会社の概況】

(1)【名称、資本金の額及び事業の内容】

パークレイズ・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

2019年9月末日現在の資本金は、22,325,001ポンド(約30億円)

b. 事業の内容

パークレイズ・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、英国で設立されたパークレイズ・バンク・ユーカー・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】

() 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、-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を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。

() 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。パークレイズ・マルチマネージャー・チームは、多様な業種における運用会社選定、マルチ・マネジメントおよび資産運用の経験を持つ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マンスし、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行う投資運用活動は、主にFCAによる監督に従う。パークレイズ・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・マネジメントのパークレイズ・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】

(2019年9月末日現在)

名称	住所	所有株式数	比率(%)
パークレイズ・バンク・ユークー・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】

(2019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・サービス・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
キャサリン・アン・マシュー (Kathryn Ann Matthews)	取締役	2018年2月19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10月25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
ダーク・リー (Dirk Klee)	取締役	2019年2月12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

(注) 2019年9月末日現在、パークレイズ・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】

2019年9月末現在、パークレイズ・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。

(2019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	パークレイズ・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・ボンド・ファンド (Barclays Multi-Manager Fund plc - GlobalAccess Global High Yield 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11月27日	555,464,677	1.017 (クラスA/ 累積型)
2	パークレイズ 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	482,665,764	3.527 (クラスA/ 分配型)
3	パークレイズ・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	474,069,906	0.620 (クラスA/ 分配型)
4	パークレイズ UK オポチュニティーズ・ファンド (Barclays UK Opportunities 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12月8日	427,069,310	2.245 (クラスA/ 分配型)
5	パークレイズ マルチマネージャー・ファンドplc-グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド (Barclays Multi-Manager Fund plc - 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	412,387,466	0.746 (クラスA/ 分配型)

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】

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

a. 資本金の額

保管銀行の資本金の額は公開されていない。なお、保管銀行を子会社とする、ノーザン・トラスト・コーポレーションの資本金の額は、2019年10月12日現在、173,835百万米ドル(約18.8兆円)である。

b. 事業の内容

保管銀行の主要な活動は、集団投資スキームに対する保管サービスの提供である。

ノーザン・トラスト・インターナショナル・ファンド・アドミニストレーション・サービスズ(アイルランド)リミテッド(Northern Trust International Fund Administration Services(Ireland)Limited)(「管理事務代行会社」)

a. 資本金の額

管理事務代行会社の資本金の額は公開されていない。なお、管理事務代行会社を子会社とする、ノーザン・トラスト・コーポレーションの資本金の額は、2019年10月12日現在、173,835百万米ドル(約18.8兆円)である。

b. 事業の内容

管理事務代行会社の主な事業活動は、集団投資スキームの管理である。

SMB C日興証券株式会社(「代行協会員」「日本における販売会社」)

a. 資本金の額

2019年9月末日現在、100億円

b. 事業の内容

金融商品取引法に基づき登録を受け、日本において金融商品取引業を営んでいる。なお、SMB C日興証券株式会社は証券投資信託受益証券を取扱っており、複数の外国投資信託証券について、日本における代行協会員業務および販売等の業務を行っている。

(2)【関係業務の概要】

保管銀行

保管銀行は、1990年7月5日にアイルランドにおいて設立された非公開有限責任会社である。主要な活動は、集団投資スキームに対する保管サービスの提供である。保管銀行は、ノーザン・トラスト・コーポレーションの間接的完全所有子会社である。ノーザン・トラスト・コーポレーションおよびその子会社は、機関投資家および個人投資家に対してグローバルな保管サービスおよび管理事務サービスを提供する世界有数の会社であるノーザン・トラスト・グループを構成する。2019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8.5兆米ドルを超えている。

保管銀行は、保管契約の条件に基づき、その保管義務を委任することができる。ただし、() 2011年アイルランドUCITS規則の要件を回避する目的で業務が委任されていないこと、() 委任についての客観的な理由があることを保管銀行が立証できること、ならびに() ノーザン・トラストが業務の一部を委任することを希望する第三者の選定および任命においてあらゆる適切な技能を發揮し、注意および努力を払っており、その保管業務の一部を委任した第三者およびこれに委任した事項に係る当該第三者の手配の定期的な検討および継続的な監視において引き続きあらゆる適切な技能を發揮し、注意および努力を払うことを条件とする。保管銀行の責任は、当該委任によって影響されな

い。保管銀行は、その世界的な副保管銀行であるザ・ノーザン・トラスト・カンパニーロンドン支店に対し、本投資法人の金融商品および現金の保管についての責任を委任している。世界的な副保管銀行は、当該責任を、復代理人に対してさらに委任することを提案している。

保管契約は、保管銀行が()反対のあらゆる合理的な措置にもかかわらずその結果を回避することができない保管銀行の合理的な支配の及ばない外的事象の結果として損失が生じたことを証明できる場合を除き、自己(または自己が適式に任命した代理人)が保管する金融商品の損失について、また、()保管銀行が過失または故意により2011年アイルランドUCITS規則に基づく自己の義務を適切に履行しないことの結果として生じるあらゆるその他の損失について責任を負うものとする。

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

管理事務代行会社

管理事務代行会社は、1990年6月15日にアイルランドにおいて設立された非公開有限責任会社であり、ノーザン・トラスト・コーポレーションの間接的完全所有子会社である。ノーザン・トラスト・コーポレーションおよびその子会社は、機関投資家および個人投資家に対してグローバルな保管サービスおよび管理事務サービスを提供する世界有数の会社であるノーザン・トラスト・グループを構成する。2019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8.5兆米ドルを超えている。管理事務代行会社の主な事業活動は、集団投資スキームの管理である。

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

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

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

S M B C 日興証券株式会社

日本における投資証券の代行協会員ならびに販売会社としての業務を行う。

(3) 【資本関係】

該当事項なし。

第5【外国投資法人の経理状況】

1【財務諸表】

- a . ファンドの直近2会計年度の日本語の財務書類は、アイルランドにおける法令に準拠して作成された原文の財務書類を翻訳したものである。これは「特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令」に基づき、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第131条第5項ただし書の規定の適用によるものである。
- b . ファンドの原文の財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号）第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。）であるプライスウォーターハウスクーパース アイルランドから監査証明に相当すると認められる証明を受けており、当該監査証明に相当すると認められる証明に係る監査報告書に相当するもの（訳文を含む。）が当該財務書類に添付されている。
- c . ファンドの原文の財務書類は、英ポンド、米ドルおよびユーロで表示されている。日本語の財務書類には、主要な金額について円貨換算が併記されている。日本円による金額は、下記の2019年9月30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 = 132.69円

1 米ドル = 107.92円

1 ユーロ = 118.02円

(注)「グローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンド(GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund)」は、2019年11月26日付で償還している。

(1)【貸借対照表】

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

財政状態計算書

	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				
	2019年5月31日現在		2018年5月31日現在		2019年5月31日現在		2018年5月31日現在		2019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	英ポンド	千円	英ポンド	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	26,722,875	3,545,858	49,152,875	6,522,095	395,726,650	52,508,969	379,614,180	50,371,006	232,670,208	25,109,769	279,969,746	30,214,335
現金および 現金同等物	1(f),2,6	1,166,662	154,804	2,755,825	365,670	17,796,987	2,361,482	21,560,660	2,860,884	9,091,216	981,124	9,544,537	1,030,046
ブローカーに 対する債権と しての証拠金													
現金	1(g),2,6	96,569	12,814	137,815	18,287	1,953,496	259,209	1,148,742	152,427	154,965	16,724	404,426	43,646
担保として 保有する現金	1(h),6	-	-	-	-	-	-	-	-	2,753,000	297,104	1,800,000	194,256
その他の債権	1(i),2,7	248,458	32,968	496,783	65,918	3,607,001	478,613	4,177,433	554,304	1,867,463	201,537	2,804,921	302,707
流動資産合計		<u>28,234,564</u>	<u>3,746,444</u>	<u>52,543,298</u>	<u>6,971,970</u>	<u>419,084,134</u>	<u>55,608,274</u>	<u>406,501,015</u>	<u>53,938,620</u>	<u>246,536,852</u>	<u>26,606,257</u>	<u>294,523,630</u>	<u>31,784,990</u>
流動負債													
損益を通じて 公正価値評価 される金融負債	1(b),2	(13,952)	(1,851)	(10,416)	(1,382)	(147,258)	(19,540)	(157,385)	(20,883)	(4,295,667)	(463,588)	(4,839,358)	(522,264)
当座借越	1(f),8	-	-	(757)	(100)	-	-	(757)	(100)	(16,087)	(1,736)	-	-
ブローカーに 対する債務と しての証拠金													
現金	1(g),2,8	-	-	-	-	-	-	-	-	(595,549)	(64,272)	(992,581)	(107,119)
担保として差し 入れられた現金	1(h),8	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,753,000)	(297,104)	(1,800,000)	(194,256)
その他の債務	1(k),2,9	(240,488)	(31,910)	(411,936)	(54,660)	(2,946,498)	(390,971)	(1,624,314)	(215,530)	(16,032,965)	(1,730,278)	(15,446,887)	(1,667,028)
流動負債合計		<u>(13,952)</u>	<u>(1,851)</u>	<u>(10,416)</u>	<u>(1,382)</u>	<u>(147,258)</u>	<u>(19,540)</u>	<u>(157,385)</u>	<u>(20,883)</u>	<u>(4,295,667)</u>	<u>(463,588)</u>	<u>(4,839,358)</u>	<u>(522,264)</u>
(買戻可能参加 型投資証券保有 者に帰属する純 資産を除く)		<u>(254,440)</u>	<u>(33,762)</u>	<u>(423,109)</u>	<u>(56,142)</u>	<u>(3,093,756)</u>	<u>(410,510)</u>	<u>(1,782,456)</u>	<u>(236,514)</u>	<u>(23,693,268)</u>	<u>(2,556,977)</u>	<u>(23,078,826)</u>	<u>(2,490,667)</u>
買戻可能参加型 投資証券保有者 に帰属する純資 産		<u>27,980,124</u>	<u>3,712,683</u>	<u>52,120,189</u>	<u>6,915,828</u>	<u>415,990,378</u>	<u>55,197,763</u>	<u>404,718,559</u>	<u>53,702,106</u>	<u>222,843,584</u>	<u>24,049,280</u>	<u>271,444,804</u>	<u>29,294,323</u>

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

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

財政状態計算書（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				グローバル・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				
	2019年5月31日現在		2018年5月31日現在		2019年5月31日現在		2018年5月31日現在		2019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	1(b),2	97,686,834	10,542,363	128,091,625	13,823,648	564,724,421	60,945,060	778,367,247	84,001,393	871,004,140	93,998,767	1,226,211,802	132,332,778
現金および 現金同等物	1(f),2,6	2,939,524	317,233	7,742,619	835,583	38,781,562	4,185,306	63,343,932	6,836,077	39,027,023	4,211,796	52,369,340	5,651,699
ブローカーに 対する債権と しての証拠金 現金	1(g),2,6	126,596	13,662	474,971	51,259	4,537,260	489,661	6,290,225	678,841	-	-	-	-
担保として 保有する現金	1(h),6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
その他の債権	1(i),2,7	1,079,842	116,537	668,312	72,124	3,262,252	352,062	6,589,660	711,156	2,708,046	292,252	13,353,305	1,441,089
流動資産合計		<u>101,832,796</u>	<u>10,989,795</u>	<u>136,977,527</u>	<u>14,782,615</u>	<u>611,305,495</u>	<u>65,972,089</u>	<u>854,591,064</u>	<u>92,227,468</u>	<u>912,739,209</u>	<u>98,502,815</u>	<u>1,291,934,447</u>	<u>139,425,566</u>
流動負債													
損益を通じて 公正価値評価 される金融負債	1(b),2	(252,555)	(27,256)	(1,066,077)	(115,051)	(2,345,313)	(253,106)	(8,485,070)	(915,709)	(21,025,910)	(2,269,116)	(18,490,370)	(1,995,481)
当座借越	1(f),8	-	-	(884)	(95)	-	-	(1,008)	(109)	-	-	(170,286)	(18,377)
ブローカーに 対する債務と しての証拠金 現金	1(g),2,8	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
担保として差し 入れられた現金	1(h),8	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
その他の債務	1(k),2,9	(419,814)	(45,306)	(1,710,433)	(184,590)	(3,410,534)	(368,065)	(6,578,983)	(710,004)	(12,065,000)	(1,302,055)	(8,645,505)	(933,023)
流動負債合計		<u>(672,369)</u>	<u>(72,562)</u>	<u>(2,777,394)</u>	<u>(299,736)</u>	<u>(5,755,847)</u>	<u>(621,171)</u>	<u>(15,065,061)</u>	<u>(1,625,821)</u>	<u>(33,090,910)</u>	<u>(3,571,171)</u>	<u>(27,306,161)</u>	<u>(2,946,881)</u>
買戻可能参加 型投資証券保有 者に帰属する純 資産を除く）		<u>(672,369)</u>	<u>(72,562)</u>	<u>(2,777,394)</u>	<u>(299,736)</u>	<u>(5,755,847)</u>	<u>(621,171)</u>	<u>(15,065,061)</u>	<u>(1,625,821)</u>	<u>(33,090,910)</u>	<u>(3,571,171)</u>	<u>(27,306,161)</u>	<u>(2,946,881)</u>
買戻可能参加型 投資証券保有者 に帰属する純資 産		<u>101,160,427</u>	<u>10,917,233</u>	<u>134,200,133</u>	<u>14,482,878</u>	<u>605,549,648</u>	<u>65,350,918</u>	<u>839,526,003</u>	<u>90,601,646</u>	<u>879,648,299</u>	<u>94,931,644</u>	<u>1,264,628,286</u>	<u>136,478,685</u>

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

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

財政状態計算書（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				
	2019年5月31日現在		2018年5月31日現在		2019年5月31日現在		2018年5月31日現在		2019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	1(b),2	537,816,935	58,041,204	612,569,842	66,108,537	84,524,857	9,121,923	110,942,831	11,972,950	318,564,037	34,379,431	385,696,353	41,624,350
現金および 現金同等物	1(f),2,6	23,304,827	2,515,057	14,040,459	1,515,246	2,957,335	319,156	884,391	95,443	12,856,573	1,387,481	20,200,890	2,180,080
ブローカーに 対する債権と しての証拠金	1(g),2,6	601,867	64,953	1,143,290	123,384	164,129	17,713	542,016	58,494	3,891,704	419,993	2,061,534	222,481
担保として 保有する現金	1(h),6	651,000	70,256	867,000	93,567	186,000	20,073	233,000	25,145	-	-	30,000	3,238
その他の債権	1(i),2,7	5,723,888	617,722	9,084,908	980,443	7,574,502	817,440	26,852,825	2,897,957	2,455,753	265,025	3,869,385	417,584
流動資産合計		<u>568,098,517</u>	<u>61,309,192</u>	<u>637,705,499</u>	<u>68,821,177</u>	<u>95,406,823</u>	<u>10,296,304</u>	<u>139,455,063</u>	<u>15,049,990</u>	<u>337,768,067</u>	<u>36,451,930</u>	<u>411,858,162</u>	<u>44,447,733</u>
流動負債													
損益を通じて 公正価値評価 される金融負債	1(b),2	(12,302,612)	(1,327,698)	(10,728,141)	(1,157,781)	(1,263,663)	(136,375)	(2,365,961)	(255,335)	(8,109,705)	(875,199)	(7,482,292)	(807,489)
当座借越	1(f),8	-	-	(123,032)	(13,278)	-	-	-	-	(34)	(4)	(1,008)	(109)
ブローカーに 対する債務と しての証拠金	1(g),2,8	(131,356)	(14,176)	(736,231)	(79,454)	(2,776)	(300)	(1,028)	(111)	(1,939,023)	(209,259)	(1,181,224)	(127,478)
担保として差し 入れられた現金	1(h),8	(651,000)	(70,256)	(867,000)	(93,567)	(186,000)	(20,073)	(233,000)	(25,145)	-	-	(30,000)	(3,238)
その他の債務	1(k),2,9	(29,720,294)	(3,207,414)	(25,290,156)	(2,729,314)	(45,414,553)	(4,901,139)	(48,729,915)	(5,258,932)	(3,949,324)	(426,211)	(2,847,995)	(307,356)
流動負債合計		<u>(42,805,262)</u>	<u>(4,619,544)</u>	<u>(37,744,560)</u>	<u>(4,073,393)</u>	<u>(46,866,992)</u>	<u>(5,057,886)</u>	<u>(51,329,904)</u>	<u>(5,539,523)</u>	<u>(13,998,086)</u>	<u>(1,510,673)</u>	<u>(11,542,519)</u>	<u>(1,245,669)</u>
買戻可能参加 型投資証券保有 者に帰属する純 資産を除く)		<u>(42,805,262)</u>	<u>(4,619,544)</u>	<u>(37,744,560)</u>	<u>(4,073,393)</u>	<u>(46,866,992)</u>	<u>(5,057,886)</u>	<u>(51,329,904)</u>	<u>(5,539,523)</u>	<u>(13,998,086)</u>	<u>(1,510,673)</u>	<u>(11,542,519)</u>	<u>(1,245,669)</u>
買戻可能参加型 投資証券保有者 に帰属する純資 産		<u>525,293,255</u>	<u>56,689,648</u>	<u>599,960,939</u>	<u>64,747,785</u>	<u>48,539,831</u>	<u>5,238,419</u>	<u>88,125,159</u>	<u>9,510,467</u>	<u>323,769,981</u>	<u>34,941,256</u>	<u>400,315,643</u>	<u>43,202,064</u>

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

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

財政状態計算書（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				グローバル・アクセス 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				
	2019年5月31日現在		2018年5月31日現在		2019年5月31日現在		2018年5月31日現在		2019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	1(b),2	78,011,653	8,419,018	115,873,512	12,505,069	277,594,308	29,957,978	386,436,682	41,704,247	131,620,243	14,204,457	224,626,131	24,241,652
現金および 現金同等物	1(f),2,6	3,249,037	350,636	2,182,965	235,586	11,178,664	1,206,401	38,452,068	4,149,747	5,057,976	545,857	11,991,086	1,294,078
ブローカーに 対する債権と しての証拠金	1(g),2,6	-	-	-	-	1,942,559	209,641	3,077,611	332,136	70,277	7,584	410,476	44,299
担保として 保有する現金	1(h),6	-	-	-	-	540,000	58,277	1,410,000	152,167	-	-	-	-
その他の債権	1(i),2,7	443,973	47,914	467,204	50,421	5,409,474	583,790	5,709,860	616,208	619,596	66,867	2,081,942	224,683
流動資産合計		<u>81,704,663</u>	<u>8,817,567</u>	<u>118,523,681</u>	<u>12,791,076</u>	<u>296,665,005</u>	<u>32,016,087</u>	<u>435,086,221</u>	<u>46,954,505</u>	<u>137,368,092</u>	<u>14,824,764</u>	<u>239,109,635</u>	<u>25,804,712</u>
流動負債													
損益を通じて 公正価値評価 される金融負債	1(b),2	(117,291)	(12,658)	(442,357)	(47,739)	(4,251,506)	(458,823)	(9,023,453)	(973,811)	(550,960)	(59,460)	(2,398,429)	(258,838)
当座借越	1(f),8	-	-	(1,008)	(109)	-	-	-	-	-	-	(1,008)	(109)
ブローカーに 対する債務と しての証拠金	1(g),2,8	-	-	-	-	(1,667,753)	(179,984)	(1,500,403)	(161,923)	-	-	-	-
担保として差し 入れられた現金	1(h),8	-	-	-	-	(540,000)	(58,277)	(1,410,000)	(152,167)	-	-	-	-
その他の債務	1(k),2,9	(1,718,005)	(185,407)	(761,627)	(82,195)	(9,056,221)	(977,347)	(27,030,223)	(2,917,102)	(1,112,332)	(120,043)	(1,726,378)	(186,311)
流動負債合計		<u>(1,835,296)</u>	<u>(198,065)</u>	<u>(1,204,992)</u>	<u>(130,043)</u>	<u>(15,515,480)</u>	<u>(1,674,431)</u>	<u>(38,964,079)</u>	<u>(4,205,003)</u>	<u>(1,663,292)</u>	<u>(179,502)</u>	<u>(4,125,815)</u>	<u>(445,258)</u>
買戻可能参加 型投資証券保有 者に帰属する純 資産を除く)		<u>(1,835,296)</u>	<u>(198,065)</u>	<u>(1,204,992)</u>	<u>(130,043)</u>	<u>(15,515,480)</u>	<u>(1,674,431)</u>	<u>(38,964,079)</u>	<u>(4,205,003)</u>	<u>(1,663,292)</u>	<u>(179,502)</u>	<u>(4,125,815)</u>	<u>(445,258)</u>
買戻可能参加型 投資証券保有者 に帰属する純資 産		<u>79,869,367</u>	<u>8,619,502</u>	<u>117,318,689</u>	<u>12,661,033</u>	<u>281,149,525</u>	<u>30,341,657</u>	<u>396,122,142</u>	<u>42,749,502</u>	<u>135,704,800</u>	<u>14,645,262</u>	<u>234,983,820</u>	<u>25,359,454</u>

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

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

財政状態計算書（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				
	2019年5月31日現在		2018年5月31日現在		2019年5月31日現在		2018年5月31日現在		2019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	1(b),2	280,527,030	30,274,477	306,380,391	33,064,572	182,826,011	19,730,583	290,670,597	31,369,171	407,701,538	43,999,150	440,106,858	47,496,332
現金および 現金同等物	1(f),2,6	19,353,732	2,088,655	7,951,100	858,083	8,651,076	933,624	14,495,438	1,564,348	25,730,981	2,776,887	25,606,678	2,763,473
ブローカーに 対する債権と しての証拠金	1(g),2,6	631,415	68,142	613,781	66,239	483,491	52,178	397,543	42,903	-	-	-	-
現金 担保として	1(h),6	-	-	-	-	-	-	-	-	570,000	61,514	6,600,000	712,272
保有する現金 その他の債権	1(i),2,7	1,936,502	208,987	15,140,416	1,633,954	1,758,304	189,756	1,760,718	190,017	1,167,806	126,030	1,840,852	198,665
流動資産合計		<u>302,448,679</u>	<u>32,640,261</u>	<u>330,085,688</u>	<u>35,622,847</u>	<u>193,718,882</u>	<u>20,906,142</u>	<u>307,324,296</u>	<u>33,166,438</u>	<u>435,170,325</u>	<u>46,963,581</u>	<u>474,154,388</u>	<u>51,170,742</u>
流動負債													
損益を通じて 公正価値評価 される金融負債	1(b),2	(440,398)	(47,528)	(4,805,291)	(518,587)	(1,662,057)	(179,369)	(5,330,011)	(575,215)	(2,868,505)	(309,569)	(8,705,472)	(939,495)
当座借越	1(f),8	-	-	(1,008)	(109)	-	-	(1,008)	(109)	-	-	(1,008)	(109)
ブローカーに 対する債務と しての証拠金	1(g),2,8	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
現金 担保として差し 入れられた現金	1(h),8	-	-	-	-	-	-	-	-	(570,000)	(61,514)	(6,600,000)	(712,272)
その他の債務	1(k),2,9	(3,681,503)	(397,308)	(8,954,883)	(966,411)	(1,825,435)	(197,001)	(2,829,374)	(305,346)	(6,061,819)	(654,192)	(1,994,750)	(215,273)
流動負債合計		<u>(4,121,901)</u>	<u>(444,836)</u>	<u>(13,761,182)</u>	<u>(1,485,107)</u>	<u>(3,487,492)</u>	<u>(376,370)</u>	<u>(8,160,393)</u>	<u>(880,670)</u>	<u>(9,500,324)</u>	<u>(1,025,275)</u>	<u>(17,301,230)</u>	<u>(1,867,149)</u>
買戻可能参加 型投資証券保有 者に帰属する純 資産を除く)		<u>(4,121,901)</u>	<u>(444,836)</u>	<u>(13,761,182)</u>	<u>(1,485,107)</u>	<u>(3,487,492)</u>	<u>(376,370)</u>	<u>(8,160,393)</u>	<u>(880,670)</u>	<u>(9,500,324)</u>	<u>(1,025,275)</u>	<u>(17,301,230)</u>	<u>(1,867,149)</u>
買戻可能参加 型投資証券保有 者に帰属する純 資産		<u>298,326,778</u>	<u>32,195,426</u>	<u>316,324,506</u>	<u>34,137,741</u>	<u>190,231,390</u>	<u>20,529,772</u>	<u>299,163,903</u>	<u>32,285,768</u>	<u>425,670,001</u>	<u>45,938,307</u>	<u>456,853,158</u>	<u>49,303,593</u>

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

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

財政状態計算書（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				グローバル・アクセス ジャパン・ファンド		合計				
	2019年5月31日現在		2018年5月31日現在		2019年5月31日現在		2019年5月31日現在		2018年5月31日現在		
	ユーロ	千円	ユーロ	千円	日本円	日本円	英ポンド	千円	英ポンド	千円	
流動資産											
損益を通じて 公正価値評価 される金融資産	1(b),2	177,067,158	20,897,466	301,030,829	35,527,658	24,834,298,533	31,408,812,693	3,985,851,027	528,882,573	4,882,554,716	647,866,185
現金および 現金同等物	1(f),2,6	1,572,550	185,592	6,705,346	791,365	918,696,984	1,524,103,460	187,476,070	24,876,200	242,751,786	32,210,734
ブローカーに 対する債権と しての証拠金 現金	1(g),2,6	11,821	1,395	-	-	69,661,736	167,331,901	12,569,758	1,667,881	14,029,235	1,861,539
担保として 保有する現金	1(h),6	-	-	-	-	-	-	3,728,971	494,797	8,221,546	1,090,917
その他の債権	1(i),2,7	154,098	18,187	1,510,185	178,232	349,183,457	460,461,223	35,111,514	4,658,947	76,988,772	10,215,640
流動資産合計		<u>178,805,627</u>	<u>21,102,640</u>	<u>309,246,360</u>	<u>36,497,255</u>	<u>26,171,840,710</u>	<u>33,560,709,277</u>	<u>4,224,737,340</u>	<u>560,580,398</u>	<u>5,224,546,055</u>	<u>693,245,016</u>
流動負債											
損益を通じて 公正価値評価 される金融負債	1(b),2	(145,069)	(17,121)	(6,596)	(778)	(38,949,573)	(194,331,291)	(47,770,274)	(6,338,638)	(64,766,802)	(8,593,907)
当座借越	1(f),8	-	-	(863)	(102)	-	(109,466)	(12,790)	(1,697)	(229,428)	(30,443)
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)	(3,440,536)	(456,525)	(3,317,028)	(440,136)
担保として差し 入れられた現金	1(h),8	-	-	-	-	-	-	(3,728,971)	(494,797)	(8,221,546)	(1,090,917)
その他の債務	1(k),2,9	(1,166,468)	(137,667)	(2,981,620)	(351,891)	(177,407,273)	(276,985,234)	(112,201,151)	(14,887,971)	(121,208,835)	(16,083,200)
流動負債合計		<u>(1,311,537)</u>	<u>(154,788)</u>	<u>(2,989,079)</u>	<u>(352,771)</u>	<u>(216,356,846)</u>	<u>(471,680,008)</u>	<u>(167,153,722)</u>	<u>(22,179,627)</u>	<u>(197,743,639)</u>	<u>(26,238,603)</u>
買戻可能参加 型投資証券保有 者に帰属する純 資産を除く）		<u>(1,311,537)</u>	<u>(154,788)</u>	<u>(2,989,079)</u>	<u>(352,771)</u>	<u>(216,356,846)</u>	<u>(471,680,008)</u>	<u>(167,153,722)</u>	<u>(22,179,627)</u>	<u>(197,743,639)</u>	<u>(26,238,603)</u>
買戻可能参加型 投資証券保有者 に帰属する純資 産		<u>177,494,090</u>	<u>20,947,853</u>	<u>306,257,281</u>	<u>36,144,484</u>	<u>25,955,483,864</u>	<u>33,089,029,269</u>	<u>4,057,583,618</u>	<u>538,400,770</u>	<u>5,026,802,416</u>	<u>667,006,413</u>

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

ショーン・ブレイク デイビッド・キングストン
2019年9月18日

（２）【損益計算書】

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

包括利益計算書

		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			
		2019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		2019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		2019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	英ポンド	千円	英ポンド	千円	米ドル	千円	米ドル	千円
収益													
営業収益	1(c), 3	1,659,838	220,244	2,023,534	268,503	13,720,603	1,820,587	11,207,688	1,487,148	78,597	8,482	33,850	3,653
損益を通じて公 正価値評価され る金融資産およ び金融負債にか かる純（損失） ／利益	4	(4,801,513)	(637,113)	1,259,681	167,147	(12,342,917)	(1,637,782)	20,599,053	2,733,288	7,625,400	822,933	3,209,069	346,323
純（費用）／ 収益合計		(3,141,675)	(416,869)	3,283,215	435,650	1,377,686	182,805	31,806,741	4,220,436	7,703,997	831,415	3,242,919	349,976
営業費用	5	(540,631)	(71,736)	(693,165)	(91,976)	(3,382,647)	(448,843)	(3,208,061)	(425,678)	(1,618,250)	(174,642)	(1,638,285)	(176,804)
営業純（損 失）／利益		(3,682,306)	(488,605)	2,590,050	343,674	(2,004,961)	(266,038)	28,598,680	3,794,759	6,085,747	656,774	1,604,634	173,172
金融費用													
買戻可能参加型 投資証券保有者 に対する分配金 支払利息	1(e), 12	(1,162,594) (951)	(154,265) (126)	(1,159,419) (1,018)	(153,843) (135)	(8,858,429) (4,009)	(1,175,425) (532)	(5,560,283) (6,225)	(737,794) (826)	(1,057,603) (63,361)	(114,137) (6,838)	(364,738) (36,968)	(39,363) (3,990)
税引前当期 （損失）／ 利益		(4,845,851)	(642,996)	1,429,613	189,695	(10,867,399)	(1,441,995)	23,032,172	3,056,139	4,964,783	535,799	1,202,928	129,820
返還請求不能 源泉徴収税	1(q)	(10,924)	(1,450)	(16,912)	(2,244)	(23,207)	(3,079)	(38,227)	(5,072)	(4,952)	(534)	11,589	1,251
税引後当期 （損失）／ 利益		(4,856,775)	(644,445)	1,412,701	187,451	(10,890,606)	(1,445,075)	22,993,945	3,051,067	4,959,831	535,265	1,214,517	131,071
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		(4,856,775)	(644,445)	1,412,701	187,451	(10,890,606)	(1,445,075)	22,993,945	3,051,067	4,959,831	535,265	1,214,517	131,071

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

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

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

包括利益計算書（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				グローバル・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			
		2019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		2019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		2019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	1(c),3	3,137,304	338,578	3,333,090	359,707	20,533,940	2,216,023	21,595,006	2,330,533	1,521,304	164,179	879,923	94,961
損益を通じて公 正価値評価され る金融資産およ び金融負債にか かる純（損失） ／利益	4	(17,532,605)	(1,892,119)	24,317,855	2,624,383	(81,109,994)	(8,753,391)	77,055,690	8,315,850	(26,253,751)	(2,833,305)	44,200,879	4,770,159
純（費用）／ 収益合計		(14,395,301)	(1,553,541)	27,650,945	2,984,090	(60,576,054)	(6,537,368)	98,650,696	10,646,383	(24,732,447)	(2,669,126)	45,080,802	4,865,120
営業費用	5	(1,262,107)	(136,207)	(1,526,095)	(164,696)	(8,143,929)	(878,893)	(9,992,130)	(1,078,351)	(8,924,950)	(963,181)	(10,390,457)	(1,121,338)
営業純（損 失）／利益		(15,657,408)	(1,689,747)	26,124,850	2,819,394	(68,719,983)	(7,416,261)	88,658,566	9,568,032	(33,657,397)	(3,632,306)	34,690,345	3,743,782
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 支払利息	1(e),13	(1,183,839)	(127,760)	(1,129,392)	(121,884)	(8,908,180)	(961,371)	(6,527,848)	(704,485)	(50,088,377)	(5,405,538)	(43,465,523)	(4,690,799)
		(2,266)	(245)	(5,080)	(548)	(60,573)	(6,537)	(84,070)	(9,073)	(38,848)	(4,192)	(38,303)	(4,134)
税引前当期 （損失）／ 利益		(16,843,513)	(1,817,752)	24,990,378	2,696,962	(77,688,736)	(8,384,168)	82,046,648	8,854,474	(83,784,622)	(9,042,036)	(8,813,481)	(951,151)
返還請求不能 源泉徴収税	1(q)	(428,037)	(46,194)	(492,403)	(53,140)	(2,410,426)	(260,133)	(2,367,506)	(255,501)	(157,184)	(16,963)	(45,835)	(4,947)
税引後当期 （損失）／ 利益		(17,271,550)	(1,863,946)	24,497,975	2,643,821	(80,099,162)	(8,644,302)	79,679,142	8,598,973	(83,941,806)	(9,059,000)	(8,859,316)	(956,097)
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		(17,271,550)	(1,863,946)	24,497,975	2,643,821	(80,099,162)	(8,644,302)	79,679,142	8,598,973	(83,941,806)	(9,059,000)	(8,859,316)	(956,097)

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

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

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

包括利益計算書（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			
		2019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		2019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		2019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	1(c),3	92,669	10,001	56,425	6,089	20,119	2,171	14,267	1,540	530,941	57,299	545,916	58,915
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	7,383,241	796,799	22,115,498	2,386,705	392,507	42,359	2,086,427	225,167	2,226,309	240,263	2,193,337	236,705
純収益合計		<u>7,475,910</u>	<u>806,800</u>	<u>22,171,923</u>	<u>2,392,794</u>	<u>412,626</u>	<u>44,531</u>	<u>2,100,694</u>	<u>226,707</u>	<u>2,757,250</u>	<u>297,562</u>	<u>2,739,253</u>	<u>295,620</u>
営業費用	5	<u>(3,934,042)</u>	<u>(424,562)</u>	<u>(4,726,479)</u>	<u>(510,082)</u>	<u>(717,251)</u>	<u>(77,406)</u>	<u>(889,022)</u>	<u>(95,943)</u>	<u>(3,017,872)</u>	<u>(325,689)</u>	<u>(3,469,112)</u>	<u>(374,387)</u>
営業純利益/ （損失）		<u>3,541,868</u>	<u>382,238</u>	<u>17,445,444</u>	<u>1,882,712</u>	<u>(304,625)</u>	<u>(32,875)</u>	<u>1,211,672</u>	<u>130,764</u>	<u>(260,622)</u>	<u>(28,126)</u>	<u>(729,859)</u>	<u>(78,766)</u>
金融費用													
買戻可能参加型 投資証券保有者 に対する分配金 支払利息	1(e),12	<u>(12,798,785)</u>	<u>(1,381,245)</u>	<u>(12,637,481)</u>	<u>(1,363,837)</u>	<u>(924,583)</u>	<u>(99,781)</u>	<u>(967,163)</u>	<u>(104,376)</u>	<u>(13,713,900)</u>	<u>(1,480,004)</u>	<u>(11,410,701)</u>	<u>(1,231,443)</u>
税引前当期 （損失）/ 利益		<u>(60,159)</u>	<u>(6,492)</u>	<u>(15,188)</u>	<u>(1,639)</u>	<u>(22,727)</u>	<u>(2,453)</u>	<u>(9,123)</u>	<u>(985)</u>	<u>(25,712)</u>	<u>(2,775)</u>	<u>(16,489)</u>	<u>(1,779)</u>
		<u>(9,317,076)</u>	<u>(1,005,499)</u>	<u>4,792,775</u>	<u>517,236</u>	<u>(1,251,935)</u>	<u>(135,109)</u>	<u>235,386</u>	<u>25,403</u>	<u>(14,000,234)</u>	<u>(1,510,905)</u>	<u>(12,157,049)</u>	<u>(1,311,989)</u>
返還請求不能 源泉徴収税	1(q)	<u>(10,665)</u>	<u>(1,151)</u>	<u>(23,599)</u>	<u>(2,547)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(4,553)</u>	<u>(491)</u>	<u>(25,826)</u>	<u>(2,787)</u>
税引後当期 （損失）/ 利益		<u>(9,327,741)</u>	<u>(1,006,650)</u>	<u>4,769,176</u>	<u>514,689</u>	<u>(1,251,935)</u>	<u>(135,109)</u>	<u>235,386</u>	<u>25,403</u>	<u>(14,004,787)</u>	<u>(1,511,397)</u>	<u>(12,182,875)</u>	<u>(1,314,776)</u>
買戻可能参加型 投資証券保有者 に帰属する純資 産の（減少）/ 増加		<u>(9,327,741)</u>	<u>(1,006,650)</u>	<u>4,769,176</u>	<u>514,689</u>	<u>(1,251,935)</u>	<u>(135,109)</u>	<u>235,386</u>	<u>25,403</u>	<u>(14,004,787)</u>	<u>(1,511,397)</u>	<u>(12,182,875)</u>	<u>(1,314,776)</u>

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

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

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

包括利益計算書（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				グローバル・アクセス 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			
		2019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		2019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		2019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	1(c), 3	2,873,891	310,150	4,602,098	496,658	323,350	34,896	216,377	23,351	2,487,199	268,419	2,818,692	304,193
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	7,046,117	760,417	9,141,815	986,585	(1,726,282)	(186,300)	3,399,945	366,922	(13,429,497)	(1,449,311)	47,223,635	5,096,375
純収益/ (費用)合計		9,920,008	1,070,567	13,743,913	1,483,243	(1,402,932)	(151,404)	3,616,322	390,273	(10,942,298)	(1,180,893)	50,042,327	5,400,568
営業費用	5	(1,112,535)	(120,065)	(1,607,930)	(173,528)	(2,412,980)	(260,409)	(2,471,574)	(266,732)	(2,231,965)	(240,874)	(2,994,293)	(323,144)
営業純利益/ (損失)		8,807,473	950,502	12,135,983	1,309,715	(3,815,912)	(411,813)	1,144,748	123,541	(13,174,263)	(1,421,766)	47,048,034	5,077,424
金融費用													
買戻可能参加型 投資証券保有者 に対する分配金 支払利息	1(e), 12	(2,430,766)	(262,328)	(3,231,605)	(348,755)	(8,589,379)	(926,966)	(4,979,287)	(537,365)	-	-	-	-
税引前当期利 益/(損失)		(4,179)	(451)	(2,743)	(296)	(64,947)	(7,009)	(43,518)	(4,696)	(13,293)	(1,435)	(5,828)	(629)
		6,372,528	687,723	8,901,635	960,664	(12,470,238)	(1,345,788)	(3,878,057)	(418,520)	(13,187,556)	(1,423,201)	47,042,206	5,076,795
返還請求不能 源泉徴収税	1(q)	(524,467)	(56,600)	(922,101)	(99,513)	(1,705)	(184)	-	-	(640,697)	(69,144)	(896,529)	(96,753)
税引後当期利 益/(損失)		5,848,061	631,123	7,979,534	861,151	(12,471,943)	(1,345,972)	(3,878,057)	(418,520)	(13,828,253)	(1,492,345)	46,145,677	4,980,041
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)		5,848,061	631,123	7,979,534	861,151	(12,471,943)	(1,345,972)	(3,878,057)	(418,520)	(13,828,253)	(1,492,345)	46,145,677	4,980,041

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。

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

包括利益計算書（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			
		2019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		2019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		2019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	1(c), 3	6,342,843	684,520	8,918,097	962,441	9,279,964	1,001,494	10,386,082	1,120,866	1,040,295	112,269	936,386	101,055
損益を通じて公 正価値評価され る金融資産およ び負債にかかる 純（損失）/ 利益	4	(4,865,657)	(525,102)	40,035,764	4,320,660	(38,488,226)	(4,153,649)	24,943,339	2,691,885	(2,113,599)	(228,100)	(9,040,312)	(975,630)
純収益/ （費用）合計		1,477,186	159,418	48,953,861	5,283,101	(29,208,262)	(3,152,156)	35,329,421	3,812,751	(1,073,304)	(115,831)	(8,103,926)	(874,576)
営業費用	5	(2,847,613)	(307,314)	(3,769,028)	(406,754)	(2,896,191)	(312,557)	(3,685,937)	(397,786)	(3,906,849)	(421,627)	(3,270,168)	(352,917)
営業純（損 失）/利益		(1,370,427)	(147,896)	45,184,833	4,876,347	(32,104,453)	(3,464,713)	31,643,484	3,414,965	(4,980,153)	(537,458)	(11,374,094)	(1,227,492)
金融費用													
買戻可能参加型 投資証券保有者 に対する分配金 支払利息	1(e), 12	(2,280,018)	(246,060)	(2,323,827)	(250,787)	(7,118,190)	(768,195)	(7,051,399)	(760,987)	(21,546,520)	(2,325,300)	(15,371,918)	(1,658,937)
税引前当期 （損失）/ 利益		(2,702)	(292)	(9,098)	(982)	(9,289)	(1,002)	(10,917)	(1,178)	(16,727)	(1,805)	(23,325)	(2,517)
		(3,653,147)	(394,248)	42,851,908	4,624,578	(39,231,932)	(4,233,910)	24,581,168	2,652,800	(26,543,400)	(2,864,564)	(26,769,337)	(2,888,947)
返還請求不能 源泉徴収税	1(q)	(1,650,107)	(178,080)	(2,322,615)	(250,657)	(1,405,521)	(151,684)	(1,759,860)	(189,924)	(1,272,529)	(137,331)	(742,022)	(80,079)
税引後当期 （損失）/ 利益		(5,303,254)	(572,327)	40,529,293	4,373,921	(40,637,453)	(4,385,594)	22,821,308	2,462,876	(27,815,929)	(3,001,895)	(27,511,359)	(2,969,026)
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		(5,303,254)	(572,327)	40,529,293	4,373,921	(40,637,453)	(4,385,594)	22,821,308	2,462,876	(27,815,929)	(3,001,895)	(27,511,359)	(2,969,026)

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

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

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

包括利益計算書（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				グローバル・アクセス ジャパン・ファンド		合計					
		2019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		2019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		2019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	
		ユーロ	千円	ユーロ	千円	日本円	日本円	英ポンド	千円	英ポンド	千円		
収益													
営業収益	1(c), 3	7,552,488	891,345	9,329,763	1,101,099	687,426,765	467,594,792	63,927,146	8,482,493	65,117,387	8,640,426		
損益を通じて公 正価値評価され る金融資産およ び金融負債にか かる純（損失） ／利益	4	(12,861,753)	(1,517,944)	(4,594,459)	(542,238)	(4,170,299,124)	1,478,849,060	(181,106,161)	(24,030,977)	244,399,006	32,429,304		
純（費用）／ 収益合計		(5,309,265)	(626,599)	4,735,304	558,861	(3,482,872,359)	1,946,443,852	(117,179,015)	(15,548,484)	309,516,393	41,069,730		
営業費用	5	(2,912,104)	(343,687)	(3,812,866)	(449,994)	(300,540,425)	(230,030,064)	(41,678,311)	(5,530,295)	(46,388,391)	(6,155,276)		
営業純（損 失）／利益		(8,221,369)	(970,286)	922,438	108,866	(3,783,412,784)	1,716,413,788	(158,857,326)	(21,078,779)	263,128,002	34,914,455		
金融費用													
買戻可能参加型 投資証券保有者 に対する分配金 支払利息	1(e), 12	(4,150,661)	(489,861)	(3,315,844)	(391,336)	(235,082,722)	(68,003,320)	(115,837,790)	(15,370,516)	(91,634,896)	(12,159,034)		
		(24,820)	(2,929)	(42,093)	(4,968)	(4,834,754)	(6,889,673)	(356,381)	(47,288)	(314,931)	(41,788)		
税引前当期 （損失）／ 利益		(12,396,850)	(1,463,076)	(2,435,499)	(287,438)	(4,023,330,260)	1,641,520,795	(275,051,497)	(36,496,583)	171,178,175	22,713,632		
返還請求不能 源泉徴収税	1(q)	460,195	54,312	(710,791)	(83,888)	(103,077,694)	(70,097,866)	(6,891,915)	(914,488)	(8,297,378)	(1,100,979)		
税引後当期 （損失）／ 利益		(11,936,655)	(1,408,764)	(3,146,290)	(371,325)	(4,126,407,954)	1,571,422,929	(281,943,412)	(37,411,071)	162,880,797	21,612,653		
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		(11,936,655)	(1,408,764)	(3,146,290)	(371,325)	(4,126,407,954)	1,571,422,929	(281,943,412)	(37,411,071)	162,880,797	21,612,653		

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

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

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

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

	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			
	2019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		2019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		2019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	英ポンド	千円	英ポンド	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	52,120,189	6,915,828	65,687,335	8,716,052	404,718,559	53,702,106	256,259,295	34,003,046	271,444,804	29,294,323	195,989,254	21,151,160
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	(4,856,775)	(644,445)	1,412,701	187,451	(10,890,606)	(1,445,075)	22,993,945	3,051,067	4,959,831	535,265	1,214,517	131,071
投資証券取引												
買戻可能参加型投資証券の 発行による受取金	52,766	7,002	634,553	84,199	96,866,470	12,853,212	197,344,343	26,185,621	112,751,108	12,168,100	121,623,108	13,125,566
買戻可能参加型投資証券の 買戻しにかかる支払額	(19,336,056)	(2,565,701)	(15,614,400)	(2,071,875)	(74,704,045)	(9,912,480)	(71,879,024)	(9,537,628)	(166,312,159)	(17,948,408)	(47,382,075)	(5,113,474)
投資証券取引による 純資産の純変動	(19,283,290)	(2,558,700)	(14,979,847)	(1,987,676)	22,162,425	2,940,732	125,465,319	16,647,993	(53,561,051)	(5,780,309)	74,241,033	8,012,092
投資主資本の 純（減少）/増加	(24,140,065)	(3,203,145)	(13,567,146)	(1,800,225)	11,271,819	1,495,658	148,459,264	19,699,060	(48,601,220)	(5,245,044)	75,455,550	8,143,163
買戻可能参加型投資 証券保有者に帰属する 期末純資産	27,980,124	3,712,683	52,120,189	6,915,828	415,990,378	55,197,763	404,718,559	53,702,106	222,843,584	24,049,280	271,444,804	29,294,323

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

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

買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産変動計算書(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				グローバル・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			
	2019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		2019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		2019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
買戻可能参加型投資 証券保有者に帰属する 期首純資産	134,200,133	14,482,878	134,639,905	14,530,339	839,526,003	90,601,646	726,664,807	78,421,666	1,264,628,286	136,478,685	1,026,659,783	110,797,124
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	(17,271,550)	(1,863,946)	24,497,975	2,643,821	(80,099,162)	(8,644,302)	79,679,142	8,598,973	(83,941,806)	(9,059,000)	(8,859,316)	(956,097)
投資証券取引												
買戻可能参加型投資証券の 発行による受取金	43,655,556	4,711,308	19,328,166	2,085,896	135,481,678	14,621,183	231,600,937	24,994,373	257,397,881	27,778,379	485,114,411	52,353,547
買戻可能参加型投資証券の 買戻しにかかる支払額	(59,423,712)	(6,413,007)	(44,265,913)	(4,777,177)	(289,358,871)	(31,227,609)	(198,418,883)	(21,413,366)	(558,436,062)	(60,266,420)	(238,286,592)	(25,715,889)
投資証券取引による 純資産の純変動	(15,768,156)	(1,701,699)	(24,937,747)	(2,691,282)	(153,877,193)	(16,606,427)	33,182,054	3,581,007	(301,038,181)	(32,488,040)	246,827,819	26,637,658
投資主資本の 純(減少)/増加	(33,039,706)	(3,565,645)	(439,772)	(47,460)	(233,976,355)	(25,250,728)	112,861,196	12,179,980	(384,979,987)	(41,547,040)	237,968,503	25,681,561
買戻可能参加型投資 証券保有者に帰属する 期末純資産	101,160,427	10,917,233	134,200,133	14,482,878	605,549,648	65,350,918	839,526,003	90,601,646	879,648,299	94,931,644	1,264,628,286	136,478,685

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

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

買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産変動計算書（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			
	2019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		2019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		2019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
買戻可能参加型投資 証券保有者に帰属する 期首純資産	599,960,939	64,747,785	494,640,286	53,381,580	88,125,159	9,510,467	86,367,718	9,320,804	400,315,643	43,202,064	327,066,091	35,296,973
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	(9,327,741)	(1,006,650)	4,769,176	514,689	(1,251,935)	(135,109)	235,386	25,403	(14,004,787)	(1,511,397)	(12,182,875)	(1,314,776)
投資証券取引												
買戻可能参加型投資証券の 発行による受取金	156,799,802	16,921,835	347,074,558	37,456,286	6,242,044	673,641	25,219,312	2,721,668	75,760,505	8,176,074	158,690,957	17,125,928
買戻可能参加型投資証券の 買戻しにかかる支払額	(222,139,745)	(23,973,321)	(246,523,081)	(26,604,771)	(44,575,437)	(4,810,581)	(23,697,257)	(2,557,408)	(138,301,380)	(14,925,485)	(73,258,530)	(7,906,061)
投資証券取引による 純資産の純変動	(65,339,943)	(7,051,487)	100,551,477	10,851,515	(38,333,393)	(4,136,940)	1,522,055	164,260	(62,540,875)	(6,749,411)	85,432,427	9,219,868
投資主資本の 純（減少）/増加	(74,667,684)	(8,058,136)	105,320,653	11,366,205	(39,585,328)	(4,272,049)	1,757,441	189,663	(76,545,662)	(8,260,808)	73,249,552	7,905,092
買戻可能参加型投資 証券保有者に帰属する 期末純資産	525,293,255	56,689,648	599,960,939	64,747,785	48,539,831	5,238,419	88,125,159	9,510,467	323,769,981	34,941,256	400,315,643	43,202,064

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

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

買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産変動計算書（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				グローバル・アクセス 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			
	2019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		2019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		2019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
買戻可能参加型投資 証券保有者に帰属する 期首純資産	117,318,689	12,661,033	138,733,335	14,972,102	396,122,142	42,749,502	279,293,442	30,141,348	234,983,820	25,359,454	268,466,653	28,972,921
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)	5,848,061	631,123	7,979,534	861,151	(12,471,943)	(1,345,972)	(3,878,057)	(418,520)	(13,828,253)	(1,492,345)	46,145,677	4,980,041
投資証券取引												
買戻可能参加型投資証券の 発行による受取金	11,396,839	1,229,947	9,688,959	1,045,632	223,237,747	24,091,818	239,974,665	25,898,066	86,157,865	9,298,157	45,006,997	4,857,155
買戻可能参加型投資証券の 買戻しにかかる支払額	(54,694,222)	(5,902,600)	(39,083,139)	(4,217,852)	(325,738,421)	(35,153,690)	(119,267,908)	(12,871,393)	(171,608,632)	(18,520,004)	(124,635,507)	(13,450,664)
投資証券取引による 純資産の純変動	(43,297,383)	(4,672,654)	(29,394,180)	(3,172,220)	(102,500,674)	(11,061,873)	120,706,757	13,026,673	(85,450,767)	(9,221,847)	(79,628,510)	(8,593,509)
投資主資本の 純(減少)/増加	(37,449,322)	(4,041,531)	(21,414,646)	(2,311,069)	(114,972,617)	(12,407,845)	116,828,700	12,608,153	(99,279,020)	(10,714,192)	(33,482,833)	(3,613,467)
買戻可能参加型投資 証券保有者に帰属する 期末純資産	79,869,367	8,619,502	117,318,689	12,661,033	281,149,525	30,341,657	396,122,142	42,749,502	135,704,800	14,645,262	234,983,820	25,359,454

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

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

買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産変動計算書（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			
	2019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		2019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		2019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
買戻可能参加型投資 証券保有者に帰属する 期首純資産	316,324,506	34,137,741	407,037,981	43,927,539	299,163,903	32,285,768	321,071,258	34,650,010	456,853,158	49,303,593	199,464,949	21,526,257
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	(5,303,254)	(572,327)	40,529,293	4,373,921	(40,637,453)	(4,385,594)	22,821,308	2,462,876	(27,815,929)	(3,001,895)	(27,511,359)	(2,969,026)
投資証券取引												
買戻可能参加型投資証券の 発行による受取金	264,148,593	28,506,916	25,432,859	2,744,714	177,221,220	19,125,714	13,098,856	1,413,629	92,070,872	9,936,289	325,320,069	35,108,542
買戻可能参加型投資証券の 買戻しにかかる支払額	(276,843,067)	(29,876,904)	(156,675,627)	(16,908,434)	(245,516,280)	(26,496,117)	(57,827,519)	(6,240,746)	(95,438,100)	(10,299,680)	(40,420,501)	(4,362,180)
投資証券取引による 純資産の純変動	(12,694,474)	(1,369,988)	(131,242,768)	(14,163,720)	(68,295,060)	(7,370,403)	(44,728,663)	(4,827,117)	(3,367,228)	(363,391)	284,899,568	30,746,361
投資主資本の 純（減少）/増加	(17,997,728)	(1,942,315)	(90,713,475)	(9,789,798)	(108,932,513)	(11,755,997)	(21,907,355)	(2,364,242)	(31,183,157)	(3,365,286)	257,388,209	27,777,336
買戻可能参加型投資 証券保有者に帰属する 期末純資産	298,326,778	32,195,426	316,324,506	34,137,741	190,231,390	20,529,772	299,163,903	32,285,768	425,670,001	45,938,307	456,853,158	49,303,593

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

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

買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産変動計算書（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				グローバル・アクセス ジャパン・ファンド		合計			
	2019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		2019年5月31日に 終了した年度		2019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	
	ユーロ	千円	ユーロ	千円	日本円	日本円	英ポンド	千円	英ポンド	千円
買戻可能参加型投資 証券保有者に帰属する 期首純資産	306,257,281	36,144,484	358,285,817	42,284,892	33,089,029,269	15,068,952,251	5,026,802,416	667,006,413	4,307,580,004	571,572,791
名目為替調整							207,733,824	27,564,201	(96,566,349)	(12,813,389)
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	(11,936,655)	(1,408,764)	(3,146,290)	(371,325)	(4,126,407,954)	1,571,422,932	(281,943,412)	(37,411,071)	162,880,797	21,612,653
投資証券取引										
買戻可能参加型投資証券の 発行による受取金	74,121,055	8,747,767	30,494,637	3,598,977	8,031,571,741	21,113,186,398	1,481,620,791	196,596,263	1,892,075,544	251,059,504
買戻可能参加型投資証券の 買戻しにかかる支払額	(190,947,591)	(22,535,635)	(79,376,883)	(9,368,060)	(11,038,709,192)	(4,664,532,312)	(2,376,630,001)	(315,355,035)	(1,239,167,580)	(164,425,146)
投資証券取引による 純資産の純変動	(116,826,536)	(13,787,868)	(48,882,246)	(5,769,083)	(3,007,137,451)	16,448,654,086	(895,009,210)	(118,758,772)	652,907,964	86,634,358
投資主資本の 純（減少）/増加	(128,763,191)	(15,196,632)	(52,028,536)	(6,140,408)	(7,133,545,405)	18,020,077,018	(1,176,952,622)	(156,169,843)	815,788,761	108,247,011
買戻可能参加型投資 証券保有者に帰属する 期末純資産	177,494,090	20,947,853	306,257,281	36,144,484	25,955,483,864	33,089,029,269	4,057,583,618	538,400,770	5,026,802,416	667,006,413

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

(3) 【金銭の分配に係る計算書】

該当なし

(4) 【キャッシュ・フロー計算書】

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

キャッシュ・フロー計算書

	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			
	2019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		2019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		2019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	英ポンド	千円	英ポンド	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	30,010,419	3,982,082	28,111,666	3,730,137	78,590,189	10,428,132	57,403,432	7,616,861	954,020,354	102,957,877	781,987,566	84,392,098
金融資産の購入	(12,196,188)	(1,618,312)	(13,921,997)	(1,847,310)	(105,967,854)	(14,060,875)	(198,160,883)	(26,293,968)	(896,781,290)	(96,780,637)	(852,171,791)	(91,966,380)
受取利息	1,948	258	543	72	1,589	211	442	59	76,148	8,218	2,915,240	314,613
純受取配当金	1,805,023	239,509	1,988,490	263,853	13,230,360	1,755,536	10,261,510	1,361,600	-	-	11,589	1,251
その他利益 フローカーに対する 債権 / (債務) としての証拠金現金 営業費用の支払い	80	11	649	86	(13,689)	(1,816)	636	84	(14,610)	(1,577)	(1,009,185)	(108,911)
	41,246	5,473	(56,834)	(7,541)	(804,754)	(106,783)	209,239	27,764	(147,571)	(15,926)	1,273,106	137,394
	(585,782)	(77,727)	(717,058)	(95,146)	(3,328,928)	(441,715)	(2,813,147)	(373,276)	(1,154,056)	(124,546)	(2,088,390)	(225,379)
営業活動による 純キャッシュ 収入 / (支出)	19,076,746	2,531,293	15,405,459	2,044,150	(18,293,087)	(2,427,310)	(133,098,771)	(17,660,876)	55,998,975	6,043,409	(69,081,865)	(7,455,315)
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 利息支払額	(1,162,594)	(154,265)	(1,159,419)	(153,843)	(8,858,429)	(1,175,425)	(5,560,283)	(737,794)	(1,057,603)	(114,137)	(364,738)	(39,363)
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	(957)	(127)	(1,190)	(158)	(3,999)	(531)	(6,235)	(827)	(63,697)	(6,874)	(36,942)	(3,987)
買戻可能参加型 投資証券の発行 による受取額	52,767	7,002	636,703	84,484	96,822,968	12,847,440	212,715,187	28,225,178	112,914,014	12,185,680	121,850,523	13,150,108
買戻可能参加型 投資証券の買戻し による支払額	(19,524,500)	(2,590,706)	(15,710,781)	(2,084,664)	(73,779,172)	(9,789,758)	(72,190,628)	(9,578,974)	(166,269,034)	(17,943,754)	(47,670,657)	(5,144,617)
財務活動による 純キャッシュ (支出) / 収入	(20,635,284)	(2,738,096)	(16,234,687)	(2,154,181)	14,181,368	1,881,726	134,958,041	17,907,582	(54,476,320)	(5,879,084)	73,778,186	7,962,142
現金および 現金同等物の 純(減少) / 増加	(1,558,538)	(206,802)	(829,228)	(110,030)	(4,111,719)	(545,584)	1,859,270	246,707	1,522,655	164,325	4,696,321	506,827
期首現金および 現金同等物	2,755,068	365,570	3,503,969	464,942	21,559,903	2,860,784	18,721,811	2,484,197	9,544,537	1,030,046	11,258,214	1,214,986
現金および 現金同等物の為替 期末現金および 現金同等物	(29,868)	(3,963)	80,327	10,659	348,803	46,283	978,822	129,880	(1,992,063)	(214,983)	(6,409,998)	(691,767)
	1,166,662	154,804	2,755,068	365,570	17,796,987	2,361,482	21,559,903	2,860,784	9,075,129	979,388	9,544,537	1,030,046

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

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

キャッシュ・フロー計算書（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				グローバル・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			
	2019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		2019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		2019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	45,897,540	4,953,263	72,240,216	7,796,164	383,654,147	41,403,956	375,836,298	40,560,253	1,002,299,302	108,168,141	799,264,588	86,256,634
金融資産の購入	(31,367,367)	(3,385,166)	(42,542,647)	(4,591,202)	(240,331,796)	(25,936,607)	(409,868,813)	(44,233,042)	(691,990,442)	(74,679,609)	(1,019,058,911)	(109,976,838)
受取利息	17,412	1,879	11,119	1,200	325,739	35,154	418,976	45,216	144,153	15,557	67,883,477	7,325,985
純受取配当金	2,756,459	297,477	2,610,830	281,761	18,032,546	1,946,072	17,712,330	1,911,515	1,376,374	148,538	542,219	58,516
その他利益	82	9	847	91	(2,907)	(314)	848	92	5,453,372	588,528	(19,439,400)	(2,097,900)
ブローカーに対する 債権 / (債務)												
としての証拠金現金	348,375	37,597	(144,469)	(15,591)	1,752,965	189,180	(1,951,196)	(210,573)	-	-	-	-
営業費用の支払い	(1,340,803)	(144,699)	(1,439,195)	(155,318)	(8,799,582)	(949,651)	(9,992,014)	(1,078,338)	(9,783,944)	(1,055,883)	(9,777,196)	(1,055,155)
営業活動による 純キャッシュ 収入 / (支出)	16,311,698	1,760,358	30,736,701	3,317,105	154,631,112	16,687,790	(27,843,571)	(3,004,878)	307,498,815	33,185,272	(180,585,223)	(19,488,757)
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 利息支払額	(1,183,839)	(127,760)	(1,129,392)	(121,884)	(8,908,180)	(961,371)	(6,527,848)	(704,485)	(50,088,377)	(5,405,538)	(43,465,523)	(4,690,799)
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												
買戻可能参加型 投資証券の買戻し による支払額	43,412,969	4,685,128	19,533,475	2,108,053	137,677,578	14,858,164	231,479,392	24,981,256	259,025,758	27,954,060	491,476,506	53,040,145
	(60,116,140)	(6,487,734)	(43,835,893)	(4,730,770)	(290,538,739)	(31,354,941)	(197,315,163)	(21,294,252)	(555,986,937)	(60,002,110)	(238,626,084)	(25,752,527)
財務活動による 純キャッシュ (支出) / 収入	(17,889,210)	(1,930,604)	(25,436,928)	(2,745,153)	(161,830,288)	(17,464,725)	27,551,243	2,973,330	(347,088,278)	(37,457,767)	209,345,978	22,592,618
現金および現金 同等物の 純(減少) / 増加	(1,577,512)	(170,245)	5,299,773	571,952	(7,199,176)	(776,935)	(292,328)	(31,548)	(39,589,463)	(4,272,495)	28,760,755	3,103,861
期首現金および 現金同等物	7,741,735	835,488	5,579,907	602,184	63,342,924	6,835,968	76,175,073	8,220,814	52,199,054	5,633,322	76,729,415	8,280,638
現金および 現金同等物の為替 期末現金および 現金同等物	(3,224,699)	(348,010)	(3,137,945)	(338,647)	(17,362,186)	(1,873,727)	(12,539,821)	(1,353,297)	26,417,432	2,850,969	(53,291,116)	(5,751,177)
	2,939,524	317,233	7,741,735	835,488	38,781,562	4,185,306	63,342,924	6,835,968	39,027,023	4,211,796	52,199,054	5,633,322

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

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

キャッシュ・フロー計算書（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			
	2019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		2019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		2019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	2,706,183,558	292,051,330	1,927,465,944	208,012,125	2,095,215,592	226,115,667	2,455,043,405	264,948,284	336,756,235	36,342,733	347,649,099	37,518,291
金融資産の購入	(2,627,963,763)	(283,609,849)	(2,024,971,063)	(218,534,877)	(2,054,011,885)	(221,668,963)	(2,453,757,240)	(264,809,481)	(274,286,058)	(29,600,951)	(394,929,982)	(42,620,844)
受取利息	5,317,319	573,845	16,371,234	1,766,784	19,548	2,110	934,347	100,835	105,733	11,411	51,192	5,525
純受取配当金	-	-	(13,079)	(1,411)	-	-	-	-	295,527	31,893	469,659	50,686
その他利益	(4,374,747)	(472,123)	356,629	38,487	26,632	2,874	(127,327)	(13,741)	1,169,326	126,194	(5,402,453)	(583,033)
ブローカーに対する （債務）/債権	(63,452)	(6,848)	1,444,923	155,936	379,635	40,970	709,130	76,529	(1,072,371)	(115,730)	195,364	21,084
としての証拠金現金	(3,323,753)	(358,699)	(5,057,464)	(545,802)	(325,906)	(35,172)	(1,247,026)	(134,579)	(3,206,152)	(346,008)	(3,212,615)	(346,705)
営業費用の支払い												
営業活動による 純キャッシュ 収入 / (支出)	<u>75,775,162</u>	<u>8,177,655</u>	<u>(84,402,876)</u>	<u>(9,108,758)</u>	<u>41,303,616</u>	<u>4,457,486</u>	<u>1,555,289</u>	<u>167,847</u>	<u>59,762,240</u>	<u>6,449,541</u>	<u>(55,179,736)</u>	<u>(5,954,997)</u>
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 利息支払額	(12,798,785)	(1,381,245)	(12,637,481)	(1,363,837)	(924,583)	(99,781)	(967,163)	(104,376)	(13,713,900)	(1,480,004)	(11,410,701)	(1,231,443)
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	(59,880)	(6,462)	(16,580)	(1,789)	(22,767)	(2,457)	(9,108)	(983)	(25,712)	(2,775)	(16,764)	(1,809)
買戻可能参加型 投資証券の買戻し による支払額	158,223,979	17,075,532	370,480,636	39,982,270	6,502,690	701,770	24,978,031	2,695,629	76,075,140	8,210,029	161,750,818	17,456,148
	(220,670,304)	(23,814,739)	(246,009,171)	(26,549,310)	(44,404,767)	(4,792,162)	(23,759,892)	(2,564,168)	(137,721,904)	(14,862,948)	(73,466,114)	(7,928,463)
財務活動による 純キャッシュ (支出) / 収入	<u>(75,304,990)</u>	<u>(8,126,915)</u>	<u>111,817,404</u>	<u>12,067,334</u>	<u>(38,849,427)</u>	<u>(4,192,630)</u>	<u>241,868</u>	<u>26,102</u>	<u>(75,386,376)</u>	<u>(8,135,698)</u>	<u>76,857,239</u>	<u>8,294,433</u>
現金および 現金同等物 の純増加 / (減少)	470,172	50,741	27,414,528	2,958,576	2,454,189	264,856	1,797,157	193,949	(15,624,136)	(1,686,157)	21,677,503	2,339,436
期首現金および 現金同等物	13,917,427	1,501,969	18,458,302	1,992,020	884,391	95,443	1,911,896	206,332	20,199,882	2,179,971	14,849,999	1,602,612
現金および 現金同等物の為替	8,917,228	962,347	(31,955,403)	(3,448,627)	(381,245)	(41,144)	(2,824,662)	(304,838)	8,280,793	893,663	(16,327,620)	(1,762,077)
期末現金および 現金同等物	<u>23,304,827</u>	<u>2,515,057</u>	<u>13,917,427</u>	<u>1,501,969</u>	<u>2,957,335</u>	<u>319,156</u>	<u>884,391</u>	<u>95,443</u>	<u>12,856,539</u>	<u>1,387,478</u>	<u>20,199,882</u>	<u>2,179,971</u>

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

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

キャッシュ・フロー計算書（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				グローバル・アクセス 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			
	2019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		2019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		2019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	90,383,441	9,754,181	89,274,984	9,634,556	634,070,136	68,428,849	610,276,630	65,861,054	344,622,250	37,191,633	215,706,576	23,279,054
金融資産の購入	(44,573,120)	(4,810,331)	(58,198,017)	(6,280,730)	(570,018,620)	(61,516,409)	(706,842,784)	(76,282,473)	(257,926,838)	(27,835,464)	(113,857,353)	(12,287,486)
受取利息	7,019	757	3,212	347	12,648,016	1,364,974	112,040	12,091	28,404	3,065	17,239	1,860
純受取配当金	2,394,404	258,404	3,621,972	390,883	162,580	17,546	105,898	11,429	1,880,547	202,949	1,883,641	203,283
その他利益	82	9	848	92	861,156	92,936	(3,147,645)	(339,694)	-	-	19,499	2,104
ブローカーに対する 債権 / (債務)	-	-	-	-	1,302,402	140,555	(1,712,158)	(184,776)	340,199	36,714	(324,570)	(35,028)
としての証拠金現金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
営業費用の支払い	(1,203,965)	(129,932)	(2,082,660)	(224,761)	(2,583,909)	(278,855)	(2,194,561)	(236,837)	(2,477,660)	(267,389)	(3,737,447)	(403,345)
営業活動による 純キャッシュ 収入 / (支出)	<u>47,007,861</u>	<u>5,073,088</u>	<u>32,620,339</u>	<u>3,520,387</u>	<u>76,441,761</u>	<u>8,249,595</u>	<u>(103,402,580)</u>	<u>(11,159,206)</u>	<u>86,466,902</u>	<u>9,331,508</u>	<u>99,707,585</u>	<u>10,760,443</u>
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	(2,430,766)	(262,328)	(3,231,605)	(348,755)	(8,589,379)	(926,966)	(4,979,287)	(537,365)	-	-	-	-
利息支払額	(4,177)	(451)	(2,790)	(301)	(74,676)	(8,059)	(34,334)	(3,705)	(13,285)	(1,434)	(6,681)	(721)
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	11,396,839	1,229,947	10,313,042	1,112,983	226,132,604	24,404,231	239,088,898	25,802,474	86,347,181	9,318,588	45,133,008	4,870,754
買戻可能参加型 投資証券の買戻し による支払額	(53,728,081)	(5,798,335)	(39,459,280)	(4,258,445)	(326,993,233)	(35,289,110)	(119,488,671)	(12,895,217)	(171,975,822)	(18,559,631)	(131,023,581)	(14,140,065)
財務活動による 純キャッシュ (支出) / 収入	<u>(44,766,185)</u>	<u>(4,831,167)</u>	<u>(32,380,633)</u>	<u>(3,494,518)</u>	<u>(109,524,684)</u>	<u>(11,819,904)</u>	<u>114,586,606</u>	<u>12,366,187</u>	<u>(85,641,926)</u>	<u>(9,242,477)</u>	<u>(85,897,254)</u>	<u>(9,270,032)</u>
現金および 現金同等物の 純増加 / (減少)	2,241,676	241,922	239,706	25,869	(33,082,923)	(3,570,309)	11,184,026	1,206,980	824,976	89,031	13,810,331	1,490,411
期首現金および 現金同等物	2,181,957	235,477	2,638,054	284,699	38,452,068	4,149,747	44,074,545	4,756,525	11,990,078	1,293,969	7,395,580	798,131
現金および 現金同等物の為替	(1,174,596)	(126,762)	(695,803)	(75,091)	5,809,519	626,963	(16,806,503)	(1,813,758)	(7,757,078)	(837,144)	(9,215,833)	(994,573)
期末現金および 現金同等物	<u>3,249,037</u>	<u>350,636</u>	<u>2,181,957</u>	<u>235,477</u>	<u>11,178,664</u>	<u>1,206,401</u>	<u>38,452,068</u>	<u>4,149,747</u>	<u>5,057,976</u>	<u>545,857</u>	<u>11,990,078</u>	<u>1,293,969</u>

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

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

キャッシュ・フロー計算書（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							
	2019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		2019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				
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	1,047,717,884	113,069,714	328,951,293	35,500,424	495,073,448	53,428,327	344,022,851	37,126,946	658,103,429	71,022,522	286,413,631	30,909,759
金融資産の購入	(1,020,219,520)	(110,102,091)	(198,267,992)	(21,397,082)	(431,410,898)	(46,557,864)	(277,752,343)	(29,975,033)	(632,629,079)	(68,273,330)	(529,856,842)	(57,182,150)
受取利息	69,649	7,517	30,343	3,275	50,355	5,434	24,876	2,685	117,147	12,643	32,098	3,464
純受取配当金	5,157,058	556,550	6,570,016	709,036	8,255,888	890,975	8,708,737	939,847	913,777	98,615	160,837	17,358
その他利益	(22,868)	(2,468)	(690)	(74)	82	9	848	92	1,229,944	132,736	(9,358,171)	(1,009,934)
ブローカーに対する （債務）/債権 としての証拠金現金	(17,634)	(1,903)	359,799	38,830	(85,948)	(9,276)	(397,543)	(42,903)	-	-	-	-
営業費用の支払い	(3,138,724)	(338,731)	(6,160,923)	(664,887)	(3,314,714)	(357,724)	(4,458,286)	(481,138)	(4,211,460)	(454,501)	(2,577,663)	(278,181)
営業活動による 純キャッシュ 収入 / (支出)	29,545,845	3,188,588	131,481,846	14,189,521	68,568,213	7,399,882	70,149,140	7,570,495	23,523,758	2,538,684	(255,186,110)	(27,539,685)
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 利息支払額	(2,280,018)	(246,060)	(2,323,827)	(250,787)	(7,118,190)	(768,195)	(7,051,399)	(760,987)	(21,546,520)	(2,325,300)	(15,371,918)	(1,658,937)
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	(2,690)	(290)	(9,764)	(1,054)	(9,365)	(1,011)	(10,998)	(1,187)	(12,445)	(1,343)	(23,601)	(2,547)
買戻可能参加型 投資証券の買戻し による支払額	264,152,999	28,507,392	26,144,517	2,821,516	177,221,220	19,125,714	13,467,096	1,453,369	92,696,475	10,003,804	328,764,017	35,480,213
財務活動による 純キャッシュ (支出) / 収入	(21,340,562)	(2,303,073)	(126,760,023)	(13,679,942)	(75,467,380)	(8,144,440)	(51,356,039)	(5,542,344)	(23,469,366)	(2,532,814)	273,508,781	29,517,068
現金および 現金同等物の 純増加 / (減少)	8,205,283	885,514	4,721,823	509,579	(6,899,167)	(744,558)	18,793,101	2,028,151	54,392	5,870	18,322,671	1,977,383
期首現金および 現金同等物	7,950,092	857,974	19,033,748	2,054,122	14,494,430	1,564,239	12,443,804	1,342,935	25,605,670	2,763,364	8,117,474	876,038
現金および 現金同等物の為替 期末現金および 現金同等物	3,198,357	345,167	(15,805,479)	(1,705,727)	1,055,813	113,943	(16,742,475)	(1,806,848)	70,919	7,654	(834,475)	(90,057)
	19,353,732	2,088,655	7,950,092	857,974	8,651,076	933,624	14,494,430	1,564,239	25,730,981	2,776,887	25,605,670	2,763,364

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

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

キャッシュ・フロー計算書（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				グローバル・アクセス ジャパン・ファンド		合計			
	2019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		2019年5月31日に 終了した年度		2019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	
	ユーロ	千円	ユーロ	千円	日本円	日本円	英ポンド	千円	英ポンド	千円
営業活動による キャッシュ・ フロー										
金融資産売却による 受取金	299,257,680	35,318,391	434,142,330	51,237,478	6,704,714,053	2,870,513,422	8,725,124,448	1,157,736,763	6,919,575,545	918,158,479
金融資産の購入	(190,564,510)	(22,490,423)	(387,547,486)	(45,738,354)	(4,462,796,294)	(18,015,899,554)	(7,838,156,022)	(1,040,044,923)	(7,440,678,406)	(987,303,618)
受取利息	3,124	369	8,254	974	232,288	179,240	14,573,167	1,933,714	66,145,694	8,776,872
純受取配当金	8,352,892	985,808	8,346,680	985,075	573,830,955	240,460,123	58,085,045	7,707,305	52,831,733	7,010,243
その他利益	-	-	2,399	283	(278,084)	129,017	3,313,252	439,635	(28,373,981)	(3,764,944)
ブローカーに対する （債務）/債権										
としての証拠金現金	(11,821)	(1,395)	-	-	97,416,148	(141,275,142)	2,006,172	266,199	(1,208,857)	(160,403)
営業費用の支払い	(3,173,865)	(374,580)	(3,908,137)	(461,238)	(310,661,849)	(149,835,209)	(43,384,754)	(5,756,723)	(48,237,806)	(6,400,674)
営業活動による 純キャッシュ 収入 / (支出)	113,863,500	13,438,170	51,044,040	6,024,218	2,602,457,217	(15,195,728,103)	921,561,308	122,281,970	(479,946,078)	(63,684,045)
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 利息支払額	(4,150,661)	(489,861)	(3,315,844)	(391,336)	(235,082,722)	(68,003,320)	(115,837,790)	(15,370,516)	(91,634,896)	(12,159,034)
投資証券取引 買戻可能参加型 投資証券の発行 による受取額	(26,236)	(3,096)	(47,499)	(5,606)	(4,666,455)	(6,959,175)	(360,907)	(47,889)	(317,458)	(42,124)
買戻可能参加型 投資証券の発行 による受取額	74,419,529	8,782,993	30,854,731	3,641,475	8,131,952,010	20,949,200,875	1,489,812,997	197,683,287	1,934,428,958	256,679,378
買戻可能参加型 投資証券の買戻し による支払額	(191,512,268)	(22,602,278)	(79,816,756)	(9,419,974)	(11,077,995,778)	(4,606,879,189)	(2,379,277,248)	(315,706,298)	(1,238,908,385)	(164,390,754)
財務活動による 純キャッシュ (支出) / 収入	(121,269,636)	(14,312,242)	(52,325,368)	(6,175,440)	(3,185,792,945)	16,267,359,191	(1,005,662,948)	(133,441,417)	603,568,219	80,087,467
現金および 現金同等物の 純（減少）/増加	(7,406,136)	(874,072)	(1,281,328)	(151,222)	(583,335,728)	1,071,631,088	(84,101,640)	(11,159,447)	123,622,141	16,403,422
期首現金および 現金同等物	6,704,483	791,263	11,828,480	1,395,997	1,523,993,994	707,412,131	242,522,358	32,180,292	268,838,056	35,672,122
現金および 現金同等物の為替	2,274,203	268,401	(3,842,669)	(453,512)	(21,961,282)	(255,049,225)	29,042,562	3,853,658	(149,937,839)	(19,895,252)
期末現金および 現金同等物	1,572,550	185,592	6,704,483	791,263	918,696,984	1,523,993,994	187,463,280	24,874,503	242,522,358	32,180,292

添付の注記は、当財務書類と不可分のものである。

[次へ](#)

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

財務諸表注記

2019年5月31日に終了した会計年度

会社情報

パークレイズ・マルチマネージャー・ファンド・パブリック・リミテッド・カンパニー(以下「本投資法人」という。)は、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、2019年9月18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(改訂)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)2019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(改訂)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。

パークレイズ・マルチマネージャー・ファンド・パブリック・リミテッド・カンパニー(以下「本投資法人」という。)は、2019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。

基準および2018年6月1日発効の既存の基準の改訂

IFRS第9号「金融商品」は、2018年6月1日以降に開始する会計年度から適用された。当基準は、金融資産および金融負債の分類、測定および認識の中止を取り扱い、IAS第39号の複数の分類および測定モデルと置き換えられる。

負債資産の分類および測定は、金融資産を管理する事業体の事業モデルおよび金融資産の契約上のキャッシュ・フローの特徴によって決定される。負債性金融商品は、事業モデルの目的が契約上のキャッシュ・フローを回収するために金融資産を保有することであり、その商品の下での契約上のキャッシュ・フローが元本および金利の支払いのみ(以下「SPPI」という。)である場合は、償却原価で測定される。事業モデルの目的がSPPIからの契約上のキャッシュ・フローの回収および売却の両方のために金融資産を保有することである場合は、その他の包括利益を通じて公正価値で測定される。その他の負債性金融商品はすべて、損益を通じて公正価値にて認識されなければならない。しかし事業体は、そうすることが測定や認識の不一致を除去または著しく低減するならば、金融資産を当初認識において、損益を通じて公正価値評価するものとして取消不能の指定をすることができる。デリバティブおよび資本性金融商品は、保有の目的がトレーディングではない資本性金融商品について、その他の包括利益を通じて公正価値測定するという取消不能の選択がなされていない限り、損益を通じて公正価値評価される。

IFRS第9号は、金融資産がその信用の質の変化に応じて3つの段階を移動する3段階方法を採用する新しい予想信用損失(以下「ECL」という。)減損モデルも導入している。その段階では、事業体による減損損失の測定方法および実効金利法の適用方法を指示している。当初認識で事業体は、資産が信用減損していないとみなされる限り、1日目の損失は12か月ECLに等しいと記録する。ECL適用からの採択への重要な影響はなかった。

IFRS第9号は、当ファンドで遡及して適用されており、金融投資の分類または測定の変更は発生していない。当ファンドの投資ポートフォリオは引き続き損益を通じて公正価値測定に分類され、回収のために保有されるその他の金融資産は引き続き償却原価で測定される。新しい減損モデルの適用からの採択への重要な金銭的影響はなかった。

2018年6月1日以降に開始する会計年度に適用されるその他の基準、改訂および解釈指針に、当ファンドの財務諸表に重要な影響を与えるものはない。

1. 重要な会計方針（つづき）

b) 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

() 分類

資産

当ファンドは、金融資産を運用する当ファンドの事業モデルおよび金融資産の契約上のキャッシュ・フローの特徴の両方に基づいて投資を分類している。金融資産のポートフォリオは、運用され、パフォーマンスは公正価値で評価される。当ファンドは、第一に公正価値情報に焦点をおき、その情報を資産のパフォーマンスを評価し判断を下すために使用する。当ファンドは、いかなる株式もその他の包括利益を通じて公正価値評価をするという取消不能な指定をすることを選択していない。当ファンドの債務証券の契約上のキャッシュ・フローは、元本および金利のみであるが、これらの証券は契約上のキャッシュ・フローを回収する目的で保有されるものでも契約上のキャッシュ・フローの回収および売却の両方のために保有されるものでもない。契約上のキャッシュ・フローの回収は、ただ当ファンドの事業モデルの達成に付随して起こるものである。したがって、すべての投資は損益を通じて公正価値評価される。

負債

中央銀行の要求に従い、当ファンドは先物または先渡しの利用を通じて、合成された正味売り持ち高になることがある。売り持ち高はトレーディングのために保持され、その結果、損益を通じて公正価値評価される金融負債として分類される。マイナスの公正価値を持つデリバティブ契約は、損益を通じて公正価値評価される負債として表示される。

それにより当ファンドは、投資ポートフォリオのすべてを、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として分類する。当ファンドの方針では、投資運用会社および取締役会は、他の関連する金融情報とともに公正価値方式でこれらの金融資産及び金融負債についての情報を評価する必要がある。

デリバティブ

デリバティブは、サブ・ファンドがどのデリバティブをもIFRS第9号で記述されているヘッジ会計目的のヘッジとして指定していないため、FVTPLに分類される。

() 認識 / 認識の中止および測定

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。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、発生時点で包括利益計算書で費用計上される。

金融資産は、当該投資からキャッシュ・フローを受け取る権利が終了するか、当ファンド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。

当ファンドがオプションを購入するときは、支払ったプレミアムに基づく公正価値に等しい金額が資産として計上される。当ファンドがオプションを売却するときは、当ファンドが受け取ったプレミアムに基づく公正価値に等しい金額が負債として計上される。オプションが手仕舞いされたときは、売買委託手数料を差し引いた後のプレミアムと支払った金額もしくは受け取った金額の差額、またはオプションが権利行使されることなく満期日を過ぎる場合はプレミアム全額が、利益もしくは損失として認識され、包括利益計算書中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の純（損失） / 利益の中に表示される。

当初認識の後、すべ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および金融負債」カテゴリーの公正価値の変更により発生する利益および損失は、発生した期の包括利益計算書中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の純（損失） / 利益の中に表示される。

1. 重要な会計方針(つづき)

b) 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(つづき)

() 認識/認識の中止および測定(つづき)

損益を通じて公正価値評価される金融資産からの受取配当金は、当ファンドが支払いを受領する権利が確立されたときに、包括利益計算書中の受取配当金の中に認識される。損益を通じて公正価値評価される債務証券の金利は、実効金利に基づき包括利益計算書中の受取利息の中で認識される。配当費用は、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(損失)/利益の中に含まれる。

() 公正価値見積り

公正価値は、測定日に市場参加者間の秩序ある取引において資産を売却して受け取る、または負債を譲渡して支払うであろう価額である。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など)の公正価値は、報告日の取引終了時における相場価格に基づく。当ファンドは、最終取引価格がビッド・アスク・スプレッドの範囲内である場合は、金融資産および金融負債の両方の最終取引価格を使用する。最終取引価格がビッド・アスク・スプレッドの範囲外である場合は、取締役が公正価値を最もよく表すビッド・アスク・スプレッドの範囲内の価格を決定する。

取引終了後、年度末のダブリン時間の午前零時までには公正価値が著しく変動した場合、公正価値を決定するために評価手法が適用される。

重要な事象とは、証券の最終市場価格、市場の取引終了または外国為替市場の取引終了の後ではあるが、当ファンドの評価時刻の前に起こり、証券、商品、通貨またはその事象の影響を受けた証券の終値がすぐに利用できるとは考えられなくなるような、終値の完全性に重大な影響を及ぼす事象である。

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(例えば、OTCデリバティブ)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、各報告日現在の市場状況に基づく仮定を行っている。当ファンドが利用する評価手法は、市場参加者間の比較できる最近の通常取引、実質的に同じ他の商品の参照、割引キャッシュ・フロー分析、オプション評価モデルおよび市場参加者が一般的に使用するその他の評価手法であり、市場のインプットを最大限利用し事業体特有のインプットへの依存は最小限にしている。

() 公正価値測定の原則

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。

1. 重要な会計方針（つづき）

b) 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（つづき）

（ ）公正価値測定の原則（つづき）

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。

（ ）特定の商品

TBA契約（以下「TBA」という。）

これらは不動産担保証券にかかる先渡契約である。

TBA購入コミットメント

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

未決済のTBA購入コミットメントは、会計方針で以前記載された手続きに従って、原証券の現在の公正価値で評価される。契約は毎日時価評価され、公正価値の変動は、未実現損益として当ファンドにより計上される。当ファンドは、ポートフォリオで購入する意図、もしくは締結したオプション契約に沿った引渡しのために、TBA購入契約を締結するが、副投資運用会社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。

1. 重要な会計方針(つづき)

b) 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(つづき)

() 特定の商品(つづき)

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。

買戻契約

買戻契約では、当ファンドは、合意された価格および日付に買い手から同じ金融商品を買戻す契約を付して、金融商品を取引相手に売却する。買戻契約に基づき売却された証券は、有担保借入取引として取り扱われる。

当該証券は引き続き公正価値で計上され、借入金は当該証券が契約に基づき売却された場合の金額で計上される。売却代金は、財政状態計算書に負債として報告され、償却原価で計上される。これらの契約に基づき認識される利息費用および担保証券にかかる利息収益は、包括利益計算書で、損益を通じて公正価値評価される金融資産および金融負債に係る純利益/(損失)に含まれる。

買戻契約にかかる担保は、毎日時価評価され、当該価格に買戻価格に等しいかそれを超過する未経過利息が含まれるように、必要に応じて、追加担保が当ファンドに要求される。

債務不履行の場合には、当ファンドは担保を換金して、債務にその代金を充当できる契約上の権利を有する。取引相手が債務不履行となるか、破産手続きに入った場合、当ファンドによる担保の現金化は遅れるか制限されるおそれがある。

売戻契約

再販売契約に基づき購入された(売戻契約)証券は、証券の購入ではなく、売掛金として報告され、財政状態計算書に公正価値で計上される。売戻契約による利息は、各契約期間にわたり利息収入として認識され、包括利益計算書に損益を通じて公正価値評価される金融資産および金融負債の純利益/(損失)に含まれる。

当ファンドは、売戻契約の担保として受け取った金融商品を、資産の物理的な売却またはそれ以降の買戻契約の一部として、売却することもできる。

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。2019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) 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(つづき)

() 公正価値階層のレベル間の振替

公正価値階層のレベル間の振替は、報告期間の期首に生じたとみなされる。

() 重要な会計上の見積りおよび仮定

公正価値で測定される金融商品の価格は、当該商品の公表相場価格を参照するか、評価手法または公認ブローカーを利用して決定される。公正価値が評価モデルを用いて算出される場合、モデルでは、特定の各契約の条件に基づき予想キャッシュ・フローを算出した後、これらの価格を現在価値に割り戻す。各契約の予想キャッシュ・フローは、観察可能な市場価格での実際のキャッシュ・フローを直接参照するか、適切な金融市場の価格決定モデルを用いてキャッシュ・フローをモデル化して決定される。可能な限り、これらのモデルは、基準となる観察可能な市場価格およびレートを利用する。それには例えば、金利イールドカーブ、株式および商品価格、オプションのボラティリティ、為替レートなどがある。

流動性の高い商品の公正価値算出プロセスまたは評価モデルによるプロセスでは、特定の価格決定パラメーター、仮定またはモデル特性の見積りが必要である。これらの見積りは、業界基準、経済モデル、観察可能な取引価格に対して調整される。仮定または見積水準の変更は、報告される商品の公正価値に影響を及ぼす可能性がある。

古い価格を用いて評価された有価証券は、ファンドの投資有価証券明細表に詳述されている。

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パークレイズ・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・サービスズ(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。

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。

1. 重要な会計方針(つづき)

b) 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(つづき)

() 重要な会計上の見積りおよび仮定(つづき)

取締役会のために、投資運用会社が算出する価格：

取締役会が評価する年度末に使用される価格は、年度末現在での公正価値の最善の見積りである。しかし、これらの価格に関しては、ある程度不確実性がある。常に、所与のカウンターパーティーと定められた水準でポジションを終了させられるとは限らない。取締役会は、算出された価格は合理的かつ慎重であると考えているが、実際の結果はこれらの見積りとは異なり、その差が重大になることがある。

c) 収益

) 受取配当金

当ファンドの投資により生じる受取配当金は、配当を受け取る事業体の権利が確定した時点で、収益として認識される。受取配当金は、返還請求できない源泉徴収税込みで包括利益計算書に計上される。

) 預金利息

預金利息は、実効金利基準により本投資法人の収益として、包括利益計算書に認識される。

) 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「営業収益」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し込んだ場合、資本の戻入は本財務諸表で平準化収益として反映される。分配期間中に投資主が投資証券を買い戻した場合、資本の戻入は本財務諸表で平準化費用として反映される。

平準化純額は、包括利益計算書の金融費用の分配金に含まれる。平準化された数値の詳細な内訳は、本財務諸表の注記12に含まれている。

e) 分配

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。当会計年度中に宣言された分配金については財務諸表注記12を参照のこと。

1. 重要な会計方針（つづき）

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。すべての本投資法人の現金および現金同等物は、ノーザン・トラスト・カンパニー（ノーザン・トラスト・フィデューシャリー・サービスズ（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）（2018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/債務としての証拠金現金

ブローカーに対する債権/債務としての証拠金現金は、先物契約のカウンターパーティーのために/により担保として保有されている現金担保で構成される。現金担保は、公正価値に近似する償却原価で評価され、財政状態計算書に報告される。カウンターパーティー残高は、パークレイズ・バンク・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・チャータード銀行およびUBS（2018年5月31日：パークレイズ・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・チャータード銀行および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。当会計年度末現在、取引相手から担保として受け取った証券はない。

先物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。2019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。2019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なかった（2018年5月31日：323,638米ドル）。2019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かった（2018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）

j) 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。

k) 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。

l) 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。

m) 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。2019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（2018年5月31日：同様）。決済期間が5営業日以下の未決済のスポット為替契約は、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。

n) 未決済証券の売却額および購入額

未決済証券の売却額および購入額は、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)

o) 未決済投資証券の発行額および償還額

未決済投資証券の発行額および償還額は、報告日現在、契約されたが決済されていない募集証券にかかる未収金、および受け渡しされていない償還証券の未払金に係る。これらは当初償却原価で表示され、その後公正価値で測定される。

p) 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。

q) 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。

r) 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)

r) 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、以下の通りである。

ファンド	通貨
グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド	英ポンド
グローバル・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 欧州(除く英国)・アルファ・ファンド	ユーロ
グローバル・アクセス グローバル・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
グローバル・アクセス 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 ジャパン・ファンド	日本円

s) 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、2019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利益207,733,824英ポンド(2018年5月31日:96,566,349英ポンドの損失)は2018年6月1日から2019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株当たり純資産価格には影響しない、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。

1. 重要な会計方針(つづき)

t) 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。

u) 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2019年5月31日午後10時(2018年5月31日:2018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、会計年度末現在、17のファンドのシリーズで構成されている。各ファンドは、それぞれ投資目標を持ち、本投資法人は副投資運用会社を任命して、ファンド資産に関する運用およびアドバイザー・サービスを提供している。投資運用会社は、副投資運用会社のパフォーマンスを監視している。各ファンドの投資目標は、各ファンドの目論見書に記載されている。

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、当会計年度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、定期的にはリスク管理手続きおよびシステムをレビューして、事業ニーズを満たし続けているようにしている。当ファンドの全般的なリスク管理プログラムは、金融市場の予測不可能さを重視し、当ファンドのパフォーマンスに対するマイナスの影響を最小限に抑えることを追求している。

全般的なリスク管理プロセスの一環として、本投資法人は、アルクス・ファイナンシャル・サービス（以下「アルクス」という。）を任命して、リスク計算を行っている。アウトプットは、投資運用会社のリスク管理機能に提供されて、レビューを受ける。

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

アルクスは、日次の報告を投資運用会社のリスク管理部門に直接提出している。報告に使用されるデータは、当該報告が投資運用会社から独立しているように、管理事務代行会社から直接入手されている。日報で発見された事項は、投資運用会社のリスク管理部門のリスク・マネージャーにより、直ちに取締役会、保管銀行および規制当局に上申される。

ファンドが複数の副投資運用会社を持つ場合、投資運用会社は、副投資運用会社ごとの最大エクスポージャー限度を定めた「目標、ガイドラインおよび報告要件」を策定し、当ファンド全体が目論見書で定められた定量的限度を違反しないようにしている。副投資運用会社は、リスク監視活動に関する定期的な更新情報を投資運用会社に提出し、設置された管理プロセスの機能を評価するために必要なすべての情報を、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、独自の多面的スクリーニング方法を用いて、相対ベースと絶対ベースで過去のリスク調整後のパフォーマンスを評価する。選定された副投資運用会社のパフォーマンスおよびリスクは、投資運用会社／ファンド・リサーチ・チームにより緊密かつ定期的に監視される。

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

当ファンドは、以下の金融デリバティブ商品を使用している。

- 先物（債券および株式指標、為替、金利およびその他の資産カテゴリー、ならびにそれらの組み合わせを含む）
- 為替先渡契約または
- 上記（ ）と（ ）の組み合わせ

これらの金融デリバティブ商品全部を使用する事業上の目的は以下の通りである。

- 効率的なポートフォリオ管理
- 投資リターンの増加
- 望まない投資リスクのヘッジ
- 新しい種類の資産に対するエクスポージャー

当ファンドは、外部の規制当局による様々な投資制限、または目論見書、覚書および定款による自己規制の対象である。こうした制限は、当ファンドの金融商品に伴うリスクを軽減するためである。当ファンドが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当会計年度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)

2019年5月31日現在、各ファンドの市場リスクは、以下の3つの主要な要素により影響される。

- () 実際の市場価格の変動
- () 為替の変動
- () 金利の変動

() 市場価格リスク

市場価格とは、当ファンドが保有する金融商品が公開市場で売却される場合の価格として定義される。この価格は、豊富な知識を持ち、慎重で強制されずに、互いに活動する当事者同士で実施される第三者間取引において、売り手と買い手の間で投資が交換される場合の見積金額である。市場価格リスクは、市場価格の変動の結果、金融損失が生じるリスクである。

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。当会計年度中に、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。

バリュアット・リスク

市場リスクの測定に使用される重要な数値指標は、通貨、金利および価格リスクを包含するバリュアット・リスク (VaR) である。VaRは、通常の市場環境における不利な市場の動きからのポートフォリオの潜在的損失を推定する統計的なリスク測定方法である。VaR分析は、従来の感度分析と異なり、リスク変数の相互依存を反映する。

2. 金融リスク管理(つづき)

b) 市場リスク(つづき)

() 市場価格リスク(つづき)

VaRの計算は、信頼水準99%、保有期間1か月相当および過去の観測期間1年(250日)超での、調整されたヒストリカル・シミュレーションモデルに基づいている。VaRの数値は特定の確率および特定の時間の範囲で定義される。1か月2%のVaRは、期待値が1か月の期間99%の確率で、当ファンドはパーセンテージで表すとこの数値を上回る損失は被らないということを意味する。したがって、VaRの数値が高くなればリスクはより高くなる。

ポートフォリオ名	2019年5月31日時点の		2018年5月31日時点の	
	バリュエーション	リスク	バリュエーション	リスク
	ポートフォリオVaR (%)		ポートフォリオVaR (%)	
グローバル・アクセス エマージング・マーケット・デット・ファンド	2.92		2.58	
グローバル・アクセス エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド	7.59		5.77	
グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・デット・ファンド	5.23		5.94	
グローバル・アクセス 欧州(除く英国)・アルファ・ファンド	7.93		6.75	
グローバル・アクセス グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	1.96		2.57	
グローバル・アクセス グローバル株式ファンド	5.94		5.13	
グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド	1.61		1.81	
グローバル・アクセス グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド	2.79		1.64	
グローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンド	3.79		4.65	
グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・ファンド	6.50		4.44	
グローバル・アクセス グローバル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	0.82		0.64	
グローバル・アクセス ジャパン・ファンド	10.02		8.18	
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	7.26		5.60	
グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド	7.04		6.22	
グローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド	6.84		5.74	
グローバル・アクセス 米国株式ファンド	6.25		5.43	
グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド	7.96		6.20	

2. 金融リスク管理（つづき）

b) 市場リスク（つづき）

（ ）市場価格リスク（つづき）

VaR分析の一定の限界：

- 方法論が過去のデータに基づいており、将来の市場価格の動き、市場間の相関関係および市場が困難な状況における市場の流動性の水準が過去のパターンとは無関係になり得ることを考慮することができない。また、
- VaRは、ある一時点での計算であり、それが計算された日時以外の時点での当ファンドのリスクポジションを必ずしも反映しない。

VaRは財務報告目的で提示される。投資運用会社もまた、ESMAペーパー10-788に詳述されている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、各ファンドのグローバル・エクスポージャーを計算する。

（ ）為替リスク

為替リスクとは、金融商品の公正価値または将来キャッシュ・フローが、為替レートの変動により変動するリスクである。当ファンドの特定の資産、負債、利益は、機能通貨以外の通貨建である。従って、その他の通貨建の証券価格が為替レートの変動により変動するため、それらは為替リスクにさらされている。外貨建の利益は、受領時点で適切な表示通貨に換算される。

該当する場合、当ファンドの投資方針および英文目論見書に規定されたとおり、本投資法人は、資産および負債の管理のために為替リスクをヘッジすることを目的とした手法および商品を採用することができる。この点において、本投資法人は為替先渡契約を締結することで、ある通貨に対するヘッジされたエクスポージャーを活用している。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。当会計年度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。当会計年度中に、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。当年度の通貨エクスポージャーは前年を表している。

外国為替レートの変動に対する当ファンドの感応度は、先に開示されたVaRの計算に含まれている。

2. 金融リスク管理(つづき)

b) 市場リスク(つづき)

() 金利リスク

金利リスクは、金利の絶対的水準、2つの金利間のスプレッド、イールドカーブの形、他の金利関係の変動により、投資価値が変動するリスクである。当ファンドの利付金融資産および金融負債は、その金融ポジションおよびキャッシュ・フローにかかる市場金利水準の変動の影響に伴うリスクにさらされている。当ファンドは、利息を稼ぎ、当座借越の利息を支払う銀行残高を通じて、金利リスクにもさらされている。

金利リスクは、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。

確定利付ファンドの金利エクスポージャーは、各保有ファンドについて当ファンドの投資有価証券明細表に開示されている。金利の変動に対する当ファンドの感応度は、先に開示されたVaRの計算に組み込まれている。

[次へ](#)

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。2019年5月31日現在、担保として保有する証券はない(2018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。パ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、2019年および2018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額(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・サービスズ(アイルランド)リミテッド(以下「NTFSIL」という。)は、当ファンドの保管銀行に任命されており、資産の保護預かりを担っている。NTFSILは、ノーザン・トラスト・カンパニー(以下「TNTC」という。)をグローバル・サブ・カストディアンに任命している。NTFSILおよびTNTCはどちらも、ノーザン・トラスト・コーポレーション(以下「NTC」という。)の全額保有子会社である。2019年5月31日現在、NTCのS&P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 V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、() TNTCの帳簿に設けた金融商品勘定に登録する可能性のある全ての金融商品、および() TNTCに物理的に引き渡す可能性のある全ての金融商品の保護預かりを行う。TNTCは、全ての金融商品(TNTCの帳簿における金融商品勘定にて保有)を当ファンド名義の分別された各口座で、当ファンドに帰属するものとして明確に識別可能な状態で、かつ、TNTC、NTFSILおよびNTCの自己資産とは明確に分別して保管することとしている。

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

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

2. 金融リスク管理(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⁽¹⁾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。

2019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-)、パークレイズ・キャピタル(A)、パークレイズ・バンク・ユークー・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(BBB+)、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(BBB+)。この信用格付はすべて、S & Pによるものである。

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：パークレイズ・キャピタル(BBB-)、BNPパリバ(A)、パークレイズ・バンク・ユークー・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、S & Pによるものである。

ノーザン・トラスト・フィデュシャリー・サービス(アイルランド)リミテッドおよびノーザン・トラスト・カンパニーは、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。2019年5月31日現在、ノーザン・トラスト・コーポレーションのS & Pによる長期格付はA+である(2018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。

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)。

[次へ](#)

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・ファンドおよびグローバル・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。

2019年5月31日および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。

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	
	2019年5月31日現在	2018年5月31日現在	2019年5月31日現在	2018年5月31日現在	2019年5月31日現在	2018年5月31日現在
投資適格	68%	48%	4%	1%	87%	83%
投資不適格	1%	-	93%	98%	7%	10%
格付無し	31%	52%	3%	1%	6%	7%
	100%	100%	100%	100%	100%	100%

格付	グローバル・アクセス 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	
	2019年5月31日現在	2018年5月31日現在	2019年5月31日現在	2018年5月31日現在	2019年5月31日現在	2018年5月31日現在
投資適格	59%	91%	31%	30%	61%	53%
投資不適格	1%	2%	52%	65%	26%	20%
格付無し	40%	7%	17%	5%	13%	27%
	100%	100%	100%	100%	100%	100%

格付	グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・デット・ファンド	
	2019年5月31日現在	2018年5月31日現在
投資適格	70%	56%
投資不適格	22%	24%
格付無し	8%	20%
	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。当会計年度中に、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。

[次へ](#)

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。当会計年度中に、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、残りの投資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13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。これらの投資主の1人または複数人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。

[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	
	2019年5月31日に 終了した会計年度 英ポンド	2018年5月31日に 終了した会計年度 英ポンド	2019年5月31日に 終了した会計年度 英ポンド	2018年5月31日に 終了した会計年度 英ポンド	2019年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2018年5月31日に 終了した会計年度 米ドル
利息収入	1,966	543	1,594	442	78,515	33,002
受取配当金	1,657,791	2,022,367	13,719,009	11,206,622	-	-
雑収益	81	624	-	624	82	848
	<u>1,659,838</u>	<u>2,023,534</u>	<u>13,720,603</u>	<u>11,207,688</u>	<u>78,597</u>	<u>33,850</u>
	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・ハイールド・ ボンド・ファンド	
	2019年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2018年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2019年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2018年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2019年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2018年5月31日に 終了した会計年度 米ドル
利息収入	17,826	10,547	341,791	408,617	156,424	122,343
受取配当金	3,119,396	3,321,696	20,192,067	21,185,541	1,364,880	756,732
雑収益	82	847	82	848	-	848
	<u>3,137,304</u>	<u>3,333,090</u>	<u>20,533,940</u>	<u>21,595,006</u>	<u>1,521,304</u>	<u>879,923</u>

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	
	2019年5月31日に 終了した会計年度	2018年5月31日に 終了した会計年度	2019年5月31日に 終了した会計年度	2018年5月31日に 終了した会計年度	2019年5月31日に 終了した会計年度	2018年5月31日に 終了した会計年度
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
利息収入	92,587	48,037	-	13,419	106,854	49,583
受取配当金	-	7,540	20,119	-	424,005	495,485
雑収益	82	848	-	848	82	848
	92,669	56,425	20,119	14,267	530,941	545,916
	グローバル・アクセス 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	
	2019年5月31日に 終了した会計年度	2018年5月31日に 終了した会計年度	2019年5月31日に 終了した会計年度	2018年5月31日に 終了した会計年度	2019年5月31日に 終了した会計年度	2018年5月31日に 終了した会計年度
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
利息収入	7,717	3,086	160,688	109,631	30,595	16,865
受取配当金	2,866,092	4,598,164	162,580	105,898	2,456,604	2,800,979
雑収益	82	848	82	848	-	848
	2,873,891	4,602,098	323,350	216,377	2,487,199	2,818,692
	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	
	2019年5月31日に 終了した会計年度	2018年5月31日に 終了した会計年度	2019年5月31日に 終了した会計年度	2018年5月31日に 終了した会計年度	2019年5月31日に 終了した会計年度	2018年5月31日に 終了した会計年度
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
利息収入	79,874	28,176	54,660	24,346	126,436	32,679
受取配当金	6,262,887	8,889,073	9,225,222	10,360,888	913,777	902,859
雑収益	82	848	82	848	82	848
	6,342,843	8,918,097	9,279,964	10,386,082	1,040,295	936,386

3. 営業収益（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		グローバル・アクセス ジャパン・ファンド		合計 （英ポンド換算）	
	2019年5月31日に 終了した会計年度 ユーロ	2018年5月31日に 終了した会計年度 ユーロ	2019年5月31日に 終了した会計年度 日本円	2018年5月31日に 終了した会計年度 日本円	2019年5月31日に 終了した会計年度 英ポンド	2018年5月31日に 終了した会計年度 英ポンド
利息収入	3,136	8,226	232,494	178,996	972,938	679,985
受取配当金	7,549,352	9,320,831	687,184,599	467,319,073	62,953,429	64,426,667
雑収益	-	706	9,672	96,723	779	10,735
	<u>7,552,488</u>	<u>9,329,763</u>	<u>687,426,765</u>	<u>467,594,792</u>	<u>63,927,146</u>	<u>65,117,387</u>

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

	グローバル・アクセス ユーケー・ アルファ・ファンド		グローバル・アクセス ユーケー・ オポチュニティーズ・ファンド		グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ ボンド・ファンド	
	2019年5月31日に 終了した会計年度 英ポンド	2018年5月31日に 終了した会計年度 英ポンド	2019年5月31日に 終了した会計年度 英ポンド	2018年5月31日に 終了した会計年度 英ポンド	2019年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2018年5月31日に 終了した会計年度 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)	(4,816,869)	1,377,394	(11,770,146)	20,708,959	7,312,273	(2,809,848)
為替先渡契約にかかる 公正価値の純変動	24,542	(53,345)	366,117	(538,091)	(2,510,937)	3,578,504
先物契約にかかる 純公正価値 (損失) / 利益	(9,186)	(64,368)	(938,888)	428,185	273,580	376,812
その他の公正価値利益	-	-	-	-	2,550,484	2,063,601
	<u>(4,801,513)</u>	<u>1,259,681</u>	<u>(12,342,917)</u>	<u>20,599,053</u>	<u>7,625,400</u>	<u>3,209,069</u>

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

グローバル・アクセス
エマージング・マーケット・
エクイティ・ファンド

グローバル・アクセス
グローバル・ハイールド・
ボンド・ファンド

	2019年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2018年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2019年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2018年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2019年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2018年5月31日に 終了した会計年度 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)	(18,294,918)	25,244,536	(87,234,963)	90,775,756	(85,493,817)	(2,992,505)
為替先渡契約にかかる 公正価値の純変動	827,179	(1,048,683)	3,525,345	(9,635,431)	(3,659,186)	(20,343,160)
先物契約の売却にかかる 純公正価値 (損失) / 利益	(64,866)	122,002	2,599,624	(4,084,635)	-	-
その他の公正価値利益	-	-	-	-	62,899,252	67,536,544
	(17,532,605)	24,317,855	(81,109,994)	77,055,690	(26,253,751)	44,200,879

グローバル・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

	2019年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2018年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2019年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2018年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2019年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2018年5月31日に 終了した会計年度 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)	(1,443,913)	1,115,934	192,009	226,473	(13,918,235)	(10,542,394)
為替先渡契約にかかる 公正価値の純変動	(8,509,247)	1,087,619	(881,253)	1,241,120	(1,766,562)	(5,317,503)
先物契約の売却にかかる 純公正価値利益 / (損失)	75,068	711,317	257,984	(301,822)	186,399	(322,056)
その他の公正価値利益	17,261,333	19,200,628	823,767	920,656	17,724,707	18,375,290
	7,383,241	22,115,498	392,507	2,086,427	2,226,309	2,193,337

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) (つぎ)

グローバル・アクセス
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

	2019年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2018年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2019年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2018年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2019年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2018年5月31日に 終了した会計年度 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)	6,866,140	9,770,113	(15,539,707)	(663,573)	(15,293,886)	49,840,297
為替先渡契約にかかる 公正価値の純変動	179,977	(628,298)	1,714,038	(4,233,134)	1,864,389	(2,616,662)
先物契約の売却にかかる 純公正価値利益 / (損失)	-	-	607,576	(889,218)	-	-
その他の公正価値利益	-	-	11,491,811	9,185,870	-	-
	7,046,117	9,141,815	(1,726,282)	3,399,945	(13,429,497)	47,223,635

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

	2019年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2018年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2019年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2018年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2019年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2018年5月31日に 終了した会計年度 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)	(9,237,235)	47,552,850	(41,645,829)	29,724,891	(35,739,293)	(21,632,366)
為替先渡契約にかかる 公正価値の純変動	4,463,423	(7,314,786)	3,225,733	-	7,006,296	-
先物契約の売却にかかる 純公正価値 (損失) / 利益	(91,845)	(202,300)	(68,130)	(4,781,552)	243,917	(8,015,392)
その他の公正価値利益	-	-	-	-	26,375,481	20,607,446
	(4,865,657)	40,035,764	(38,488,226)	24,943,339	(2,113,599)	(9,040,312)

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 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 (英ポンド換算)	
	2019年5月31日に 終了した会計年度 ユーロ	2018年5月31日に 終了した会計年度 ユーロ	2019年5月31日に 終了した会計年度 日本円	2018年5月31日に 終了した会計年度 日本円	2019年5月31日に 終了した会計年度 英ポンド	2018年5月31日に 終了した会計年度 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) 為替先渡契約にかかる 公正価値の純変動	(12,038,867)	(9,769,233)	(4,319,868,632)	1,491,207,886	(295,236,090)	184,068,049
先物契約の売却にかかる 純公正価値 (損失) / 利益	(822,886)	5,174,774	176,813,669	8,407,013	5,106,334	(39,165,546)
その他の公正価値利益	-	-	(27,244,161)	(20,765,839)	1,956,519	(3,194,571)
	-	-	-	-	107,067,076	102,691,074
	(12,861,753)	(4,594,459)	(4,170,299,124)	1,478,849,060	(181,106,161)	244,399,006

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	
	2019年5月31日に 終了した会計年度 英ポンド	2018年5月31日に 終了した会計年度 英ポンド	2019年5月31日に 終了した会計年度 英ポンド	2018年5月31日に 終了した会計年度 英ポンド	2019年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2018年5月31日に 終了した会計年度 米ドル
投資運用会社報酬	(329,091)	(463,130)	(2,981,706)	(2,776,077)	(1,136,908)	(1,095,624)
管理事務代行会社報酬および カストディ / 保管銀行報酬	(121,807)	(132,682)	(292,655)	(324,884)	(313,284)	(346,206)
監査報酬	(9,893)	(17,068)	(12,319)	(17,068)	(17,108)	(23,885)
取締役報酬	(4,185)	(3,478)	(4,185)	(3,478)	(5,271)	(4,729)
雑費用	(75,655)	(76,807)	(91,782)	(86,554)	(145,679)	(167,841)
	(540,631)	(693,165)	(3,382,647)	(3,208,061)	(1,618,250)	(1,638,285)

5. 営業費用(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		グローバル・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	
	2019年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2018年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2019年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2018年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2019年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2018年5月31日に 終了した会計年度 米ドル
	投資運用会社報酬	(931,739)	(1,129,929)	(7,102,593)	(8,715,191)	(7,931,388)
管理事務代行会社報酬および カストディ/保管銀行報酬	(214,889)	(245,404)	(836,192)	(984,699)	(646,392)	(824,813)
監査報酬	(11,478)	(23,885)	(14,641)	(23,885)	(21,916)	(23,885)
取締役報酬	(5,270)	(4,729)	(5,271)	(4,729)	(5,271)	(4,729)
雑費用	(98,731)	(122,148)	(185,232)	(263,626)	(319,983)	(297,922)
	(1,262,107)	(1,526,095)	(8,143,929)	(9,992,130)	(8,924,950)	(10,390,457)
	グローバル・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	
	2019年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2018年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2019年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2018年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2019年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2018年5月31日に 終了した会計年度 米ドル
投資運用会社報酬	(3,115,807)	(3,794,537)	(354,798)	(450,251)	(2,383,904)	(2,744,696)
管理事務代行会社報酬および カストディ/保管銀行報酬	(515,999)	(630,305)	(223,606)	(288,099)	(412,782)	(440,182)
監査報酬	(21,916)	(23,885)	(17,108)	(23,885)	(17,108)	(23,885)
取締役報酬	(5,270)	(4,729)	(5,271)	(4,729)	(5,271)	(4,729)
雑費用	(275,050)	(273,023)	(116,468)	(122,058)	(198,807)	(255,620)
	(3,934,042)	(4,726,479)	(717,251)	(889,022)	(3,017,872)	(3,469,112)

5. 営業費用（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		グローバル・アクセス 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	
	2019年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2018年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2019年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2018年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2019年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2018年5月31日に 終了した会計年度 米ドル
投資運用会社報酬	(809,065)	(1,223,412)	(1,913,069)	(1,910,301)	(1,832,334)	(2,459,754)
管理事務代行会社報酬および カストディ / 保管銀行報酬	(190,535)	(248,561)	(316,490)	(320,442)	(271,441)	(367,513)
監査報酬	(11,478)	(23,885)	(17,108)	(23,885)	(14,642)	(23,885)
取締役報酬	(5,271)	(4,729)	(5,271)	(4,729)	(5,271)	(4,729)
雑費用	(96,186)	(107,343)	(161,042)	(212,217)	(108,277)	(138,412)
	(1,112,535)	(1,607,930)	(2,412,980)	(2,471,574)	(2,231,965)	(2,994,293)

	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	
	2019年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2018年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2019年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2018年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2019年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2018年5月31日に 終了した会計年度 米ドル
投資運用会社報酬	(2,427,922)	(3,207,435)	(2,270,879)	(2,989,717)	(3,161,268)	(2,651,147)
管理事務代行会社報酬および カストディ / 保管銀行報酬	(281,279)	(363,345)	(425,514)	(343,698)	(635,041)	(499,269)
監査報酬	(11,478)	(23,885)	(14,641)	(23,885)	(17,108)	(23,885)
取締役報酬	(5,271)	(4,729)	(5,271)	(4,729)	(5,270)	(4,729)
雑費用	(121,663)	(169,634)	(179,886)	(323,908)	(88,162)	(91,138)
	(2,847,613)	(3,769,028)	(2,896,191)	(3,685,937)	(3,906,849)	(3,270,168)

5. 営業費用（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		グローバル・アクセス ジャパン・ファンド		合計 （英ポンド換算）	
	2019年5月31日に 終了した会計年度 ユーロ	2018年5月31日に 終了した会計年度 ユーロ	2019年5月31日に 終了した会計年度 日本円	2018年5月31日に 終了した会計年度 日本円	2019年5月31日に 終了した会計年度 英ポンド	2018年5月31日に 終了した会計年度 英ポンド
投資運用会社報酬	(2,389,046)	(3,184,500)	(247,549,744)	(182,256,468)	(34,347,764)	(38,279,243)
管理事務代行会社報酬および カストディ/保管銀行報酬	(369,029)	(379,886)	(39,306,061)	(31,705,902)	(5,077,276)	(5,403,862)
監査報酬	(11,388)	(18,418)	(1,727,299)	(2,631,040)	(204,052)	(299,449)
取締役報酬	(4,702)	(3,878)	(604,667)	(527,390)	(69,424)	(59,734)
雑費用	(137,939)	(226,184)	(11,352,654)	(12,909,261)	(1,979,795)	(2,346,103)
	(2,912,104)	(3,812,866)	(300,540,425)	(230,030,061)	(41,678,311)	(46,388,391)

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	
	2019年5月31日に 終了した会計年度 英ポンド	2018年5月31日に 終了した会計年度 英ポンド	2019年5月31日に 終了した会計年度 英ポンド	2018年5月31日に 終了した会計年度 英ポンド	2019年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2018年5月31日に 終了した会計年度 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	1,166,662	2,755,825	17,796,987	21,560,660	9,091,216	9,544,537
担保として保有する現金	-	-	-	-	2,753,000	1,800,000
ブローカーに対する債権としての 証拠金現金：						
パークレイズ・バンク・ ユーケー・ピーエルシー	-	-	-	-	109,700	283,172
ゴールドマン・サックス	96,569	137,815	1,953,496	1,148,742	45,265	121,254
	1,263,231	2,893,640	19,750,483	22,709,402	11,999,181	11,748,963

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 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	
	2019年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2018年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2019年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2018年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2019年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2018年5月31日に 終了した会計年度 米ドル
現金および現金同等物						
ノーズン・トラスト・カンパニー ブローカーに対する債権としての 証拠金現金：						
ゴールドマン・サックス	2,939,524	7,742,619	38,781,562	63,343,932	39,027,023	52,369,340
	126,596	474,971	4,537,260	6,290,225	-	-
	3,066,120	8,217,590	43,318,822	69,634,157	39,027,023	52,369,340
	グローバル・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	
	2019年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2018年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2019年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2018年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2019年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2018年5月31日に 終了した会計年度 米ドル
現金および現金同等物						
ノーズン・トラスト・カンパニー 担保として保有する現金	23,304,827	14,040,459	2,957,335	884,391	12,856,573	20,200,890
ブローカーに対する債権としての 証拠金現金：	651,000	867,000	186,000	233,000	-	30,000
パークレイズ・バンク・ ユーケー・ビーエルシー	127,180	547,567	164,038	445,110	3,891,704	2,061,534
ゴールドマン・サックス	30,065	279,823	91	96,906	-	-
モルガン・スタンレー	444,622	315,900	-	-	-	-
	24,557,694	16,050,749	3,307,464	1,659,407	16,748,277	22,292,424

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・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

	2019年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2018年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2019年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2018年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2019年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2018年5月31日に 終了した会計年度 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	3,249,037	2,182,965	11,178,664	38,452,068	5,057,976	11,991,086
担保として保有する現金	-	-	540,000	1,410,000	-	-
ブローカーに対する債権としての 証拠金現金：						
ゴールドマン・サックス	-	-	-	-	70,277	410,476
JPモルガン	-	-	1,942,559	3,077,611	-	-
	<u>3,249,037</u>	<u>2,182,965</u>	<u>13,661,223</u>	<u>42,939,679</u>	<u>5,128,253</u>	<u>12,401,562</u>

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

	2019年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2018年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2019年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2018年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2019年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2018年5月31日に 終了した会計年度 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	19,353,732	7,951,100	8,651,076	14,495,438	25,730,981	25,606,678
担保として保有する現金	-	-	-	-	570,000	6,600,000
ブローカーに対する債権としての 証拠金現金：						
ゴールドマン・サックス	631,415	613,781	483,491	397,543	-	-
	<u>19,985,147</u>	<u>8,564,881</u>	<u>9,134,567</u>	<u>14,892,981</u>	<u>26,300,981</u>	<u>32,206,678</u>

6. 現金および現金同等物、
現金担保ならびに
ブローカーに対する債権
としての証拠金現金（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		グローバル・アクセス ジャパン・ ファンド		合計 （英ポンド換算）	
	2019年5月31日に 終了した会計年度 ユーロ	2018年5月31日に 終了した会計年度 ユーロ	2019年5月31日に 終了した会計年度 日本円	2018年5月31日に 終了した会計年度 日本円	2019年5月31日に 終了した会計年度 英ポンド	2018年5月31日に 終了した会計年度 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	1,572,550	6,705,346	918,696,984	1,524,103,460	187,476,070	242,751,786
担保として保有する現金	-	-	-	-	3,728,971	8,221,546
ブローカーに対する債権としての 証拠金現金：						
パークレイズ・バンク・ ユーケー・ピーエルシー	-	-	-	-	3,405,758	2,508,085
ゴールドマン・サックス	11,821	-	69,661,736	167,331,901	7,270,016	8,970,884
JPモルガン	-	-	-	-	1,541,222	2,312,863
モルガン・スタンレー	-	-	-	-	352,762	237,403
	<u>1,584,371</u>	<u>6,705,346</u>	<u>988,358,720</u>	<u>1,691,435,361</u>	<u>203,774,799</u>	<u>265,002,567</u>

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	
	2019年5月31日に 終了した会計年度 英ポンド	2018年5月31日に 終了した会計年度 英ポンド	2019年5月31日に 終了した会計年度 英ポンド	2018年5月31日に 終了した会計年度 英ポンド	2019年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2018年5月31日に 終了した会計年度 米ドル
未収利息	18	-	5	-	2,547	180
受取配当金	204,449	351,681	2,156,304	1,690,862	-	-
未決済有価証券売却額	43,941	145,034	74,076	1,166,782	1,686,551	1,922,616
未決済投資証券発行額	49	50	1,362,900	1,319,398	94,956	257,862
雑収益	1	18	13,716	391	83,409	624,263
	<u>248,458</u>	<u>496,783</u>	<u>3,607,001</u>	<u>4,177,433</u>	<u>1,867,463</u>	<u>2,804,921</u>

7. その他の債権（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	グローバル・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
--	---	---	---

	2019年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2018年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2019年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2018年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2019年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2018年5月31日に 終了した会計年度 米ドル
未収利息	579	165	17,705	1,653	14,620	2,349
受取配当金	335,804	400,904	2,108,881	2,359,786	-	169,553
未決済有価証券売却額	493,315	259,390	460,268	1,350,068	1,134,231	10,104,475
未決済投資証券発行額	250,026	7,439	672,359	2,868,259	1,446,381	3,074,258
雑収益	118	414	3,039	9,894	112,814	2,670
	1,079,842	668,312	3,262,252	6,589,660	2,708,046	13,353,305
	グローバル・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	
	2019年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2018年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2019年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2018年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2019年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2018年5月31日に 終了した会計年度 米ドル
未収利息	8,186	371	591	20	2,172	1,051
受取配当金	-	-	-	-	128,478	-
未決済有価証券売却額	4,833,463	6,085,172	7,489,750	26,260,202	1,847,473	3,076,118
未決済投資証券発行額	825,055	2,249,232	-	260,646	477,543	792,178
雑収益	57,184	750,133	84,161	331,957	87	38
	5,723,888	9,084,908	7,574,502	26,852,825	2,455,753	3,869,385

7. その他の債権（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		グローバル・アクセス 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	
	2019年5月31日に 終了した会計年度	2018年5月31日に 終了した会計年度	2019年5月31日に 終了した会計年度	2018年5月31日に 終了した会計年度	2019年5月31日に 終了した会計年度	2018年5月31日に 終了した会計年度
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
未収利息	879	181	9,439	3,680	2,797	606
受取配当金	149,726	202,505	-	-	134,712	199,352
未決済有価証券売却額	293,090	264,514	5,108,286	2,523,296	444,052	1,653,899
未決済投資証券発行額	-	-	257,675	3,152,532	38,024	227,340
雑収益	278	4	34,074	30,352	11	745
	443,973	467,204	5,409,474	5,709,860	619,596	2,081,942
	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	
	2019年5月31日に 終了した会計年度	2018年5月31日に 終了した会計年度	2019年5月31日に 終了した会計年度	2018年5月31日に 終了した会計年度	2019年5月31日に 終了した会計年度	2018年5月31日に 終了した会計年度
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
未収利息	10,586	361	4,933	628	11,109	1,820
受取配当金	515,980	1,060,258	522,127	958,314	-	-
未決済有価証券売却額	1,386,975	14,056,695	1,231,131	785,005	-	549,353
未決済投資証券発行額	-	4,406	-	-	664,076	1,289,679
雑収益	22,961	1,784	113	16,771	492,621	-
その他	-	16,912	-	-	-	-
	1,936,502	15,140,416	1,758,304	1,760,718	1,167,806	1,840,852

7. その他の債権（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		グローバル・アクセス ジャパン・ファンド		合計 （英ポンド換算）	
	2019年5月31日に 終了した会計年度	2018年5月31日に 終了した会計年度	2019年5月31日に 終了した会計年度	2018年5月31日に 終了した会計年度	2019年5月31日に 終了した会計年度	2018年5月31日に 終了した会計年度
	ユーロ	ユーロ	日本円	日本円	英ポンド	英ポンド
未収利息	12	-	206	-	68,381	9,819
受取配当金	154,086	497,431	280,476,034	270,200,084	7,637,374	8,369,017
未決済有価証券売却額	-	714,280	-	21,415,494	21,070,536	53,858,837
未決済投資証券発行額	-	298,474	68,419,461	168,799,730	5,612,589	13,408,217
雑収益	-	-	287,756	45,915	722,634	1,327,248
その他	-	-	-	-	-	15,634
	154,098	1,510,185	349,183,457	460,461,223	35,111,514	76,988,772

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	
	2019年5月31日に 終了した会計年度 英ポンド	2018年5月31日に 終了した会計年度 英ポンド	2019年5月31日に 終了した会計年度 英ポンド	2018年5月31日に 終了した会計年度 英ポンド	2019年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2018年5月31日に 終了した会計年度 米ドル
当座借越						
ノーザン・トラスト・カンパニー	-	(757)	-	(757)	(16,087)	-
担保として差し入れられた現金	-	-	-	-	(2,753,000)	(1,800,000)
ブローカーに対する債務としての 証拠金現金：						
パークレイズ・バンク・ ユーケー・ピーエルシー	-	-	-	-	(590,307)	(971,168)
ゴールドマン・サックス	-	-	-	-	(5,242)	(21,413)
	-	(757)	-	(757)	(3,364,636)	(2,792,581)

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 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	
	2019年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2018年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2019年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2018年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2019年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2018年5月31日に 終了した会計年度 米ドル
当座借越						
ノーザン・トラスト・カンパニー	-	(884)	-	(1,008)	-	(170,286)
	-	(884)	-	(1,008)	-	(170,286)
	グローバル・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	
	2019年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2018年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2019年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2018年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2019年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2018年5月31日に 終了した会計年度 米ドル
当座借越						
ノーザン・トラスト・カンパニー	-	(123,032)	-	-	(34)	(1,008)
担保として差し入れられた現金	(651,000)	(867,000)	(186,000)	(233,000)	-	(30,000)
ブローカーに対する債務としての 証拠金現金:						
パークレイズ・バンク・ ユーケー・ピーエルシー	(65,287)	(605,496)	(2,776)	-	(1,939,023)	(1,181,224)
ゴールドマン・サックス	-	-	-	(1,028)	-	-
モルガン・スタンレー	(66,069)	(130,735)	-	-	-	-
	(782,356)	(1,726,263)	(188,776)	(234,028)	(1,939,057)	(1,212,232)

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・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

	2019年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2018年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2019年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2018年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2019年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2018年5月31日に 終了した会計年度 米ドル
当座借越						
ノーザン・トラスト・カンパニー	-	(1,008)	-	-	-	(1,008)
担保として差し入れられた現金	-	-	(540,000)	(1,410,000)	-	-
ブローカーに対する債務としての						
証拠金現金:						
JPモルガン	-	-	(1,667,753)	(1,500,403)	-	-
	-	(1,008)	(2,207,753)	(2,910,403)	-	(1,008)

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

	2019年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2018年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2019年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2018年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2019年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2018年5月31日に 終了した会計年度 米ドル
当座借越						
ノーザン・トラスト・カンパニー	-	(1,008)	-	(1,008)	-	(1,008)
担保として差し入れられた現金	-	-	-	-	(570,000)	(6,600,000)
	-	(1,008)	-	(1,008)	(570,000)	(6,601,008)

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 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 (英ポンド換算)	
	2019年5月31日に 終了した会計年度 ユーロ	2018年5月31日に 終了した会計年度 ユーロ	2019年5月31日に 終了した会計年度 日本円	2018年5月31日に 終了した会計年度 日本円	2019年5月31日に 終了した会計年度 英ポンド	2018年5月31日に 終了した会計年度 英ポンド
当座借越						
ノーザン・トラスト・カンパニー	-	(863)	-	(109,466)	(12,790)	(229,429)
担保として差し入れられた現金 ブローカーに対する債務としての 証拠金現金:	-	-	-	-	(3,728,971)	(8,221,546)
パークレイズ・バンク・ ユーケー・ピーエルシー	-	-	-	-	(2,060,766)	(2,072,587)
ゴールドマン・サックス	-	-	-	(254,017)	(4,159)	(18,622)
JPモルガン	-	-	-	-	(1,323,192)	(1,127,570)
モルガン・スタンレー	-	-	-	-	(52,419)	(98,249)
	-	(863)	-	(363,483)	(7,182,297)	(11,768,003)

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	
	2019年5月31日に 終了した会計年度 英ポンド	2018年5月31日に 終了した会計年度 英ポンド	2019年5月31日に 終了した会計年度 英ポンド	2018年5月31日に 終了した会計年度 英ポンド	2019年5月31日に 終了した会計年度 米ドル	2018年5月31日に 終了した会計年度 米ドル
支払利息	(7)	(13)	(10)	-	(67)	(403)
未払投資運用会社報酬	(67,831)	(102,604)	(779,681)	(747,345)	(265,635)	(341,927)
その他の未払費用	(83,107)	(82,736)	(145,115)	(124,096)	(224,731)	(225,099)
分配金に係る未払源泉徴収税	(157)	-	-	-	-	-
未決済有価証券購入額	(89,386)	(38,139)	(514,959)	(171,013)	(15,368,645)	(14,748,696)
未決済投資証券買戻額	-	(188,444)	(1,506,733)	(581,860)	(173,887)	(130,762)
	(240,488)	(411,936)	(2,946,498)	(1,624,314)	(16,032,965)	(15,446,887)

9. その他の債務（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		グローバル・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	
	2019年5月31日に 終了した会計年度	2018年5月31日に 終了した会計年度	2019年5月31日に 終了した会計年度	2018年5月31日に 終了した会計年度	2019年5月31日に 終了した会計年度	2018年5月31日に 終了した会計年度
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
支払利息	(72)	(6)	(684)	(1,058)	(312)	(186)
未払投資運用会社報酬	(221,073)	(282,477)	(1,666,081)	(2,302,509)	(1,794,642)	(2,510,377)
その他の未払費用	(124,741)	(136,592)	(287,881)	(325,868)	(385,272)	(419,659)
分配金に係る未払源泉徴収税	(30,536)	(36,273)	(113,477)	(104,560)	-	(262)
未決済有価証券購入額	(10,036)	(529,301)	(355,961)	(1,678,670)	(5,083,931)	(3,363,303)
未決済投資証券買戻額	(33,356)	(725,784)	(986,450)	(2,166,318)	(4,800,843)	(2,351,718)
	(419,814)	(1,710,433)	(3,410,534)	(6,578,983)	(12,065,000)	(8,645,505)
	グローバル・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	
	2019年5月31日に 終了した会計年度	2018年5月31日に 終了した会計年度	2019年5月31日に 終了した会計年度	2018年5月31日に 終了した会計年度	2019年5月31日に 終了した会計年度	2018年5月31日に 終了した会計年度
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
支払利息	(448)	(169)	(47)	(87)	(10)	(10)
未払投資運用会社報酬	(768,148)	(903,111)	(68,619)	(115,612)	(566,580)	(766,039)
その他の未払費用	(374,216)	(321,913)	(263,156)	(138,931)	(222,735)	(211,507)
分配金に係る未払源泉徴収税	-	-	-	-	-	-
未決済有価証券購入額	(25,838,087)	(22,795,009)	(44,745,125)	(48,308,349)	(2,112,650)	(1,402,566)
未決済投資証券買戻額	(2,739,395)	(1,269,954)	(337,606)	(166,936)	(1,047,349)	(467,873)
	(29,720,294)	(25,290,156)	(45,414,553)	(48,729,915)	(3,949,324)	(2,847,995)

9. その他の債務(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		グローバル・アクセス 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	
	2019年5月31日に 終了した会計年度	2018年5月31日に 終了した会計年度	2019年5月31日に 終了した会計年度	2018年5月31日に 終了した会計年度	2019年5月31日に 終了した会計年度	2018年5月31日に 終了した会計年度
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
支払利息	(10)	(8)	(79)	(9,808)	(8)	-
未払投資運用会社報酬	(198,075)	(288,735)	(422,269)	(600,035)	(381,084)	(579,572)
その他の未払費用	(124,826)	(126,916)	(193,268)	(180,769)	(141,168)	(165,280)
分配金に係る未払源泉徴収税	(28,775)	(27,181)	-	-	(35,699)	(59,528)
未決済有価証券購入額	(394,498)	(313,107)	(8,070,859)	(24,615,053)	(310,088)	(310,523)
未決済投資証券買戻額	(971,821)	(5,680)	(369,746)	(1,624,558)	(244,285)	(611,475)
	(1,718,005)	(761,627)	(9,056,221)	(27,030,223)	(1,112,332)	(1,726,378)
	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	
	2019年5月31日に 終了した会計年度	2018年5月31日に 終了した会計年度	2019年5月31日に 終了した会計年度	2018年5月31日に 終了した会計年度	2019年5月31日に 終了した会計年度	2018年5月31日に 終了した会計年度
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
支払利息	(12)	-	(72)	(148)	(4,282)	-
未払投資運用会社報酬	(529,570)	(726,066)	(491,122)	(724,966)	(782,574)	(909,339)
その他の未払費用	(146,575)	(165,935)	(191,154)	(213,389)	(435,154)	(220,407)
分配金に係る未払源泉徴収税	(153,403)	(247,343)	-	(179,102)	-	-
未決済有価証券購入額	(2,225,615)	(821,425)	(813,741)	(1,337,658)	(3,143,581)	-
未決済投資証券買戻額	(626,328)	(6,994,114)	(329,346)	(374,111)	(1,696,228)	(865,004)
	(3,681,503)	(8,954,883)	(1,825,435)	(2,829,374)	(6,061,819)	(1,994,750)

9. その他の債務(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		グローバル・アクセス ジャパン・ファンド		合計 (英ポンド換算)	
	2019年5月31日に 終了した会計年度 ユーロ	2018年5月31日に 終了した会計年度 ユーロ	2019年5月31日に 終了した会計年度 日本円	2018年5月31日に 終了した会計年度 日本円	2019年5月31日に 終了した会計年度 英ポンド	2018年5月31日に 終了した会計年度 英ポンド
支払利息	(1,266)	(2,682)	(272,013)	(103,714)	(7,966)	(12,013)
未払投資運用会社報酬	(492,964)	(742,012)	(56,815,280)	(69,236,958)	(8,169,059)	(10,284,580)
その他の未払費用	(157,308)	(157,720)	(17,125,791)	(16,412,844)	(2,963,783)	(2,602,232)
分配金に係る未払源泉徴収税	-	(12,301)	(42,071,407)	(40,530,015)	(594,711)	(782,819)
未決済有価証券購入額	(274,710)	(1,262,008)	(2,103,978)	(52,396,313)	(86,924,713)	(92,028,240)
未決済投資証券買戻額	(240,220)	(804,897)	(59,018,804)	(98,305,390)	(13,540,919)	(15,498,951)
	(1,166,468)	(2,981,620)	(177,407,273)	(276,985,234)	(112,201,151)	(121,208,835)

[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。

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格に等しい。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。

10. 資本(つづき)

グローバル・アクセス
ユーケー・アルファ・ファンド

	2018年6月1日 現在残高	期中発行	期中買戻し	2019年5月31日 現在残高	2017年6月1日 現在残高	期中発行	期中買戻し	2018年5月31日現 在残高
クラスA(無分配型)	68,264	-	(24,183)	44,081	68,264	-	-	68,264
クラスA(分配型)	145,045	2,537	-	147,582	143,301	1,744	-	145,045
クラスB(無分配型)	90,028	-	(28)	90,000	390,028	-	(300,000)	90,028
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)	34,365	2,996	(19,217)	18,144	10,291	29,353	(5,279)	34,365
クラスI(分配型)	49,575	152	(849)	48,878	3,433	53,877	(7,735)	49,575
クラスM(無分配型)	1,650,463	15,797	(1,420,466)	245,794	1,729,357	17,042	(95,936)	1,650,463
クラスM(分配型)	19,893,625	-	(7,274,761)	12,618,864	26,284,505	49,628	(6,440,508)	19,893,625
クラスM(無分配型)ユーロ建	45,447	-	(7,280)	38,167	54,597	-	(9,150)	45,447
クラスM(無分配型)米ドル建	44,304	-	-	44,304	44,304	-	-	44,304
クラスM(分配型)米ドル建	96,921	-	-	96,921	96,921	-	-	96,921
クラスZ(無分配型)	38,720	-	(25,174)	13,546	42,579	355	(4,214)	38,720
クラスZ(無分配型)ユーロ建	338,163	-	(227,274)	110,889	492,085	119,946	(273,868)	338,163

10. 資本(つづき)

グローバル・アクセス
ユークー・オポチュニティーズ・
ファンド

	2018年6月1日 現在残高	期中発行	期中買戻し	2019年5月31日 現在残高	2017年6月1日 現在残高	期中発行	期中買戻し	2018年5月31日現 在残高
クラスA(無分配型)	70,040	-	(14,925)	55,115	75,889	-	(5,849)	70,040
クラスA(無分配型)ユーロ建	36,021	-	(4,934)	31,087	105,435	-	(69,414)	36,021
クラスB(無分配型)	380,000	-	(220,000)	160,000	610,000	-	(230,000)	380,000
クラスB(無分配型)米ドル建	21,781	-	-	21,781	55,646	-	(33,865)	21,781
クラスI(無分配型)	7,315	3,297	(525)	10,087	612	8,677	(1,974)	7,315
クラスI(分配型)	29,432	10,570	(7,284)	32,718	9,106	24,938	(4,612)	29,432
クラスI(無分配型)ユーロ建	4,253	-	(678)	3,575	5,704	-	(1,451)	4,253
クラスI(無分配型)米ドル建	197,565	-	(50,635)	146,930	202,400	-	(4,835)	197,565
クラスM(無分配型)	4,173,710	1,153,439	(1,162,089)	4,165,060	4,177,881	866,588	(870,759)	4,173,710
クラスM(分配型)	122,429,655	31,287,979	(21,970,221)	131,747,413	75,758,530	66,417,059	(19,745,934)	122,429,655
クラスM(無分配型)ユーロ建	2,174,338	986,715	(338,116)	2,822,937	2,185,203	887,191	(898,056)	2,174,338
クラスM(無分配型)米ドル建	975,203	37,715	(440,945)	571,973	803,971	271,507	(100,275)	975,203
クラスM(分配型)ユーロ建	68,507	4,923	(25,087)	48,343	319,789	126,364	(377,646)	68,507
クラスM(分配型)米ドル建	231,159	-	(231,159)	-	674,421	287,909	(731,171)	231,159
クラスZ(無分配型)	42,894	5,982	(10,628)	38,248	75,832	7,824	(40,762)	42,894
クラスZ(無分配型)ユーロ建	1,770,605	5,047	(880,952)	894,700	2,703,368	494,046	(1,426,809)	1,770,605

10. 資本(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6月1日 現在残高	期中発行	期中買戻し	2019年5月31日 現在残高	2017年6月1日 現在残高	期中発行	期中買戻し	2018年5月31日 現在残高
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	-	(153,274)	276,250	429,524	-	-	429,524
クラスB(分配型)ユーロ建	-	-	-	-	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)	75,926	-	-	75,926	113,549	-	(37,623)	75,926
クラスI(無分配型)英ポンド建	18,644	696	(593)	18,747	29,959	3,468	(14,783)	18,644
クラスI(分配型)英ポンド建	47,300	5,110	(5,628)	46,782	7,825	40,830	(1,355)	47,300
クラスM(無分配型)	7,416,120	10,173,125	(6,880,425)	10,708,820	3,683,391	4,526,286	(793,557)	7,416,120
クラスM(分配型)	90,489,158	76,918,426	(30,028,877)	137,378,707	52,401,298	42,326,152	(4,238,292)	90,489,158
クラスM(無分配型)ユーロ建	14,702,636	3,022,625	(2,893,195)	14,832,066	21,487,720	11,101,964	(17,887,048)	14,702,636
クラスM(無分配型)英ポンド建	10,377,041	2,329,055	(8,077,969)	4,628,127	6,608,401	5,716,373	(1,947,733)	10,377,041
クラスM(分配型)ユーロ建	5,298,531	894,569	(2,165,782)	4,027,318	6,609,777	4,675,726	(5,986,972)	5,298,531
クラスM(分配型)英ポンド建	111,729,351	533,482	(106,729,778)	5,533,055	82,857,382	37,284,628	(8,412,659)	111,729,351
クラスZ(無分配型)	797,955	216,665	(164,157)	850,463	749,819	107,056	(58,920)	797,955
クラスZ(無分配型)ユーロ建	6,108,408	362,206	(1,495,283)	4,975,331	8,553,860	1,750,164	(4,195,616)	6,108,408

10. 資本(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6月1日 現在残高	期中発行	期中買戻し	2019年5月31日 現在残高	2017年6月1日 現在残高	期中発行	期中買戻し	2018年5月31日 現在残高
クラスA(無分配型)	79,531	-	-	79,531	30,148	49,383	-	79,531
クラスB(無分配型)	100,000	-	(30,000)	70,000	55,000	45,000	-	100,000
クラスB(無分配型)英債券建	70,457	-	(34)	70,423	70,457	-	-	70,457
クラスI(無分配型)英債券建	79,811	21,660	(38,339)	63,132	39,487	48,189	(7,865)	79,811
クラスI(分配型)英債券建	4,651	4,945	(2,586)	7,010	3,066	1,585	-	4,651
クラスM(無分配型)	7,485,294	694,460	(2,766,573)	5,413,181	5,913,211	3,776,840	(2,204,757)	7,485,294
クラスM(分配型)	16,520,133	12,002,517	(3,395,382)	25,127,268	24,853,268	442,258	(8,775,393)	16,520,133
クラスM(無分配型)ユーロ建	417,205	11,973	(29,915)	399,263	29,219	390,511	(2,525)	417,205
クラスM(無分配型)英債券建	915,523	410,933	(78,553)	1,247,903	375,745	585,661	(45,883)	915,523
クラスM(分配型)英債券建	15,005,621	786,982	(15,065,717)	726,886	17,204,044	306,130	(2,504,553)	15,005,621
クラスZ(無分配型)	9,794	-	(394)	9,400	15,127	1,548	(6,881)	9,794
クラスZ(無分配型)ユーロ建	2,424,831	229,117	(1,803,304)	850,644	935,197	1,937,869	(448,235)	2,424,831

10. 資本(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6月1日 現在残高	期中発行	期中買戻し	2019年5月31日 現在残高	2017年6月1日 現在残高	期中発行	期中買戻し	2018年5月31日 現在残高
クラスA(無分配型)	2,367,202	-	(193,974)	2,173,228	3,149,179	-	(781,977)	2,367,202
クラスA(分配型)	-	-	-	-	414,079	-	(414,079)	-
クラスA(無分配型)ユーロ建	4,581,595	114,925	(3,327,440)	1,369,080	6,764,747	204,117	(2,387,269)	4,581,595
クラスA(分配型)ユーロ建	589,482	-	(518,278)	71,204	651,594	-	(62,112)	589,482
クラスA(分配型)英ポンド建	411,581	2,458	(178,451)	235,588	472,821	2,542	(63,782)	411,581
クラスB(無分配型)	3,920,170	-	(2,106,727)	1,813,443	4,272,452	-	(352,282)	3,920,170
クラスB(分配型)	337,004	-	(235,000)	102,004	337,004	-	-	337,004
クラスB(無分配型)ユーロ建	393,058	-	(253,795)	139,263	1,887,723	-	(1,494,665)	393,058
クラスB(無分配型)英ポンド建	209,477	-	(89)	209,388	834,948	-	(625,471)	209,477
クラスB(分配型)ユーロ建	-	-	-	-	60,902	351,000	(411,902)	-
クラスB(分配型)英ポンド建	874,732	-	(8,418)	866,314	874,732	-	-	874,732
クラスI(無分配型)	13,998	-	-	13,998	17,621	13,998	(17,621)	13,998
クラスI(無分配型)ユーロ建	37,764	-	(9,111)	28,653	65,461	-	(27,697)	37,764
クラスI(無分配型)英ポンド建	328,283	16,135	(35,448)	308,970	276,462	138,595	(86,774)	328,283
クラスI(分配型)英ポンド建	224,598	15,007	(230,516)	9,089	61,853	198,541	(35,796)	224,598
クラスM(無分配型)	43,741,833	2,615,765	(31,449,384)	14,908,214	30,302,190	30,556,419	(17,116,776)	43,741,833
クラスM(分配型)	476,291,813	123,442,303	(101,652,877)	498,081,239	434,071,152	103,335,443	(61,114,782)	476,291,813
クラスM(無分配型)ユーロ建	42,765,759	1,790,188	(42,083,817)	2,472,130	37,214,109	37,203,688	(31,652,038)	42,765,759
クラスM(無分配型)英ポンド建	37,338,450	1,832,712	(4,008,037)	35,163,125	44,905,288	9,904,632	(17,471,470)	37,338,450
クラスM(分配型)ユーロ建	687,381	530,146	(687,381)	530,146	5,431,444	3,751,199	(8,495,262)	687,381
クラスM(分配型)英ポンド建	94,962,119	1,744,067	(87,086,438)	9,619,748	120,680,993	3,803,517	(29,522,391)	94,962,119
クラスZ(無分配型)	112,194	2,007	(17,935)	96,266	293,740	-	(181,546)	112,194
クラスZ(無分配型)ユーロ建	60,955,035	1,114,364	(33,297,840)	28,771,559	50,855,282	18,025,014	(7,925,261)	60,955,035

10. 資本(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6月1日 現在残高	期中発行	期中買戻し	2019年5月31日 現在残高	2017年6月1日 現在残高	期中発行	期中買戻し	2018年5月31日 現在残高
クラスA(無分配型)	2,734,014	-	(122,862)	2,611,152	3,788,238	249,855	(1,304,079)	2,734,014
クラスA(分配型)	3,943,771	-	(637,409)	3,306,362	4,949,648	385,968	(1,391,845)	3,943,771
クラスA(無分配型)ユーロ建	3,692,909	26,993	(689,459)	3,030,443	8,193,943	34,785	(4,535,819)	3,692,909
クラスA(無分配型)英債券建	767,886	-	(115,053)	652,833	842,413	-	(74,527)	767,886
クラスA(分配型)ユーロ建	7,722,253	249,233	(2,818,661)	5,152,825	8,226,423	1,040,382	(1,544,552)	7,722,253
クラスA(分配型)英債券建	1,835,473	17,963	(672,513)	1,180,923	2,835,130	138,325	(1,137,982)	1,835,473
クラスB(無分配型)	3,971,989	110,000	(133,139)	3,948,850	3,281,965	1,397,684	(707,660)	3,971,989
クラスB(分配型)	13,356,019	212,618	(6,457,971)	7,110,666	14,354,716	2,357,997	(3,356,694)	13,356,019
クラスB(無分配型)ユーロ建	1,811,676	7,824	(266,566)	1,552,934	1,772,562	597,766	(558,652)	1,811,676
クラスB(無分配型)英債券建	3,041,014	-	(786,707)	2,254,307	3,673,007	-	(631,993)	3,041,014
クラスB(分配型)ユーロ建	3,571,350	-	(520,181)	3,051,169	4,046,337	117,233	(592,220)	3,571,350
クラスB(分配型)英債券建	6,161,080	329,205	(949,376)	5,540,909	4,514,967	1,752,056	(105,943)	6,161,080
クラスI(無分配型)	103,000	50,858	-	153,858	223,385	-	(120,385)	103,000
クラスI(分配型)	2,959,272	-	(2,078,817)	880,455	2,887,758	373,238	(301,724)	2,959,272
クラスI(無分配型)ユーロ建	7,204,546	1,586,967	(5,066,524)	3,724,989	9,343,904	2,623,481	(4,762,839)	7,204,546
クラスI(無分配型)英債券建	432,272	25,504	(62,798)	394,978	887,426	136,404	(591,558)	432,272
クラスI(分配型)ユーロ建	823,400	-	-	823,400	878,345	-	(54,945)	823,400
クラスI(分配型)英債券建	1,287,835	36,448	(215,712)	1,108,571	827,235	489,479	(28,879)	1,287,835
クラスM(無分配型)	10,836,752	4,088,920	(6,383,446)	8,542,226	11,469,351	3,912,623	(4,545,222)	10,836,752
クラスM(分配型)	173,610,780	74,409,697	(95,925,496)	152,094,981	152,861,712	49,239,315	(28,490,247)	173,610,780
クラスM(無分配型)ユーロ建	37,389,129	11,638,355	(28,650,054)	20,377,430	40,727,017	21,159,926	(24,497,814)	37,389,129
クラスM(無分配型)英債券建	23,167,274	1,380,988	(11,886,147)	12,662,115	22,753,827	4,799,059	(4,385,612)	23,167,274
クラスM(分配型)ユーロ建	17,843,119	2,796,029	(9,927,470)	10,711,678	12,195,708	10,125,828	(4,478,417)	17,843,119
クラスM(分配型)英債券建	842,660,721	154,458,853	(356,239,748)	640,879,826	580,094,422	358,519,633	(95,953,334)	842,660,721
クラスZ(無分配型)	1,231,283	221,462	(243,814)	1,208,931	1,232,392	187,972	(189,081)	1,231,283
クラスZ(分配型)	438,753	99,430	(3,380)	534,803	228,214	252,313	(41,774)	438,753
クラスZ(無分配型)ユーロ建	27,618,086	247,843	(15,190,002)	12,675,927	39,994,552	4,366,351	(16,742,817)	27,618,086
クラスZ(分配型)ユーロ建	4,368,310	3,094	(840,775)	3,530,629	4,891,797	550,591	(1,074,078)	4,368,310
クラスZ(分配型)英債券建	125,695	-	-	125,695	97,434	49,194	(20,933)	125,695

10. 資本(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6月1日 現在残高	期中発行	期中買戻し	2019年5月31日 現在残高	2017年6月1日 現在残高	期中発行	期中買戻し	2018年5月31日 現在残高
クラスA(無分配型)	100,832	-	-	100,832	100,832	-	-	100,832
クラスA(分配型)英ボンド建	210,720	3,916	-	214,636	257,003	3,581	(49,864)	210,720
クラスB(無分配型)	4,061,088	-	(1,577,190)	2,483,898	1,501,088	3,960,000	(1,400,000)	4,061,088
クラスB(分配型)	355,131	-	-	355,131	355,131	-	-	355,131
クラスB(無分配型)ユーロ建	-	-	-	-	50,000	-	(50,000)	-
クラスB(分配型)ユーロ建	1,530,166	-	(699,301)	830,865	1,576,565	-	(46,399)	1,530,166
クラスB(分配型)英ボンド建	365,714	-	(365,714)	-	365,744	-	(30)	365,714
クラスI(無分配型)英ボンド建	236,206	119,369	(117,293)	238,282	73,856	221,329	(58,979)	236,206
クラスI(分配型)英ボンド建	49,908	16,291	(15,405)	50,794	159,108	175,046	(284,246)	49,908
クラスM(無分配型)	15,987,136	426,600	(10,514,712)	5,899,024	15,772,243	7,191,235	(6,976,342)	15,987,136
クラスM(分配型)	67,897,710	90,104,581	(24,615,580)	133,386,711	85,392,930	15,476,172	(32,971,392)	67,897,710
クラスM(無分配型)ユーロ建	3,971,857	517,180	(1,620,182)	2,868,855	2,997,460	2,758,976	(1,784,579)	3,971,857
クラスM(無分配型)英ボンド建	739,588	-	(436,312)	303,276	677,010	62,578	-	739,588
クラスM(分配型)ユーロ建	398,551	-	-	398,551	-	398,551	-	398,551
クラスM(分配型)英ボンド建	485,098,431	60,269,966	(181,915,994)	363,452,403	354,381,773	310,542,663	(179,826,005)	485,098,431
クラスZ(無分配型)	628,252	-	(14,038)	614,214	884,586	-	(256,334)	628,252
クラスZ(無分配型)ユーロ建	9,140,115	301,108	(3,962,627)	5,478,596	14,206,916	1,532,254	(6,599,055)	9,140,115
クラスZ(無分配型)英ボンド建	391,317	33,597	(90,389)	334,525	786,229	236,506	(631,418)	391,317

10. 資本(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6月1日 現在残高	期中発行	期中買戻し	2019年5月31日 現在残高	2017年6月1日 現在残高	期中発行	期中買戻し	2018年5月31日 現在残高
クラスA(無分配型)	309,315	-	(49,063)	260,252	409,578	-	(100,263)	309,315
クラスA(無分配型)ユーロ建	132,731	-	(57,082)	75,649	384,211	25,309	(276,789)	132,731
クラスA(無分配型)英ポンド建	-	-	-	-	11,343	-	(11,343)	-
クラスA(分配型)ユーロ建	131,008	-	-	131,008	219,482	-	(88,474)	131,008
クラスA(分配型)英ポンド建	858,658	3,816	(58,136)	804,338	943,178	2,925	(87,445)	858,658
クラスB(無分配型)	1,185,216	139,768	(139,768)	1,185,216	1,607,912	620,000	(1,042,696)	1,185,216
クラスB(無分配型)ユーロ建	694,644	-	(86,241)	608,403	794,644	-	(100,000)	694,644
クラスB(無分配型)英ポンド建	782,349	-	(54)	782,295	840,692	-	(58,343)	782,349
クラスB(分配型)ユーロ建	-	-	-	-	106,280	-	(106,280)	-
クラスB(分配型)英ポンド建	34,024	-	(18,180)	15,844	41,382	-	(7,358)	34,024
クラスI(無分配型)英ポンド建	82,998	-	(52,585)	30,413	108,436	93,935	(119,373)	82,998
クラスI(分配型)英ポンド建	46,758	11,306	(51,675)	6,389	10,380	40,851	(4,473)	46,758
クラスM(無分配型)	5,881,403	580,968	(1,127,970)	5,334,401	2,811,237	3,360,398	(290,232)	5,881,403
クラスM(分配型)	14,594,851	337,764	(7,434,671)	7,497,944	12,757,572	3,498,140	(1,660,861)	14,594,851
クラスM(無分配型)ユーロ建	688,480	116,354	(301,140)	503,694	872,603	150,434	(334,557)	688,480
クラスM(無分配型)英ポンド建	10,095,077	176,116	(5,769,815)	4,501,378	9,879,271	1,737,798	(1,521,992)	10,095,077
クラスM(分配型)ユーロ建	5,290,268	122,538	(3,688,340)	1,724,466	3,596,510	2,499,641	(805,883)	5,290,268
クラスM(分配型)英ポンド建	22,239,580	3,407,958	(15,378,022)	10,269,516	26,747,291	5,508,825	(10,016,536)	22,239,580
クラスZ(無分配型)	226,152	-	(48,543)	177,609	268,153	-	(42,001)	226,152
クラスZ(無分配型)ユーロ建	2,264,189	126,269	(1,199,259)	1,191,199	2,997,795	619,038	(1,352,644)	2,264,189

10. 資本(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6月1日 現在残高	期中発行	期中買戻し	2019年5月31日 現在残高	2017年6月1日 現在残高	期中発行	期中買戻し	2018年5月31日 現在残高
クラスA(無分配型)	155,492	-	(37,174)	118,318	155,492	-	-	155,492
クラスA(無分配型)ユーロ建	99,283	-	-	99,283	118,037	7,644	(26,398)	99,283
クラスA(分配型)ユーロ建	760,425	202,336	(664,524)	298,237	-	824,683	(64,258)	760,425
クラスA(分配型)英ポンド建	179,718	7,491	-	187,209	173,568	6,150	-	179,718
クラスB(無分配型)	663,567	-	(100,000)	563,567	478,352	300,000	(114,785)	663,567
クラスB(分配型)	446,277	-	(281,124)	165,153	165,153	281,124	-	446,277
クラスB(無分配型)ユーロ建	226,773	39,183	(137,431)	128,525	1,345,385	35,014	(1,153,626)	226,773
クラスB(無分配型)英ポンド建	1,726,877	-	(567,255)	1,159,622	1,838,210	-	(111,333)	1,726,877
クラスB(分配型)ユーロ建	-	-	-	-	129,534	-	(129,534)	-
クラスB(分配型)英ポンド建	63	-	(63)	-	118,063	-	(118,000)	63
クラスI(無分配型)	16,400	-	-	16,400	29,510	-	(13,110)	16,400
クラスI(無分配型)ユーロ建	9,734,897	-	(9,543,766)	191,131	9,661,104	955,380	(881,587)	9,734,897
クラスI(無分配型)英ポンド建	60,411	4,657	(12,489)	52,579	51,052	13,949	(4,590)	60,411
クラスI(分配型)ユーロ建	-	-	-	-	50,556	-	(50,556)	-
クラスI(分配型)英ポンド建	161,647	7,457	(29,150)	139,954	85,154	92,707	(16,214)	161,647
クラスM(無分配型)	4,291,641	4,759,897	(3,140,324)	5,911,214	4,730,041	1,558,308	(1,996,708)	4,291,641
クラスM(分配型)	50,348,693	35,873,051	(18,243,853)	67,977,891	39,921,737	14,235,195	(3,808,239)	50,348,693
クラスM(無分配型)ユーロ建	31,060,379	1,143,042	(30,119,118)	2,084,303	16,772,179	17,427,100	(3,138,900)	31,060,379
クラスM(無分配型)英ポンド建	5,363,106	403,062	(4,594,811)	1,171,357	7,980,995	1,657,055	(4,274,944)	5,363,106
クラスM(分配型)ユーロ建	4,501,639	654,005	(3,992,066)	1,163,578	2,889,400	2,769,193	(1,156,954)	4,501,639
クラスM(分配型)英ポンド建	242,345,249	64,185,013	(81,564,388)	224,965,874	193,838,723	91,498,977	(42,992,451)	242,345,249
クラスZ(無分配型)	218,859	102,685	(36,761)	284,783	269,070	39,437	(89,648)	218,859
クラスZ(分配型)	45,728	-	(1,419)	44,309	46,928	-	(1,200)	45,728
クラスZ(無分配型)ユーロ建	5,082,389	30,028	(3,286,428)	1,825,989	4,660,230	2,134,778	(1,712,619)	5,082,389
クラスZ(分配型)ユーロ建	41,697	-	-	41,697	72,573	1,255	(32,131)	41,697
クラスZ(分配型)英ポンド建	50,003	-	(49,138)	865	50,003	-	-	50,003

10. 資本(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6月1日 現在残高	期中発行	期中買戻し	2019年5月31日 現在残高	2017年6月1日 現在残高	期中発行	期中買戻し	2018年5月31日 現在残高
クラスA(無分配型)	-	54,885	-	54,885	-	-	-	-
クラスA(分配型)	-	-	-	-	41,633	-	(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)英債券建	282,486	-	-	282,486	282,486	-	-	282,486
クラスB(無分配型)	80,000	-	-	80,000	160,000	-	(80,000)	80,000
クラスB(無分配型)英債券建	149,649	-	-	149,649	149,649	-	-	149,649
クラスB(分配型)ユーロ建	-	-	-	-	96,834	-	(96,834)	-
クラスB(分配型)英債券建	117,000	-	-	117,000	117,000	-	-	117,000
クラスI(無分配型)英債券建	14,905	1,481	(2,002)	14,384	32,270	389	(17,754)	14,905
クラスI(分配型)英債券建	12,449	1,816	(3,113)	11,152	95	12,354	-	12,449
クラスM(無分配型)	831,839	11,207	(793,753)	49,293	1,310,179	748,499	(1,226,839)	831,839
クラスM(分配型)	67,706,058	6,760,000	(28,496,675)	45,969,383	79,929,104	1,360,126	(13,583,172)	67,706,058
クラスM(無分配型)ユーロ建	4,506,105	171,737	(3,728,915)	948,927	7,019,268	3,109,819	(5,622,982)	4,506,105
クラスM(無分配型)英債券建	2,820,309	203,545	(2,034,807)	989,047	4,901,376	598,031	(2,679,098)	2,820,309
クラスM(分配型)ユーロ建	959,739	143,412	(1,103,151)	-	1,577,976	880,223	(1,498,460)	959,739
クラスM(分配型)英債券建	615,249	425,169	(247,873)	792,545	2,711,253	471,716	(2,567,720)	615,249
クラスZ(無分配型)ユーロ建	83,444	16,971	(55,608)	44,807	550,486	86	(467,128)	83,444

10. 資本(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6月1日 現在残高	期中発行	期中買戻し	2019年5月31日 現在残高	2017年6月1日 現在残高	期中発行	期中買戻し	2018年5月31日 現在残高
クラスA(無分配型)	52,351	-	-	52,351	65,515	-	(13,164)	52,351
クラスA(分配型)ユーロ建	-	-	-	-	72,783	-	(72,783)	-
クラスB(無分配型)	10,420,000	600,000	(8,230,000)	2,790,000	1,096,380	14,860,000	(5,536,380)	10,420,000
クラスB(無分配型)英債券建	80,848	-	(5)	80,843	319,854	-	(239,006)	80,848
クラスB(分配型)英債券建	740,746	-	(5)	740,741	740,746	-	-	740,746
クラスI(無分配型)英債券建	227	176	(5)	398	52	6,824	(6,649)	227
クラスI(分配型)英債券建	395,228	73,843	(73,843)	395,228	18,228	377,000	-	395,228
クラスM(無分配型)	2,705,353	3,946,746	(3,159,806)	3,492,293	7,298,058	2,128,820	(6,721,525)	2,705,353
クラスM(分配型)	8,222,433	110,947,884	(20,568,298)	98,602,019	1,664,430	8,592,611	(2,034,608)	8,222,433
クラスM(無分配型)ユーロ建	3,448,408	-	(3,132,548)	315,860	10,196,326	16,976,865	(23,724,783)	3,448,408
クラスM(無分配型)英債券建	3,075,319	-	(2,143,775)	931,544	6,913,969	2,542,278	(6,380,928)	3,075,319
クラスM(分配型)ユーロ建	5,743,259	965,972	(1,890,311)	4,818,920	3,746,091	7,248,751	(5,251,583)	5,743,259
クラスM(分配型)英債券建	236,852,256	19,599,307	(190,315,266)	66,136,297	156,542,249	97,829,517	(17,519,510)	236,852,256
クラスZ(無分配型)	258,916	-	(44,400)	214,516	603,450	-	(344,534)	258,916
クラスZ(無分配型)ユーロ建	6,585,030	1,304,040	(4,136,978)	3,752,092	7,831,962	6,974,652	(8,221,584)	6,585,030

10. 資本(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6月1日 現在残高	期中発行	期中買戻し	2019年5月31日 現在残高	2017年6月1日 現在残高	期中発行	期中買戻し	2018年5月31日 現在残高
クラスA(無分配型)	867,335	22,382	(470,322)	419,395	1,532,492	31,904	(697,061)	867,335
クラスA(無分配型)英債券建	331,769	-	(70,093)	261,676	388,061	-	(56,292)	331,769
クラスA(分配型)英債券建	-	-	-	-	60,753	-	(60,753)	-
クラスB(無分配型)	3,140,000	120,000	(1,790,000)	1,470,000	3,807,327	50,000	(717,327)	3,140,000
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	65,274	-	-	65,274	130,548	-	(65,274)	65,274
クラスB(無分配型)英債券建	58,204	-	(64)	58,140	58,204	-	-	58,204
クラスI(無分配型)	-	-	-	-	9,221,716	-	(9,221,716)	-
クラスI(無分配型)英債券建	155,190	9,391	(28,573)	136,008	161,633	17,165	(23,608)	155,190
クラスI(分配型)英債券建	85,719	1,018	(37,981)	48,756	75,046	20,401	(9,728)	85,719
クラスM(無分配型)	31,929,321	1,838,333	(20,206,365)	13,561,289	28,896,154	9,453,044	(6,419,877)	31,929,321
クラスM(分配型)	12,458,392	41,487,714	(11,468,038)	42,478,068	16,414,774	6,980,365	(10,936,747)	12,458,392
クラスM(無分配型)ユーロ建	1,353,259	21,689	(844,404)	530,544	2,490,272	337,433	(1,474,446)	1,353,259
クラスM(無分配型)英債券建	6,381,170	345,253	(2,885,051)	3,841,372	7,734,880	631,381	(1,985,091)	6,381,170
クラスM(分配型)ユーロ建	242,467	-	(62,537)	179,930	208,527	134,173	(100,233)	242,467
クラスM(分配型)英債券建	66,587,795	500,217	(62,617,105)	4,470,907	98,453,913	6,212,635	(38,078,753)	66,587,795
クラスZ(無分配型)	1,211,116	27,618	(304,234)	934,500	1,654,184	27,017	(470,085)	1,211,116
クラスZ(無分配型)ユーロ建	5,464,677	589,933	(2,683,393)	3,371,217	6,588,395	1,709,766	(2,833,484)	5,464,677

10. 資本(つづき)

グローバル・アクセス
米国株式ファンド

	2018年6月1日 現在残高	期中発行	期中買戻し	2019年5月31日 現在残高	2017年6月1日 現在残高	期中発行	期中買戻し	2018年5月31日 現在残高
クラスA(無分配型)	61,848	-	(7,696)	54,152	89,864	-	(28,016)	61,848
クラスA(無分配型)ユーロ建	27,309	-	(1,602)	25,707	242,239	2,052	(216,982)	27,309
クラスA(無分配型)英ポンド建	7,426	-	(3,420)	4,006	7,426	-	-	7,426
クラスB(無分配型)	131,000	16,000	(88,000)	59,000	125,000	13,500	(7,500)	131,000
クラスB(無分配型)英ポンド建	17,596	-	-	17,596	17,596	-	-	17,596
クラスI(無分配型)英ポンド建	5,879	-	(114)	5,765	6,103	111	(335)	5,879
クラスI(分配型)英ポンド建	843	312	(5)	1,150	802	51	(10)	843
クラスM(無分配型)	1,069,057	42,129	(331,841)	779,345	2,014,618	214,600	(1,160,161)	1,069,057
クラスM(分配型)	694,842	8,248,049	(1,217,196)	7,725,695	648,883	163,818	(117,859)	694,842
クラスM(無分配型)ユーロ建	32,139	2,353	(7,698)	26,794	1,545,986	81,686	(1,595,533)	32,139
クラスM(無分配型)英ポンド建	74,842	5	(16,923)	57,924	368,254	15,339	(308,751)	74,842
クラスM(分配型)ユーロ建	4,088	-	(4,088)	-	49,902	5,301	(51,115)	4,088
クラスM(分配型)英ポンド建	8,714,455	-	(8,711,656)	2,799	10,130,529	216,307	(1,632,381)	8,714,455
クラスZ(無分配型)	111,922	411	(27,434)	84,899	184,454	5,537	(78,069)	111,922
クラスZ(無分配型)ユーロ建	1,672,771	22,719	(762,090)	933,400	2,171,191	207,313	(705,733)	1,672,771

10. 資本(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6月1日 現在残高	期中発行	期中買戻し	2018年5月31日 現在残高	2017年6月1日 現在残高	期中発行	期中買戻し	2018年5月31日 現在残高
クラスA(無分配型)	73,006	-	-	73,006	545,789	-	(472,783)	73,006
クラスA(分配型)	1,563,035	-	(298,237)	1,264,798	2,229,021	-	(665,986)	1,563,035
クラスA(無分配型)ユーロ建	670,348	-	(35,537)	634,811	745,532	-	(75,184)	670,348
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	3,931,780	23,681	(603,227)	3,352,234	4,515,262	322	(583,804)	3,931,780
クラスA(分配型)英ポンド建	131,931	-	-	131,931	131,931	-	-	131,931
クラスB(無分配型)	1,856,323	227,938	(820,654)	1,263,607	1,857,289	320,975	(321,941)	1,856,323
クラスB(分配型)	2,110,272	-	(497,112)	1,613,160	2,758,635	281,426	(929,789)	2,110,272
クラスB(無分配型)ユーロ建	3,610,119	-	(3,081,525)	528,594	3,923,097	79,281	(392,259)	3,610,119
クラスB(無分配型)英ポンド建	360,642	-	(68,611)	292,031	459,980	-	(99,338)	360,642
クラスB(分配型)ユーロ建	1,940,228	-	(331,246)	1,608,982	1,981,350	94,263	(135,385)	1,940,228
クラスB(分配型)英ポンド建	1,019,429	751	(271,328)	748,852	1,055,434	629	(36,634)	1,019,429
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)	-
クラスI(無分配型)ユーロ建	129,316	-	-	129,316	147,059	129,316	(147,059)	129,316
クラスI(無分配型)英ポンド建	80,793	-	(4,040)	76,753	75,748	5,045	-	80,793
クラスI(分配型)英ポンド建	336,658	2,542	(6,197)	333,003	336,996	4,860	(5,198)	336,658
クラスM(無分配型)	320,979	-	(123,865)	197,114	320,979	-	-	320,979
クラスM(分配型)	2,019,045	81,391,900	(20,323,576)	63,087,369	3,518,473	350,994	(1,850,422)	2,019,045
クラスM(無分配型)ユーロ建	1,105,124	59,760	(321,205)	843,679	828,234	277,690	(800)	1,105,124
クラスM(無分配型)英ポンド建	8,650,604	80,197	(1,258,859)	7,471,942	9,901,721	461,910	(1,713,027)	8,650,604
クラスM(分配型)ユーロ建	202,950	46,325	(32,787)	216,488	344,526	-	(141,576)	202,950
クラスM(分配型)英ポンド建	116,763,150	4,484,376	(108,029,529)	13,217,997	128,261,477	2,378,280	(13,876,607)	116,763,150
クラスZ(無分配型)	103,795	-	(32,240)	71,555	199,032	-	(95,237)	103,795
クラスZ(分配型)	101,665	871	(4,154)	98,382	15,377	89,047	(2,759)	101,665
クラスZ(無分配型)ユーロ建	8,810,243	67,138	(4,662,632)	4,214,749	11,658,153	2,016,393	(4,864,303)	8,810,243
クラスZ(無分配型)英ポンド建	152,747	3,712	(92,251)	64,208	151,588	1,159	-	152,747
クラスZ(分配型)ユーロ建	519,973	1,129	(75,089)	446,013	629,326	13,514	(122,867)	519,973

10. 資本(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6月1日 現在残高	期中発行	期中買戻し	2019年5月31日 現在残高	2017年6月1日 現在残高	期中発行	期中買戻し	2018年5月31日 現在残高
クラスB(無分配型)	2,122,719	-	(1,043,841)	1,078,878	2,732,719	550,000	(1,160,000)	2,122,719
クラスI(分配型)英ポンド建	44,522	20,189	(19,167)	45,544	38,885	40,722	(35,085)	44,522
クラスM(無分配型)	-	7,600,000	(1,744,594)	5,855,406	-	-	-	-
クラスM(分配型)	681,639,565	140,175,525	(150,441,624)	671,373,466	280,188,017	456,360,724	(54,909,176)	681,639,565
クラスM(無分配型)ユーロ建	85,617	-	-	85,617	-	85,617	-	85,617
クラスM(無分配型)英ポンド建	206,515	-	(5,187)	201,328	735,294	206,515	(735,294)	206,515

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6月1日 現在残高	期中発行	期中買戻し	2019年5月31日 現在残高	2017年6月1日 現在残高	期中発行	期中買戻し	2018年5月31日 現在残高
クラスA(無分配型)	2,700,423	-	(491,603)	2,208,820	3,779,748	43,648	(1,122,973)	2,700,423
クラスA(分配型)	87,661	625	(37,479)	50,807	87,122	539	-	87,661
クラスA(無分配型)英ポンド建	573,984	-	(46,092)	527,892	677,429	1,180	(104,625)	573,984
クラスA(無分配型)米ドル建	551,123	13,042	(143,993)	420,172	565,916	24,154	(38,947)	551,123
クラスB(無分配型)	265,885	-	(169,039)	96,846	220,885	45,000	-	265,885
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	913,633	-	(53,000)	860,633	1,044,085	-	(130,452)	913,633
クラスB(無分配型)米ドル建	586,562	-	(125,653)	460,909	841,858	-	(255,296)	586,562
クラスI(無分配型)	163,008	-	(74,650)	88,358	1,828,267	-	(1,665,259)	163,008
クラスI(無分配型)英ポンド建	65,403	2,645	(23,058)	44,990	57,821	27,012	(19,430)	65,403
クラスI(無分配型)米ドル建	300,932	-	(76,540)	224,392	300,932	-	-	300,932
クラスI(分配型)英ポンド建	57,779	3,504	(70)	61,213	28,751	30,770	(1,742)	57,779
クラスM(無分配型)	33,827,023	2,847,162	(22,158,858)	14,515,327	35,676,452	10,110,968	(11,960,397)	33,827,023
クラスM(分配型)	47,364,181	35,807,910	(27,422,561)	55,749,530	51,584,915	2,459,139	(6,679,873)	47,364,181
クラスM(無分配型)英ポンド建	3,500,195	87,906	(2,356,468)	1,231,633	4,039,557	347,711	(887,073)	3,500,195
クラスM(無分配型)米ドル建	2,503,301	-	(1,895,956)	607,345	3,351,954	957,846	(1,806,499)	2,503,301
クラスM(分配型)英ポンド建	39,605,013	-	(39,423,081)	181,932	47,494,758	560,842	(8,450,587)	39,605,013
クラスM(分配型)米ドル建	470,899	37,632	(508,531)	-	955,467	36,444	(521,012)	470,899
クラスZ(無分配型)	19,174,946	353,759	(6,576,767)	12,951,938	23,850,332	2,071,281	(6,746,667)	19,174,946

10. 資本(つづき)

グローバル・アクセス
ジャパン・ファンド

	2018年6月1日 現在残高	期中発行	期中買戻し	2019年5月31日 現在残高	2017年6月1日 現在残高	期中発行	期中買戻し	2018年5月31日 現在残高
クラスA(無分配型)ユーロ建	114,694	40,802	(62,823)	92,673	144,023	2,697	(32,026)	114,694
クラスA(無分配型)米ドル建	19,847	-	(10,348)	9,499	31,526	-	(11,679)	19,847
クラスB(無分配型)米ドル建	3,540,000	-	(3,310,000)	230,000	4,680,000	290,000	(1,430,000)	3,540,000
クラスI(無分配型)英ポンド建	26,455	10,638	(10,873)	26,220	14,951	15,261	(3,757)	26,455
クラスI(分配型)英ポンド建	9,209	1,889	(3,295)	7,803	41,051	5,857	(37,699)	9,209
クラスM(無分配型)	7,152,952	624,000	(920,213)	6,856,739	8,552,285	1,518,904	(2,918,237)	7,152,952
クラスM(分配型)	131,278,358	45,823,308	(23,541,782)	153,559,884	33,210,384	107,113,792	(9,045,818)	131,278,358
クラスM(無分配型)ユーロ建	4,327,270	280,648	(4,379,359)	228,559	4,321,483	1,081,313	(1,075,526)	4,327,270
クラスM(無分配型)英ポンド建	237,876	51,089	(108,318)	180,647	169,155	77,401	(8,680)	237,876
クラスM(無分配型)米ドル建	1,514,453	78,662	(296,198)	1,296,917	396,214	1,132,012	(13,773)	1,514,453
クラスM(分配型)ユーロ建	133,153	19,132	-	152,285	774,489	722,503	(1,363,839)	133,153
クラスM(分配型)英ポンド建	28,768,652	27,199	(28,178,889)	616,962	37,514,237	1,938,468	(10,684,053)	28,768,652
クラスM(分配型)米ドル建	97,388	28,829	(126,217)	-	448,014	1,205,860	(1,556,486)	97,388
クラスZ(無分配型)	55,989	-	-	55,989	55,989	-	-	55,989
クラスZ(無分配型)ユーロ建	4,108,625	134,748	(2,044,718)	2,198,655	3,979,554	1,331,133	(1,202,062)	4,108,625

11. 純資産価額

グローバル・アクセス
ユーケー・アルファ・ファンド

	2019年5月31日現在		2018年5月31日現在		2017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
クラスA(無分配型)	£96,463	£2.1883	£163,973	£2.4020	£156,754	£2.2963
クラスA(分配型)	£302,135	£2.0472	£332,305	£2.9100	£318,126	£2.2200
クラスB(無分配型)	£206,820	£2.2980	£226,509	£2.5160	£936,110	£2.4001
クラスB(分配型)ユーロ建	€143,736	€2.2856	€162,677	€2.5867	€159,233	€2.5320
クラスI(無分配型)	£42,429	£2.3385	£87,715	£2.5525	£24,971	£2.4625
クラスI(分配型)	£99,513	£2.0359	£112,950	£2.2784	£7,578	£2.2074
クラスM(無分配型)	£566,677	£2.3055	£4,147,535	£2.5130	£4,125,515	£2.3856
クラスM(分配型)	£25,710,892	£2.0375	£45,360,229	£2.2801	£58,068,314	£2.2092
クラスM(無分配型)ユーロ建	€142,451	€3.7323	€187,047	€4.1157	€215,550	€3.9480
クラスM(無分配型)米ドル建	\$177,080	\$3.9969	\$189,676	\$4.2812	\$177,775	\$4.0126
クラスM(分配型)米ドル建	\$351,200	\$3.6236	\$385,807	\$3.981	\$369,156	\$3.809
クラスZ(無分配型)	£30,251	£2.2332	£95,462	£2.4654	£100,909	£2.3699
クラスZ(無分配型)ユーロ建	€285,913	€2.5784	€973,776	€2.8796	€1,376,387	€2.7971

11. 純資産価額(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

	2019年5月31日現在		2018年5月31日現在		2017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
クラスA(無分配型)	£175,787	£3.1895	£226,522	£3.2342	£229,975	£3.0304
クラスA(無分配型)ユーロ建	€111,345	€3.5817	€132,477	€3.6778	€367,151	€3.4822
クラスB(無分配型)	£596,999	£3.7312	£1,434,154	£3.7741	£2,151,877	£3.5277
クラスB(無分配型)米ドル建	\$119,747	\$5.4978	\$119,065	\$5.4664	\$280,573	\$5.0421
クラスI(無分配型)	£32,915	£3.2630	£24,058	£3.2889	£1,875	£3.0637
クラスI(分配型)	£95,609	£2.9222	£88,738	£3.0150	£26,061	£2.8620
クラスI(無分配型)ユーロ建	€13,743	€3.8438	€16,683	€3.9226	€21,051	€3.6906
クラスI(無分配型)米ドル建	\$830,017	\$5.6491	\$1,105,752	\$5.5968	\$1,041,364	\$5.1451
クラスM(無分配型)	£14,315,973	£3.4372	£14,437,053	£0.4590	£13,439,677	£3.2169
クラスM(分配型)	£384,633,756	£2.9195	£368,785,956	£3.0122	£216,654,771	£2.8598
クラスM(無分配型)ユーロ建	€10,655,704	€3.7747	€8,363,779	€3.8466	€7,894,227	€3.6126
クラスM(無分配型)米ドル建	\$3,225,987	\$5.6401	\$5,441,700	\$5.5801	\$4,117,967	\$5.1220
クラスM(分配型)ユーロ建	€163,948	€3.3914	€242,683	€3.5425	€1,086,013	€3.3960
クラスM(分配型)米ドル建	-	-	\$1,140,752	\$4.9350	\$3,121,284	\$4.6281
クラスZ(無分配型)	£237,500	£6.2094	£271,454	£6.3285	£451,941	£5.9598
クラスZ(無分配型)ユーロ建	€3,293,991	€3.6817	€6,728,577	€3.8002	€9,770,645	€3.6142

11. 純資産価額(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

	2019年5月31日現在		2018年5月31日現在		2017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
クラスA(無分配型)ユーロ建	€9,657	€1.0151	€9,492	€0.9978	€9,740	€1.0239
クラスB(分配型)	\$618,016	\$1.2397	\$588,500	\$1.1805	\$588,726	\$1.1809
クラスB(無分配型)ユーロ建	€258,018	€0.9340	€393,547	€0.9162	€403,008	€0.9383
クラスB(分配型)ユーロ建	-	-	-	-	€32,945	€1.3870
クラスB(分配型)英ポンド建	-	-	£53	£0.7846	£54	£0.7974
クラスI(無分配型)	\$95,935	\$1.2635	\$91,023	\$1.1988	\$135,708	\$1.1951
クラスI(無分配型)英ポンド建	£14,472	£0.7720	£13,894	£0.7453	£22,610	£0.7547
クラスI(分配型)英ポンド建	£35,094	£0.7502	£34,381	£0.7269	£5,760	£0.7361
クラスM(無分配型)	\$15,457,791	\$1.4435	\$10,141,129	\$1.3674	\$5,013,697	\$1.3612
クラスM(分配型)	\$171,442,007	\$1.2480	\$107,505,267	\$1.1880	\$62,118,929	\$1.1854
クラスM(無分配型)ユーロ建	€13,744,362	€0.9267	€13,296,687	€0.9043	€19,811,543	€0.9220
クラスM(無分配型)英ポンド建	£3,621,429	£0.7825	£7,827,426	£0.7543	£5,036,628	£0.7622
クラスM(分配型)ユーロ建	€3,475,508	€0.8630	€4,484,727	€0.8464	€5,712,414	€0.8642
クラスM(分配型)英ポンド建	£4,408,722	£0.7968	£86,249,219	£0.7719	£64,762,387	£0.7816
クラスZ(無分配型)	\$1,040,330	\$1.2233	\$931,276	\$1.1671	\$877,206	\$1.1699
クラスZ(無分配型)ユーロ建	€4,054,905	€0.8150	€4,893,452	€0.8011	€7,030,974	€0.8220

11. 純資産価額(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

	2019年5月31日現在		2018年5月31日現在		2017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
クラスA(無分配型)	\$275,141	\$3.4595	\$310,667	\$3.9062	\$99,186	\$3.2900
クラスB(無分配型)	\$272,517	\$3.8931	\$438,469	\$4.3847	\$202,605	\$3.6837
クラスB(無分配型)英債券建	£149,577	£2.1240	£172,036	£2.4417	£147,038	£2.0869
クラスI(無分配型)英債券建	£130,818	£2.0721	£189,434	£2.3735	£79,826	£2.0216
クラスI(分配型)英債券建	£13,626	£1.9438	£10,463	£2.2496	£5,917	£1.9299
クラスM(無分配型)	\$9,078,775	\$1.6772	\$14,069,003	\$1.8796	\$9,290,858	\$1.5712
クラスM(分配型)	\$82,504,086	\$3.2834	\$61,510,932	\$3.7234	\$78,051,952	\$3.1405
クラスM(無分配型)ユーロ建	€1,008,324	€2.5255	€1,218,304	€2.9201	€73,180	€2.5045
クラスM(無分配型)英債券建	£2,786,362	£2.2328	£2,338,464	£2.5543	£816,192	£2.1722
クラスM(分配型)英債券建	£1,418,309	£1.9512	£33,887,033	£2.2583	£33,324,724	£1.9370
クラスZ(無分配型)	\$31,190	\$3.3181	\$36,879	\$3.7655	\$48,218	\$3.1875
クラスZ(無分配型)ユーロ建	€1,978,691	€2.3261	€6,607,656	€2.7250	€2,213,232	€2.3666

11. 純資産価額（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

	2019年5月31日現在		2018年5月31日現在		2017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
クラスA（無分配型）	\$2,431,782	\$1.1190	\$2,893,911	\$1.2225	\$3,487,187	\$1.1073
クラスA（分配型）	-	-	-	-	\$433,081	\$1.0459
クラスA（無分配型）ユーロ建	€1,005,644	€0.7345	€3,799,852	€0.8294	€5,220,243	€0.7717
クラスA（無分配型）英ポンド建	-	-	-	-	-	-
クラスA（分配型）ユーロ建	€52,539	€0.7379	€494,482	€0.8389	€511,994	€0.7858
クラスA（分配型）英ポンド建	£145,796	£0.6189	£286,146	£0.6952	£305,326	£0.6458
クラスB（無分配型）	\$1,845,842	\$1.0179	\$4,349,759	\$1.1096	\$4,283,195	\$1.0025
クラスB（分配型）	\$106,707	\$1.0461	\$388,527	\$1.1529	\$353,964	\$1.0503
クラスB（無分配型）ユーロ建	€106,288	€0.7632	€337,627	€0.8590	€1,504,945	€0.7972
クラスB（無分配型）英ポンド建	£134,199	£0.6409	£149,340	£0.7129	£547,887	£0.6562
クラスB（分配型）ユーロ建	-	-	-	-	€47,992	€0.7880
クラスB（分配型）英ポンド建	£561,704	£0.6484	£637,996	£0.7293	£591,736	£0.6765
クラスI（無分配型）	\$15,640	\$1.1173	\$17,018	\$1.2157	\$19,329	\$1.1097
クラスI（無分配型）ユーロ建	€21,903	€0.7644	€32,454	€0.8594	€52,150	€0.7966
クラスI（無分配型）英ポンド建	£201,933	£0.6536	£238,298	£0.7259	£184,349	£0.6668
クラスI（分配型）英ポンド建	£5,582	£0.6141	£155,116	£0.6906	£39,594	£0.6401
クラスM（無分配型）	\$16,303,282	\$1.0936	\$51,973,483	\$1.1882	\$32,435,837	\$1.0704
クラスM（分配型）	\$519,646,197	\$1.0433	\$547,848,792	\$1.1502	\$454,729,229	\$1.0476
クラスM（無分配型）ユーロ建	€1,936,723	€0.7834	€37,630,081	€0.8799	€30,303,848	€0.8143
クラスM（無分配型）英ポンド建	£24,332,815	£0.6920	£28,653,992	£0.7674	£31,616,220	£0.7041
クラスM（分配型）ユーロ建	€380,658	€0.7180	€561,491	€0.8169	€4,146,857	€0.7635
クラスM（分配型）英ポンド建	£5,884,042	£0.6117	£65,355,851	£0.6882	£77,016,277	£0.6382
クラスZ（無分配型）	\$103,796	\$1.0782	\$132,836	\$1.1840	\$316,558	\$1.0777
クラスZ（無分配型）ユーロ建	€19,548,714	€0.6794	€46,989,102	€0.7709	€36,655,841	€0.7208

11. 純資産価額(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

	2019年5月31日現在		2018年5月31日現在		2017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
クラスA(無分配型)	\$4,515,325	\$1.7292	\$4,633,422	\$1.6947	\$6,311,783	\$1.6662
クラスA(分配型)	\$3,725,410	\$1.1267	\$4,565,272	\$1.1576	\$5,884,445	\$1.1889
クラスA(無分配型)ユーロ建	€3,440,875	€1.1354	€4,233,194	€1.1463	€9,451,637	€1.1535
クラスA(無分配型)英ポンド建	£649,100	£0.9943	£761,940	£0.9923	£833,965	£0.9900
クラスA(分配型)ユーロ建	€4,020,085	€0.7802	€6,381,833	€0.8265	€7,140,274	€0.8680
クラスA(分配型)英ポンド建	£800,139	£0.6775	£1,301,240	£0.7090	£2,091,808	£0.7378
クラスB(無分配型)	\$7,464,799	\$1.8903	\$7,343,902	\$1.8489	\$5,953,408	\$1.8140
クラスB(分配型)	\$8,124,842	\$1.1426	\$15,677,993	\$1.1739	\$17,305,883	\$1.2056
クラスB(無分配型)ユーロ建	€1,964,244	€1.2649	€2,308,735	€1.2743	€2,268,546	€1.2798
クラスB(無分配型)英ポンド建	£2,618,842	£1.1617	£3,518,733	£1.1571	£4,232,003	£1.1522
クラスB(分配型)ユーロ建	€2,409,547	€0.7897	€2,986,743	€0.8363	€3,554,143	€0.8784
クラスB(分配型)英ポンド建	£4,029,627	£0.7273	£4,689,282	£0.7611	£3,577,969	£0.7925
クラスI(無分配型)	\$251,557	\$1.6350	\$164,298	\$1.5951	\$348,631	\$1.5607
クラスI(分配型)	\$1,003,496	\$1.1397	\$3,465,087	\$1.1709	\$3,472,673	\$1.2025
クラスI(無分配型)ユーロ建	€4,285,600	€1.1505	€8,332,210	€1.1565	€10,828,185	€1.1589
クラスI(無分配型)英ポンド建	£371,204	£0.9398	£403,591	£0.9337	£822,952	£0.9273
クラスI(分配型)ユーロ建	€656,990	€0.7979	€695,999	€0.8453	€779,778	€0.8878
クラスI(分配型)英ポンド建	£772,655	£0.6970	£939,421	£0.7295	£628,081	£0.7593
クラスM(無分配型)	\$20,449,546	\$2.3939	\$25,284,486	\$2.3211	\$26,162,772	\$2.2811
クラスM(分配型)	\$171,633,962	\$1.1285	\$201,280,340	\$1.1586	\$182,008,085	\$1.1907
クラスM(無分配型)ユーロ建	€26,568,338	€1.3038	€48,944,784	€1.3090	€53,361,659	€1.3102
クラスM(無分配型)英ポンド建	£15,192,667	£1.1999	£27,592,593	£1.1911	£26,888,819	£1.1817
クラスM(分配型)ユーロ建	€8,371,529	€0.7815	€14,773,218	€0.8279	€10,604,843	€0.8696
クラスM(分配型)英ポンド建	£437,459,155	£0.6826	£601,952,512	£0.7144	£431,475,268	£0.7438
クラスZ(無分配型)	\$2,234,501	\$1.8483	\$2,239,368	\$1.8187	\$2,212,267	\$1.7951
クラスZ(分配型)	\$610,155	\$1.1409	\$514,259	\$1.1721	\$274,674	\$1.2036
クラスZ(無分配型)ユーロ建	€14,878,253	€1.1737	€32,862,381	€1.1899	€48,087,510	€1.2024
クラスZ(分配型)ユーロ建	€2,821,960	€0.7993	€3,698,603	€0.8467	€4,350,177	€0.8893
クラスZ(分配型)英ポンド建	£89,253	£0.7101	£93,402	£0.7431	£75,412	£0.7740

11. 純資産価額(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

	2019年5月31日現在		2018年5月31日現在		2017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
クラスA(無分配型)	\$138,903	\$1.3776	\$130,857	\$1.2978	\$130,786	\$1.2971
クラスA(分配型)英債券建	£155,491	£0.7244	£149,086	£0.7075	£187,606	£0.7300
クラスB(無分配型)	\$3,178,149	\$1.2795	\$4,886,114	\$1.2032	\$1,802,578	\$1.2008
クラスB(分配型)	\$416,837	\$1.1738	\$399,975	\$1.1263	\$406,396	\$1.1444
クラスB(無分配型)ユーロ建	-	-	-	-	€49,221	€0.9844
クラスB(分配型)ユーロ建	€702,987	€0.8461	€1,279,985	€0.8365	€1,372,429	€0.8705
クラスB(分配型)英債券建	-	-	£267,304	£0.7309	£275,771	£0.7540
クラスI(無分配型)英債券建	£194,217	£0.8151	£185,313	£0.7769	£57,996	£0.7853
クラスI(分配型)英債券建	£35,228	£0.6935	£33,799	£0.6773	£111,143	£0.6985
クラスM(無分配型)	\$10,156,945	\$1.7218	\$25,777,968	\$1.6124	\$25,265,281	\$1.6019
クラスM(分配型)	\$154,778,243	\$1.1604	\$75,592,750	\$1.1133	\$96,595,551	\$1.1312
クラスM(無分配型)ユーロ建	€3,025,829	€1.0547	€4,040,594	€1.0173	€3,105,379	€1.0360
クラスM(無分配型)英債券建	£253,077	£0.8345	£588,219	£0.7953	£543,382	£0.8026
クラスM(分配型)ユーロ建	€376,252	€0.9441	€372,114	€0.9336	-	-
クラスM(分配型)英債券建	£272,996,162	£0.7511	£355,825,307	£0.7335	£268,128,225	£0.7566
クラスZ(無分配型)	\$838,943	\$1.3659	\$812,459	\$1.2932	\$1,149,112	\$1.2990
クラスZ(無分配型)ユーロ建	€5,370,461	€0.9803	€8,739,594	€0.9562	€13,990,529	€0.9848
クラスZ(無分配型)英債券建	£267,808	£0.8006	£301,877	£0.7714	£619,159	£0.7875

11. 純資産価額(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

	2019年5月31日現在		2018年5月31日現在		2017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
クラスA(無分配型)	\$404,422	\$1.5540	\$456,971	\$1.4774	\$605,415	\$1.4781
クラスA(無分配型)ユーロ建	€80,941	€1.0700	€139,040	€1.0476	€412,860	€1.0746
クラスA(無分配型)英ポンド建	-	-	-	-	£10,475	£0.9235
クラスA(分配型)ユーロ建	€137,886	€1.0525	€136,573	€1.0425	€236,428	€1.0772
クラスA(分配型)英ポンド建	£731,178	£0.9090	£763,660	£0.8894	£858,777	£0.9105
クラスB(無分配型)	\$1,900,708	\$1.6037	\$1,803,222	\$1.5214	\$2,442,483	\$1.5190
クラスB(無分配型)ユーロ建	€665,473	€1.0938	€742,534	€1.0689	€869,037	€1.0936
クラスB(無分配型)英ポンド建	£801,791	£1.0249	£773,968	£0.9893	£843,148	£1.0029
クラスB(分配型)英ポンド建	£15,544	£0.9811	£32,628	£0.9590	£40,675	£0.9829
クラスI(無分配型)英ポンド建	£29,320	£0.9641	£76,950	£0.9271	£101,490	£0.9359
クラスI(分配型)英ポンド建	£5,772	£0.9034	£41,285	£0.8829	£9,401	£0.9057
クラスM(無分配型)	\$9,192,189	\$1.7232	\$9,567,415	\$1.6267	\$4,542,994	\$1.6160
クラスM(分配型)	\$11,289,034	\$1.5056	\$21,094,339	\$1.4453	\$18,640,961	\$1.4612
クラスM(無分配型)ユーロ建	€580,826	€1.1531	€772,116	€1.1215	€996,266	€1.1417
クラスM(無分配型)英ポンド建	£4,471,810	£0.9934	£9,632,759	£0.9542	£9,509,157	£0.9625
クラスM(分配型)ユーロ建	€1,800,772	€1.0442	€5,462,099	€1.0325	€3,844,407	€1.0689
クラスM(分配型)英ポンド建	£10,237,352	£0.9969	£21,651,851	£0.9736	£26,715,499	£0.9988
クラスZ(無分配型)	\$293,206	\$1.6509	\$354,942	\$1.5695	\$421,054	\$1.5702
クラスZ(無分配型)ユーロ建	€1,153,608	€0.9684	€2,147,204	€0.9484	€2,914,228	€0.9721

11. 純資産価額(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

	2019年5月31日現在		2018年5月31日現在		2017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
クラスA(無分配型)	\$187,345	\$1.5834	\$233,999	\$1.5049	\$235,976	\$1.5176
クラスA(無分配型)ユーロ建	€111,758	€1.1257	€109,473	€1.1027	€134,502	€1.1395
クラスA(分配型)ユーロ建	€294,031	€0.9859	€764,421	€1.0053	-	-
クラスA(分配型)英ポンド建	£145,587	£0.7777	£140,964	£0.7843	£144,343	£0.8316
クラスB(無分配型)	\$1,146,078	\$2.0336	\$1,279,728	\$1.9286	\$928,376	\$1.9408
クラスB(分配型)	\$208,171	\$1.2605	\$556,708	\$1.2474	\$215,306	\$1.3037
クラスB(無分配型)ユーロ建	€157,684	€1.2269	€271,959	€1.1993	€1,664,609	€1.2373
クラスB(無分配型)英ポンド建	£1,281,768	£1.1053	£1,844,001	£1.0678	£2,006,337	£1.0915
クラスB(分配型)英ポンド建	-	-	£52	£0.8230	£102,474	£0.8680
クラスI(無分配型)	\$25,667	\$1.5651	\$24,256	\$1.4790	\$43,782	\$1.4836
クラスI(無分配型)ユーロ建	€200,982	€1.0515	€9,969,145	€1.0241	€10,168,238	€1.0525
クラスI(無分配型)英ポンド建	£51,283	£0.9754	£56,717	£0.9388	£48,815	£0.9562
クラスI(分配型)英ポンド建	£104,147	£0.7442	£121,330	£0.7506	£67,762	£0.7958
クラスM(無分配型)	\$12,776,288	\$2.1614	\$8,756,633	\$2.0404	\$9,670,140	\$2.0444
クラスM(分配型)	\$84,918,771	\$1.2492	\$62,250,395	\$1.2364	\$51,574,547	\$1.2919
クラスM(無分配型)ユーロ建	€2,801,249	€1.3440	€40,607,153	€1.3073	€22,511,754	€1.3422
クラスM(無分配型)英ポンド建	£1,348,267	£1.1510	£5,940,331	£1.1076	£8,998,730	£1.1275
クラスM(分配型)ユーロ建	€1,054,056	€0.9059	€4,163,000	€0.9248	€2,857,421	€0.9889
クラスM(分配型)英ポンド建	£168,770,602	£0.7502	£183,374,613	£0.7567	£155,525,905	£0.8023
クラスZ(無分配型)	\$532,063	\$1.8683	\$383,720	\$1.7807	\$484,603	\$1.8010
クラスZ(分配型)	\$55,760	\$1.2584	\$56,943	\$1.2453	\$61,061	\$1.3012
クラスZ(無分配型)ユーロ建	€2,080,447	€1.1394	€5,690,346	€1.1196	€5,407,693	€1.1604
クラスZ(分配型)ユーロ建	€36,650	€0.8790	€37,407	€0.8971	€69,623	€0.9594
クラスZ(分配型)英ポンド建	£695	£0.8039	£40,549	£0.8109	£42,996	£0.8599

11. 純資産価額(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

	2019年5月31日現在		2018年5月31日現在		2017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
クラスA(無分配型)	\$99,934	\$1.8208	-	-	-	-
クラスA(分配型)	-	-	-	-	\$59,108	\$1.4197
クラスA(無分配型)ユーロ建	-	-	€85,271	€1.1985	€81,229	€1.1417
クラスA(分配型)ユーロ建	-	-	€3,624	€1.0455	€3,540	€1.0214
クラスA(分配型)英ポンド建	£281,212	£0.9955	£269,292	£0.9533	£261,016	£0.9240
クラスB(無分配型)	\$143,223	\$1.7903	\$130,564	\$1.6321	\$242,140	\$1.5134
クラスB(無分配型)英ポンド建	€151,546	€1.0127	£140,877	£0.9414	£132,701	£0.8868
クラスB(分配型)ユーロ建	-	-	-	-	€97,216	€1.0039
クラスB(分配型)英ポンド建	£116,554	£0.9962	£111,333	£0.9515	£107,642	£0.9200
クラスI(無分配型)英ポンド建	£16,137	£1.1218	£15,489	£1.0392	£31,491	£0.9758
クラスI(分配型)英ポンド建	£10,859	£0.9737	£11,539	£0.9269	£84	£0.8888
クラスM(無分配型)	\$91,795	\$1.8622	\$1,407,776	\$1.6924	\$2,048,078	\$1.5632
クラスM(分配型)	\$75,198,500	\$1.6358	\$103,355,105	\$1.5265	\$115,738,489	\$1.4480
クラスM(無分配型)ユーロ建	€1,101,180	€1.1604	€4,899,600	€1.0873	€7,225,005	€1.0293
クラスM(無分配型)英ポンド建	£1,090,667	£1.1027	£2,881,746	£1.0218	£4,701,197	£0.9592
クラスM(分配型)ユーロ建	-	-	€1,015,777	€1.0548	€1,622,886	€1.0285
クラスM(分配型)英ポンド建	£750,612	£0.9471	£554,622	£0.9014	£2,354,879	£0.8686
クラスZ(無分配型)ユーロ建	€55,358	€1.2355	€97,704	€1.1709	€617,420	€1.1216

11. 純資産価額(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

	2019年5月31日現在		2018年5月31日現在		2017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
クラスA(無分配型)	\$96,258	\$1.8387	\$93,148	\$1.7793	\$115,951	\$1.7698
クラスA(分配型)ユーロ建	-	-	-	-	€90,474	€1.2431
クラスB(無分配型)	\$5,188,436	\$1.8597	\$18,722,205	\$1.7968	\$111,956,360	\$1.7844
クラスB(無分配型)英債券建	£92,918	£1.1494	£91,419	£1.1308	£364,611	£1.1399
クラスB(分配型)英債券建	£777,230	£1.0493	£783,708	£1.0580	£805,625	£1.0876
クラスI(無分配型)英債券建	£451	£1.1332	£253	£1.1157	£59	£1.1247
クラスI(分配型)英債券建	£401,443	£1.0157	£404,804	£1.0242	£19,196	£1.0531
クラスM(無分配型)	\$6,766,787	\$1.9376	\$5,060,265	\$1.8705	\$13,544,367	\$1.8559
クラスM(分配型)	\$167,494,389	\$1.6987	\$13,833,724	\$1.6824	\$2,837,302	\$1.7047
クラスM(無分配型)ユーロ建	€394,526	€1.2491	€4,282,041	€1.2418	€12,877,437	€1.2629
クラスM(無分配型)英債券建	£1,071,177	£1.1499	£3,475,635	£1.1302	£7,870,018	£1.1383
クラスM(分配型)ユーロ建	€5,533,064	€1.1482	€6,730,034	€1.1718	€4,553,835	€1.2156
クラスM(分配型)英債券建	£68,410,573	£1.0344	£247,111,272	£1.0433	£167,906,239	£1.0726
クラスZ(無分配型)	\$391,391	\$1.8245	\$457,143	\$1.7656	\$1,059,708	\$1.7651
クラスZ(無分配型)ユーロ建	€4,871,434	€1.2983	€8,523,403	€1.2944	€10,330,185	€1.3190

11. 純資産価額(つづき)

グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド

	2019年5月31日現在		2018年5月31日現在		2017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
クラスA(無分配型)	\$797,882	\$1.9025	\$1,728,778	\$1.9932	\$2,615,569	\$1.7067
クラスA(無分配型)英債券建	£302,168	£1.1547	£409,982	£1.2358	£417,669	£1.0763
クラスB(無分配型)	\$2,854,442	\$1.9418	\$6,371,817	\$2.0292	\$6,597,819	\$1.7329
クラスB(分配型)	\$299,617	\$1.9393	\$313,108	\$2.0266	\$267,389	\$1.7307
クラスB(無分配型)ユーロ建	€56,674	€0.8683	€61,121	€0.9364	€107,007	€0.8197
クラスB(無分配型)英債券建	£67,825	£1.1666	£72,488	£1.2454	£62,976	£1.0820
クラスI(無分配型)	-	-	-	-	\$16,108,311	\$1.7468
クラスI(無分配型)英債券建	£157,407	£1.1573	£191,351	£1.2330	£172,816	£1.0692
クラスI(分配型)英債券建	£56,439	£1.1576	£105,708	£1.2332	£80,260	£1.0695
クラスM(無分配型)	\$26,926,801	\$1.9856	\$66,022,968	\$2.0678	\$50,844,789	\$1.7596
クラスM(分配型)	\$84,317,339	\$1.9850	\$25,754,752	\$2.0673	\$28,875,327	\$1.7591
クラスM(無分配型)ユーロ建	€661,207	€1.2463	€1,812,643	€1.3395	€2,909,738	€1.1684
クラスM(無分配型)英債券建	£4,397,792	£1.1448	£7,771,541	£1.2179	£8,153,003	£1.0541
クラスM(分配型)ユーロ建	€222,151	€1.2347	€321,693	€1.3268	€241,424	€1.1578
クラスM(分配型)英債券建	£5,190,398	£1.1609	£82,235,945	£1.2350	£105,256,490	£1.0691
クラスZ(無分配型)	\$1,729,338	\$1.8506	\$2,359,995	\$1.9486	\$2,773,785	\$1.6768
クラスZ(無分配型)ユーロ建	€4,407,080	€1.3073	€7,763,393	€1.4207	€8,254,964	€1.2530

11. 純資産価額(つづき)

グローバル・アクセス 米国株式ファンド

	2019年5月31日現在		2018年5月31日現在		2017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
クラスA(無分配型)	\$1,570,045	\$28.9932	\$1,776,812	\$28.7287	\$2,389,137	\$26.5861
クラスA(無分配型)ユーロ建	€547,467	€21.2964	€594,438	€21.7671	€4,999,096	€20.6370
クラスA(無分配型)英ポンド建	£71,159	£17.7634	£133,331	£17.9546	£125,475	£16.8967
クラスB(無分配型)	\$1,897,584	\$32.1624	\$4,164,452	\$31.7897	\$3,666,964	\$29.3357
クラスB(無分配型)英ポンド建	£317,730	£18.0566	£320,286	£18.2022	£300,664	£17.0871
クラスI(無分配型)英ポンド建	£107,350	£18.6220	£109,908	£18.6949	£106,731	£17.4883
クラスI(分配型)英ポンド建	£20,461	£17.7894	£15,145	£17.9656	£13,564	£16.9127
クラスM(無分配型)	\$24,142,022	\$30.9773	\$32,506,507	\$30.4067	\$56,191,164	\$27.8917
クラスM(分配型)	\$244,402,831	\$31.6351	\$21,762,423	\$31.3200	\$18,828,733	\$29.0171
クラスM(無分配型)ユーロ建	€583,171	€21.7653	€708,281	€22.0381	€32,029,367	€20.7178
クラスM(無分配型)英ポンド建	£1,098,842	£18.9704	£1,421,307	£18.9908	£6,525,786	£17.7209
クラスM(分配型)ユーロ建	-	-	€91,499	€22.3823	€1,060,104	€21.2437
クラスM(分配型)英ポンド建	£49,989	£17.8568	£157,068,525	£18.0239	£171,910,261	£16.9695
クラスZ(無分配型)	\$2,359,981	\$27.7974	\$3,098,416	\$27.6837	\$4,748,005	\$25.7409
クラスZ(無分配型)ユーロ建	€18,481,761	€19.8005	€34,028,524	€20.3426	€42,081,457	€19.3817

11. 純資産価額(つづき)

グローバル・アクセス グローバル株式ファンド

	2019年5月31日現在		2018年5月31日現在		2017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
クラスA(無分配型)	\$170,232	\$2.3318	\$187,688	\$2.5709	\$1,307,727	\$2.3960
クラスA(分配型)	\$2,357,860	\$1.8642	\$3,310,235	\$2.1178	\$4,520,887	\$2.0282
クラスA(無分配型)ユーロ建	€1,005,526	€1.5840	€1,207,802	€1.8017	€1,283,789	€1.7220
クラスA(無分配型)英ポンド建	£132,546	£1.4194	£149,100	£1.5966	£141,450	£1.5147
クラスA(分配型)ユーロ建	€4,221,931	€1.2594	€5,806,662	€1.4769	€6,542,075	€1.4488
クラスA(分配型)英ポンド建	£148,614	£1.1265	£172,308	£1.3060	£167,825	£1.2720
クラスB(無分配型)	\$3,008,548	\$2.3809	\$4,860,698	\$2.6185	\$4,521,861	\$2.4347
クラスB(分配型)	\$3,061,670	\$1.8979	\$4,538,722	\$2.1508	\$5,667,798	\$2.0546
クラスB(無分配型)ユーロ建	€883,472	€1.6714	€6,845,898	€1.8963	€7,091,951	€1.8077
クラスB(無分配型)英ポンド建	£421,823	£1.4444	£584,502	£1.6208	£705,495	£1.5338
クラスB(分配型)ユーロ建	€2,175,277	€1.3520	€3,068,250	€1.5814	€3,066,046	€1.5475
クラスB(分配型)英ポンド建	€865,446	€1.1557	€1,362,413	€1.3365	€1,370,431	€1.2985
クラスI(無分配型)	\$188,971	\$2.3597	\$207,099	\$2.5861	\$191,888	\$2.3962
クラスI(分配型)	-	-	-	-	\$4,007,382	\$2.1201
クラスI(無分配型)ユーロ建	€212,031	€1.6396	€239,747	€1.8540	€260,986	€1.7747
クラスI(無分配型)英ポンド建	£105,864	£1.3793	£124,605	£1.5423	£110,164	£1.4544
クラスI(分配型)英ポンド建	£388,154	£1.1656	£452,255	£1.3434	£438,321	£1.3007
クラスM(無分配型)	\$473,657	\$2.4030	\$844,084	\$2.6297	\$780,914	\$2.4329
クラスM(分配型)	\$124,601,420	\$1.9751	\$4,495,230	\$2.2264	\$7,445,576	\$2.1161
クラスM(無分配型)ユーロ建	€1,023,341	€1.2130	€1,513,401	€1.3694	€1,076,158	€1.2993
クラスM(無分配型)英ポンド建	£11,258,297	£1.5067	£14,552,630	£1.6822	£15,685,284	£1.5841
クラスM(分配型)ユーロ建	€302,599	€1.3978	€330,129	€1.6266	€545,728	€1.5840
クラスM(分配型)英ポンド建	£15,880,623	£1.2014	£161,444,607	£1.3827	£171,447,743	£1.3367
クラスZ(無分配型)	\$157,222	\$2.1972	\$252,727	\$2.4349	\$454,059	\$2.2813
クラスZ(分配型)	\$180,263	\$1.8323	\$212,683	\$2.0920	\$30,967	\$2.0139
クラスZ(無分配型)ユーロ建	€6,763,806	€1.6048	€16,165,080	€1.8348	€20,545,097	€1.7623
クラスZ(無分配型)英ポンド建	£82,871	£1.2907	£222,827	£1.4588	£210,830	£1.3908
クラスZ(分配型)ユーロ建	€571,523	€1.2814	€785,264	€1.5102	€937,067	€1.4890

11. 純資産価額(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

	2019年5月31日現在		2018年5月31日現在		2017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
クラスB(無分配型)	\$896,824	\$0.8313	\$1,793,342	\$0.8448	\$2,311,786	\$0.8460
クラスI(分配型)英ポンド建	£17,153	£0.3766	£18,229	£0.4094	£17,040	£0.4382
クラスM(無分配型)	\$4,147,036	\$0.7082	-	-	-	-
クラスM(分配型)	\$420,437,547	\$0.6262	\$454,849,453	\$0.6673	\$196,599,889	\$0.7017
クラスM(無分配型)ユーロ建	€45,869	€0.5358	€47,933	€0.5599	-	-
クラスM(無分配型)英ポンド建	£92,392	£0.4589	£97,811	£0.4736	£411,526	£0.5597

グローバル・アクセス
欧州(除く英国)・アルファ・ファンド

	2019年5月31日現在		2018年5月31日現在		2017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
クラスA(無分配型)	€4,821,232	€2.1827	€6,081,907	€2.2522	€8,525,633	€2.2556
クラスA(分配型)	€101,703	€2.0018	€183,357	€2.0917	€184,487	€2.1176
クラスA(無分配型)英ポンド建	£991,158	£1.8776	£1,100,388	£1.9171	£1,292,213	£1.9075
クラスA(無分配型)米ドル建	\$1,411,895	\$3.3603	\$1,856,781	\$3.3691	\$1,871,758	\$3.3075
クラスB(無分配型)	€225,870	€2.3323	€638,221	€2.4004	€529,666	€2.3979
クラスB(分配型)	-	-	€102,563	€2.1148	€103,745	€2.1392
クラスB(無分配型)英ポンド建	£1,216,716	£1.4137	£1,315,451	£1.4398	£1,491,950	£1.4290
クラスB(無分配型)米ドル建	\$972,612	\$2.1102	\$1,237,826	\$2.1104	\$1,739,566	\$2.0663
クラスI(無分配型)	€197,772	€2.2383	€374,179	€2.2955	€4,178,756	€2.2856
クラスI(無分配型)英ポンド建	£82,577	£1.8355	£121,831	£1.8627	£106,516	£1.8422
クラスI(無分配型)米ドル建	\$707,978	\$3.1551	\$946,169	\$3.1441	\$923,262	\$3.0680
クラスI(分配型)英ポンド建	£101,889	£1.6645	£99,683	£1.7253	£49,763	£1.7308
クラスM(無分配型)	€22,868,057	€1.5754	€54,575,832	€1.6134	€57,213,646	€1.6037
クラスM(分配型)	€112,386,930	€2.0159	€100,027,003	€2.1119	€109,991,090	€2.1322
クラスM(無分配型)英ポンド建	£2,233,741	£1.8136	£6,434,113	£1.8383	£7,333,165	£1.8153
クラスM(無分配型)米ドル建	\$1,939,684	\$3.1937	\$7,957,234	\$3.1787	\$10,381,184	\$3.0971
クラスM(分配型)英ポンド建	£316,355	£1.7389	£71,382,185	£1.8024	£85,891,058	£1.8084
クラスM(分配型)米ドル建	-	-	\$1,347,791	\$2.8622	\$2,708,381	\$2.8346
クラスZ(無分配型)	€26,786,531	€2.0681	€41,128,965	€2.1449	€51,491,397	€2.1589

11. 純資産価額(つづき)

グローバル・アクセス ジャパン・ファンド

	2019年5月31日現在		2018年5月31日現在		2017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
クラスA(無分配型)ユーロ建	€114,465	€1.2351	€164,452	€1.4338	€181,012	€1.2568
クラスA(無分配型)米ドル建	\$15,770	\$1.6602	\$37,184	\$1.8735	\$50,670	\$1.6072
クラスB(無分配型)米ドル建	\$311,755	\$1.3555	\$5,398,081	\$1.5249	\$6,107,308	\$1.3050
クラスI(無分配型)英ポンド建	£31,222	£1.1908	£35,951	£1.3590	£17,638	£1.1797
クラスI(分配型)英ポンド建	£8,908	£1.1416	£12,076	£1.3114	£46,918	£1.1429
クラスM(無分配型)	¥1,114,309,239	¥162.5130	¥1,332,200,743	¥186.2449	¥1,385,552,972	¥162.0097
クラスM(分配型)	¥24,086,702,454	¥156.8562	¥23,800,846,606	¥181.3006	¥5,269,269,604	¥158.6633
クラスM(無分配型)ユーロ建	€294,535	€1.2887	€6,427,314	€1.4853	€5,585,892	€1.2926
クラスM(無分配型)英ポンド建	£170,652	£0.9448	£256,253	£1.0773	£158,030	£0.9342
クラスM(無分配型)米ドル建	\$1,837,868	\$1.4171	\$2,403,795	\$1.5872	\$535,663	\$1.3520
クラスM(分配型)ユーロ建	€165,792	€1.0887	€167,798	€1.2602	€854,684	€1.1035
クラスM(分配型)英ポンド建	£704,655	£1.1421	£37,735,049	£1.3117	£42,922,306	£1.1442
クラスM(分配型)米ドル建	-	-	\$144,280	\$1.4815	\$569,147	\$1.2704
クラスZ(無分配型)	¥8,411,359	¥150.2323	¥9,756,951	¥174.2655	¥8,590,539	¥153.4326
クラスZ(無分配型)ユーロ建	€2,611,955	€1.1880	€5,695,655	€1.3863	€4,858,467	€1.2209

[次へ](#)

12. 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	
	2019年5月31日に 終了した会計年度	2018年5月31日に 終了した会計年度	2019年5月31日に 終了した会計年度	2018年5月31日に 終了した会計年度	2019年5月31日に 終了した会計年度	2018年5月31日に 終了した会計年度
	英ポンド	英ポンド	英ポンド	英ポンド	米ドル	米ドル
クラスA（分配型）	(6,197)	(4,257)	-	-	-	-
クラスB（分配型）	(2,958)	(2,166)	-	-	-	(79)
クラスI（分配型）	(2,678)	(736)	(2,199)	(605)	(151)	(16)
クラスM（分配型）	(1,075,817)	(1,126,179)	(8,887,788)	(5,819,839)	(1,031,946)	(390,882)
平準化収益	6	977	219,704	405,071	55,141	37,961
平準化費用	(74,950)	(27,058)	(188,146)	(144,910)	(80,647)	(11,722)
	<u>(1,162,594)</u>	<u>(1,159,419)</u>	<u>(8,858,429)</u>	<u>(5,560,283)</u>	<u>(1,057,603)</u>	<u>(364,738)</u>
	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	
	2019年5月31日に 終了した会計年度	2018年5月31日に 終了した会計年度	2019年5月31日に 終了した会計年度	2018年5月31日に 終了した会計年度	2019年5月31日に 終了した会計年度	2018年5月31日に 終了した会計年度
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
クラスA（分配型）	-	-	(6,588)	(10,120)	(588,266)	(649,327)
クラスB（分配型）	-	-	(12,826)	(9,810)	(1,070,026)	(1,240,941)
クラスI（分配型）	(144)	(59)	(2,173)	(430)	(248,246)	(242,123)
クラスM（分配型）	(1,165,216)	(1,102,388)	(8,813,184)	(6,557,727)	(46,443,469)	(42,729,535)
クラスZ（分配型）	-	-	-	-	(187,383)	(204,720)
平準化収益	69,952	12,990	(384,725)	352,066	1,900,916	3,083,274
平準化費用	(88,431)	(39,935)	311,316	(301,827)	(3,451,903)	(1,482,151)
	<u>(1,183,839)</u>	<u>(1,129,392)</u>	<u>(8,908,180)</u>	<u>(6,527,848)</u>	<u>(50,088,377)</u>	<u>(43,465,523)</u>

12. 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	
	2019年5月31日に 終了した会計年度	2018年5月31日に 終了した会計年度	2019年5月31日に 終了した会計年度	2018年5月31日に 終了した会計年度	2019年5月31日に 終了した会計年度	2018年5月31日に 終了した会計年度
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
クラスA(分配型)	(3,567)	(3,445)	(13,189)	(10,788)	(45,837)	(6,734)
クラスB(分配型)	(32,742)	(42,491)	(530)	(1,630)	(19,495)	(14,793)
クラスI(分配型)	(1,079)	(3,921)	(882)	(350)	(6,817)	(4,459)
クラスM(分配型)	(12,597,586)	(12,622,861)	(902,901)	(957,986)	(13,721,657)	(11,831,753)
クラスZ(分配型)	-	-	-	-	(4,139)	(6,124)
平準化収益	587,261	849,058	1,170	7,454	716,089	824,307
平準化費用	(751,072)	(813,821)	(8,251)	(3,863)	(632,044)	(371,145)
	(12,798,785)	(12,637,481)	(924,583)	(967,163)	(13,713,900)	(11,410,701)
	グローバル・アクセス グローバル・ プロバティ・セキュリティーズ・ファンド		グローバル・アクセス グローバル・ ショート・デュレーション・ボンド・ファンド		グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド	
	2019年5月31日に 終了した会計年度	2018年5月31日に 終了した会計年度	2019年5月31日に 終了した会計年度	2018年5月31日に 終了した会計年度	2019年5月31日に 終了した会計年度	2018年5月31日に 終了した会計年度
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
クラスA(分配型)	(9,701)	(9,928)	-	(950)	-	-
クラスB(分配型)	(3,986)	(5,369)	(25,033)	(20,864)	-	-
クラスI(分配型)	(403)	(8)	(14,124)	(8,005)	-	-
クラスM(分配型)	(2,361,610)	(3,079,496)	(8,181,557)	(5,403,738)	-	-
平準化収益	40,635	27,332	898,357	770,979	-	-
平準化費用	(95,701)	(164,136)	(1,267,022)	(316,709)	-	-
	(2,430,766)	(3,231,605)	(8,589,379)	(4,979,287)	-	-

12. 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	
	2019年5月31日に 終了した会計年度	2018年5月31日に 終了した会計年度	2019年5月31日に 終了した会計年度	2018年5月31日に 終了した会計年度	2019年5月31日に 終了した会計年度	2018年5月31日に 終了した会計年度
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
クラスA(分配型)	-	-	(291,397)	(307,786)	-	-
クラスB(分配型)	-	-	(275,951)	(283,105)	-	-
クラスI(分配型)	(112)	(139)	(17,328)	(106,286)	(1,300)	(1,296)
クラスM(分配型)	(2,317,897)	(2,238,434)	(6,199,770)	(6,199,697)	(21,525,481)	(17,138,669)
クラスZ(分配型)	-	-	(31,070)	(30,037)	-	-
平準化収益	156,122	15,161	570,676	40,460	553,612	1,989,538
平準化費用	(118,131)	(100,415)	(873,350)	(164,948)	(573,351)	(221,491)
	<u>(2,280,018)</u>	<u>(2,323,827)</u>	<u>(7,118,190)</u>	<u>(7,051,399)</u>	<u>(21,546,520)</u>	<u>(15,371,918)</u>
	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			
	2019年5月31日に 終了した会計年度	2018年5月31日に 終了した会計年度	2019年5月31日に 終了した会計年度	2018年5月31日に 終了した会計年度		
	ユーロ	ユーロ	日本円	日本円		
クラスA(分配型)	(2,271)	(1,989)	-	-		
クラスB(分配型)	(1,357)	(1,288)	-	-		
クラスI(分配型)	(2,343)	(816)	(11,448)	(24,963)		
クラスM(分配型)	(3,973,694)	(3,260,019)	(234,762,997)	(71,602,439)		
平準化収益	54,471	48,644	26,299,468	7,747,861		
平準化費用	(225,467)	(100,376)	(26,607,745)	(4,123,779)		
	<u>(4,150,661)</u>	<u>(3,315,844)</u>	<u>(235,082,722)</u>	<u>(68,003,320)</u>		

投資証券クラスごとの分配金は、関係するクラスの数および通貨数のため、その情報を財務諸表の中で提示することは実務上不可能であるため、開示されていない。当該情報が財務諸表の読者にとって重要であると
は考えられない。

13. 重要な投資主

2019年5月31日現在

ファンド	パークレイズ・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が保有する投資証券の合計比率	議決権付き投資証券の20%を超えて保有する、パークレイズ・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ではない投資主数	発行済議決権付き投資証券の20%を超えて保有する、パークレイズ・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ではない投資主による保有投資証券の合計比率
グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド	なし	1	75.93%
グローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド	なし	1	73.67%
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	なし	1	73.12%
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	なし	1	64.05%
グローバル・アクセス エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド	なし	2	83.40%
グローバル・アクセス エマージング・マーケット・デット・ファンド	なし	1	68.07%
グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・ファンド	なし	1	84.35%
グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド	なし	1	55.62%
グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ ローカル・カレンシー・デット・ファンド	なし	2	95.26%
グローバル・アクセス ジャパン・ファンド	なし	2	89.28%
グローバル・アクセス グローバル・ショート・デュレーション・ボ ンド・ファンド	なし	2	87.57%
グローバル・アクセス 米国株式ファンド	なし	1	75.49%
グローバル・アクセス グローバル株式ファンド	なし	1	48.91%
グローバル・アクセス 欧州（除く英国）・アルファ・ファンド	なし	1	58.44%
グローバル・アクセス グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド	なし	1	67.03%
グローバル・アクセス グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	なし	2	93.34%
グローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンド	なし	3	89.01%

13. 重要な投資主（つづき）

2018年5月31日現在

ファンド	パークレイズ・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が保有する投資証券の合計比率	議決権付き投資証券の20%を超えて保有する、パークレイズ・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ではない投資主数	発行済議決権付き投資証券の20%を超えて保有する、パークレイズ・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ではない投資主による保有投資証券の合計比率
グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド	なし	1	66.61%
グローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド	なし	1	75.90%
グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド	なし	1	75.86%
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	なし	2	79.86%
グローバル・アクセス エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド	なし	2	68.69%
グローバル・アクセス エマージング・マーケット・デット・ファンド	なし	1	50.68%
グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・ファンド	なし	1	71.29%
グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド	なし	2	71.00%
グローバル・アクセス エマージング・マーケット・ ローカル・カレンシー・デット・ファンド	なし	2	90.93%
グローバル・アクセス ジャパン・ファンド	なし	2	80.66%
グローバル・アクセス グローバル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	なし	2	79.21%
グローバル・アクセス 米国株式ファンド	なし	1	68.91%
グローバル・アクセス グローバル株式ファンド	なし	2	65.21%
グローバル・アクセス 欧州（除く英国）・アルファ・ファンド	なし	2	76.17%
グローバル・アクセス グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド	なし	2	74.69%
グローバル・アクセス グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	なし	2	88.80%
グローバル・アクセス グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンド	なし	1	56.59%

[次へ](#)

14. 金融リスク管理

公正価値階層の開示

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

かかる開示は、公正価値を測定するための評価手法に用いられるインプットに関する、3つのレベルの公正価値階層に基づく。活発な市場で取引される金融資産および金融負債（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。

- () 同一の資産または負債に関する活発な市場での（未調整の）相場価格（レベル1）
- () レベル1に含まれる相場価格以外で、資産または負債に関して、直接（つまり価格）または間接的（つまり価格から算出される）に、観察可能なインプット（レベル2）
- () 観察可能な市場データに基づかない資産または負債に関するインプット（つまり、観察不能なインプット）（レベル3）

レベル3に分類された投資は、あまり取引されないため、相当数の観察不能なインプットを有する。レベル3の投資は、2019年5月31日および2018年5月31日に終了する会計年度の債券および株式を含む。これらの証券は観察可能な価格が入手できないので、当ファンドは公正価値を見出すために評価手法を用いた。レベル3の債券および株式の金額は、価格が失効した証券および/または停止中の証券のものである。

レベル3の証券の市場価格の合計は、レベル3のロールフォワード・テーブルを提示する目的上は重要ではないとみなされ、また記載すべき感応度分析上も重要ではないとみなされる。

次ページ以降の表には、ポートフォリオ資産および負債の評価における、2019年5月31日および2018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が示されている。

14. 金融リスク管理(つづき)

グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド

	2019年5月31日現在			2018年5月31日現在		
	レベル1 英ポンド	レベル2 英ポンド	レベル3 英ポンド	レベル1 英ポンド	レベル2 英ポンド	レベル3 英ポンド
資産						
株式	26,370,048	-	-	48,269,066	-	45,531
投資ファンド	-	319,745	-	-	830,814	-
権利証券	-	6,726	-	-	-	-
デリバティブ	-	26,356	-	-	7,464	-
現金および現金同等物	1,166,662	-	-	2,755,825	-	-
ブローカーに対する債権としての証拠金現金	96,569	-	-	137,815	-	-
その他の債権	-	248,458	-	-	496,783	-
資産合計	27,633,279	601,285	-	51,162,706	1,335,061	45,531
負債						
デリバティブ	(13,079)	(873)	-	(3,893)	(6,523)	-
当座借越	-	-	-	(757)	-	-
その他の債務	-	(240,488)	-	-	(411,936)	-
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	-	(27,980,124)	-	-	(52,120,189)	-
負債合計	(13,079)	(28,221,485)	-	(4,650)	(52,538,648)	-

2019年5月31日現在または2018年5月31日現在の公正価値で計上された金融資産および金融負債について、NAVの1%を超えるレベル間の移動はなかった。

14. 金融リスク管理(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

	2019年5月31日現在			2018年5月31日現在		
	レベル1 英ポンド	レベル2 英ポンド	レベル3 英ポンド	レベル1 英ポンド	レベル2 英ポンド	レベル3 英ポンド
資産						
株式	395,290,125	-	-	378,594,757	-	-
デリバティブ	33,697	402,828	-	918,430	100,993	-
現金および現金同等物	17,796,987	-	-	21,560,660	-	-
ブローカーに対する債権としての証拠金現金	1,953,496	-	-	1,148,742	-	-
その他の債権	-	3,607,001	-	-	4,177,433	-
資産合計	415,074,305	4,009,829	-	402,222,589	4,278,426	-
負債						
デリバティブ	(144,105)	(3,153)	-	(89,950)	(67,435)	-
当座借越	-	-	-	(757)	-	-
その他の債務	-	(2,946,498)	-	-	(1,624,314)	-
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	-	(415,990,378)	-	-	(404,718,559)	-
負債合計	(144,105)	(418,940,029)	-	(90,707)	(406,410,308)	-

14. 金融リスク管理（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

	2019年5月31日現在			2018年5月31日現在		
	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル
資産						
債券	-	229,227,664	-	-	273,746,154	-
デリバティブ	838,979	2,603,565	-	1,168,267	5,055,325	-
現金および現金同等物	9,091,216	-	-	9,544,537	-	-
担保として保有する現金	2,753,000	-	-	1,800,000	-	-
ブローカーに対する債権としての証拠金現金	154,965	-	-	404,426	-	-
その他の債権	-	1,867,463	-	-	2,804,921	-
資産合計	12,838,160	233,698,692	-	12,917,230	281,606,400	-
負債						
デリバティブ	(135,226)	(4,160,441)	-	(738,094)	(4,101,264)	-
当座借越	(16,087)	-	-	-	-	-
担保として差し入れられた現金	(2,753,000)	-	-	(1,800,000)	-	-
ブローカーに対する債務としての証拠金現金	(595,549)	-	-	(992,581)	-	-
その他の債務	-	(16,032,965)	-	-	(15,446,887)	-
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	-	(222,843,584)	-	-	(271,444,804)	-
負債合計	(3,499,862)	(243,036,990)	-	(3,530,675)	(290,992,955)	-

14. 金融リスク管理（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

	2019年5月31日現在			2018年5月31日現在		
	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル
資産						
株式	92,313,201	-	40,246	119,623,256	-	-
投資ファンド	-	1,659,289	-	-	1,894,624	-
参加証書	-	3,658,010	-	-	6,506,448	-
デリバティブ	-	16,088	-	66,869	428	-
現金および現金同等物	2,939,524	-	-	7,742,619	-	-
ブローカーに対する債権としての証拠金現金	126,596	-	-	474,971	-	-
その他の債権	-	1,079,842	-	-	668,312	-
資産合計	95,379,321	6,413,229	40,246	127,907,715	9,069,812	-
負債						
デリバティブ	(4,504)	(248,051)	-	(6,507)	(1,059,570)	-
当座借越	-	-	-	(884)	-	-
その他の債務	-	(419,814)	-	-	(1,710,433)	-
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	-	(101,160,427)	-	-	(134,200,133)	-
負債合計	(4,504)	(101,828,292)	-	(7,391)	(136,970,136)	-

2019年5月31日現在または2018年5月31日現在の公正価値で計上された金融資産および金融負債について、NAVの1%を超えるレベル間の移動はなかった。

14. 金融リスク管理(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

	2019年5月31日現在			2018年5月31日現在		
	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル
資産						
株式	539,792,919	-	-	738,028,262	-	-
投資ファンド	10,566,319	7,814,202	-	17,454,205	8,922,484	-
参加証書	-	6,396,555	-	-	13,808,375	-
ワラント	-	19,567	-	-	4,273	-
デリバティブ	27,673	107,187	-	-	149,648	-
現金および現金同等物	38,781,562	-	-	63,343,932	-	-
ブローカーに対する債権としての証拠金現金	4,537,260	-	-	6,290,225	-	-
その他の債権	-	3,262,252	-	-	6,589,660	-
資産合計	593,705,733	17,599,763	-	825,116,624	29,474,440	-
負債						
デリバティブ	(379,315)	(1,965,998)	-	(2,951,266)	(5,533,804)	-
当座借越	-	-	-	(1,008)	-	-
その他の債務	-	(3,410,535)	-	-	(6,578,983)	-
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	-	(605,549,648)	-	-	(839,526,003)	-
負債合計	(379,315)	(610,926,181)	-	(2,952,274)	(851,638,790)	-

14. 金融リスク管理(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

	2019年5月31日現在			2018年5月31日現在		
	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル
資産						
株式	2,020,620	-	1,293,495	4,822,913	-	1,626,676
債券	-	835,429,408	332,253	-	1,193,661,744	421,112
投資ファンド	31,085,250	-	-	17,688,599	-	-
ワラント	-	35,145	32,525	-	15,373	6,076,295
デリバティブ	-	775,444	-	-	1,899,090	-
現金および現金同等物	39,027,023	-	-	52,369,340	-	-
その他の債権	-	2,708,046	-	-	13,353,305	-
資産合計	72,132,893	838,948,043	1,658,273	74,880,852	1,208,929,512	8,124,083
負債						
デリバティブ	-	(21,025,910)	-	-	(18,490,370)	-
当座借越	-	-	-	(170,286)	-	-
その他の債務	-	(12,065,000)	-	-	(8,645,505)	-
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	-	(879,648,299)	-	-	(1,264,628,286)	-
負債合計	-	(912,739,209)	-	(170,286)	(1,291,764,161)	-

2019年5月31日現在または2018年5月31日現在の公正価値で計上された金融資産および金融負債について、NAVの1%を超えるレベル間の移動はなかった。

14. 金融リスク管理(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

	2019年5月31日現在			2018年5月31日現在		
	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル
資産						
株式	-	-	-	13,460,850	-	-
債券	-	527,830,159	-	-	589,129,178	-
投資ファンド	6,866,670	-	-	-	-	-
デリバティブ	1,281,105	1,839,001	-	1,281,588	8,698,226	-
現金および現金同等物	23,304,827	-	-	14,040,459	-	-
担保として保有する現金	651,000	-	-	867,000	-	-
ブローカーに対する債権としての証拠金現金	-	601,867	-	1,143,290	-	-
その他の債権	-	5,723,888	-	-	9,084,908	-
資産合計	32,103,602	535,994,915	-	30,793,187	606,912,312	-
負債						
デリバティブ	(559,701)	(11,742,911)	-	(635,252)	(10,092,889)	-
当座借越	-	-	-	(123,032)	-	-
担保として差し入れられた現金	(651,000)	-	-	(867,000)	-	-
ブローカーに対する債務としての証拠金現金	-	(131,356)	-	(736,231)	-	-
その他の債務	-	(29,720,294)	-	-	(25,290,156)	-
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	-	(525,293,255)	-	-	(599,960,939)	-
負債合計	(1,210,701)	(566,887,816)	-	(2,361,515)	(635,343,984)	-

14. 金融リスク管理(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

	2019年5月31日現在			2018年5月31日現在		
	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル
資産						
債券	-	83,703,306	-	-	108,783,596	-
デリバティブ	122,310	699,241	-	88,893	2,070,342	-
現金および現金同等物	2,957,335	-	-	884,391	-	-
担保として保有する現金	186,000	-	-	233,000	-	-
ブローカーに対する債権としての証拠金現金	164,129	-	-	542,016	-	-
その他の債権	-	7,574,502	-	-	26,852,825	-
資産合計	3,429,774	91,977,049	-	1,748,300	137,706,763	-
負債						
デリバティブ	(319,021)	(944,642)	-	(543,588)	(1,434,490)	-
担保として差し入れられた現金	(186,000)	-	-	(233,000)	-	-
ブローカーに対する債務としての証拠金現金	(2,776)	-	-	(1,028)	-	-
その他の債務	-	(45,414,553)	-	-	(48,729,915)	-
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	-	(48,539,831)	-	-	(88,125,159)	-
TBA売却コミットメント	-	-	-	-	(387,883)	-
負債合計	(507,797)	(94,899,026)	-	(777,616)	(138,677,447)	-

14. 金融リスク管理(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

	2019年5月31日現在			2018年5月31日現在		
	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル
資産						
債券	-	299,920,249	-	-	380,237,134	-
投資ファンド	17,524,560	-	-	3,387,241	-	-
デリバティブ	489,042	630,186	-	528,172	1,543,806	-
現金および現金同等物	12,856,573	-	-	20,200,890	-	-
担保として保有する現金	-	-	-	30,000	-	-
ブローカーに対する債権としての証拠金現金	3,891,704	-	-	2,061,534	-	-
その他の債権	-	2,455,753	-	-	3,869,385	-
資産合計	34,761,879	303,006,188	-	26,207,837	385,650,325	-
負債						
デリバティブ	(679,461)	(7,430,244)	-	(904,990)	(6,577,302)	-
当座借越	(34)	-	-	(1,008)	-	-
担保として差し入れられた現金	-	-	-	(30,000)	-	-
ブローカーに対する債務としての証拠金現金	(1,939,023)	-	-	(1,181,224)	-	-
その他の債務	-	(3,949,324)	-	-	(2,847,995)	-
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	-	(323,769,981)	-	-	(400,315,643)	-
負債合計	(2,618,518)	(335,149,549)	-	(2,117,222)	(409,740,940)	-

14. 金融リスク管理(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

	2019年5月31日現在			2018年5月31日現在		
	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル
資産						
株式	77,638,637	-	-	111,133,647	670	-
投資ファンド	371,844	-	-	4,592,934	-	-
デリバティブ	-	1,172	-	-	146,261	-
現金および現金同等物	3,249,037	-	-	2,182,965	-	-
その他の債権	-	443,973	-	-	467,204	-
資産合計	81,259,518	445,145	-	117,909,546	614,135	-
負債						
デリバティブ	-	(117,291)	-	-	(442,357)	-
当座借越	-	-	-	(1,008)	-	-
その他の債務	-	(1,718,005)	-	-	(761,627)	-
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	-	(79,869,367)	-	-	(117,318,689)	-
負債合計	-	(81,704,663)	-	(1,008)	(118,522,673)	-

14. 金融リスク管理(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

	2019年5月31日現在			2018年5月31日現在		
	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル
資産						
債券	-	262,939,842	-	-	368,719,553	-
投資ファンド	12,994,320	-	-	13,606,650	-	-
デリバティブ	174,069	1,486,077	-	125,220	3,985,259	-
現金および現金同等物	11,178,664	-	-	38,452,068	-	-
担保として保有する現金	540,000	-	-	1,410,000	-	-
ブローカーに対する債権としての証拠金現金	1,942,559	-	-	3,077,611	-	-
その他の債権	-	5,409,474	-	-	5,709,860	-
資産合計	26,829,612	269,835,393	-	56,671,549	378,414,672	-
負債						
デリバティブ	(660,362)	(3,591,144)	-	(1,219,089)	(7,804,364)	-
担保として差し入れられた現金	(540,000)	-	-	(1,410,000)	-	-
ブローカーに対する債務としての証拠金現金	(1,667,753)	-	-	(1,500,403)	-	-
その他の債務	-	(9,056,221)	-	-	(27,030,223)	-
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	-	(281,149,525)	-	-	(396,122,142)	-
負債合計	(2,868,115)	(293,796,890)	-	(4,129,492)	(430,956,729)	-

14. 金融リスク管理(つづき)

グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド

	2019年5月31日現在			2018年5月31日現在		
	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル
資産						
株式	131,285,753	-	-	223,664,254	-	-
投資ファンド	306,288	-	-	935,848	-	-
ワラント	-	-	-	-	14,747	-
デリバティブ	-	28,202	-	-	11,282	-
現金および現金同等物	5,057,976	-	-	11,991,086	-	-
ブローカーに対する債権としての証拠金現金	70,277	-	-	410,476	-	-
その他の債権	-	619,596	-	-	2,081,942	-
資産合計	136,720,294	647,798	-	237,001,664	2,107,971	-
負債						
デリバティブ	-	(550,960)	-	-	(2,398,429)	-
当座借越	-	-	-	(1,008)	-	-
その他の債務	-	(1,112,332)	-	-	(1,726,378)	-
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	-	(135,704,800)	-	-	(234,983,820)	-
負債合計	-	(137,368,092)	-	(1,008)	(239,108,627)	-

14. 金融リスク管理(つづき)

グローバル・アクセス 米国株式ファンド

	2019年5月31日現在			2018年5月31日現在		
	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル
資産						
株式	280,514,150	-	-	306,374,196	-	-
デリバティブ	-	12,880	-	-	6,195	-
現金および現金同等物	19,353,732	-	-	7,951,100	-	-
ブローカーに対する債権としての証拠金現金	631,415	-	-	613,781	-	-
その他の債権	-	1,936,502	-	-	15,140,416	-
資産合計	300,499,297	1,949,382	-	314,939,077	15,146,611	-
負債						
デリバティブ	(108,720)	(331,678)	-	(16,875)	(4,788,416)	-
当座借越	-	-	-	(1,008)	-	-
その他の債務	-	(3,681,503)	-	-	(8,954,883)	-
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	-	(298,326,778)	-	-	(316,324,506)	-
負債合計	(108,720)	(302,339,959)	-	(17,883)	(330,067,805)	-

14. 金融リスク管理(つづき)

グローバル・アクセス グローバル株式ファンド

	2019年5月31日現在			2018年5月31日現在		
	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル
資産						
株式	182,607,751	-	-	289,948,151	-	-
権利証券	-	6,165	-	-	-	-
デリバティブ	-	212,095	-	-	722,446	-
現金および現金同等物	8,651,076	-	-	14,495,438	-	-
ブローカーに対する債権としての証拠金現金	483,491	-	-	397,543	-	-
その他の債権	-	1,758,304	-	-	1,760,718	-
資産合計	191,742,318	1,976,564	-	304,841,132	2,483,164	-
負債						
デリバティブ	(68,130)	(1,593,927)	-	-	(5,330,011)	-
当座借越	-	-	-	(1,008)	-	-
その他の債務	-	(1,825,435)	-	-	(2,829,374)	-
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	-	(190,231,390)	-	-	(299,163,903)	-
負債合計	(68,130)	(193,650,752)	-	(1,008)	(307,323,288)	-

14. 金融リスク管理(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

	2019年5月31日現在			2018年5月31日現在		
	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル	レベル1 米ドル	レベル2 米ドル	レベル3 米ドル
資産						
株式	-	-	-	-	-	-
債券	-	387,071,908	-	-	401,276,568	-
投資ファンド	16,922,052	-	-	32,434,770	-	-
参加証書	-	-	-	-	4,101,188	-
デリバティブ	243,917	3,463,661	-	-	2,294,332	-
現金および現金同等物	25,730,981	-	-	25,606,678	-	-
担保として保有する現金	570,000	-	-	6,600,000	-	-
その他の債権	-	1,167,806	-	-	1,840,852	-
資産合計	43,466,950	391,703,375	-	64,641,448	409,512,940	-
負債						
デリバティブ	-	(2,868,505)	-	-	(8,705,472)	-
当座借越	-	-	-	(1,008)	-	-
担保として差し入れられた現金	(570,000)	-	-	(6,600,000)	-	-
その他の債務	-	(6,061,819)	-	-	(1,994,750)	-
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	-	(425,670,001)	-	-	(456,853,158)	-
負債合計	(570,000)	(434,600,325)	-	(6,601,008)	(467,553,380)	-

14. 金融リスク管理(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

	2019年5月31日現在			2018年5月31日現在		
	レベル1 ユーロ	レベル2 ユーロ	レベル3 ユーロ	レベル1 ユーロ	レベル2 ユーロ	レベル3 ユーロ
資産						
株式	175,541,073	-	-	295,488,300	-	-
投資ファンド	1,463,165	-	-	4,795,196	-	-
デリバティブ	-	62,920	-	-	747,333	-
現金および現金同等物	1,572,550	-	-	6,705,346	-	-
ブローカーに対する債権としての証拠金現金	11,821	-	-	-	-	-
その他の債権	-	154,098	-	-	1,510,185	-
資産合計	178,588,609	217,018	-	306,988,842	2,257,518	-
負債						
デリバティブ	-	(145,069)	-	-	(6,596)	-
当座借越	-	-	-	(863)	-	-
その他の債務	-	(1,166,468)	-	-	(2,981,620)	-
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	-	(177,494,090)	-	-	(306,257,281)	-
負債合計	-	(178,805,627)	-	(863)	(309,245,497)	-

14. 金融リスク管理（つづき）

グローバル・アクセス ジャパン・ファンド

	2019年5月31日現在			2018年5月31日現在		
	レベル1 日本円	レベル2 日本円	レベル3 日本円	レベル1 日本円	レベル2 日本円	レベル3 日本円
資産						
株式	24,832,783,380	-	-	31,401,485,330	-	-
デリバティブ	-	1,515,153	-	5,244,161	1,363,202	-
現金および現金同等物	987,717,120	-	-	1,524,103,460	-	-
ブローカーに対する債権としての証拠金現金	641,600	-	-	167,331,901	-	-
その他の債権	-	349,183,457	-	-	460,461,223	-
資産合計	25,821,142,100	350,698,610	-	33,098,164,852	461,824,425	-
負債						
デリバティブ	(22,000,000)	(16,949,573)	-	-	(193,611,291)	-
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	-	(177,407,273)	-	-	(276,985,234)	-
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	-	(25,955,483,864)	-	-	(33,089,029,269)	-
負債合計	(22,000,000)	(26,149,840,710)	-	(363,483)	(33,559,625,794)	-

当ファンドの第一の目的は譲渡可能証券に投資することである。当ファンドは、効率的なポートフォリオ運用のために先物および先渡しなどの金融デリバティブ商品にも投資する。2019年5月31日および2018年5月31日現在、これらのデリバティブ取引の一部は、マスターネットティング契約の対象となった。すべての金融デリバティブ取引は、投資明細表に開示されている。先物の担保提供のため、証拠金残高は当ファンドによって維持されている。

大多数の金融デリバティブ商品の公正価値は、当ファンドの純資産価額の1%未満であり、それゆえ、重要ではないと考えられる。重要性という理由で、本投資法人はデリバティブ相殺契約の詳細を財務諸表の中に一切表示しない選択をした。金融デリバティブ商品の公正価値が、個別または取引相手総計のどちらかの水準で当ファンドの純資産価額の1%を超える場合には、かかる局面にある相殺契約は、各投資明細表の脚注の方法で開示される。

[次へ](#)

15. 手数料

a) 投資運用会社報酬

投資運用会社は、各ファンドのクラスM投資証券に帰属する純資産価額に対し、年率0.90%を上限として手数料を受け取る権利を有する。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	1.14%
グローバル・アクセス 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。当会計年度中にかかる報酬の放棄はなかった。

15. 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パークレイズ・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。パークレイズとノーザン・トラスト・インターナショナル・ファンド・アドミニストレーション・サービスズ(アイルランド)リミテッドの間で合意された利率があり、報酬はこの利率表により決定される。報酬は、ノーザン・トラスト・インターナショナル・ファンド・アドミニストレーション・サービスズ(アイルランド)リミテッドの管理下にあるパークレイズの全資産を累積して、利率表を適用して計算される。管理事務代行会社は、通常の商業レートで、特定の現金支出費、名義書換代行報酬、財務諸表作成手数料および登録手数料を受け取る権利を有する。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額に基づき毎日発生し、各ファンド資産から毎月後払いで支払われる。

c) 取締役報酬

取締役は、取締役会の承認なしに、ある事業年度に40,000ユーロを超過して報酬が支払われる取締役がないことを条件として、取締役会によって適宜決定されるレートにより、そのサービスに対し手数料および報酬を受け取る権利を得る。当事業年度の取締役報酬合計は、71,749英ポンド(2018年5月31日:59,734英ポンド)である。当会計年度中に報酬を得ていない取締役に関しては、注記17を参照のこと。

16. 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)。

	2019年 5月31日に 終了した会計年度 ユーロ	2018年 5月31日に 終了した会計年度 ユーロ
財務諸表の法定監査	200,000	222,192
その他の保証業務	-	-
税務アドバイザー・サービス	193,895	270,830
その他の非監査業務	-	-
	393,895	493,022

17. 関連当事者間取引

以下の当事者は、2019年5月31日現在、本投資法人の関連当事者とみなされる。

本投資法人の取締役	シヨーン・ブレイク(独立取締役) デイビッド・キングストン(独立取締役) ヒュー・ポール・ショプリン(独立取締役) キショール・マンダリア
投資運用会社	ウェルス・マネジメント部門を通じて活動するパークレイズ・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	パークレイズ・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	パークレイズ・バンク・ユーケー・ピーエルシー

パークレイズ・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証拠金現金は注記6および注記8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34,347,764英ポンド(2018年5月31日現在: 38,279,243英ポンド)であり、注記5に示されている。2019年5月31日現在の投資運用会社に対する未払金額は合計8,169,059英ポンド(2018年5月31日現在: 10,284,580英ポンド)であり、注記9に開示されている。2019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(2018年5月31日現在: 0英ポンド)である。

ウェルス・マネジメント部門を通じて活動するパークレイズ・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当ファンドの重要な保有投資証券の詳細は、注記13に開示されている。

取締役報酬の詳細は、注記5に開示され、未払取締役報酬29,759英ポンド(2018年5月31日現在: 24,664英ポンド)は、注記9のその他の未払費用に含まれている。

ウェルス・マネジメント部門を通じて活動するパークレイズ・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、当会計年度中に取締役報酬を得ていない。

管理サポート・サービス契約に従い、パークレイズ・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は、注記5および注記9に開示されている。

パークレイズ・バンク・ユーケー・ピーエルシーは先渡契約および先物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、もしあれば投資明細表に開示されている。

グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド、グローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド、およびグローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ボンド・ファンドは、パークレイズ・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。

18. 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。

- () 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係する取引、または
- () 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
- () 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
- () 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。

19. 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。

20. 財務諸表の承認

本投資法人の取締役会は、2019年9月16日に当財務諸表を承認した。

(5) 【投資有価証券明細表等】

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

グローバル・アクセス ユーケー・アルファ・ファンド

投資有価証券明細表(2019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、2018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	通貨	公正価値 英ポンド	純資産 比率(%)
	株式：94.25% (31 May 2018: 92.61%)			
	オーストラリア：0.85% (31 May 2018: 0.73%)			
130,000	鉱業：0.85% (31 May 2018: 0.73%) South32 Ltd Com NPV	GBP	238,030	0.85
	オーストラリア合計		238,030	0.85
	ベルギー：0.08% (31 May 2018: 0.08%)			
384	食品：0.08% (31 May 2018: 0.08%) Colruyt SA Com	EUR	22,597	0.08
	ベルギー合計		22,597	0.08
	カナダ：0.55% (31 May 2018: 0.77%)			
138	鉱業：0.55% (31 May 2018: 0.77%) Agnico Eagle Mines Ltd Com	USD	4,772	0.02
15,189	Barrick Gold Corp Com NPV	USD	149,733	0.53
	カナダ合計		154,505	0.55
	ケイマン諸島：0.02% (31 May 2018: 0.17%)			
	保険：0.00% (31 May 2018: 0.17%)			
632	インターネット：0.02% (31 May 2018: 0.00%) Sohu.com Ltd ADR	USD	6,754	0.02
	ケイマン諸島合計		6,754	0.02
	デンマーク：0.00% (31 May 2018: 0.02%)			
	運輸：0.00% (31 May 2018: 0.02%)			
	フィンランド：0.36% (31 May 2018: 0.00%)			
2,321	各種機械：0.36% (31 May 2018: 0.00%) Kone OYJ Com NPV	EUR	100,202	0.36
	フィンランド合計		100,202	0.36
	フランス：1.03% (31 May 2018: 1.22%)			
	医薬品：0.00% (31 May 2018: 0.07%)			
23,196	通信：1.03% (31 May 2018: 1.15%) Orange SA Com EUR4.00	EUR	287,883	1.03
	フランス合計		287,883	1.03

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 英ポンド	純資産 比率(%)
	株式：94.25% (31 May 2018: 92.61%) (つづき)			
	ジブラルタル：0.09% (31 May 2018: 0.32%)			
	娯楽：0.09% (31 May 2018: 0.32%)			
19,208	888 Holdings PLC Com GBPO.005	GBP	25,278	0.09
	ジブラルタル合計		25,278	0.09
	ギリシャ：0.00% (31 May 2018: 0.12%)			
	銀行：0.00% (31 May 2018: 0.12%)			
	ガーンジー：0.13% (31 May 2018: 0.22%)			
	投資会社：0.13% (31 May 2018: 0.22%)			
69,535	Sherborne Invstors Com GBP	GBP	36,158	0.13
	ガーンジー合計		36,158	0.13
	アイルランド：1.37% (31 May 2018: 1.27%)			
	航空：0.57% (31 May 2018: 0.64%)			
17,908	Ryanair Holdings PLC Com EURO.006	EUR	158,804	0.57
	バイオテクノロジー：0.05% (31 May 2018: 0.07%)			
3,916	Malin Corp PLC Com EURO.001	EUR	15,926	0.05
	建設資材：0.44% (31 May 2018: 0.44%)			
4,986	CRH PLC Com EURO.32	GBP	123,079	0.44
	娯楽：0.23% (31 May 2018: 0.12%)			
1,151	Flutter Entertainment PLC Com EURO.09	GBP	64,744	0.23
	食品：0.08% (31 May 2018: 0.00%)			
10,536	Greencore Group PLC GBPO.01	GBP	21,752	0.08
	アイルランド合計		384,305	1.37
	マン島：0.63% (31 May 2018: 0.78%)			
	娯楽：0.63% (31 May 2018: 0.78%)			
29,505	GVC Holdings PLC Com EURO.01	GBP	176,883	0.63
	マン島合計		176,883	0.63
	イタリア：0.04% (31 May 2018: 0.23%)			
	通信：0.04% (31 May 2018: 0.23%)			
30,424	Telecom Italia SpA/Milano Com	EUR	11,831	0.04
	イタリア合計		11,831	0.04

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 英ポンド	純資産 比率(%)
	株式：94.25% (31 May 2018: 92.61%) (つづき)			
	日本：0.00% (31 May 2018: 0.05%)			
	化粧品/パーソナルケア：0.00% (31 May 2018: 0.05%)			
	ジャーニー：2.95% (31 May 2018: 2.83%)			
	広告：1.28% (31 May 2018: 0.95%)			
38,000	WPP PLC Com GBPO.10	GBP	357,732	1.28
	商業サービス：1.06% (31 May 2018: 0.60%)			
8,469	Experian PLC Com USD0.10	GBP	202,240	0.73
27,459	IWG PLC Com GBPO.01	GBP	92,715	0.33
	鉱業：0.61% (31 May 2018: 0.91%)			
67,354	Glencore PLC Com USD0.01	GBP	171,534	0.61
	医薬品：0.00% (31 May 2018: 0.37%)			
	ジャーニー合計		824,221	2.95
	ルクセンブルグ：0.22% (31 May 2018: 0.00%)			
	小売：0.22% (31 May 2018: 0.00%)			
17,384	B&M European Value Retail SACom GBPO.10	GBP	61,322	0.22
	ルクセンブルグ合計		61,322	0.22
	オランダ：0.32% (31 May 2018: 0.23%)			
	各種機械：0.00% (31 May 2018: 0.02%)			
	通信：0.32% (31 May 2018: 0.21%)			
36,354	Koninklijke KPN NV Com EURO.04	EUR	87,987	0.32
	オランダ合計		87,987	0.32
	南アフリカ：0.16% (31 May 2018: 0.11%)			
	鉱業：0.16% (31 May 2018: 0.11%)			
12,715	Gold Fields Ltd Com ZAR0.50	USD	44,892	0.16
	南アフリカ合計		44,892	0.16
	スペイン：0.33% (31 May 2018: 1.12%)			
	航空：0.33% (31 May 2018: 1.12%)			
20,426	International Consolidated Airlines Group SA Class D Com EURO.50	GBP	92,152	0.33
	スペイン合計		92,152	0.33

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 英ポンド	純資産 比率(%)
	株式：94.25% (31 May 2018: 92.61%) (つづき)			
	スイス：0.24% (31 May 2018: 0.02%)			
	電子：0.02% (31 May 2018: 0.00%)			
367	ABB Ltd Com CHF0.12	CHF	5,320	0.02
	ヘルスケア用品：0.03% (31 May 2018: 0.00%)			
172	Alcon Inc Com CHF0.04	CHF	7,902	0.03
	医薬品：0.19% (31 May 2018: 0.02%)			
781	Novartis AG Com CHF0.50	CHF	53,044	0.19
	スイス合計		66,266	0.24
	英国：82.97% (31 May 2018: 81.57%)			
	航空・防衛：0.97% (31 May 2018: 0.67%)			
37,905	BAE Systems PLC Com GBPO.03	GBP	171,501	0.61
100,000	Cobham PLC Com GBPO.03	GBP	99,750	0.36
	農業：1.43% (31 May 2018: 0.95%)			
4,227	British American Tobacco PLC Com GBPO.25	GBP	116,686	0.42
14,776	Imperial Brands PLC Com GBPO.10	GBP	282,975	1.01
	航空：0.21% (31 May 2018: 0.34%)			
6,635	easyJet PLC Com GBPO.27	GBP	57,811	0.21
	アパレル：0.35% (31 May 2018: 0.38%)			
5,787	Burberry Group PLC Com GBPO.0005	GBP	98,119	0.35
	自動車製造：0.20% (31 May 2018: 0.00%)			
6,457	Aston Martin Lagonda Global Holdings PLC Com GBPO.009039687	GBP	56,415	0.20
	銀行：8.37% (31 May 2018: 9.26%)			
391,756	Barclays PLC Com GBPO.25^	GBP	585,009	2.09
70,210	HSBC Holdings PLC Com USD0.50	GBP	452,960	1.62
935,430	Lloyds Banking Group PLC Com GBPO.10	GBP	535,674	1.91
183,866	Royal Bank of Scotland Group PLC Com GBP1.00	GBP	393,105	1.41
54,780	Standard Chartered PLC Com USD0.50	GBP	376,284	1.34
	飲料：0.96% (31 May 2018: 0.38%)			
19,602	Britvic PLC Com GBPO.20	GBP	174,409	0.63
3,509	Fevertree Drinks PLC Com GBPO.0025	GBP	93,234	0.33
	バイオテクノロジー：0.14% (31 May 2018: 0.10%)			
18,186	PureTech Health Plc Com GBPO.01	GBP	38,282	0.14
	建設資材：0.88% (31 May 2018: 0.51%)			
38,192	Marshalls PLC Com GBPO.25	GBP	246,434	0.88

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 英ポンド	純資産 比率(%)
	株式：94.25% (31 May 2018: 92.61%) (つづき)			
	英国：82.97% (31 May 2018: 81.57%) (つづき)			
	化学：0.53% (31 May 2018: 0.96%)			
27,034	Essentra PLC Com GBPO.25	GBP	109,406	0.39
10,791	Synthomer PLC Com GBPO.10	GBP	39,614	0.14
	商業サービス：4.84% (31 May 2018: 3.60%)			
2,500	Aggreko PLC Com GBPO.05	GBP	19,362	0.07
34,787	Babcock International Group PLC Com GBPO.60	GBP	155,794	0.56
287,368	Capita PLC Com GBPO.02	GBP	322,211	1.15
3,047	De La Rue PLC Com GBPO.45	GBP	9,263	0.03
32,950	Hays PLC Com GBPO.01	GBP	48,832	0.17
72,975	Johnson Service Group PLC Com GBPO.10	GBP	117,052	0.42
6,727	Mears Group PLC Com GBPO.01	GBP	17,322	0.06
29,347	Northgate PLC Com GBPO.50	GBP	96,185	0.34
64,995	QinetiQ Group PLC Com GBPO.01	GBP	189,590	0.68
80,621	Rentokil Initial PLC Com GBPO.01	GBP	302,288	1.08
1,060	Restore PLC Com GBPO.05	GBP	4,108	0.02
113,853	Speedy Hire PLC Com GBPO.05	GBP	71,614	0.26
	コンピューター：1.20% (31 May 2018: 0.82%)			
10,056	Computacenter PLC Com GBPO.08	GBP	125,750	0.45
3,629	FDM Group Holdings PLC Com GBPO.01	GBP	34,875	0.12
44,245	NCC Group PLC Com GBPO.00	GBP	73,093	0.26
76,829	Serco Group PLC Com GBPO.02	GBP	102,067	0.37
	化粧品/パーソナルケア：0.15% (31 May 2018: 0.03%)			
17,201	PZ Cussons PLC Com GBPO.00	GBP	35,004	0.13
137	Unilever PLC Com GBPO.03	GBP	6,626	0.02
	販売/卸売：0.40% (31 May 2018: 0.57%)			
31,223	SIG PLC Com GBPO.10	GBP	40,496	0.15
5,685	Travis Perkins Com GBPO.10	GBP	70,054	0.25
	各種金融サービス：2.26% (31 May 2018: 2.38%)			
10,000	Ashmore Group PLC Com GBPO.0001	GBP	47,250	0.17
11,800	IG Group Holdings PLC Com GBPO.00005	GBP	64,558	0.23
563	London Stock Exchange Group PLC Com GBPO.07	GBP	29,743	0.11
34,237	Quilter PLC Com GBPO.00	GBP	45,285	0.16
85,000	Standard Life Aberdeen PLC Com GBPO.1396825396	GBP	227,333	0.81
80,000	TP ICAP PLC Com GBPO.25	GBP	219,600	0.78
	電子：2.31% (31 May 2018: 0.92%)			
57,256	Electrocomponents PLC Com GBPO.10	GBP	348,517	1.24
11,806	Oxford Instruments PLC Com GBPO.00	GBP	138,957	0.50

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 英ポンド	純資産 比率(%)
	株式：94.25% (31 May 2018: 92.61%) (つづき)			
	英国：82.97% (31 May 2018: 81.57%) (つづき)			
	電子：2.31% (31 May 2018: 0.92%) (つづき)			
6,444	Spectris PLC Com GBPO.05	GBP	159,972	0.57
	エンジニアリング・建設：0.59% (31 May 2018: 1.08%)			
69,652	Balfour Beatty PLC Com GBPO.50	GBP	165,354	0.59
	娯楽：0.83% (31 May 2018: 1.02%)			
43,161	Merlin Entertainments PLC Com GBPO.01	GBP	163,278	0.58
36,977	Rank Group PLC Com GBPO.14	GBP	55,872	0.20
10,189	William Hill PLC Com GBPO.10	GBP	13,643	0.05
	食品：7.77% (31 May 2018: 8.61%)			
8,601	Associated British Foods PLC Com GBPO.06	GBP	212,359	0.76
28,608	J Sainsbury PLC Com GBPO.29	GBP	57,230	0.20
44,959	SSP Group Plc Com GBPO.01	GBP	301,450	1.08
15,291	Tate & Lyle PLC Com GBPO.25	GBP	110,416	0.40
546,161	Tesco PLC Com GBPO.05	GBP	1,236,236	4.42
129,727	Wm Morrison Supermarkets PLC Com GBPO.10	GBP	255,400	0.91
	林産品・紙製品：0.68% (31 May 2018: 0.51%)			
42,347	DS Smith PLC Com GBPO.10	GBP	133,795	0.48
3,507	Mondi PLC Com EURO.20	GBP	57,489	0.20
	ガス：0.68% (31 May 2018: 2.33%)			
204,246	Centrica PLC Com GBPO.06	GBP	191,093	0.68
	ヘルスケア用品：1.82% (31 May 2018: 0.98%)			
80,000	ConvaTec Group PLC Com GBPO.10	GBP	111,620	0.40
23,844	Smith & Nephew PLC Com USD0.20	GBP	396,705	1.42
	ヘルスケア・サービス：0.01% (31 May 2018: 0.03%)			
3,312	Spire Healthcare Group PLC Com GBPO.01	GBP	4,047	0.01
	各種持株会社：0.44% (31 May 2018:0.44%)			
41,353	Drax Group PLC Com GBPO.12	GBP	121,950	0.44
	住宅家具：0.50% (31 May 2018: 0.43%)			
27,836	Howden Joinery Group PLC Com GBPO.10	GBP	140,015	0.50
	保険：7.12% (31 May 2018: 6.82%)			
177,195	Aviva PLC Com GBPO.25	GBP	717,020	2.56
24,670	Direct Line Insurance Group PLC Com GBPO.11	GBP	77,982	0.28
170,546	Legal & General Group PLC Com GBPO.03	GBP	437,792	1.56
27,754	Prudential PLC Com GBPO.05	GBP	437,889	1.57

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 英ポンド	純資産 比率(%)
	株式：94.25% (31 May 2018: 92.61%) (つづき)			
	英国：82.97% (31 May 2018: 81.57%) (つづき)			
	保険：7.12% (31 May 2018: 6.82%) (つづき)			
18,665	RSA Insurance Group PLC Com GBPO.01	GBP	103,105	0.37
93,277	Saga PLC Com GBPO.01	GBP	39,708	0.14
17,138	St James's Place PLC Com GBPO.15	GBP	179,306	0.64
	投資会社：0.94% (31 May 2018: 0.89%)			
161,136	Melrose Industries PLC Com GBPO.07	GBP	264,303	0.94
	宿泊施設：0.82% (31 May 2018: 0.37%)			
4,943	Whitbread PLC Com GBPO.77	GBP	228,811	0.82
	各種機械：0.00% (31 May 2018: 0.28%)			
	メディア：4.80% (31 May 2018: 3.83%)			
550,000	Connect Group PLC Com GBP5.00	GBP	210,925	0.75
22,342	Daily Mail & General Trust PLC Com GBPO.13	GBP	166,336	0.60
12,732	EuroMoney Institutional Investor PLC Com GBPO.0025	GBP	165,134	0.59
210,664	ITV PLC Com GBPO.10	GBP	225,779	0.81
72,884	Pearson PLC Com GBPO.25	GBP	573,743	2.05
	金属加工/金属製品：0.29% (31 May 2018: 0.34%)			
10,435	Bodycote PLC Com GBPO.17	GBP	81,210	0.29
	鉱業：1.62% (31 May 2018: 2.00%)			
4,879	Acacia Mining PLC Com GBPO.10	GBP	7,677	0.03
6,061	Anglo American PLC Com USD0.55	GBP	114,850	0.41
2,560	BHP Group PLC Com USD0.50	GBP	45,696	0.16
20,486	Hochschild Mining PLC Com GBPO.25	GBP	31,774	0.12
4,458	KAZ Minerals PLC Com GBPO.20	GBP	22,722	0.08
14,223	Lonmin PLC Com USD0.0001	GBP	10,219	0.04
4,829	Rio Tinto PLC Com GBPO.10	GBP	219,080	0.78
	各種製造業：0.98% (31 May 2018: 1.11%)			
19,000	Smiths Group PLC Com GBPO.38	GBP	273,362	0.98
	石油・ガス：11.49% (31 May 2018: 11.63%)			
339,301	BP PLC Com USD0.25	GBP	1,832,734	6.55
2,007	Ensco Rowan PLC COM USD0.10	USD	13,336	0.05
53,065	Royal Dutch Shell PLC Class B Com EUR0.07	GBP	1,312,695	4.69
28,721	Tullow Oil PLC Com GBPO.10	GBP	57,421	0.20
	石油・ガスサービス：0.00% (31 May 2018: 0.05%)			

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 英ポンド	純資産 比率(%)
	株式：94.25% (31 May 2018: 92.61%) (つづき)			
	英国：82.97% (31 May 2018: 81.57%) (つづき)			
	医薬品：4.93% (31 May 2018: 4.70%)			
3,502	AstraZeneca PLC Com USD0.25	GBP	204,254	0.73
76,949	GlaxoSmithKline PLC Com GBP0.25	GBP	1,174,934	4.20
	プライベート・エクイティ：0.42% (31 May 2018: 0.00%)			
11,165	3i Group PLC Com GBP0.74	GBP	117,372	0.42
	不動産投資信託：0.30% (31 May 2018:0.07%)			
7,514	British Land Co PLC Reits GBP0.25	GBP	40,132	0.14
5,378	Shaftesbury PLC Reits GBP25.00	GBP	44,275	0.16
	小売：4.26% (31 May 2018: 4.87%)			
32,803	Card Factory PLC Com GBP0.01	GBP	62,014	0.22
31,752	Dixons Carphone PLC Com GBP0.001	GBP	36,729	0.13
18,580	Domino's Pizza Group PLC Com GBP0.005	GBP	43,672	0.16
1,277	Dunelm Group PLC Com GBP0.01	GBP	11,353	0.04
10,470	EI Group PLC Com GBP0.03	GBP	22,155	0.08
5,989	Greene King PLC Com GBP0.13	GBP	38,234	0.14
30,000	Halfords Group PLC Com GBP0.01	GBP	67,500	0.24
10,159	JD Sports Fashion PLC Com GBP0.002	GBP	62,640	0.22
114,696	Kingfisher PLC Com GBP0.16	GBP	245,449	0.88
87,893	Marks & Spencer Group PLC Com GBP0.25	GBP	198,067	0.71
2,602	Next PLC Com GBP0.10	GBP	149,901	0.54
72,497	Pets at Home Group PLC Com GBP0.01	GBP	133,395	0.48
37,121	Restaurant Group PLC Com GBP0.28	GBP	48,424	0.17
7,692	Watches of Switzerland Group PLC Com GBP0.012	GBP	23,622	0.08
2,477	WH Smith PLC Com GBP0.22	GBP	48,624	0.17
	ソフトウェア：2.02% (31 May 2018: 1.55%)			
4,482	Micro Focus International PLC Com GBP0.10	GBP	85,902	0.31
42,944	Sage Group PLC Com GBP0.01	GBP	320,706	1.15
28,600	SDL PLC Com GBP0.01	GBP	157,586	0.56
	通信：3.04% (31 May 2018: 4.28%)			
184,712	BT Group PLC Com GBP0.05	GBP	358,027	1.28
74,458	Spirent Communications PLC Com GBP0.03	GBP	116,825	0.42
291,246	Vodafone Group PLC Com USD0.21	GBP	376,960	1.34
	運輸：1.42% (31 May 2018: 1.48%)			
204,721	Firstgroup PLC Com GBP0.05	GBP	236,146	0.84
130,000	Stagecoach Group PLC Com GBP0.005482	GBP	161,655	0.58
	英国合計		23,215,583	82.97

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 英ポンド	純資産 比率(%)
	株式：94.25% (31 May 2018: 92.61%) (つづき)			
	米国：1.91% (31 May 2018: 0.75%)			
	銀行：0.08% (31 May 2018: 0.06%)			
285	First Republic Bank/CA Com USD0.01	USD	21,927	0.08
	商業サービス：1.03% (31 May 2018: 0.58%)			
3,060	Worldpay Inc Class A Com USD0.00001	GBP	289,170	1.03
	インターネット：0.55% (31 May 2018: 0.05%)			
84	Booking Holdings Inc Com USD0.008	USD	110,339	0.39
1,517	eBay Inc Com USD0.001	USD	43,251	0.16
	鉱業：0.19% (31 May 2018: 0.00%)			
2,007	Newmont Goldcorp Corp Com USD1.60	USD	52,715	0.19
	石油・ガス：0.06% (31 May 2018: 0.06%)			
690	Diamond Offshore Drilling Inc Com USD0.01	USD	4,311	0.02
139	Exxon Mobil Corp Com NPV	USD	7,803	0.03
283	Oceaneering International Inc Com USD0.25	USD	3,683	0.01
	米国合計		533,199	1.91
	株式合計		26,370,048	94.25
	投資ファンド：1.14% (31 May 2018: 1.59%)			
	ルクセンブルグ：1.14% (31 May 2018: 1.59%)			
101,943	Majedie UK Smaller Companies Fund Class B Com NPV	GBP	319,745	1.14
	投資ファンド合計		319,745	1.14
	権利証券：0.02% (31 May 2018: 0.09%)			
	英国：0.02% (31 May 2018: 0.09%)			
17,578	Marks & Spencer Group PLC Com GBP0.25	GBP	6,726	0.02
	英国合計		6,726	0.02
	権利証券合計		6,726	0.02
	先物契約：-0.05% (31 May 2018: -0.01%)			
契約数		取引相手方	未実現損失 英ポンド	純資産 比率(%)
7	FTSE 100 Index Future June 2019	Goldman Sachs	(13,079)	(0.05)
	先物契約合計		(13,079)	(0.05)

先渡為替契約：0.10% (31 May 2018: 0.01%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現	純資産
						利益	
						英ポンド	
UBS~	USD	364,189	GBP	279,448	14/06/2019	9,406	0.04
UBS~	EUR	307,686	GBP	265,890	14/06/2019	6,198	0.02
UBS~	USD	183,629	GBP	140,901	14/06/2019	4,743	0.02
UBS~	EUR	149,878	GBP	129,518	14/06/2019	3,019	0.01
UBS~	EUR	148,432	GBP	128,269	14/06/2019	2,990	0.01

先渡為替契約に係る評価益合計

26,356	0.10
---------------	-------------

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現	純資産
						損失	
						英ポンド	
Barclays^	GBP	3,135	EUR	3,630	14/06/2019	(76)	-
Barclays^	GBP	3,221	EUR	3,731	14/06/2019	(78)	-
Barclays^	GBP	3,030	USD	3,956	14/06/2019	(107)	-
Barclays^	GBP	6,512	EUR	7,541	14/06/2019	(157)	-
Barclays^	GBP	6,010	USD	7,845	14/06/2019	(212)	-
UBS	GBP	7,977	EUR	9,296	14/06/2019	(243)	-

先渡為替契約に係る評価損合計

(873)	-
--------------	----------

先渡為替契約合計

25,483	0.10
---------------	-------------

	公正価値 英ポンド	純資産 比率(%)
投資総額	26,708,923	95.46
現金および現金同等物*	1,263,231	4.51
その他の純資産	7,970	0.03
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	27,980,124	100.00

総資産の分析(無監査)

公認の証券取引所への上場が認められているかまたは規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品	93.42
投資ファンドおよびAIF	1.13
OTC金融デリバティブ商品	0.09
その他の資産	5.36
	100.00

* すべての現金保有高は、デリバティブ契約の取引相手方であるゴールドマン・サックスにより担保として保有される96,569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。

~ 取引相手方との間に相殺契約はない。

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。

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

グローバル・アクセス ユーケー・オポチュニティーズ・ファンド

投資有価証券明細表(2019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、2018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	通貨	公正価値 英ポンド	純資産 比率(%)
	株式 : 95.02% (31 May 2018: 93.55%)			
	ケイマン諸島 : 0.50% (31 May 2018: 0.46%)			
	娯楽 : 0.50% (31 May 2018: 0.46%)			
142,990	Manchester United Plc Class A Com USD0.0005	USD	2,070,428	0.50
	ケイマン諸島合計		2,070,428	0.50
	ガーンジー : 0.00% (31 May 2018: 0.05%)			
	商業サービス : 0.00% (31 May 2018: 0.05%)			
	ジャージー : 1.54% (31 May 2018: 0.52%)			
	広告 : 1.54% (31 May 2018: 0.00%)			
681,896	WPP PLC Com GBPO.10	GBP	6,419,369	1.54
	商業サービス : 0.00% (31 May 2018: 0.52%)			
	ジャージー合計		6,419,369	1.54
	オランダ : 1.26% (31 May 2018: 1.15%)			
	飲料 : 1.26% (31 May 2018: 1.15%)			
66,974	Heineken Holding NV Com EUR1.60	EUR	5,240,379	1.26
	オランダ合計		5,240,379	1.26
	英国 : 90.22% (31 May 2018: 90.34%)			
	航空・防衛 : 3.50% (31 May 2018: 3.99%)			
903,100	BAE Systems PLC Com GBPO.03	GBP	4,086,076	0.98
855,624	Chemring Group PLC Com GBPO.01	GBP	1,384,400	0.33
3,768,801	Cobham PLC Com GBPO.03	GBP	3,759,379	0.91
343,292	Ultra Electronics GBP5.00	GBP	5,319,309	1.28
	農業 : 2.69% (31 May 2018: 2.78%)			
183,969	British American Tobacco PLC Com GBPO.25	GBP	5,078,464	1.22
318,911	Imperial Brands PLC Com GBPO.10	GBP	6,107,465	1.47
	アパレル : 2.30% (31 May 2018: 2.76%)			
564,200	Burberry Group PLC Com GBPO.0005	GBP	9,566,011	2.30
	銀行 : 3.61% (31 May 2018: 4.04%)			
3,221,574	Barclays PLC Com GBPO.25^	GBP	4,810,776	1.16
814,471	HSBC Holdings PLC Com USD0.50	GBP	5,254,560	1.26
8,646,535	Lloyds Banking Group PLC Com GBPO.10	GBP	4,951,438	1.19
	飲料 : 5.24% (31 May 2018: 5.06%)			
183,449	A.G. Barr PLC Com GBPO.04	GBP	1,736,345	0.42
442,004	Diageo GBP28.93518	GBP	14,702,158	3.53

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 英ポンド	純資産 比率(%)
	株式 : 95.02% (31 May 2018: 93.55%) (つづき)			
	英国 : 90.22% (31 May 2018: 90.34%) (つづき)			
	飲料 : 5.24% (31 May 2018: 5.06%) (つづき)			
1,859,582	Stock Spirits Group PLC Com GBPO.10	GBP	4,388,614	1.06
34,167	Young & Co's Brewery PLC Class A Com GBPO.13	GBP	611,589	0.15
29,222	Young & Co's Brewery PLC Com GBPO.13	GBP	340,436	0.08
	化学 : 2.37% (31 May 2018: 2.30%)			
907,714	Elementis PLC GBP5.00	GBP	1,312,101	0.32
2,112,042	Essentra PLC Com GBPO.25	GBP	8,547,434	2.05
	商業サービス : 10.19% (31 May 2018: 9.77%)			
810,825	Aggreko PLC Com GBPO.05	GBP	6,279,840	1.51
2,807,335	Hays PLC Com GBPO.01	GBP	4,160,470	1.00
2,047,032	ITE Group PLC GBP1.00	GBP	1,599,755	0.38
503,177	Mears Group PLC Com GBPO.01	GBP	1,295,681	0.31
1,082,810	Pagegroup PLC Com GBPO.01	GBP	5,514,210	1.32
1,572,003	QinetiQ Group PLC Com GBPO.01	GBP	4,585,533	1.10
721,808	RELX PLC Com GBPO.14	GBP	13,297,508	3.20
567,747	Savills PLC Com GBPO.03	GBP	4,810,236	1.16
1,365,291	Speedy Hire PLC Com GBPO.05	GBP	858,768	0.21
	化粧品 / パーソナルケア : 4.44% (31 May 2018: 2.72%)			
2,525,971	PZ Cussons PLC Com GBP1.00	GBP	5,140,351	1.24
275,600	Unilever PLC Com GBPO.03	GBP	13,330,083	3.20
	販売 / 卸売 : 2.12% (31 May 2018: 2.09%)			
581,243	Headlam Group GBP5.00	GBP	2,769,623	0.66
1,096,582	SIG PLC Com GBPO.10	GBP	1,422,267	0.34
376,796	Travis Perkins Com GBPO.10	GBP	4,643,068	1.12
	各種金融サービス : 12.96% (31 May 2018: 11.90%)			
619,928	Hargreaves Lansdown PLC Com GBPO.004	GBP	14,044,469	3.38
227,464	London Stock Exchange Group PLC Com GBPO.07	GBP	12,016,923	2.89
1,570,725	Man Group PLC Com USD0.03	GBP	2,294,201	0.55
263,003	Numis Corp PLC Com GBPO.05	GBP	708,793	0.17
244,318	Rathbone Brothers GBP5.00	GBP	5,246,729	1.26
352,660	Schroders PLC Com GBP1.00	GBP	10,290,619	2.47
260,684	Schroders PLC Com-Non Voting GBP1.00	GBP	6,132,591	1.47
976,502	Urban & Civic PLC Com GBPO.20	GBP	3,188,279	0.77
	電子 : 2.76% (31 May 2018: 2.74%)			
834,512	Electrocomponents PLC Com GBPO.10	GBP	5,079,675	1.22
178,846	Spectris PLC Com GBPO.05	GBP	4,439,852	1.07
784,032	TT Electronics GBP25.00	GBP	1,971,840	0.47

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 英ポンド	純資産 比率(%)
	株式：95.02% (31 May 2018: 93.55%) (つづき)			
	英国：90.22% (31 May 2018: 90.34%) (つづき)			
	食品：2.72% (31 May 2018: 3.00%)			
2,024,738	Tesco PLC Com GBPO.05	GBP	4,582,995	1.10
3,418,483	Wm Morrison Supermarkets PLC Com GBPO.10	GBP	6,730,138	1.62
	林産品・紙製品：0.00% (31 May 2018: 0.41%)			
	ガス：0.25% (31 May 2018: 0.00%)			
1,124,983	Centrica PLC Com GBPO.06	GBP	1,052,534	0.25
	ヘルスケア用品：0.26% (31 May 2018: 0.00%)			
778,449	ConvaTec Group PLC Com GBPO.10	GBP	1,086,131	0.26
	各種持株会社：0.84% (31 May 2018: 0.97%)			
2,358,097	Mitie Group PLC Com GBPO.03	GBP	3,493,521	0.84
	住宅建設：0.30% (31 May 2018: 0.00%)			
340,451	Crest Nicholson Holdings plc Com GBPO.03428571	GBP	1,249,796	0.30
	家庭用品・雑貨：1.18% (31 May 2018:1.21%)			
798,448	McBride GBPO.00	GBP	684,669	0.17
66,420	Reckitt Benckiser Group PLC Com GBPO.10	GBP	4,216,010	1.01
	保険：1.05% (31 May 2018: 1.21%)			
1,082,369	Aviva PLC Com GBPO.25	GBP	4,379,806	1.05
	インターネット：0.68% (31 May 2018: 0.38%)			
771,689	Moneysupermarket.com Group PLC Com GBPO.0002	GBP	2,825,153	0.68
	投資会社：0.60% (31 May 2018: 0.45%)			
1,522,451	Melrose Industries PLC Com GBPO.07	GBP	2,497,200	0.60
	メディア：7.29% (31 May 2018: 7.71%)			
1,429,946	Daily Mail & General Trust PLC Com GBPO.13	GBP	10,645,948	2.56
986,613	Euromoney Institutional Investor PLC Com GBPO.0025	GBP	12,796,371	3.07
2,014,508	ITV PLC Com GBPO.10	GBP	2,159,049	0.52
602,933	Pearson PLC Com GBPO.25	GBP	4,746,288	1.14
	鉱業：3.90% (31 May 2018: 3.73%)			
250,772	Anglo American PLC Com USD0.55	GBP	4,751,879	1.14
252,528	Rio Tinto PLC Com GBPO.10	GBP	11,456,564	2.76
	各種製造業：3.00% (31 May 2018: 4.07%)			
564,324	IMI PLC Com GBPO.29	GBP	5,113,904	1.23
747,429	Senior PLC GBPO.10	GBP	1,719,834	0.41

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 英ポンド	純資産 比率(%)
	株式：95.02% (31 May 2018: 93.55%) (つづき)			
	英国：90.22% (31 May 2018: 90.34%) (つづき)			
	各種製造業：3.00% (31 May 2018:4.07%) (つづき)			
309,074	Smiths Group PLC Com GBPO.38	GBP	4,446,802	1.07
105,835	Vitec Group GBP20.00	GBP	1,195,936	0.29
	石油・ガス：3.91% (31 May 2018: 3.97%)			
1,502,506	BP PLC Com USD0.25	GBP	8,115,786	1.95
329,760	Royal Dutch Shell PLC Class B Com EUR0.07	GBP	8,157,438	1.96
	石油・ガスサービス：0.57% (31 May 2018: 0.50%)			
465,723	Hunting PLC GBP25.00	GBP	2,367,037	0.57
	医薬品：1.55% (31 May 2018: 2.42%)			
421,280	GlaxoSmithKline PLC Com GBPO.25	GBP	6,432,524	1.55
	プライベート・エクイティ：1.49% (31 May 2018: 1.35%)			
591,025	3i Group PLC Com GBPO.74	GBP	6,213,150	1.49
	不動産：1.30% (31 May 2018: 0.55%)			
1,251,484	McCarthy & Stone PLC Com GBP8.00	GBP	1,626,304	0.39
864,846	St Modwen Properties PLC GBP10.00	GBP	3,764,242	0.91
	不動産投資信託：0.17% (31 May 2018:0.00%)			
767,772	Empiric Student Property PLC Reits GBPO.01	GBP	703,279	0.17
	小売：1.04% (31 May 2018: 1.72%)			
3,304,447	Restaurant Group PLC Com GBPO.28	GBP	4,310,651	1.04
	ソフトウェア：3.61% (31 May 2018: 4.11%)			
187,992	EMIS Group PLC Com GBPO.01	GBP	2,238,985	0.54
1,530,498	Sage Group PLC Com GBPO.01	GBP	11,429,759	2.75
244,477	SDL PLC Com GBPO.01	GBP	1,347,068	0.32
	通信：1.06% (31 May 2018: 1.13%)			
3,410,107	Vodafone Group PLC Com USD0.21	GBP	4,413,702	1.06
	運輸：1.27% (31 May 2018: 1.30%)			
140,655	Clarkson GBP25.00	GBP	3,379,237	0.81
475,102	National Express Group GBP5.00	GBP	1,887,580	0.46
	英国合計		375,295,189	90.22

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 英ポンド	純資産 比率(%)
	株式：95.02% (31 May 2018: 93.55%) (つづき)			
	米国：1.50% (31 May 2018: 1.03%)			
	食品：1.50% (31 May 2018: 1.03%)			
155,267	Mondelez International Inc Class A Com NPV	USD	6,264,760	1.50
	米国合計		<u>6,264,760</u>	<u>1.50</u>
	株式合計		<u>395,290,125</u>	<u>95.02</u>

契約数	先物契約：-0.03% (31 May 2018: 0.21%)	取引相手方	未実現損益 英ポンド	純資産 比率(%)
77	FTSE 100 Index Future June 2019	Goldman Sachs	33,697	0.01
	未決済先物契約に係る評価益合計		<u>33,697</u>	<u>0.01</u>
92	FTSE 100 Index Future June 2019	Goldman Sachs	(144,105)	(0.04)
	未決済先物契約に係る評価損合計		<u>(144,105)</u>	<u>(0.04)</u>
	先物契約合計		<u>(110,408)</u>	<u>(0.03)</u>

先渡為替契約：0.10% (31 May 2018: 0.00%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現利益 英ポンド	純資産 比率(%)
UBS	EUR	10,785,959	GBP	9,320,784	14/06/2019	217,287	0.05
UBS	USD	3,291,949	GBP	2,525,963	14/06/2019	85,021	0.02
UBS	EUR	3,467,181	GBP	2,996,195	14/06/2019	69,848	0.02
UBS	USD	835,779	GBP	641,306	14/06/2019	21,586	0.01
UBS	EUR	165,696	GBP	143,188	14/06/2019	3,338	-
UBS	USD	120,630	GBP	92,561	14/06/2019	3,115	-
UBS	EUR	113,499	GBP	98,081	14/06/2019	2,286	-
UBS	EUR	13,892	GBP	12,005	14/06/2019	280	-
UBS	EUR	1,744	GBP	1,497	14/06/2019	46	-
UBS	EUR	990	GBP	855	14/06/2019	21	-
	先渡為替契約に係る評価益合計					<u>402,828</u>	<u>0.10</u>

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現損失 英ポンド	純資産 比率(%)
UBS	GBP	247	EUR	281	14/06/2019	(1)	-
UBS	GBP	604	EUR	685	14/06/2019	(2)	-
UBS	GBP	1,497	EUR	1,696	14/06/2019	(3)	-
UBS	GBP	653	EUR	744	14/06/2019	(5)	-

先渡為替契約：0.10% (31 May 2018: 0.00%) (つづき)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現損失 英ポンド	純資産 比率(%)
UBS	GBP	855	EUR	978	14/06/2019	(9)	-
UBS	GBP	766	EUR	881	14/06/2019	(14)	-
UBS	GBP	2,432	EUR	2,772	14/06/2019	(19)	-
UBS	GBP	2,068	EUR	2,364	14/06/2019	(22)	-
UBS	GBP	10,463	EUR	11,858	14/06/2019	(23)	-
UBS	GBP	2,372	EUR	2,710	14/06/2019	(25)	-
UBS	GBP	16,482	EUR	18,696	14/06/2019	(52)	-
UBS	GBP	3,167	EUR	3,667	14/06/2019	(76)	-
UBS	GBP	6,161	EUR	7,068	14/06/2019	(89)	-
UBS	GBP	13,095	EUR	15,075	14/06/2019	(235)	-
UBS	GBP	13,891	EUR	16,031	14/06/2019	(285)	-
UBS	GBP	9,485	EUR	11,052	14/06/2019	(289)	-
UBS	GBP	10,409	USD	13,537	14/06/2019	(328)	-
UBS	GBP	23,552	USD	30,662	14/06/2019	(767)	-
UBS	GBP	37,260	EUR	43,163	14/06/2019	(909)	-

先渡為替契約に係る評価損合計

(3,153)

-

先渡為替契約合計

399,675

0.10

	公正価値 英ポンド	純資産 比率(%)
投資総額	395,579,392	95.09
現金および現金同等物*	19,750,483	4.75
その他の純資産	660,503	0.16
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	415,990,378	100.00

総資産の分析(無監査)

	総資産 比率(%)
公認の証券取引所への上場が認められているかまたは規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品	94.30
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	0.01
OTC金融デリバティブ商品	0.10
その他の資産	5.59
	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1,953,496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。

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。

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

グローバル・アクセス グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド

投資有価証券明細表(2019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、2018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	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券 : 102.39% (31 May 2018: 100.48%)			
	オーストラリア : 0.46% (31 May 2018: 2.02%)			
	社債 : 0.00% (31 May 2018: 0.13%)			
	国債 : 0.46% (31 May 2018: 1.89%)			
1,300,000	Australia Government Bond 5.75% 15/07/2022	AUD	1,029,015	0.46
	オーストラリア合計		1,029,015	0.46
	ベルギー : 0.32% (31 May 2018: 0.25%)			
	国債 : 0.32% (31 May 2018: 0.25%)			
700,000	Belgium Government Bond 2.875% 18/09/2024	USD	723,519	0.32
	ベルギー合計		723,519	0.32
	カナダ : 0.57% (31 May 2018: 4.50%)			
	社債 : 0.17% (31 May 2018: 0.34%)			
350,000	Toronto-Dominion Bank 0.375% 25/04/2024	EUR	389,391	0.17
	国債 : 0.14% (31 May 2018: 4.16%)			
250,000	CPPIB Capital Inc 1.5% 04/03/2033	EUR	308,457	0.14
	政府系機関 : 0.26% (31 May 2018: 0.00%)			
500,000	Export Development Canada 0.25% 07/03/2026	EUR	568,917	0.26
	カナダ合計		1,266,765	0.57
	チリ : 0.00% (31 May 2018: 0.19%)			
	国債 : 0.00% (31 May 2018: 0.19%)			
	チェコ共和国 : 2.15% (31 May 2018: 0.55%)			
	国債 : 2.15% (31 May 2018: 0.55%)			
80,000,000	Czech Republic Government Bond 0% 10/02/2020	CZK	3,414,262	1.53
1,100,000	Czech Republic International 3.875% 24/05/2022	EUR	1,375,559	0.62
	チェコ共和国合計		4,789,821	2.15
	デンマーク : 1.55% (31 May 2018: 1.50%)			
	社債 : 1.54% (31 May 2018: 1.18%)			
200,000	Jyske Bank A/S 0.875% 03/12/2021	EUR	225,632	0.10
3,000,000	Jyske Realkredit A/S 1.5% 01/10/2050 †	DKK	452,602	0.20
2	Jyske Realkredit A/S 2% 01/10/2047 †	DKK	-	-
521,198	Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 2% 01/10/2047 †	DKK	80,693	0.04

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券 : 102.39% (31 May 2018: 100.48%) (つづき)			
	デンマーク : 1.55% (31 May 2018: 1.50%) (つづき)			
	社債 : 1.54% (31 May 2018: 1.18%) (つづき)			
4,693,983	Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 2% 01/10/2050 †	DKK	721,478	0.32
3,478	Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 2.5% 01/10/2047 †	DKK	544	-
10,000,000	Nykredit Realkredit A/S 1.5% 01/10/2050 †	DKK	1,495,355	0.67
2	Nykredit Realkredit A/S 2% 01/10/2047 †	DKK	-	-
13,568	Nykredit Realkredit A/S 2.5% 01/10/2047 †	DKK	2,117	-
2,993,301	Realkredit Danmark A/S 2% 01/10/2050 †	DKK	459,185	0.21
	政府系機関 : 0.01% (31 May 2018: 0.32%)			
35,714	Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 3% 01/10/2047 †	DKK	5,663	-
1	Realkredit Danmark A/S 2% 01/10/2047 †	DKK	-	-
70,344	Realkredit Danmark A/S 2.5% 01/07/2047	DKK	10,916	0.01
	デンマーク合計		3,454,185	1.55
	フィンランド : 0.08% (31 May 2018: 0.00%)			
	社債 : 0.08% (31 May 2018: 0.00%)			
150,000	Fortum OYJ 0.875% 27/02/2023	EUR	169,390	0.08
	フィンランド合計		169,390	0.08
	フランス : 5.42% (31 May 2018: 8.71%)			
	社債 : 0.58% (31 May 2018: 1.58%)			
100,000	Atos SE 0.75% 07/05/2022	EUR	113,259	0.05
300,000	BPCE SA 2.75% 02/12/2021	USD	301,383	0.13
400,000	Credit Agricole SA FRN 17/01/2022	EUR	448,985	0.20
325,000	Danone SA 1.691% 30/10/2019	USD	323,761	0.15
100,000	Orange SA 0.5% 15/01/2022	EUR	112,901	0.05
	国債 : 4.84% (31 May 2018: 7.13%)			
1,400,000	France Treasury Bill BTF 0% 13/06/2019	EUR	1,560,308	0.70
1,400,000	France Treasury Bill BTF 0% 31/07/2019	EUR	1,561,475	0.70
600,000	France Treasury Bill BTF 0% 21/08/2019	EUR	669,422	0.30
1,700,000	French Republic Government Bond OAT 2% 25/05/2048	EUR	2,270,474	1.02
3,190,000	French Republic Government Bond OAT 2.25% 25/07/2020 †	EUR	4,714,338	2.12
	フランス合計		12,076,306	5.42
	ドイツ : 3.24% (31 May 2018: 1.13%)			
	社債 : 0.40% (31 May 2018: 0.24%)			
400,000	Deutsche Bank AG 1.75% 16/12/2021	GBP	495,891	0.22

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券 : 102.39% (31 May 2018: 100.48%) (つづき)			
	ドイツ : 3.24% (31 May 2018: 1.13%) (つづき)			
	社債 : 0.40% (31 May 2018: 0.24%) (つづき)			
130,000	Schaeffler AG 1.125% 26/03/2022	EUR	147,184	0.07
200,000	Volkswagen Financial Services NV 2.75% 10/07/2023	GBP	257,292	0.11
	国債 : 2.84% (31 May 2018: 0.89%)			
4,400,000	Bundesrepublik Deutschland 0% 13/10/2023	EUR	5,039,572	2.26
800,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 15/02/2029	EUR	930,803	0.42
300,000	State of North Rhine-Westphalia Germany 1.1% 13/03/2034	EUR	355,006	0.16
	ドイツ合計		7,225,748	3.24
	香港 : 0.45% (31 May 2018: 0.00%)			
	国債 : 0.45% (31 May 2018: 0.00%)			
8,000,000	Hong Kong Government Bond Programme 0.91% 05/11/2020	HKD	1,008,117	0.45
	香港合計		1,008,117	0.45
	ハンガリー : 0.90% (31 May 2018: 0.57%)			
	国債 : 0.90% (31 May 2018: 0.57%)			
160,000,000	Hungary Government International Bond 2.5% 24/10/2024	HUF	568,693	0.25
1,350,000	Hungary Government International Bond 6.375% 29/03/2021 - United States of America	USD	1,438,061	0.65
	ハンガリー合計		2,006,754	0.90
	アイルランド : 1.79% (31 May 2018: 0.50%)			
	社債 : 0.23% (31 May 2018: 0.19%)			
450,000	FCA Bank SpA/Ireland 1% 15/11/2021	EUR	509,287	0.23
	国債 : 1.56% (31 May 2018: 0.31%)			
700,000	Ireland Government Bond 1% 15/05/2026	EUR	831,997	0.37
2,200,000	Ireland Government Bond 1.35% 18/03/2031	EUR	2,656,031	1.19
	アイルランド合計		3,997,315	1.79
	イスラエル : 1.73% (31 May 2018: 0.78%)			
	国債 : 1.73% (31 May 2018: 0.78%)			
4,700,000	Israel Government Bond - Fixed 1.25% 30/11/2022	ILS	1,325,267	0.59
2,600,000	Israel Government Bond - Fixed 2.25% 28/09/2028	ILS	760,788	0.34

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券 : 102.39% (31 May 2018: 100.48%) (つづき)			
	イスラエル : 1.73% (31 May 2018: 0.78%) (つづき)			
	国債 : 1.73% (31 May 2018: 0.78%) (つづき)			
200,000	Israel Government International Bond 3.25% 17/01/2028	USD	207,834	0.09
1,290,000	Israel Government International Bond 4% 30/06/2022	USD	1,350,508	0.61
200,000	Israel Government International Bond 4.125% 17/01/2048	USD	212,636	0.10
	イスラエル合計		3,857,033	1.73
	イタリア : 9.78% (31 May 2018: 7.96%)			
	国債 : 9.78% (31 May 2018: 7.96%)			
1,400,000	Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 12/07/2019	EUR	1,560,582	0.70
1,700,000	Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 31/07/2019	EUR	1,895,046	0.85
400,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.9% 01/08/2022	EUR	440,117	0.20
5,800,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 01/03/2023	EUR	6,333,778	2.84
200,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.45% 15/11/2024	EUR	217,436	0.10
3,800,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.5% 01/08/2019	EUR	4,246,323	1.90
5,800,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.45% 01/10/2023	EUR	6,667,733	2.99
300,000	Republic of Italy Government International Bond 6% 04/08/2028	GBP	442,947	0.20
	イタリア合計		21,803,962	9.78
	日本 : 17.64% (31 May 2018: 16.22%)			
	社債 : 2.11% (31 May 2018: 1.66%)			
1,300,000	中日本高速道路 2.849% 03/03/2020	USD	1,299,710	0.58
300,000	中国電力 2.701% 16/03/2020	USD	299,878	0.13
400,000	J T インターナショナル・ファイナンシャル・サービス 1.125% 28/09/2025	EUR	459,736	0.21
200,000	みずほフィナンシャルグループ 2.953% 28/02/2022	USD	201,565	0.09
1,000,000	オリックス 3.25% 04/12/2024	USD	1,019,701	0.46
325,000	三井住友フィナンシャルグループ 2.058% 14/07/2021	USD	321,292	0.14
300,000	三井住友フィナンシャルグループ FRN 09/03/2021	USD	306,643	0.14
500,000	武田薬品工業 FRN 21/11/2022	EUR	567,512	0.26
200,000	トヨタ モーター ファイナンス (ネザーランズ) 0.625% 26/09/2023	EUR	226,711	0.10
	国債 : 15.53% (31 May 2018: 14.56%)			
1,100,000	地方公共団体金融機構 3% 12/03/2024	USD	1,130,577	0.51
10,000,000	日本国債30年 0.5% 20/09/2046	JPY	94,012	0.04
130,000,000	日本国債30年 0.5% 20/03/2049	JPY	1,211,985	0.54
32,000,000	日本国債30年 0.7% 20/12/2048	JPY	314,722	0.14
430,000,000	国庫短期証券 0% 17/06/2019	JPY	3,960,570	1.78
420,000,000	国庫短期証券 0% 16/07/2019	JPY	3,868,979	1.74

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券：102.39% (31 May 2018: 100.48%) (つづき)			
	日本：17.64% (31 May 2018: 16.22%) (つづき)			
	国債：15.53% (31 May 2018: 14.56%) (つづき)			
620,000,000	国庫短期証券 0% 22/07/2019	JPY	5,711,495	2.56
40,000,000	国庫短期証券 0% 29/07/2019	JPY	368,494	0.16
1,010,000,000	国庫短期証券 0% 13/08/2019	JPY	9,305,074	4.18
790,000,000	国庫短期証券 0% 19/08/2019	JPY	7,278,410	3.27
140,000,000	物価連動国債 0.1% 10/03/2028+	JPY	1,353,277	0.61
	日本合計		39,300,343	17.64
	ラトビア：0.39% (31 May 2018: 0.00%)			
	国債：0.39% (31 May 2018: 0.00%)			
200,000	Latvia Government International Bond 1.125% 30/05/2028	EUR	236,647	0.11
500,000	Latvia Government International Bond 2.25% 15/02/2047	EUR	636,010	0.28
	ラトビア合計		872,657	0.39
	リトアニア：0.68% (31 May 2018: 0.32%)			
	国債：0.68% (31 May 2018: 0.32%)			
600,000	Lithuania Government Bond 0.4% 16/08/2023	EUR	672,099	0.30
800,000	Lithuania Government International Bond 6.125% 09/03/2021	USD	847,296	0.38
	リトアニア合計		1,519,395	0.68
	ルクセンブルグ：0.26% (31 May 2018: 0.98%)			
	社債：0.26% (31 May 2018: 0.59%)			
150,000	Logicor Financing Sarl 0.5% 30/04/2021	EUR	167,856	0.08
400,000	NORD/LB Luxembourg SA Covered Bond Bank 2.875% 16/02/2021	USD	403,229	0.18
	国債：0.00% (31 May 2018: 0.39%)			
	ルクセンブルグ合計		571,085	0.26
	メキシコ：0.94% (31 May 2018: 1.15%)			
	国債：0.94% (31 May 2018: 1.15%)			
18,350,000	Mexican Bonos 10% 05/12/2024	MXN	1,025,254	0.46
950,000	Mexico Government International Bond 3.625% 15/03/2022	USD	968,050	0.43

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券 : 102.39% (31 May 2018: 100.48%) (つづき)			
	メキシコ : 0.94% (31 May 2018: 1.15%) (つづき)			
	国債 : 0.94% (31 May 2018: 1.15%) (つづき)			
100,000	Mexico Government International Bond 4% 15/03/2115	EUR	108,032	0.05
	メキシコ合計		2,101,336	0.94
	オランダ : 0.63% (31 May 2018: 0.48%)			
	社債 : 0.63% (31 May 2018: 0.48%)			
200,000	Bayer Capital Corp BV FRN 26/06/2022	EUR	221,587	0.10
500,000	ING Bank NV 2.625% 05/12/2022	USD	505,984	0.23
400,000	ING Bank NV FRN 08/04/2022	EUR	447,894	0.20
200,000	Nationale-Nederlanden Bank NV 0.375% 31/05/2023	EUR	223,143	0.10
	オランダ合計		1,398,608	0.63
	ニュージーランド : 0.08% (31 May 2018: 2.20%)			
	社債 : 0.08% (31 May 2018: 0.07%)			
150,000	BNZ International Funding Ltd/London 0.5% 13/05/2023	EUR	168,559	0.08
	国債 : 0.00% (31 May 2018: 2.13%)			
	ニュージーランド合計		168,559	0.08
	ノルウェー : 0.15% (31 May 2018: 0.18%)			
	国債 : 0.15% (31 May 2018: 0.18%)			
2,800,000	Norway Government Bond 1.75% 13/03/2025	NOK	327,444	0.15
	ノルウェー合計		327,444	0.15
	ポーランド : 1.34% (31 May 2018: 0.84%)			
	社債 : 0.15% (31 May 2018: 0.00%)			
300,000	PKO Bank Hipoteczny SA 0.75% 24/01/2024	EUR	341,937	0.15
	国債 : 1.19% (31 May 2018: 0.84%)			
2,700,000	Republic of Poland Government Bond 3.25% 25/07/2025	PLN	741,884	0.33
1,600,000	Republic of Poland Government Bond 5.75% 23/09/2022	PLN	467,917	0.21
1,350,000	Republic of Poland Government International Bond 5% 23/03/2022	USD	1,438,498	0.65
	ポーランド合計		2,990,236	1.34

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券：102.39% (31 May 2018: 100.48%) (つづき)			
	ロシア連邦：0.52% (31 May 2018: 0.00%)			
	国債：0.52% (31 May 2018: 0.00%)			
75,000,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.5% 18/08/2021	RUB	1,156,450	0.52
	ロシア連邦合計		1,156,450	0.52
	サウジアラビア：1.65% (31 May 2018: 1.47%)			
	国債：1.65% (31 May 2018: 1.47%)			
400,000	KSA Sukuk Ltd 4.303% 19/01/2029	USD	420,144	0.19
1,000,000	Saudi Government International Bond 2.375% 26/10/2021	USD	989,008	0.44
1,100,000	Saudi Government International Bond 3.625% 04/03/2028 - Ireland	USD	1,103,412	0.50
200,000	Saudi Government International Bond 4% 17/04/2025	USD	208,884	0.09
400,000	Saudi Government International Bond 4.375% 16/04/2029	USD	423,010	0.19
500,000	Saudi Government International Bond 4.5% 17/04/2030	USD	532,937	0.24
	サウジアラビア合計		3,677,395	1.65
	シンガポール：0.70% (31 May 2018: 0.62%)			
	社債：0.70% (31 May 2018: 0.62%)			
1,300,000	Clifford Capital Pte Ltd 3.38% 07/03/2028	USD	1,354,006	0.61
200,000	DBS Bank Ltd 3.3% 27/11/2021†	USD	204,061	0.09
	シンガポール合計		1,558,067	0.70
	スロバキア：0.86% (31 May 2018: 0.00%)			
	国債：0.86% (31 May 2018: 0.00%)			
800,000	Slovakia Government Bond 0.75% 09/04/2030	EUR	915,436	0.41
800,000	Slovakia Government Bond 2.25% 12/06/2068	EUR	1,011,506	0.45
	スロバキア合計		1,926,942	0.86
	スロベニア：0.00% (31 May 2018: 0.87%)			
	国債：0.00% (31 May 2018: 0.87%)			
	スペイン：9.50% (31 May 2018: 7.28%)			
	社債：0.15% (31 May 2018: 0.13%)			
300,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 09/03/2023	EUR	329,545	0.15
	国債：9.35% (31 May 2018: 7.15%)			
2,700,000	Spain Government Bond 1.3% 31/10/2026	EUR	3,220,819	1.45
1,600,000	Spain Government Bond 2.15% 31/10/2025	EUR	2,007,154	0.90

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券 : 102.39% (31 May 2018: 100.48%) (つづき)			
	スペイン : 9.50% (31 May 2018: 7.28%) (つづき)			
	国債 : 9.35% (31 May 2018: 7.15%) (つづき)			
5,000,000	Spain Government Bond 4.4% 31/10/2023	EUR	6,681,972	3.00
6,000,000	Spain Letras del Tesoro 0% 12/07/2019	EUR	6,689,634	3.00
2,000,000	Spain Letras del Tesoro 0% 16/08/2019	EUR	2,230,944	1.00
	スペイン合計		21,160,068	9.50
	国際機関 : 0.00% (31 May 2018: 0.06%)			
	国債 : 0.00% (31 May 2018: 0.06%)			
	スウェーデン : 1.89% (31 May 2018: 0.27%)			
	社債 : 1.89% (31 May 2018: 0.27%)			
6,000,000	Danske Hypotek AB 1% 20/12/2023	SEK	646,636	0.29
11,000,000	Lansforsakringar Hypotek AB 1.25% 20/09/2023	SEK	1,202,986	0.54
700,000	Lansforsakringar Hypotek AB 2.25% 21/09/2022	SEK	78,630	0.04
11,000,000	Nordea Hypotek AB 1.25% 20/09/2023	SEK	1,203,673	0.54
10,000,000	Skandinaviska Enskilda Banken AB 1% 20/12/2023	SEK	1,076,151	0.48
	スウェーデン合計		4,208,076	1.89
	スイス : 0.56% (31 May 2018: 0.55%)			
	社債 : 0.56% (31 May 2018: 0.55%)			
1,200,000	Credit Suisse AG 3.625% 09/09/2024	USD	1,246,439	0.56
	スイス合計		1,246,439	0.56
	英国 : 13.63% (31 May 2018: 5.50%)			
	社債 : 3.39% (31 May 2018: 1.69%)			
200,000	Anglo American Capital PLC 3.5% 28/03/2022	EUR	241,354	0.11
450,000	Barclays PLC^ FRN 06/10/2023	GBP	563,359	0.25
300,000	Coventry Building Society 1% 05/05/2020	GBP	377,011	0.17
200,000	Firstgroup PLC 8.75% 08/04/2021	GBP	280,748	0.13
300,000	HSBC Holdings PLC 2.95% 25/05/2021	USD	301,331	0.13
300,000	HSBC Holdings PLC FRN 13/03/2028	USD	307,195	0.14
1,100,000	HSBC Holdings PLC 4.3% 08/03/2026	USD	1,155,122	0.52
200,000	HSBC Holdings PLC FRN 04/12/2021	EUR	224,662	0.10
600,000	Lloyds Bank PLC 4.875% 30/03/2027	GBP	941,844	0.42
1,000,000	Nationwide Building Society 3.9% 21/07/2025	USD	1,030,550	0.46
200,000	Reckitt Benckiser Treasury Services PLC 2.375% 24/06/2022	USD	198,101	0.09

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券 : 102.39% (31 May 2018: 100.48%) (つづき)			
	英国 : 13.63% (31 May 2018: 5.50%) (つづき)			
	社債 : 3.39% (31 May 2018: 1.69%) (つづき)			
500,000	Santander UK PLC 1.125% 10/03/2025	EUR	575,427	0.26
300,000	Santander UK PLC 2.5% 05/01/2021	USD	298,804	0.13
400,000	Virgin Money PLC FRN 22/03/2024	GBP	507,185	0.23
500,000	Yorkshire Building Society 0.875% 20/03/2023	EUR	559,923	0.25
	国債 : 10.24% (31 May 2018: 3.81%)			
6,700,000	United Kingdom Gilt 1% 22/04/2024	GBP	8,590,266	3.86
2,500,000	United Kingdom Gilt 1.5% 22/01/2021	GBP	3,197,005	1.44
550,000	United Kingdom Gilt 1.5% 22/07/2047	GBP	696,547	0.31
1,500,000	United Kingdom Gilt 1.625% 22/10/2028	GBP	2,015,096	0.90
700,000	United Kingdom Gilt 2% 22/07/2020	GBP	895,647	0.40
900,000	United Kingdom Gilt 3.25% 22/01/2044	GBP	1,549,082	0.70
1,300,000	United Kingdom Gilt 3.5% 22/01/2045	GBP	2,342,920	1.05
2,800,000	United Kingdom Treasury Bill 0% 22/07/2019	GBP	3,525,596	1.58
	英国合計		30,374,775	13.63
	米国 : 22.53% (31 May 2018: 32.83%)			
	社債 : 4.53% (31 May 2018: 4.40%)			
350,000	American Honda Finance Corp 0.55% 17/03/2023	EUR	394,358	0.18
400,000	Ares Capital Corp 3.625% 19/01/2022	USD	402,176	0.18
150,000	AT&T Inc FRN 30/06/2020	USD	151,104	0.07
500,000	Bank of America Corp 4% 01/04/2024	USD	524,232	0.23
525,000	Citigroup Inc 2.9% 08/12/2021	USD	526,978	0.23
350,000	Coca-Cola Co 0.125% 22/09/2022	EUR	391,600	0.17
300,000	Energy Transfer Operating LP 4.15% 01/10/2020	USD	304,612	0.14
350,000	Fidelity National Information Services Inc FRN 21/05/2021	EUR	390,545	0.17
550,000	Ford Motor Credit Co LLC FRN 12/08/2019	USD	550,187	0.25
475,000	Goldman Sachs Group Inc 5.375% 15/03/2020	USD	484,825	0.22
100,000	International Flavors & Fragrances Inc 0.5% 25/09/2021	EUR	112,544	0.05
350,000	International Lease Finance Corp 4.625% 15/04/2021	USD	359,919	0.16
1,000,000	Jackson National Life Global Funding 3.25% 30/01/2024	USD	1,019,703	0.46
800,000	JPMorgan Chase & Co FRN 25/04/2023	USD	801,559	0.36
200,000	JPMorgan Chase & Co 3.3% 01/04/2026	USD	202,556	0.09
400,000	Medtronic Global Holdings SCA 0% 07/03/2021	EUR	446,289	0.20
200,000	Microsoft Corp 2.4% 08/08/2026	USD	196,787	0.09
475,000	Morgan Stanley 5.5% 26/01/2020	USD	483,552	0.22
240,000	MUFG Americas Holdings Corp 3% 10/02/2025	USD	240,404	0.11
250,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 15/04/2023	USD	269,442	0.12
266,000	Santander Holdings USA Inc 2.65% 17/04/2020	USD	265,857	0.12
200,000	Santander Holdings USA Inc 3.7% 28/03/2022	USD	203,809	0.09

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券 : 102.39% (31 May 2018: 100.48%) (つづき)			
	米国 : 22.53% (31 May 2018: 32.83%) (つづき)			
	社債 : 4.53% (31 May 2018: 4.40%) (つづき)			
300,000	Wells Fargo & Co 1.625% 02/06/2025	EUR	353,910	0.16
500,000	Wells Fargo & Co 3.55% 29/09/2025	USD	514,192	0.23
500,000	Wells Fargo & Co FRN 22/05/2028	USD	508,044	0.23
	国債 : 13.01% (31 May 2018: 26.30%)			
200,000	American Municipal Power Inc 7.334% 15/02/2028	USD	257,245	0.12
5,000,000	United States Treasury Bill 0% 21/11/2019	USD	4,945,495	2.22
600,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2022	USD	621,975	0.28
2,260,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/07/2024	USD	2,405,167	1.08
4,000,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/01/2025	USD	4,274,985	1.92
370,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/07/2025	USD	398,822	0.18
3,200,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.5% 15/01/2028	USD	3,331,826	1.49
600,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1% 15/02/2048	USD	656,934	0.29
1,400,000	United States Treasury Note/Bond 2% 31/01/2020	USD	1,397,020	0.63
7,700,000	United States Treasury Note/Bond 2.625% 28/02/2023	USD	7,895,807	3.54
2,300,000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 31/05/2023	USD	2,372,728	1.06
400,000	United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/02/2043	USD	441,531	0.20
	政府系機関 : 4.99% (31 May 2018: 2.13%)			
10,900,000	Fannie Mae 3.5% Perpetual	USD	11,116,725	4.99
1	Fannie Mae Pool 5.5% 01/10/2035	USD	-	-
1	Fannie Mae Pool 5.5% 01/01/2037	USD	-	-
1	Fannie Mae Pool 5.5% 01/03/2038	USD	-	-
1	Fannie Mae Pool 5.5% 01/05/2038	USD	-	-
1	Fannie Mae Pool 5.5% 01/06/2038	USD	-	-
1	Fannie Mae Pool 5.5% 01/07/2038	USD	-	-
1	Fannie Mae Pool 6% 01/10/2037	USD	-	-
1	Fannie Mae Pool 6% 01/03/2038	USD	-	-
	米国合計		50,215,444	22.53
	債券合計		228,181,249	102.39
	損益を通じて公正価値で測定する金融資産に係る未収収益 : 0.47% (31 May 2018: 0.38%)		1,046,415	0.47

契約数	先物契約 : 0.32% (31 May 2018: 0.16%)	取引相手方	未実現損益 米ドル	純資産 比率(%)
200	US 10 Year Note CBT Future September 2019	Barclays^	396,955	0.18
14	US Ultra CBT Future September 2019	Barclays^	100,953	0.05
45	Canada 10 Year MSE Future September 2019	Barclays^	86,545	0.04
75	Australia 3 Year SFE Future June 2019	Barclays^	74,094	0.03
58	US 5 Year Note CBT Future September 2019	Barclays^	69,342	0.03
58	Euro-Bund EURX Future September 2019	Barclays^	68,978	0.03
10	Euro-BTP EUX Future June 2019	Barclays^	24,973	0.01
85	Euro-BOBL EUX Future September 2019	Barclays^	17,072	0.01
(5)	Euro-BUXL 30 Year Bond EUX Future September 2019	Barclays^	67	-
未決済先物契約に係る評価益合計			838,979	0.38
12	US 10 Year Note CBT Future September 2019	Barclays^	(11)	-
3	Euro-Bund EURX Future September 2019	Barclays^	(134)	-
(5)	Euro-BOBL EUX Future June 2019	Barclays^	(724)	-
(32)	Euro-FOAT Future September 2019	Barclays^	(16,403)	(0.01)
(22)	Long Gilt ICF Future September 2019	Barclays^	(22,927)	(0.01)
(14)	Japan 10 Year Bond OSE Future June 2019	Barclays^	(95,027)	(0.04)
未決済先物契約に係る評価損合計			(135,226)	(0.06)
先物契約合計			703,753	0.32

先渡為替契約 : -0.70% (31 May 2018: 0.34%)

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	44,919,994	EUR	39,727,000	19/06/2019	607,384	0.27
Bank of America	USD	801,577	SGD	1,097,000	19/06/2019	4,423	-
Bank of America	USD	477,065	ILS	1,719,345	14/06/2019	2,990	-
Bank of America	HKD	3,745,666	USD	477,398	19/06/2019	379	-
Barclays^	USD	8,277,819	EUR	7,395,056	4/06/2019	37,138	0.02
Barclays^	USD	601,566	SEK	5,551,000	13/06/2019	18,074	0.01
Barclays^	USD	602,040	NOK	5,121,000	13/06/2019	16,918	0.01
Barclays^	USD	534,899	DKK	3,510,000	1/07/2019	9,979	0.01
Barclays^	USD	845,058	ILS	3,040,655	14/06/2019	6,657	-
BNP Paribas	USD	633,662	THB	19,801,939	19/06/2019	7,788	-
BNP Paribas	USD	642,620	NOK	5,588,000	5/06/2019	4,265	-
BNP Paribas	USD	337,744	NOK	2,930,000	4/06/2019	3,030	-
BNP Paribas	USD	805,328	CAD	1,085,000	4/06/2019	2,754	-
BNP Paribas	USD	165,480	EUR	147,000	4/06/2019	1,671	-
BNP Paribas	USD	642,589	EUR	574,000	3/07/2019	1,546	-
BNP Paribas	USD	476,009	AUD	685,000	5/06/2019	1,407	-
BNP Paribas	USD	160,524	NZD	245,000	5/06/2019	821	-

先渡為替契約：-0.70% (31 May 2018: 0.34%) (つづき)

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	AUD	1,238,000	USD	859,605	10/09/2019	553	-
BNP Paribas	USD	160,401	CHF	161,000	5/06/2019	338	-
BNP Paribas	IDR	1,234,444,000	USD	86,000	19/06/2019	217	-
BNP Paribas	USD	48,003	DKK	320,000	1/07/2019	147	-
BNP Paribas	AUD	232,000	USD	160,601	5/06/2019	141	-
BNP Paribas	AUD	64,000	USD	44,292	5/06/2019	51	-
BNP Paribas	USD	863,633	EUR	769,000	10/09/2019	19	-
Citibank	USD	21,733,702	GBP	16,803,858	4/06/2019	554,118	0.25
Citibank	USD	15,453,228	EUR	13,776,000	10/06/2019	99,242	0.05
Citibank	USD	1,910,009	EUR	1,700,000	31/07/2019	7,134	-
Citibank	USD	503,356	DKK	3,320,000	1/07/2019	6,851	-
Citibank	JPY	52,235,000	USD	475,546	5/06/2019	5,551	-
Citibank	USD	1,229,538	MXN	24,328,000	14/08/2019	3,144	-
Citibank	USD	344,915	EUR	307,000	4/06/2019	2,810	-
Citibank	JPY	53,100,000	USD	486,520	4/06/2019	2,543	-
Citibank	USD	191,670	EUR	171,000	4/06/2019	1,116	-
Citibank	USD	52,643	GBP	41,000	4/06/2019	967	-
Citibank	USD	156,371	NZD	239,000	5/06/2019	579	-
Citibank	USD	105,031	MXN	2,076,000	14/08/2019	378	-
Citibank	USD	476,189	NOK	4,166,000	5/06/2019	279	-
Citibank	USD	4,062,462	EUR	3,637,689	2/07/2019	247	-
Citibank	IDR	776,466,000	USD	54,000	19/06/2019	231	-
Citibank	USD	5,307	NZD	8,000	4/06/2019	92	-
Citibank	USD	478,517	NOK	4,184,000	3/07/2019	77	-
Citibank	IDR	2,105,172,300	USD	147,000	19/06/2019	32	-
Deutsche	USD	640,752	CNH	4,439,897	18/09/2019	1,385	-
Goldman Sachs	USD	2,047,061	KRW	2,294,755,741	19/06/2019	119,579	0.06
Goldman Sachs	USD	400,194	SGD	545,000	19/06/2019	4,160	-
Goldman Sachs	USD	794,593	CAD	1,070,000	5/06/2019	3,115	-
Goldman Sachs	SEK	1,504,000	USD	157,988	5/06/2019	41	-
HSBC Bank	USD	6,393,730	GBP	4,859,000	10/06/2019	268,785	0.12
HSBC Bank	USD	483,715	GBP	369,000	5/06/2019	18,627	0.01
HSBC Bank	USD	799,509	EUR	713,000	5/06/2019	4,978	-
HSBC Bank	CHF	486,000	USD	478,436	5/06/2019	4,738	-
HSBC Bank	USD	601,989	CAD	806,000	20/08/2019	4,736	-
HSBC Bank	USD	93,091	GBP	73,000	5/06/2019	1,082	-
HSBC Bank	NOK	5,275,000	USD	603,233	20/08/2019	850	-
HSBC Bank	USD	411,000	HKD	3,217,368	24/06/2019	592	-
HSBC Bank	USD	115	NOK	1,000	4/06/2019	-	-
JP Morgan	USD	1,850,053	HUF	509,190,000	11/07/2019	99,407	0.05
JP Morgan	USD	1,207,058	PLN	4,580,713	12/06/2019	14,510	0.01
JP Morgan	USD	763,153	ILS	2,717,000	14/06/2019	13,994	0.01
JP Morgan	SEK	9,269,000	USD	964,699	5/06/2019	9,222	0.01
JP Morgan	USD	455,387	SGD	616,000	19/06/2019	7,760	-
JP Morgan	USD	389,279	SGD	530,000	19/06/2019	4,145	-
JP Morgan	JPY	24,400,000	USD	221,013	4/06/2019	3,716	-
JP Morgan	USD	141,379	SGD	191,000	19/06/2019	2,585	-
JP Morgan	USD	647,252	EUR	579,000	5/06/2019	2,043	-

先渡為替契約：-0.70% (31 May 2018: 0.34%) (つづき)

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(%)
JP Morgan	USD	175,993	EUR	157,000	4/06/2019	1,041	-
JP Morgan	USD	480,034	CHF	482,000	5/06/2019	837	-
JP Morgan	USD	322,610	CHF	323,000	3/07/2019	682	-
JP Morgan	IDR	1,410,514,000	USD	98,000	19/06/2019	515	-
Morgan Stanley	USD	3,850,992	DKK	25,353,909	1/07/2019	59,324	0.03
Morgan Stanley	USD	592,287	KRW	686,413,758	19/06/2019	15,734	0.01
Morgan Stanley	SEK	4,579,000	USD	479,949	5/06/2019	1,180	-
Northern Trust	USD	22,688	SEK	215,000	11/06/2019	92	-
Northern Trust	USD	5,842	EUR	5,208	14/06/2019	35	-
Royal Bank of Canada	JPY	255,400,000	USD	2,287,840	4/06/2019	64,451	0.03
Royal Bank of Canada	USD	1,569,974	EUR	1,400,000	12/07/2019	5,269	-
Royal Bank of Canada	USD	24,483	MXN	480,000	26/06/2019	87	-
Societe Generale	JPY	129,100,000	USD	1,157,928	4/06/2019	31,112	0.02
Standard Chartered	USD	21,097,724	GBP	16,668,858	2/07/2019	61,090	0.03
Standard Chartered	USD	3,440,415	CZK	78,775,000	20/08/2019	37,081	0.02
Standard Chartered	USD	1,102,731	AUD	1,567,000	4/06/2019	17,035	0.01
Standard Chartered	IDR	17,193,304,310	USD	1,173,444	18/09/2019	6,292	-
Standard Chartered	USD	1,001,060	HKD	7,827,000	19/06/2019	2,690	-
Standard Chartered	USD	75,247	CAD	101,000	5/06/2019	537	-
Standard Chartered	CHF	320,000	USD	317,664	5/06/2019	475	-
Standard Chartered	NOK	1,544,000	USD	176,000	5/06/2019	381	-
State Street	USD	15,777,568	EUR	14,065,000	10/06/2019	101,478	0.05
State Street	EUR	2,692,000	USD	2,998,818	10/06/2019	1,540	-
State Street	USD	313,109	EUR	280,000	10/06/2019	1,036	-
UBS	USD	53,015,930	EUR	47,435,987	4/06/2019	155,636	0.07
UBS	USD	4,207,271	SEK	39,850,000	4/06/2019	20,115	0.01
UBS	USD	367,694	EUR	326,287	14/06/2019	3,905	-
UBS	USD	72,669	GBP	55,678	14/06/2019	2,470	-
UBS	USD	571,736	EUR	510,604	14/06/2019	2,443	-
UBS	USD	214,480	EUR	190,326	14/06/2019	2,278	-
UBS	USD	75,858	GBP	59,287	14/06/2019	1,108	-
UBS	USD	264,155	EUR	236,278	14/06/2019	719	-
UBS	USD	76,840	EUR	68,431	14/06/2019	544	-
UBS	USD	27,907	GBP	22,084	14/06/2019	64	-
UBS	EUR	18,885	USD	21,026	14/06/2019	29	-

先渡為替契約：-0.70% (31 May 2018: 0.34%) (つづき)

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	4,542	EUR	4,055	14/06/2019	21	-
UBS	GBP	19,185	USD	24,167	14/06/2019	21	-
UBS	USD	13,640	EUR	12,218	14/06/2019	18	-
UBS	USD	9,913	EUR	8,876	14/06/2019	17	-
UBS	USD	8,461	EUR	7,575	14/06/2019	15	-
UBS	USD	1,588	EUR	1,414	14/06/2019	11	-
UBS	USD	3,353	EUR	2,998	14/06/2019	10	-
UBS	USD	1,746	EUR	1,559	14/06/2019	7	-
UBS	USD	2,059	EUR	1,841	14/06/2019	6	-
UBS	USD	71	GBP	55	14/06/2019	2	-
UBS	USD	183	EUR	163	14/06/2019	1	-

先渡為替契約に係る評価益合計

2,603,565

1.17

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現損失 米ドル	純資産 比率(%)
ANZ Bank	USD	4,699,753	JPY	524,100,000	4/06/2019	(127,325)	(0.06)
Bank of America	HUF	348,548,000	USD	1,259,765	14/06/2019	(63,747)	(0.03)
Barclays^	GBP	1	USD	1	14/06/2019	-	-
Barclays^	SEK	5,551,000	USD	597,355	13/06/2019	(13,863)	(0.01)
Barclays^	NOK	5,121,000	USD	600,031	13/06/2019	(14,909)	(0.01)
Barclays^	USD	2,596,866	JPY	283,000,000	19/08/2019	(24,322)	(0.01)
Barclays^	USD	10,466,478	JPY	1,161,800,000	10/06/2019	(235,761)	(0.11)
BNP Paribas	KRW	3,421,200	USD	3,000	19/06/2019	(126)	-
BNP Paribas	EUR	77,000	USD	85,935	4/06/2019	(130)	-
BNP Paribas	USD	184,213	JPY	20,000,000	2/07/2019	(364)	-
BNP Paribas	NOK	2,646,000	USD	302,795	5/06/2019	(525)	-
BNP Paribas	GBP	257,000	USD	325,748	5/06/2019	(1,825)	-
BNP Paribas	AUD	224,000	USD	157,347	5/06/2019	(2,149)	-
BNP Paribas	CAD	543,000	USD	403,978	4/06/2019	(2,321)	-
BNP Paribas	EUR	430,000	USD	481,556	5/06/2019	(2,386)	-
BNP Paribas	NZD	485,000	USD	318,816	5/06/2019	(2,669)	-
BNP Paribas	USD	482,938	JPY	52,755,000	5/06/2019	(2,948)	-
BNP Paribas	KRW	83,918,708	USD	75,000	19/06/2019	(4,512)	-
BNP Paribas	USD	478,468	CHF	486,000	5/06/2019	(4,705)	-
BNP Paribas	GBP	205,000	USD	265,099	5/06/2019	(6,717)	-
BNP Paribas	DKK	10,550,000	USD	1,605,030	1/07/2019	(27,281)	(0.01)
Citibank	AUD	232,000	USD	160,919	3/07/2019	(49)	-
Citibank	ILS	59,000	USD	16,471	14/06/2019	(203)	-
Citibank	MXN	480,000	USD	24,650	26/06/2019	(254)	-
Citibank	USD	956,022	HKD	7,499,000	19/06/2019	(510)	-
Citibank	AUD	394,000	USD	273,763	5/06/2019	(780)	-
Citibank	CAD	214,000	USD	159,628	5/06/2019	(1,332)	-
Citibank	USD	478,393	JPY	52,115,000	5/06/2019	(1,598)	-
Citibank	USD	1,084,804	AUD	1,567,000	2/07/2019	(1,732)	-

先渡為替契約：-0.70% (31 May 2018: 0.34%) (つづき)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現損失 米ドル	純資産 比率(%)
Citibank	MXN	24,328,000	USD	1,238,854	26/06/2019	(2,408)	-
Citibank	CAD	642,000	USD	477,400	5/06/2019	(2,513)	-
Citibank	USD	570,006	JPY	62,100,000	2/07/2019	(3,104)	-
Citibank	KRW	94,661,500	USD	83,000	19/06/2019	(3,489)	-
Citibank	USD	538,578	SEK	5,161,906	5/06/2019	(3,798)	-
Citibank	USD	541,447	SEK	5,189,407	5/06/2019	(3,819)	-
Citibank	GBP	176,000	USD	230,424	4/06/2019	(8,594)	(0.01)
Citibank	EUR	1,392,000	USD	1,567,789	4/06/2019	(16,613)	(0.01)
Citibank	EUR	5,182,000	USD	6,029,503	19/06/2019	(249,355)	(0.11)
Citibank	EUR	23,295,000	USD	27,293,004	19/06/2019	(1,309,108)	(0.59)
Goldman Sachs	CAD	459,000	USD	341,998	4/06/2019	(2,476)	-
Goldman Sachs	USD	158,695	JPY	17,559,000	5/06/2019	(3,027)	-
Goldman Sachs	EUR	722,000	USD	808,672	4/06/2019	(4,111)	-
Goldman Sachs	USD	358,523	SEK	3,458,000	5/06/2019	(4,820)	-
Goldman Sachs	KRW	147,291,797	USD	129,887	19/06/2019	(6,169)	-
Goldman Sachs	GBP	245,000	USD	317,815	5/06/2019	(9,017)	(0.01)
Goldman Sachs	USD	1,136,257	RUB	75,448,000	15/07/2019	(15,419)	(0.01)
Goldman Sachs	KRW	521,355,400	USD	458,375	19/06/2019	(20,462)	(0.01)
Goldman Sachs	USD	45,028,781	EUR	40,349,354	2/07/2019	(29,426)	(0.01)
Goldman Sachs	USD	4,239,199	JPY	470,000,000	22/07/2019	(105,015)	(0.05)
HSBC	AUD	3,000	USD	2,101	5/06/2019	(22)	-
HSBC	HKD	3,105,000	USD	396,632	24/06/2019	(558)	-
HSBC	THB	20,144,958	USD	638,936	19/06/2019	(2,221)	-
HSBC	MXN	6,542,585	USD	333,346	14/08/2019	(3,529)	-
HSBC	USD	1,222,267	MXN	24,328,000	26/06/2019	(14,180)	(0.01)
HSBC	KRW	613,902,600	USD	542,571	19/06/2019	(26,923)	(0.01)
HSBC	KRW	1,439,206,000	USD	1,272,508	19/06/2019	(63,645)	(0.03)
JP Morgan	SEK	1,542,687	USD	162,454	3/07/2019	(37)	-
JP Morgan	USD	47,711	SEK	460,000	4/06/2019	(623)	-
JP Morgan	SGD	801,000	USD	588,314	19/06/2019	(6,254)	-
JP Morgan	MXN	22,934,783	USD	1,164,882	14/08/2019	(8,721)	(0.01)
JP Morgan	EUR	9,356,000	USD	10,523,795	4/06/2019	(97,936)	(0.05)
Morgan Stanley	CAD	32,000	USD	23,762	4/06/2019	(91)	-
Morgan Stanley	CAD	315,000	USD	233,744	5/06/2019	(738)	-
Morgan Stanley	USD	159,497	JPY	17,705,000	5/06/2019	(3,570)	-
Morgan Stanley	GBP	369,000	USD	483,047	5/06/2019	(17,959)	(0.01)
Northern Trust Societe	USD	360,151	JPY	40,000,000	29/07/2019	(9,759)	(0.01)
Generale Standard	DKK	450,000	USD	68,166	1/07/2019	(869)	-
Chartered Standard	EUR	3,000	USD	3,366	5/06/2019	(23)	-
Chartered Standard	GBP	634,000	USD	800,735	3/07/2019	(564)	-
Chartered Standard	NOK	1,380,000	USD	158,697	5/06/2019	(1,050)	-
Chartered	USD	810,154	JPY	87,899,000	3/07/2019	(1,119)	-

先渡為替契約：-0.70% (31 May 2018: 0.34%) (つづき)

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(%)
Standard Chartered	KRW	45,580,000	USD	40,000	19/06/2019	(1,715)	-
Standard Chartered	IDR	11,666,708,010	USD	817,397	19/06/2019	(2,559)	-
Standard Chartered	EUR	285,000	USD	320,781	5/06/2019	(3,191)	-
Chartered	USD	1,193,317	IDR	17,193,304,310	19/06/2019	(7,515)	(0.01)
Chartered	USD	4,212,702	SEK	40,310,000	2/07/2019	(30,874)	(0.02)
UBS	GBP	54	USD	70	14/06/2019	(2)	-
UBS	EUR	23,963	USD	26,720	14/06/2019	(3)	-
UBS	GBP	200	USD	260	14/06/2019	(8)	-
UBS	EUR	1,000	USD	1,126	14/06/2019	(11)	-
UBS	EUR	5,140	USD	5,747	14/06/2019	(16)	-
UBS	EUR	14,239	USD	15,924	14/06/2019	(48)	-
UBS	GBP	2,600	USD	3,349	14/06/2019	(71)	-
UBS	EUR	15,428	USD	17,306	14/06/2019	(106)	-
UBS	EUR	9,501	USD	10,705	14/06/2019	(112)	-
UBS	EUR	15,185	USD	17,115	14/06/2019	(185)	-
UBS	GBP	14,085	USD	18,357	14/06/2019	(598)	-
UBS	GBP	34,493	USD	44,953	14/06/2019	(1,464)	-
UBS	EUR	253,713	USD	285,859	14/06/2019	(2,984)	-
UBS	USD	2,056,031	JPY	224,000,000	19/08/2019	(18,691)	(0.01)
UBS	USD	2,597,109	JPY	283,000,000	19/08/2019	(24,079)	(0.01)
UBS	EUR	3,989,512	USD	4,494,979	14/06/2019	(46,921)	(0.02)
UBS	EUR	4,344,656	USD	4,895,119	14/06/2019	(51,097)	(0.02)
UBS	USD	3,889,572	JPY	430,000,000	17/06/2019	(73,824)	(0.03)
UBS	USD	3,789,916	JPY	420,000,000	16/07/2019	(90,433)	(0.04)
UBS	GBP	3,674,787	USD	4,789,189	14/06/2019	(155,987)	(0.07)
UBS	EUR	13,816,003	USD	15,566,476	14/06/2019	(162,489)	(0.07)
UBS	GBP	4,298,404	USD	5,601,921	14/06/2019	(182,459)	(0.08)
UBS	EUR	11,250,000	USD	13,243,387	19/06/2019	(694,822)	(0.31)

先渡為替契約に係る評価損合計

(4,160,441)

(1.87)

先渡為替契約合計

(1,556,876)

(0.70)

	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
投資総額	228,374,541	102.48
現金および現金同等物*	8,634,545	3.87
その他の純負債	(14,165,502)	(6.35)
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	222,843,584	100.00

総資産の分析(無監査)	総資産 比率(%)
公認の証券取引所への上場が認められているかまたは規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品	94.03
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	0.34
OTC金融デリバティブ商品	1.07
その他の資産	4.56
	100.00

* すべての現金保有高は、デリバティブ契約の取引相手方であるパークレイズ・キャピタルおよびゴールドマン・サックスによりそれぞれ担保として保有される(480,607)英ポンドおよび40,023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。

** スティール・プライス(取引が頻繁でなく流動性が低いため長期間変動していない価格)で評価される。

^ 関係会社。

† ファンドの純資産の4.26%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。

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。

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

グローバル・アクセス 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(2019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、2018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	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：91.29% (31 May 2018: 89.14%)			
	オーストラリア：14.10% (31 May 2018: 12.27%)			
	広告：0.12% (31 May 2018: 0.31%)			
84,259	IVE Group Ltd Com NPV	AUD	121,720	0.12
	航空：0.11% (31 May 2018: 0.18%)			
27,953	Qantas Airways Ltd Com NPV	AUD	107,391	0.11
	自動車部品・装置：0.07% (31 May 2018: 0.03%)			
26,762	PWR Holdings Ltd Com NPV	AUD	75,466	0.07
	銀行：3.09% (31 May 2018: 2.87%)			
38,926	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Com	AUD	752,055	0.74
28,808	Commonwealth Bank of Australia Com NPV	AUD	1,566,930	1.55
15,370	National Australia Bank Ltd Com NPV	AUD	281,989	0.28
27,683	Westpac Banking Corp Com NPV	AUD	526,208	0.52
	飲料：0.39% (31 May 2018: 0.36%)			
38,169	Treasury Wine Estates Ltd Com NPV	AUD	397,871	0.39
	バイオテクノロジー：1.34% (31 May 2018: 1.03%)			
9,146	CSL Ltd Com NPV	AUD	1,302,182	1.29
63,192	Starpharma Holdings Ltd Com NPV	AUD	57,027	0.05
	建設資材：0.29% (31 May 2018: 0.28%)			
20,032	Adelaide Brighton Ltd Com NPV	AUD	57,113	0.06
59,864	CSR Ltd Com NPV	AUD	165,700	0.16
29,283	Reliance Worldwide Corp Ltd Com NPV	AUD	74,561	0.07
	商業サービス：0.14% (31 May 2018: 0.42%)			
18,762	Atlas Arteria Ltd Com NPV	AUD	91,969	0.09
58,660	QANTM Intellectual Property Ltd Com NPV	AUD	52,226	0.05
	各種金融サービス：0.62% (31 May 2018:0.36%)			
6,236	Macquarie Group Ltd Com NPV	AUD	519,986	0.51
20,778	Pacific Current Group Ltd Com NPV	AUD	69,821	0.07
11,539	Pinnacle Investment Management Group Ltd Com	AUD	41,892	0.04
	電気：0.32% (31 May 2018: 0.29%)			
65,842	Origin Energy Ltd Com NPV	AUD	327,314	0.32
	エンジニアリング・建設：0.88% (31 May 2018:0.48%)			
26,989	LendLease Group Ltd Com NPV	AUD	266,559	0.26
66,768	RCR Tomlinson Ltd Com NPV	AUD	40,246	0.04
113,164	Sydney Airport Ltd Com NPV	AUD	581,378	0.58

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：91.29% (31 May 2018: 89.14%) (つづき)			
	オーストラリア：14.10% (31 May 2018: 12.27%) (つづき)			
	娯楽：0.18% (31 May 2018: 0.24%)			
8,965	Aristocrat Leisure Ltd Com NPV	AUD	180,845	0.18
	環境規制：0.26% (31 May 2018: 0.17%)			
168,551	Cleanaway Waste Management Ltd Com NPV	AUD	259,837	0.26
	食品：1.00% (31 May 2018: 0.56%)			
43,100	Coles Group Ltd Com NPV	AUD	371,780	0.37
18,089	Wesfarmers Ltd Com NPV	AUD	464,409	0.46
8,053	Woolworths Group Ltd Com NPV	AUD	175,057	0.17
	ヘルスケア用品：0.16% (31 May 2018: 0.17%)			
847	Cochlear Ltd Com NPV	AUD	117,369	0.12
11,718	Medical Developments International Ltd Com NPV	AUD	41,771	0.04
	ヘルスケア・サービス：0.13% (31 May 2018: 0.00%)			
2,700	Ramsay Health Care Ltd Com NPV	AUD	130,556	0.13
	保険：0.77% (31 May 2018: 0.62%)			
45,661	Insurance Australia Group Ltd Com NPV	AUD	241,859	0.24
59,018	QBE Insurance Group Ltd Com NPV	AUD	476,989	0.47
24,952	Steadfast Group Ltd Com NPV	AUD	54,630	0.06
	インターネット：0.08% (31 May 2018: 0.00%)			
86,388	Freelancer Ltd Com NPV	AUD	51,325	0.05
57,609	iSignthis Ltd Com NPV	AUD	25,146	0.03
	鉄/鉄鋼：0.22% (31 May 2018: 0.27%)			
30,914	BlueScope Steel Ltd Com NPV	AUD	225,861	0.22
	余暇：0.00% (31 May 2018: 0.27%)			
	宿泊施設：0.00% (31 May 2018: 0.19%)			
	メディア：0.04% (31 May 2018: 0.00%)			
33,083	HT&E Ltd Com NPV	AUD	42,863	0.04
	鉱業：2.38% (31 May 2018: 1.83%)			
26,226	BHP Billiton Ltd Com NPV	AUD	686,216	0.68
117,969	Evolution Mining Ltd Com NPV	AUD	315,905	0.31
284,567	Lynas Corp Ltd Com NPV	AUD	602,331	0.59
19,103	Newcrest Mining Ltd Com NPV	AUD	360,072	0.36
4,179	Rio Tinto Ltd Com NPV	AUD	290,555	0.29
171,971	Salt Lake Potash Ltd Com NPV	AUD	66,724	0.07
90,882	Syrah Resources Ltd Com NPV	AUD	83,590	0.08

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：91.29% (31 May 2018: 89.14%) (つづき)			
	オーストラリア：14.10% (31 May 2018: 12.27%) (つづき)			
8,257	石油・ガス：0.15% (31 May 2018: 0.17%) Caltex Australia Ltd Com NPV	AUD	150,916	0.15
	包装・容器：0.00% (31 May 2018: 0.09%)			
	不動産：0.00% (31 May 2018: 0.13%)			
48,970	不動産投資信託：0.45% (31 May 2018: 0.19%) Goodman Group Reits	AUD	454,986	0.45
44,267	小売：0.35% (31 May 2018: 0.00%) Lovisa Holdings Ltd Com NPV	AUD	349,949	0.35
10,498	ソフトウェア：0.41% (31 May 2018: 0.34%) Bravura Solutions Ltd Com NPV	AUD	41,132	0.04
18,570	WiseTech Global Ltd Com NPV	AUD	313,614	0.31
130,206	XREF Ltd Com NPV	AUD	55,256	0.06
19,064	通信：0.15% (31 May 2018: 0.42%) NEXTDC Ltd Com NPV	AUD	86,846	0.08
26,020	SpeedCast International Ltd Com NPV	AUD	67,875	0.07
	オーストラリア合計		14,263,868	14.10
	バミューダ：5.70% (31 May 2018: 5.08%)			
1,336,311	商業サービス：1.28% (31 May 2018: 1.01%) COSCO SHIPPING Ports Ltd Com HKD0.10	HKD	1,295,313	1.28
214,260	電気部品・設備：0.40% (31 May 2018: 0.44%) Johnson Electric Holdings Ltd Com HKD0.05	HKD	407,448	0.40
32,197	各種持株会社：1.19% (31 May 2018: 0.86%) Jardine Strategic Holdings Ltd Com USD0.05	USD	1,202,397	1.19
1,938,000	石油・ガス：1.77% (31 May 2018: 1.56%) Kunlun Energy Co Ltd Com HKD0.01	HKD	1,787,086	1.77
94,700	不動産：0.61% (31 May 2018: 0.73%) Hongkong Land Holdings Ltd Com USD0.10	USD	619,812	0.61
311,000	小売：0.45% (31 May 2018: 0.48%) Chow Sang Sang Holdings International Ltd Com HKD0.25	HKD	458,534	0.45
	バミューダ合計		5,770,590	5.70

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：91.29% (31 May 2018: 89.14%) (つづき)			
	ケイマン諸島：15.70% (31 May 2018: 17.76%)			
	アパレル：0.59% (31 May 2018: 0.77%)			
50,800	Shenzhou International Group Holdings Ltd Com HKD0.10	HKD	599,644	0.59
	商業サービス：1.04% (31 May 2018: 0.66%)			
12,255	New Oriental Education & Technology Group Inc ADR USD0.01	USD	1,049,212	1.04
	食品：0.83% (31 May 2018: 1.47%)			
517,471	Tingyi Cayman Islands Holding Corp Class C Com USD0.005	HKD	841,491	0.83
	ガス：0.00% (31 May 2018: 0.01%)			
	各種持株会社：1.36% (31 May 2018:0.00%)			
145,000	CK Hutchison Holdings Ltd Com NPV	HKD	1,369,914	1.36
	インターネット：8.74% (31 May 2018: 11.60%)			
25,557	Alibaba Group Holding Ltd ADR USD0.000025	USD	3,813,232	3.77
10,036	Baidu Inc ADR USD0.00005	USD	1,103,910	1.09
74,800	Tencent Holdings Ltd Com HKD0.00002	HKD	3,109,134	3.07
35,963	Vipshop Holdings Ltd ADR USD0.0001	USD	271,700	0.27
13,061	Weibo Corp ADR USD0.00025	USD	542,358	0.54
	宿泊施設：1.20% (31 May 2018: 0.47%)			
15,797	Huazhu Group Ltd ADR USD1.00	USD	483,230	0.48
162,400	Sands China Ltd Com USD0.01	HKD	734,788	0.72
	各種機械：0.34% (31 May 2018: 0.48%)			
174,000	Haitian International Holdings Ltd Com HKD0.10	HKD	344,203	0.34
	小売：0.74% (31 May 2018: 1.66%)			
495,400	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd Com HKD1.00	HKD	422,703	0.42
222,856	Lifestyle International Holdings Ltd Com HKD0.005	HKD	325,734	0.32
	半導体：0.47% (31 May 2018: 0.37%)			
49,100	ASM Pacific Technology Ltd Com HKD0.10	HKD	475,466	0.47
	ソフトウェア：0.39% (31 May 2018: 0.27%)			
1,599	NetEase Inc ADR USD0.0001	USD	397,424	0.39
	ケイマン諸島合計		15,884,143	15.70

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：91.29% (31 May 2018: 89.14%) (つづき)			
	フランス：0.97% (31 May 2018: 0.95%)			
	アパレル：0.97% (31 May 2018: 0.95%)			
2,607	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Com EURO.30	EUR	983,380	0.97
	フランス合計		983,380	0.97
	香港：10.74% (31 May 2018: 9.19%)			
	銀行：0.62% (31 May 2018: 0.62%)			
165,000	BOCHong Kong Holdings Ltd Com NPV	HKD	632,912	0.62
	ガス：1.40% (31 May 2018: 0.99%)			
282,517	Beijing Enterprises Holdings Ltd Com NPV	HKD	1,418,792	1.40
	工具・工作機械：1.30% (31 May 2018: 1.17%)			
206,000	Techtronic Industries Co Ltd Com NPV	HKD	1,311,713	1.30
	各種持株会社：0.34% (31 May 2018:0.64%)			
194,292	China Merchants Port Holdings Co Ltd Com NPV	HKD	340,235	0.34
	保険：2.59% (31 May 2018: 2.15%)			
278,600	AIA Group Ltd Com NPV	HKD	2,617,910	2.59
	石油・ガス：1.02% (31 May 2018: 0.85%)			
633,000	CNOOC Ltd Com NPV	HKD	1,032,589	1.02
	不動産：2.08% (31 May 2018: 1.52%)			
50,000	Sun Hung Kai Properties Ltd Com NPV	HKD	791,080	0.78
318,950	Swire Properties Ltd Com NPV	HKD	1,310,898	1.30
	通信：1.39% (31 May 2018: 1.25%)			
161,500	China Mobile Ltd Com NPV	HKD	1,410,451	1.39
	香港合計		10,866,580	10.74
	インド：7.19% (31 May 2018: 6.97%)			
	銀行：3.12% (31 May 2018: 2.91%)			
67,592	HDFC Bank Ltd Com INR2.00	INR	2,352,536	2.32
35,021	IndusInd Bank Ltd Com INR10.00	INR	807,305	0.80
	コンピューター：0.78% (31 May 2018: 0.32%)			
74,089	Infosys Ltd Com INR5.00	INR	783,932	0.78
	電気：0.57% (31 May 2018: 0.37%)			
209,889	Power Grid Corp of India Ltd Com INR10.00	INR	570,416	0.57
	ガス：0.00% (31 May 2018: 0.19%)			

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：91.29% (31 May 2018: 89.14%) (つづき)			
	インド：7.19% (31 May 2018: 6.97%) (つづき)			
	ヘルスケア・サービス：0.65% (31 May 2018: 0.44%)			
37,042	Apollo Hospitals Enterprise Ltd Com INR5.00	INR	658,229	0.65
	家庭用品・雑貨：0.49% (31 May 2018: 0.54%)			
93,222	Marico Ltd Com INR1.00	INR	497,269	0.49
	メディア：0.55% (31 May 2018: 0.74%)			
103,242	Zee Entertainment Enterprises Ltd Com INR1.00	INR	529,385	0.52
355,263	Zee Entertainment Enterprises Pref INR8.00	INR	26,890	0.03
	不動産：1.03% (31 May 2018: 0.94%)			
111,965	Phoenix Mills Ltd Com INR2.00	INR	1,043,478	1.03
	ソフトウェア：0.00% (31 May 2018: 0.52%)			
	インド合計		<u>7,269,440</u>	<u>7.19</u>
	アイルランド：0.01% (31 May 2018: 0.03%)			
	ソフトウェア：0.01% (31 May 2018: 0.03%)			
58,049	Oneview Healthcare PLC Com ADR NPV	AUD	9,049	0.01
	アイルランド合計		<u>9,049</u>	<u>0.01</u>
	ルクセンブルグ：0.44% (31 May 2018: 0.00%)			
	アパレル：0.44% (31 May 2018: 0.00%)			
216,900	Samsonite International SA Com NPV	HKD	445,112	0.44
	ルクセンブルグ合計		<u>445,112</u>	<u>0.44</u>
	マレーシア：0.00% (31 May 2018: 0.41%)			
	宿泊施設：0.00% (31 May 2018: 0.41%)			
	ニュージーランド：0.24% (31 May 2018: 0.17%)			
	食品：0.14% (31 May 2018: 0.09%)			
25,326	Synlait Milk Ltd Com NPV	AUD	146,518	0.14
	ソフトウェア：0.10% (31 May 2018: 0.08%)			
26,796	Vista Group International Ltd Com†	AUD	101,461	0.10
	ニュージーランド合計		<u>247,979</u>	<u>0.24</u>

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：91.29% (31 May 2018: 89.14%) (つづき)			
	パプアニューギニア：0.46% (31 May 2018:0.40%)			
	石油・ガス：0.46% (31 May 2018: 0.40%)			
95,896	Oil Search Ltd Com NPV	AUD	468,081	0.46
	パプアニューギニア合計		468,081	0.46
	中国：7.24% (31 May 2018:6.32%)			
	自動車製造：0.23% (31 May 2018: 0.58%)			
282,000	Dongfeng Motor Group Co Ltd Com CNY1.00	HKD	231,986	0.23
	化学：0.50% (31 May 2018: 0.64%)			
1,459,944	China BlueChemical Ltd Com HKD1.00	HKD	503,683	0.50
	エンジニアリング・建設：0.82% (31 May 2018: 0.76%)			
979,300	Beijing Capital International Airport Co Ltd Com CNY1.00	HKD	827,476	0.82
	保険：2.83% (31 May 2018: 2.58%)			
348,800	China Pacific Insurance Group Co Ltd Com CNY1.00	HKD	1,291,226	1.28
642,000	PICC Property & Casualty Co Ltd Com CNY1.00	HKD	692,722	0.68
79,500	Ping An Insurance Group Co of China Ltd Com CNY1.00	HKD	877,835	0.87
	石油・ガス：1.48% (31 May 2018: 1.76%)			
512,000	China Petroleum & Chemical Corp Com CNY1.00	HKD	340,547	0.33
2,086,000	PetroChina Co Ltd Com CNY1.00	HKD	1,163,981	1.15
	石油・ガスサービス：0.34% (31 May 2018: 0.00%)			
382,000	China Oilfield Services Ltd Com CNY1.00	HKD	341,778	0.34
	医薬品：1.04% (31 May 2018: 0.00%)			
280,400	Sinopharm Group Co Ltd Com CNY1.00	HKD	1,052,320	1.04
	中国合計		7,323,554	7.24
	フィリピン：0.66% (31 May 2018: 0.40%)			
	不動産：0.66% (31 May 2018: 0.40%)			
702,600	Ayala Land Inc Com PHP1.00	PHP	667,094	0.66
	フィリピン合計		667,094	0.66
	韓国：9.36% (31 May 2018: 12.25%)			
	アパレル：0.77% (31 May 2018: 0.88%)			
23,919	Youngone Corp Com KRW500.00	KRW	774,771	0.77
	自動車製造：0.00% (31 May 2018: 0.95%)			

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：91.29% (31 May 2018: 89.14%) (つづき)			
	韓国：9.36% (31 May 2018: 12.25%) (つづき)			
	自動車部品・装置：0.07% (31 May 2018: 0.00%)			
1,307	Hankook AtlasBX Co Ltd Com KRW5000.00	KRW	72,709	0.07
	化学：0.71% (31 May 2018: 2.16%)			
500	KCC Corp Com KRW5000.00	KRW	108,216	0.11
8,675	LOTTE Fine Chemical Co Ltd Com KRW5000.00	KRW	365,313	0.36
6,395	Soulbrain Co Ltd Com KRW500.00	KRW	245,538	0.24
	各種金融サービス：1.11% (31 May 2018:0.64%)			
11,517	KB Financial Group Inc Com KRW5000.00	KRW	423,824	0.42
9,613	Samsung Card Co Ltd Class C Com KRW5000.00	KRW	296,850	0.30
10,661	Shinhan Financial Group Co Ltd Com KRW5000.00	KRW	397,695	0.39
	保険：1.36% (31 May 2018: 1.51%)			
6,050	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd Com KRW500.00	KRW	1,378,002	1.36
	インターネット：0.00% (31 May 2018: 0.17%)			
	鉄/鉄鋼：0.96% (31 May 2018: 0.93%)			
28,272	Hyundai Steel Co Class C Com KRW5000.00	KRW	968,000	0.96
	小売：0.09% (31 May 2018: 0.39%)			
1,247	Samsung C&T Corp Com KRW100.00	KRW	96,596	0.09
	半導体：4.29% (31 May 2018: 4.30%)			
121,609	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW100.00	KRW	4,337,343	4.29
	通信：0.00% (31 May 2018: 0.32%)			
	韓国合計		9,464,857	9.36
	シンガポール：2.24% (31 May 2018: 2.01%)			
	銀行：0.98% (31 May 2018: 0.89%)			
129,502	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd Com NPV	SGD	995,011	0.98
	販売/卸売：0.43% (31 May 2018: 0.34%)			
17,900	Jardine Cycle & Carriage Ltd Com NPV	SGD	439,323	0.43
	電子：0.83% (31 May 2018: 0.78%)			
76,200	Venture Corp Ltd Com NPV	SGD	836,824	0.83
	シンガポール合計		2,271,158	2.24

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：91.29% (31 May 2018: 89.14%) (つづき)			
	台湾：11.91% (31 May 2018: 10.68%)			
	化学：0.78% (31 May 2018: 0.00%)			
501,000	Taiwan Fertilizer Co Ltd Com TWD10.00	TWD	790,427	0.78
	コンピューター：1.48% (31 May 2018: 0.83%)			
52,000	Asustek Computer Inc Com TWD10.00	TWD	356,536	0.35
157,010	Foxconn Technology Co Ltd Com TWD10.00	TWD	305,701	0.30
588,000	Lite-On Technology Corp Com TWD10.00	TWD	839,335	0.83
	電子：1.80% (31 May 2018: 2.01%)			
305,000	Chin-Poon Industrial Co Ltd Com TWD10.00	TWD	310,427	0.31
155,000	Hon Hai Precision Industry Co Ltd Com TWD10.00	TWD	362,586	0.36
287,000	Kinsus Interconnect Technology Corp Com TWD10.00	TWD	359,743	0.36
101,000	Simplo Technology Co Ltd Com TWD10.00	TWD	783,559	0.77
	保険：0.00% (31 May 2018: 0.27%)			
	余暇：0.00% (31 May 2018: 0.32%)			
	各種製造業：0.59% (31 May 2018: 0.61%)			
5,000	Largan Precision Co Ltd Com TWD10.00	TWD	595,888	0.59
	半導体：7.26% (31 May 2018: 6.64%)			
773,000	ASE Industrial Holding Co Ltd Com TWD10.00	TWD	1,461,028	1.45
110,000	MediaTek Inc Com TWD10.00	TWD	1,080,427	1.07
353,748	Powertech Technology Inc Com TWD10.00	TWD	830,308	0.82
533,183	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	TWD	3,967,775	3.92
	台湾合計		12,043,740	11.91
	タイ：2.55% (31 May 2018: 1.86%)			
	銀行：1.56% (31 May 2018: 1.20%)			
105,600	Bangkok Bank PCL ADR THB10.00	THB	653,170	0.65
156,000	Kasikornbank PCL ADR THB10.00	THB	918,082	0.91
	住宅建設：0.99% (31 May 2018: 0.66%)			
488,600	AP Thailand PCL ADR THB1.00	THB	119,265	0.12
3,625,091	AP Thailand PCL THB1.00	THB	884,867	0.87
	タイ合計		2,575,384	2.55
	英国：1.17% (31 May 2018: 1.64%)			
	銀行：0.38% (31 May 2018: 0.75%)			
46,400	HSBC Holdings PLC Com USD0.50	HKD	379,193	0.38

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：91.29% (31 May 2018: 89.14%) (つづき)			
	英国：1.17% (31 May 2018: 1.64%) (つづき)			
	鉱業：0.79% (31 May 2018: 0.89%)			
14,955	Rio Tinto PLC Com GBPO.10	GBP	803,682	0.79
	英国合計		1,182,875	1.17
	米国：0.61% (31 May 2018: 0.56%)			
	コンピューター：0.61% (31 May 2018: 0.56%)			
9,955	Cognizant Technology Solutions Corp Class A Com USD0.01	USD	616,563	0.61
	米国合計		616,563	0.61
	バージン諸島：0.00% (31 May 2018: 0.19%)			
	各種機械：0.00% (31 May 2018: 0.19%)			
	株式合計		92,353,447	91.29
	投資ファンド：1.64% (31 May 2018: 1.41%)			
	ルクセンブルグ：1.64% (31 May 2018: 1.41%)			
5,924	Schroder International Selection Fund - Asian Smaller Companies Class I Acc	USD	1,659,289	1.64
	投資ファンド合計		1,659,289	1.64
	参加証書：3.62% (31 May 2018: 4.85%)			
	シンガポール：2.32% (31 May 2018: 2.80%)			
256,609	China South Publishing & Media Group Co Ltd Com NPV 18/03/2020	USD	482,699	0.48
584,980	Shenergy Co Ltd Com NPV 18/11/2019	USD	501,254	0.50
92,805	Wuliangye Yibin Co Ltd NPV 16/12/2021	USD	1,361,086	1.34
	シンガポール合計		2,345,039	2.32

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
参加証券 : 3.62% (31 May 2018: 4.85%) (つづき)				
スイス : 1.30% (31 May 2018: 2.05%)				
20,778	China International Travel Service Corp Ltd 16/12/2019	USD	232,959	0.23
119,477	Hangzhou Hikvision Digital Technology Co Ltd NPV 04/09/2020	USD	430,103	0.43
90,359	Midea Group Co Ltd NPV 19/06/2019	USD	649,909	0.64
スイス合計			1,312,971	1.30
参加証券合計			3,658,010	3.62

契約数	先物契約 : 0.00% (31 May 2018: 0.04%)	取引相手方	未実現損失 米ドル	純資産 比率(%)
10	SPI 200 SFE June 2019	Goldman Sachs	(4,504)	-
先物契約合計			(4,504)	-

先渡為替契約 : -0.23% (31 May 2018: -0.78%)

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	110,808	GBP	85,033	14/06/2019	3,597	0.01
Barclays^	USD	103,988	GBP	79,664	14/06/2019	3,547	0.01
Barclays^	USD	56,344	GBP	43,238	14/06/2019	1,829	-
Barclays^	USD	52,950	GBP	40,564	14/06/2019	1,806	-
Barclays^	USD	92,137	GBP	72,247	14/06/2019	1,047	-
Barclays^	USD	108,675	EUR	96,815	14/06/2019	732	-
Barclays^	USD	46,916	GBP	36,788	14/06/2019	533	-
Barclays^	USD	38,789	EUR	34,412	14/06/2019	422	-
Barclays^	USD	32,919	EUR	29,204	14/06/2019	358	-
Barclays^	USD	36,508	EUR	32,524	14/06/2019	246	-
Barclays^	USD	61,248	EUR	54,744	14/06/2019	212	-
Barclays^	USD	6,128	GBP	4,703	14/06/2019	199	-
Barclays^	USD	5,671	GBP	4,344	14/06/2019	194	-
Barclays^	USD	5,174	GBP	3,971	14/06/2019	168	-
Barclays^	USD	4,878	GBP	3,737	14/06/2019	167	-
Barclays^	USD	29,794	EUR	26,630	14/06/2019	103	-
Barclays^	USD	5,041	GBP	3,953	14/06/2019	57	-
Barclays^	USD	4,236	GBP	3,321	14/06/2019	48	-
Barclays^	USD	477	GBP	366	14/06/2019	16	-
Barclays^	USD	430	GBP	330	14/06/2019	15	-
Barclays^	USD	458	GBP	359	14/06/2019	5	-
UBS	USD	68,558	EUR	61,211	14/06/2019	311	-
UBS	USD	29,652	EUR	26,404	14/06/2019	212	-
UBS	USD	17,422	EUR	15,459	14/06/2019	186	-

先渡為替契約：-0.23% (31 May 2018: -0.78%) (つづき)

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	4,937	EUR	4,397	14/06/2019	35	-
UBS	USD	2,762	EUR	2,462	14/06/2019	17	-
UBS	USD	3,073	EUR	2,744	14/06/2019	13	-
UBS	USD	367	GBP	282	14/06/2019	12	-
UBS	USD	9,902	EUR	8,881	14/06/2019	1	-

先渡為替契約に係る評価益合計

16,088

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(%)
UBS	USD	5,425	EUR	4,873	14/06/2019	(8)	-
UBS	GBP	199	USD	259	14/06/2019	(8)	-
UBS	GBP	1,952	USD	2,514	14/06/2019	(53)	-
UBS	GBP	39,604	USD	50,048	14/06/2019	(115)	-
UBS	GBP	19,959	USD	25,306	14/06/2019	(141)	-
UBS	GBP	14,670	USD	19,118	14/06/2019	(623)	-
UBS	GBP	141,976	USD	185,031	14/06/2019	(6,026)	(0.01)
UBS	GBP	164,654	USD	214,587	14/06/2019	(6,989)	(0.01)
UBS	EUR	1,110,863	USD	1,251,608	14/06/2019	(13,065)	(0.01)
UBS	EUR	2,336,546	USD	2,632,584	14/06/2019	(27,480)	(0.03)
UBS	GBP	1,538,322	USD	2,004,828	14/06/2019	(65,299)	(0.06)
UBS	GBP	3,021,203	USD	3,937,401	14/06/2019	(128,244)	(0.13)

先渡為替契約に係る評価損合計

(248,051)

(0.25)

先渡為替契約合計

(231,963)

(0.23)

	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
投資総額	97,434,279	96.32
現金および現金同等物*	3,066,120	3.03
その他の純負債	660,028	0.65
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	101,160,427	100.00

総資産の分析(無監査)

公認の証券取引所への上場が認められているかまたは規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品
投資ファンドおよびAIF
OTC金融デリバティブ商品
その他の資産

**総資産
比率(%)**

94.28

1.63

0.02

4.07

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126,596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0.10%を表章する有価証券が、単一のブローカーによって値付けされている。

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](#)

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

グローバル・アクセス エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド

投資有価証券明細表(2019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、2018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	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式: 89.14% (31 May 2018: 87.91%)			
	バミューダ: 2.70% (31 May 2018: 2.68%)			
	銀行: 0.00% (31 May 2018: 0.11%)			
	コンピューター: 0.00% (31 May 2018: 0.12%)			
	電気部品・設備: 0.33% (31 May 2018: 0.34%)			
1,039,887	Johnson Electric Holdings Ltd Com HKD0.05	HKD	1,977,503	0.33
	ガス: 0.14% (31 May 2018: 0.00%)			
178,000	China Resources Gas Group Ltd Com HKD0.10	HKD	853,046	0.14
	各種持株会社: 1.03% (31 May 2018: 0.86%)			
96,700	Jardine Matheson Holdings Ltd Com USD0.25	USD	6,202,338	1.03
	住宅家具: 0.04% (31 May 2018: 0.00%)			
100,000	Haier Electronics Group Co Ltd Com HKD0.10	HKD	254,701	0.04
	石油・ガス: 0.05% (31 May 2018: 0.00%)			
322,000	Kunlun Energy Co Ltd Com HKD0.01	HKD	296,926	0.05
	医薬品: 0.05% (31 May 2018: 0.00%)			
1,296,000	Sihuan Pharmaceutical Holdings Group Ltd Com HKD0.01	HKD	291,745	0.05
	不動産: 0.44% (31 May 2018: 0.57%)			
411,000	Hongkong Land Holdings Ltd Com USD0.10	USD	2,689,995	0.44
	小売: 0.29% (31 May 2018: 0.30%)			
1,208,000	Chow Sang Sang Holdings International Ltd Com HKD0.25	HKD	1,781,059	0.29
	繊維: 0.00% (31 May 2018: 0.06%)			
	運輸: 0.33% (31 May 2018: 0.32%)			
11,356,000	Pacific Basin Shipping Ltd Com USD0.01	HKD	1,977,022	0.33
	バミューダ合計		16,324,335	2.70
	ブラジル: 6.59% (31 May 2018: 6.76%)			
	航空・防衛: 0.13% (31 May 2018: 0.09%)			
167,167	Embraer SA Com NPV	BRL	808,205	0.13
	航空: 0.04% (31 May 2018: 0.00%)			
25,823	Azul SA Pref NPV	BRL	258,896	0.04
	自動車部品・装置: 0.04% (31 May 2018: 0.05%)			
25,828	Iochpe Maxion SA Com NPV	BRL	130,777	0.02
23,080	Tupy SA Com NPV	BRL	115,388	0.02

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：89.14% (31 May 2018: 87.91%) (つづき)			
	ブラジル：6.59% (31 May 2018: 6.76%) (つづき)			
	銀行：0.54% (31 May 2018: 0.75%)			
156,624	Banco Bradesco SA Pref NPV	BRL	1,481,254	0.25
56,220	Banco do Brasil SA Com NPV	BRL	744,113	0.12
36,393	Itau Unibanco Holding SA ADR	USD	324,444	0.05
79,165	Itau Unibanco Holding SA Pref NPV	BRL	708,246	0.12
	飲料：0.98% (31 May 2018: 0.82%)			
1,318,378	Ambev SA Com NPV	BRL	5,909,192	0.98
	建設資材：0.00% (31 May 2018: 0.03%)			
	化学：0.00% (31 May 2018: 0.02%)			
	商業サービス：0.16% (31 May 2018: 0.13%)			
98,404	CCR SA Com NPV	BRL	336,108	0.05
174,600	Cielo SA Com NPV	BRL	298,627	0.05
321,575	Santos Brasil Participacoes SA Com NPV	BRL	341,341	0.06
	各種金融サービス：0.26% (31 May 2018:0.24%)			
169,605	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao Com NPV	BRL	1,585,172	0.26
	電気：1.09% (31 May 2018: 0.43%)			
47,017	AES Tiete Energia SA NPV	BRL	137,409	0.02
23,000	Centrais Eletricas Brasileiras SA Com NPV	BRL	202,419	0.03
700	Centrais Eletricas Brasileiras SA Pref NPV	BRL	6,375	-
424,200	Cia Energetica de Minas Gerais Pref BRL5.00	BRL	1,598,986	0.26
85,472	Cia Energetica de Sao Paulo Class B Pref NPV	BRL	578,526	0.10
73,929	Cia Paranaense de Energia Pref NPV	BRL	905,887	0.15
101,344	EDP - Energias do Brasil SA Com NPV	BRL	513,400	0.09
106,352	Engie Brasil Energia SA Com NPV	BRL	1,257,944	0.21
289,579	Light SA Com NPV	BRL	1,401,881	0.23
	食品：0.16% (31 May 2018: 0.15%)			
26,598	Cia Brasileira de Distribuicao Pref NPV	BRL	592,041	0.10
14,500	JBS SA Com NPV	BRL	80,864	0.01
160,959	Marfrig Global Foods SA Com NPV	BRL	281,259	0.05
	林産品・紙製品：0.00% (31 May 2018: 0.16%)			
	各種持株会社：0.38% (31 May 2018:0.29%)			
728,863	Itausa - Investimentos Itau SA Pref NPV	BRL	2,306,092	0.38
	保険：1.09% (31 May 2018: 0.83%)			
50,186	Hapvida Participacoes e Investimentos SA Com NPV	BRL	471,744	0.08
407,490	Porto Seguro SA Com NPV	BRL	5,515,752	0.91

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：89.14% (31 May 2018: 87.91%) (つづき)			
	ブラジル：6.59% (31 May 2018: 6.76%) (つづき)			
	保険：1.09% (31 May 2018: 0.83%) (つづき)			
71,200	Sul America SA Com NPV	BRL	632,349	0.10
	インターネット：0.13% (31 May 2018: 0.13%)			
95,432	B2W Cia Digital Com NPV	BRL	765,767	0.13
	投資会社：0.04% (31 May 2018: 0.00%)			
26,863	Bradespar SA Pref NPV	BRL	210,888	0.04
	鉄/鉄鋼：0.47% (31 May 2018: 1.00%)			
70,257	Gerdau SA Pref NPV	BRL	248,854	0.04
585,974	Metalurgica Gerdau SA Pref NPV	BRL	970,785	0.16
237,094	Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA Class A Pref NPV	BRL	496,974	0.08
91,593	Vale SA Com NPV	BRL	1,146,200	0.19
	建設機械・採掘機械：0.00% (31 May 2018: 0.03%)			
	石油・ガス：0.50% (31 May 2018: 0.90%)			
163,104	Petrobras Distribuidora SA Com NPV	BRL	1,063,776	0.18
76,643	Petroleo Brasileiro SA Com NPV	BRL	552,933	0.09
176,211	Petroleo Brasileiro SA Pref NPV	BRL	1,149,936	0.19
44,734	Ultrapar Participacoes SA Com NPV	BRL	235,875	0.04
	医薬品：0.00% (31 May 2018: 0.07%)			
	不動産：0.10% (31 May 2018: 0.00%)			
119,607	BR Malls Participacoes SA Com NPV	BRL	392,487	0.06
53,553	Cyrela Brazil Realty SA Empreendimentos e Participacoes Com NPV	BRL	238,529	0.04
	小売：0.22% (31 May 2018: 0.19%)			
157,578	Atacadao SA Com NPV	BRL	930,718	0.15
90,286	Lojas Americanas SA Com NPV	BRL	298,117	0.05
31,605	Lojas Americanas SA Pref NPV	BRL	130,436	0.02
	通信：0.11% (31 May 2018: 0.27%)			
54,181	Telefonica Brasil SA Pref NPV	BRL	666,051	0.11
	水道：0.15% (31 May 2018: 0.18%)			
78,300	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo Com NPV	BRL	883,735	0.15
	ブラジル合計		39,906,752	6.59

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：89.14% (31 May 2018: 87.91%) (つづき)			
	ケイマン諸島：9.83% (31 May 2018: 10.25%)			
	アパレル：0.38% (31 May 2018: 0.66%)			
196,400	Shenzhou International Group Holdings Ltd Com HKD0.10	HKD	2,318,309	0.38
	自動車部品・装置：0.03% (31 May 2018: 0.00%)			
154,000	Nexteer Automotive Group Ltd Com HKD0.10	HKD	188,460	0.03
	建設資材：0.08% (31 May 2018: 0.00%)			
580,000	China Resources Cement Holdings Ltd Com HKD0.10	HKD	503,396	0.08
	化学：0.00% (31 May 2018: 0.04%)			
	商業サービス：0.93% (31 May 2018: 0.58%)			
146,500	China Conch Venture Holdings Ltd Com HKD0.01	HKD	474,130	0.08
60,499	New Oriental Education & Technology Group Inc ADR USD0.01	USD	5,179,622	0.85
	各種金融サービス：0.00% (31 May 2018: 0.05%)			
	電子：0.06% (31 May 2018: 0.00%)			
122,000	Zhen Ding Technology Holding Ltd Com TWD1 0.00	TWD	357,172	0.06
	代替エネルギー資源：0.09% (31 May 2018: 0.00%)			
988,000	Xinyi Solar Holdings Ltd Com HKD0.10	HKD	540,590	0.09
	食品：0.10% (31 May 2018: 0.06%)			
68,000	China Mengniu Dairy Co Ltd Com HKD0.10	HKD	248,044	0.04
230,000	Tingyi Cayman Islands Holding Corp Class C Com USD0.005	HKD	374,017	0.06
	ヘルスケア用品：0.09% (31 May 2018: 0.40%)			
171,000	China Medical System Holdings Ltd Com USD0.005	HKD	150,269	0.03
1,400	Hengan International Group Co Ltd ADR NPV	USD	51,100	0.01
44,500	Hengan International Group Co Ltd Com HKD0.10	HKD	326,490	0.05
	インターネット：5.47% (31 May 2018: 6.60%)			
92,734	Alibaba Group Holding Ltd ADR USD0.000025	USD	13,836,376	2.28
13,716	Baidu Inc ADR USD0.00005	USD	1,508,691	0.25
2,535	Tencent Holdings Ltd ADR NPV	USD	105,862	0.02
392,600	Tencent Holdings Ltd Com HKD0.00002	HKD	16,318,797	2.69
182,541	Vipshop Holdings Ltd ADR USD0.0001	USD	1,379,097	0.23
	宿泊施設：0.93% (31 May 2018: 0.38%)			
70,455	Huazhu Group Ltd ADR USD1.00	USD	2,155,218	0.35
773,600	Sands China Ltd Com USD0.01	HKD	3,500,196	0.58

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：89.14% (31 May 2018: 87.91%) (つづき)			
	ケイマン諸島：9.83% (31 May 2018: 10.25%) (つづき)			
	各種機械：0.28% (31 May 2018: 0.41%)			
860,000	Haitian International Holdings Ltd Com HKD0.10	HKD	1,701,233	0.28
	医薬品：0.00% (31 May 2018: 0.25%)			
	不動産：0.07% (31 May 2018: 0.05%)			
91,500	Longfor Properties Co Ltd Com HKD0.10	HKD	334,932	0.06
181,000	Yuzhou Properties Co Ltd Com HKD0.10	HKD	82,298	0.01
	小売：0.42% (31 May 2018: 0.23%)			
94,000	ANTA Sports Products Ltd Com HKD0.10	HKD	576,069	0.10
5,943,000	China Dongxiang Group Co Ltd Class C Com HKD0.01	HKD	723,874	0.12
3,298,000	Grand Baoxin Auto Group Ltd Com HKD0.01	HKD	1,062,100	0.18
43,000	Haidilao International Holding Ltd Com NPV	HKD	151,093	0.02
	半導体：0.40% (31 May 2018: 0.26%)			
248,500	ASM Pacific Technology Ltd Com HKD0.10	HKD	2,406,382	0.40
	ソフトウェア：0.50% (31 May 2018: 0.28%)			
599,000	Kingdee International Software Group Co Ltd Com HKD0.025	HKD	667,334	0.11
9,357	NetEase Inc ADR USD0.0001	USD	2,325,635	0.39
	ケイマン諸島合計		59,546,786	9.83
	チリ：1.32% (31 May 2018: 1.15%)			
	飲料：0.89% (31 May 2018: 0.61%)			
9,026	Cia Cervecerias Unidas SA ADR NPV	USD	242,032	0.04
382,876	Cia Cervecerias Unidas SA Com NPV	CLP	5,176,983	0.85
	化学：0.00% (31 May 2018: 0.07%)			
	電気：0.17% (31 May 2018: 0.00%)			
24,677	Enel Americas SA ADR NPV	USD	197,293	0.03
2,393,956	Enel Americas SA Com NPV	CLP	380,937	0.06
5,000,127	Enel Chile SA Com NPV	CLP	454,309	0.08
	投資会社：0.26% (31 May 2018: 0.33%)			
1,184,214	Administradora de Fondos de Pensiones Habitat SA Com CLP1.18	CLP	1,544,214	0.26
	水道：0.00% (31 May 2018: 0.14%)			
	チリ合計		7,995,768	1.32

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：89.14% (31 May 2018: 87.91%) (つづき)			
	コロンビア：0.06% (31 May 2018: 0.00%)			
	銀行：0.04% (31 May 2018: 0.00%)			
4,800	Bancolombia SA ADR NPV	USD	225,432	0.04
	電気：0.02% (31 May 2018: 0.00%)			
32,534	Interconexion Electrica SA ESP Com COP32.80	COP	155,411	0.02
	コロンビア合計		380,843	0.06
	チェコ共和国：0.27% (31 May 2018: 0.31%)			
	電気：0.27% (31 May 2018: 0.31%)			
70,660	CEZ ASClass ACom CZK100.00	CZK	1,634,544	0.27
	チェコ共和国合計		1,634,544	0.27
	フランス：0.84% (31 May 2018: 0.75%)			
	アパレル：0.84% (31 May 2018: 0.75%)			
13,456	LVMHMoet Hennessy Louis Vuitton SE Com EURO.30	EUR	5,075,704	0.84
	フランス合計		5,075,704	0.84
	ドイツ：0.16% (31 May 2018: 0.08%)			
	運輸：0.16% (31 May 2018: 0.08%)			
31,030	Hapag-Lloyd AG Com NPV	EUR	988,939	0.16
	ドイツ合計		988,939	0.16
	ギリシャ：0.88% (31 May 2018: 0.65%)			
	銀行：0.65% (31 May 2018: 0.58%)			
1,632,185	Alpha Bank AE Com EURO.30	EUR	3,074,725	0.51
262,614	Piraeus Bank SA Com EUR6.00	EUR	843,985	0.14
	娯楽：0.04% (31 May 2018: 0.07%)			
23,717	OPAP SA Com EURO.30	EUR	246,781	0.04
	通信：0.19% (31 May 2018: 0.00%)			
87,377	Hellenic Telecommunications Organization SA Com EUR2.83	EUR	1,186,923	0.19
	ギリシャ合計		5,352,414	0.88
	香港：9.82% (31 May 2018: 8.29%)			
	農業：0.26% (31 May 2018: 0.26%)			
5,199,000	China Agri-Industries Holdings Ltd Com NPV	HKD	1,568,211	0.26

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：89.14% (31 May 2018: 87.91%) (つづき)			
	香港：9.82% (31 May 2018: 8.29%) (つづき)			
	自動車製造：0.06% (31 May 2018: 0.07%)			
205,500	Sinotruk Hong Kong Ltd Com NPV	HKD	389,741	0.06
	銀行：0.55% (31 May 2018: 0.52%)			
865,000	BOCHong Kong Holdings Ltd Com NPV	HKD	3,317,991	0.55
	コンピューター：0.38% (31 May 2018: 0.36%)			
3,304,000	Lenovo Group Ltd Com NPV	HKD	2,298,732	0.38
	各種金融サービス：0.09% (31 May 2018:0.09%)			
306,000	China Everbright Ltd Com NPV	HKD	489,800	0.08
65,000	Far East Horizon Ltd Com NPV	HKD	69,140	0.01
	電気：0.34% (31 May 2018: 0.39%)			
1,434,000	China Resources Power Holdings Co Ltd Com NPV	HKD	2,086,836	0.34
	電子：0.05% (31 May 2018: 0.00%)			
247,500	BYD Electronic International Co Ltd Com NPV	HKD	326,084	0.05
	ガス：0.00% (31 May 2018: 0.03%)			
	工具・工作機械：0.94% (31 May 2018: 0.99%)			
897,000	Techtronic Industries Co Ltd Com NPV	HKD	5,711,681	0.94
	保険：2.13% (31 May 2018: 1.67%)			
1,309,200	AIA Group Ltd Com NPV	HKD	12,302,110	2.03
225,600	China Taiping Insurance Holdings Co Ltd Com NPV	HKD	579,067	0.10
	石油・ガス：1.78% (31 May 2018: 1.37%)			
4,466	CNOOC Ltd ADR HKD0.02	USD	725,122	0.12
6,150,993	CNOOC Ltd Com NPV	HKD	10,033,888	1.66
	医薬品：0.00% (31 May 2018: 0.09%)			
	不動産：2.26% (31 May 2018: 1.61%)			
592,372	Henderson Land Development Co Ltd Com HKD2.00	HKD	3,061,759	0.51
249,000	Sun Hung Kai Properties Ltd Com NPV	HKD	3,939,577	0.65
1,624,600	Swire Properties Ltd Com NPV	HKD	6,677,176	1.10
	通信：0.98% (31 May 2018: 0.84%)			
591,500	China Mobile Ltd Com NPV	HKD	5,165,832	0.85
436,000	China Unicom Hong Kong Com NPV	HKD	459,603	0.08
27,048	China Unicom Hong Kong Ltd ADR NPV	USD	284,139	0.05
	香港合計		59,486,489	9.82

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：89.14% (31 May 2018: 87.91%) (つづき)			
	ハンガリー：2.36% (31 May 2018: 2.23%)			
	銀行：1.32% (31 May 2018: 1.38%)			
193,038	OTP Bank PLC Com HUF100.00	HUF	8,014,803	1.32
	石油・ガス：1.04% (31 May 2018: 0.80%)			
561,287	MOL Hungarian Oil & Gas PLC Com HUF125.00	HUF	6,283,771	1.04
	医薬品：0.00% (31 May 2018: 0.04%)			
	通信：0.00% (31 May 2018:0.01%)			
	ハンガリー合計		14,298,574	2.36
	インド：9.93% (31 May 2018: 8.53%)			
	自動車製造：1.00% (31 May 2018: 0.00%)			
61,653	Maruti Suzuki India Ltd Com INR5.00	INR	6,042,244	1.00
	銀行：3.15% (31 May 2018: 3.33%)			
311,342	HDFC Bank Ltd Com INR2.00	INR	10,836,241	1.79
263,400	ICICI Bank Ltd Com INR2.00	INR	1,594,205	0.26
187,411	IndusInd Bank Ltd Com INR10.00	INR	4,320,204	0.72
947,176	Punjab National Bank Com INR2.00	INR	1,094,418	0.18
242,725	State Bank of India Com INR1.00	INR	1,227,273	0.20
	石炭：0.04% (31 May 2018: 0.09%)			
62,181	Coal India Ltd Com INR10.00	INR	226,338	0.04
	コンピューター：0.74% (31 May 2018: 0.94%)			
66,000	Infosys Ltd ADR INR1.00	USD	690,690	0.11
360,723	Infosys Ltd Com INR5.00	INR	3,816,794	0.63
	化粧品/パーソナルケア：0.00% (31 May 2018: 0.01%)			
	各種金融サービス：1.03% (31 May 2018:0.00%)			
1,930	HDFC Asset Management Co Ltd Com INR5.00	INR	49,043	0.01
185,440	Housing Development Finance Corp Ltd Com INR2.00	INR	5,818,012	0.96
180,871	REC Ltd Com INR10.00	INR	374,050	0.06
	電気：0.82% (31 May 2018: 0.69%)			
1,571,613	NHPC Ltd Com INR10.00	INR	565,468	0.09
647,640	NTPC Ltd Com INR10.00	INR	1,235,270	0.21
1,161,537	Power Grid Corp of India Ltd Com INR10.00	INR	3,156,711	0.52
	食品：0.08% (31 May 2018: 0.01%)			
3,124	Nestle India Ltd Com INR10.00	INR	517,317	0.08

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：89.14% (31 May 2018: 87.91%) (つづき)			
	インド：9.93% (31 May 2018: 8.53%) (つづき)			
	ヘルスケア・サービス：0.41% (31 May 2018: 0.29%)			
138,248	Apollo Hospitals Enterprise Ltd Com INR5.00	INR	2,456,640	0.41
	家庭用品・雑貨：0.43% (31 May 2018: 0.46%)			
493,922	Marico Ltd Com INR1.00	INR	2,634,700	0.43
	保険：0.02% (31 May 2018: 0.01%)			
22,741	ICICI Prudential Life Insurance Co Ltd Com INR10.00	INR	126,013	0.02
	投資会社：0.03% (31 May 2018: 0.03%)			
3,754	Bajaj Holdings & Investment Ltd Com INR10.00	INR	188,289	0.03
	余暇：0.00% (31 May 2018: 0.40%)			
	メディア：0.44% (31 May 2018: 0.55%)			
521,365	Zee Entertainment Enterprises Ltd Com INR1.00	INR	2,673,360	0.44
	鉱業：0.00% (31 May 2018: 0.08%)			
	石油・ガス：0.23% (31 May 2018: 0.29%)			
153,800	Hindustan Petroleum Corp Ltd Com INR10.00	INR	714,807	0.12
121,017	Oil India Ltd Com INR10.00	INR	312,175	0.05
17,875	Reliance Industries Ltd Com INR10.00	INR	341,271	0.06
	医薬品：0.12% (31 May 2018: 0.00%)			
24,279	Divi's Laboratories Ltd Com INR2.00	INR	555,404	0.09
24,101	Glenmark Pharmaceuticals Ltd Com INR1.00	INR	188,535	0.03
	不動産：0.63% (31 May 2018: 0.47%)			
11,517	Oberoi Realty Ltd Com INR10.00	INR	92,391	0.01
389,193	Phoenix Mills Ltd Com INR2.00	INR	3,627,154	0.60
23,245	Prestige Estates Projects Ltd Com INR10.00	INR	95,935	0.02
	ソフトウェア：0.76% (31 May 2018: 0.88%)			
277,387	HCL Technologies Ltd Com INR2.00	INR	4,343,124	0.72
2,131	Oracle Financial Services Software Ltd Com INR5.00	INR	104,499	0.02
200,000	Vakrangee Ltd Com INR1.00	INR	135,670	0.02
	インド合計		60,154,245	9.93
	インドネシア：0.31% (31 May 2018: 1.08%)			
	銀行：0.00% (31 May 2018: 0.41%)			
54,500	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT Com IDR50.00	IDR	15,675	-
	化学：0.00% (31 May 2018: 0.08%)			

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：89.14% (31 May 2018: 87.91%) (つづき)			
	インドネシア：0.31% (31 May 2018: 1.08%) (つづき)			
	販売/卸売：0.15% (31 May 2018: 0.14%)			
3,325,259	AKR Corporindo Tbk PT Com IDR100.00	IDR	928,440	0.15
	ガス：0.07% (31 May 2018: 0.00%)			
2,887,000	Perusahaan Gas Negara Persero Tbk Com IDR100.00	IDR	415,679	0.07
	家庭用品・雑貨：0.02% (31 May 2018:0.00%)			
43,000	Unilever Indonesia Tbk PT Com IDR10.00	IDR	133,241	0.02
	建設機械・採掘機械：0.00% (31 May 2018:0.01%)			
	医薬品：0.01% (31 May 2018: 0.00%)			
382,200	Kalbe Farma Tbk PT Com IDR10.00	IDR	37,557	0.01
	不動産：0.01% (31 May 2018: 0.00%)			
1,032,100	Pakuwon Jati Tbk PT Com IDR25.00	IDR	50,801	0.01
	通信：0.05% (31 May 2018: 0.44%)			
11,341	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk ADR NPV	USD	305,923	0.05
	インドネシア合計		1,887,316	0.31
	ルクセンブルグ：0.38% (31 May 2018: 0.00%)			
	アパレル：0.34% (31 May 2018: 0.00%)			
987,600	Samsonite International SA Com NPV	HKD	2,026,705	0.34
	通信：0.04% (31 May 2018: 0.00%)			
38,771	PLAY Communications SA Com EURO.00012+	PLN	263,819	0.04
	ルクセンブルグ合計		2,290,524	0.38
	マレーシア：0.21% (31 May 2018: 0.31%)			
	航空：0.03% (31 May 2018: 0.03%)			
274,400	AirAsia Group Bhd Com MYR0.10	MYR	188,586	0.03
	飲料：0.00% (31 May 2018: 0.02%)			
	化学：0.00% (31 May 2018: 0.04%)			
	宿泊施設：0.18% (31 May 2018: 0.21%)			
1,437,400	Genting Malaysia Bhd Com MYR0.10	MYR	1,075,349	0.18
	石油・ガス：0.00% (31 May 2018: 0.01%)			
	マレーシア合計		1,263,935	0.21

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：89.14% (31 May 2018: 87.91%) (つづき)			
	メキシコ：0.40% (31 May 2018: 0.06%)			
	銀行：0.22% (31 May 2018: 0.06%)			
240,960	Grupo Financiero Banorte SABde CVCom MXN3.50	MXN	1,310,803	0.22
	エンジニアリング・建設：0.18% (31 May 2018: 0.00%)			
56,400	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB Com NPV	MXN	551,936	0.09
36,162	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB Com NPV	MXN	571,246	0.09
	メキシコ合計		2,433,985	0.40
	オランダ：0.96% (31 May 2018: 0.70%)			
	食品：0.84% (31 May 2018: 0.70%)			
115,966	X5 Retail Group GDR EUR1.00	USD	3,409,400	0.56
56,892	X5 Retail Group GDR USD1.00	USD	1,672,625	0.28
	インターネット：0.12% (31 May 2018: 0.00%)			
20,177	Yandex NV Com USD0.01	USD	724,859	0.12
	オランダ合計		5,806,884	0.96
	ナイジェリア：0.13% (31 May 2018: 0.21%)			
	銀行：0.13% (31 May 2018: 0.21%)			
46,663,445	Access Bank PLC Com NGNO.50	NGN	789,042	0.13
	ナイジェリア合計		789,042	0.13
	中国：5.61% (31 May 2018: 3.40%)			
	航空：0.00% (31 May 2018: 0.00%)			
26,000	Air China Ltd Com CNY1.00	HKD	24,091	-
	自動車製造：0.22% (31 May 2018: 0.22%)			
46,500	BAIC Motor Corp Ltd Com CNY1.00	HKD	28,734	-
1,592,000	Dongfeng Motor Group Co Ltd Com CNY1.00	HKD	1,309,653	0.22
	自動車部品・装置：0.08% (31 May 2018: 0.07%)			
305,000	Weichai Power Co Ltd Com CNY1.00	HKD	462,525	0.08
	銀行：0.92% (31 May 2018: 0.36%)			
285,000	Agricultural Bank of China Com CNY1.00	HKD	122,316	0.02
2,000	Bank of China Ltd ADR NPV	USD	20,720	-
3,031,000	Bank of China Ltd Com CNY1.00	HKD	1,254,452	0.21
169,000	Bank of Communications Co Ltd Com CNY1.00	HKD	132,238	0.02
362,000	China CITIC Bank Corp Ltd Com CNY1.00	HKD	205,227	0.03
3,574,000	China Construction Bank Corp Com CNY1.00	HKD	2,828,458	0.47

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：89.14% (31 May 2018: 87.91%) (つづき)			
	中国：5.61% (31 May 2018:3.40%) (つづき)			
	銀行：0.92% (31 May 2018: 0.36%) (つづき)			
442,000	China Everbright Bank Co Ltd Com CNY1.00	HKD	199,844	0.03
134,200	Huishang Bank Corp Ltd Com CNY1.00	HKD	53,402	0.01
1,078,000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd Com CNY1.00	HKD	769,259	0.13
	飲料：0.05% (31 May 2018: 0.02%)			
24,000	Tsingtao Brewery Co Ltd Com CNY1.00	HKD	145,780	0.03
70,378	Yantai Changyu Pioneer Wine Co Ltd Com CNY1.00	HKD	145,369	0.02
	建設資材：0.10% (31 May 2018: 0.00%)			
92,500	Anhui Conch Cement Co Ltd Com CNY1.00	HKD	540,037	0.09
171,748	CSG Holding Co Ltd Com CNY1.00	HKD	56,953	0.01
	石炭：0.22% (31 May 2018: 0.15%)			
654,500	China Shenhua Energy Co Ltd Com CNY1.00	HKD	1,343,133	0.22
	商業サービス：0.02% (31 May 2018: 0.00%)			
167,800	Guangdong Provincial Expressway Development Co Ltd Com CNY1.00	HKD	148,527	0.02
	コンピューター：0.00% (31 May 2018: 0.01%)			
	各種金融サービス：0.13% (31 May 2018:0.19%)			
1,384,000	China Cinda Asset Management Co Ltd Com CNY1.00	HKD	322,146	0.05
251,000	China Huarong Asset Management Co Ltd Com CNY1.00	HKD	42,737	0.01
79,500	CITIC Securities Co Ltd Com CNY50.00	HKD	144,692	0.02
32,400	GF Securities Co Ltd Com CNY1.00	HKD	36,923	0.01
113,600	Haitong Securities Co Ltd Com CNY1.00	HKD	116,417	0.02
198,800	Orient Securities Co Ltd/China Com CNY1.00	HKD	126,143	0.02
	電気：0.33% (31 May 2018: 0.10%)			
4,304,000	Huadian Power International Corp Ltd Com CNY1.00	HKD	1,781,314	0.30
322,000	Huaneng Power International Com CNY1.00	HKD	203,084	0.03
47	Huaneng Power International Inc ADR NPV	USD	1,177	-
	エンジニアリング・建設：0.03% (31 May 2018:0.08%)			
170,000	Beijing Capital International Airport Co Ltd Com CNY1.00	HKD	143,644	0.02
82,000	China Communications Services Corp Ltd Com CNY1.00	HKD	61,339	0.01
	林産品・紙製品：0.00% (31 May 2018: 0.00%)			
12,600	Shandong Chenming Paper Holdings Ltd Class B Com CNY1.00	HKD	5,858	-

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：89.14% (31 May 2018: 87.91%) (つづき)			
	中国：5.61% (31 May 2018:3.40%) (つづき)			
	住宅家具：0.02% (31 May 2018: 0.00%)			
76,000	Hisense Home Appliances Group Co Ltd Com CNY1.00	HKD	90,050	0.02
	保険：2.13% (31 May 2018: 1.59%)			
248,000	China Life Insurance Co Ltd Com CNY1.00	HKD	575,357	0.10
1,801,000	China Pacific Insurance Group Co Ltd Com CNY1.00	HKD	6,667,137	1.10
44,000	New China Life Insurance Co Ltd Com CNY1.00	HKD	204,412	0.03
2,255,000	People's Insurance Co Group of China Ltd Com CNY1.00	HKD	884,393	0.15
48,000	PICC Property & Casualty Co Ltd Com CNY1.00	HKD	51,792	0.01
408,000	Ping An Insurance Group Co of China Ltd Com CNY1.00	HKD	4,505,118	0.74
	宿泊施設：0.02% (31 May 2018: 0.00%)			
47,100	Shanghai Jinjiang International Hotels Development Co Ltd Com CNY1.00	USD	96,202	0.02
	建設機械・採掘機械：0.03% (31 May 2018:0.00%)			
320,400	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co Ltd Com CNY1.00	HKD	187,364	0.03
	各種機械：0.00% (31 May 2018: 0.02%)			
	鉱業：0.03% (31 May 2018: 0.00%)			
121,000	Jiangxi Copper Com CNY1.00	HKD	151,008	0.03
	石油・ガス：0.67% (31 May 2018: 0.48%)			
15,842	China Petroleum & Chemical ADR Com CNY1.00	USD	1,047,235	0.17
3,450,000	China Petroleum & Chemical Corp Com CNY1.00	HKD	2,294,705	0.38
8,669	Petrochina Co ADR HKD0.10	USD	479,786	0.08
402,000	PetroChina Co Ltd Com CNY1.00	HKD	224,315	0.04
	医薬品：0.39% (31 May 2018: 0.00%)			
629,200	Sinopharm Group Co Ltd Com CNY1.00	HKD	2,361,341	0.39
	不動産：0.03% (31 May 2018: 0.00%)			
100,800	Guangzhou R&F Properties Co Ltd Com CNY0.25	HKD	190,658	0.03
	小売：0.03% (31 May 2018: 0.00%)			
197,335	Shanghai Bailian Group Co Ltd Com CNY1.00	USD	196,842	0.03
	ソフトウェア：0.04% (31 May 2018: 0.02%)			
46,000	Shanghai Baosight Software Co Ltd Com CNY1.00	USD	94,898	0.02
68,000	TravelSky Technology Ltd Com CNY1.00	HKD	140,934	0.02
	通信：0.10% (31 May 2018: 0.07%)			
1,264,000	China Telecom Corp Ltd Com CNY1.00	HKD	634,374	0.10

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：89.14% (31 May 2018: 87.91%) (つづき)			
	中国：5.61% (31 May 2018: 3.40%) (つづき)			
	運輸：0.02% (31 May 2018: 0.02%)			
48,000	China Railway Signal& Communication Corp Ltd Com CNY1.00	HKD	31,559	0.01
260,000	Guangshen Railway Co Ltd Com CNY1.00	HKD	90,861	0.01
	中国合計		33,976,533	5.61
	フィリピン：0.44% (31 May 2018: 0.85%)			
	銀行：0.00% (31 May 2018: 0.12%)			
	電気：0.00% (31 May 2018: 0.40%)			
	不動産：0.44% (31 May 2018: 0.32%)			
2,804,200	Ayala Land Inc Com PHP1.00	PHP	2,662,488	0.44
	小売り：0.00% (31 May 2018: 0.01%)			
	フィリピン合計		2,662,488	0.44
	ポーランド：1.12% (31 May 2018: 1.07%)			
	アパレル：0.02% (31 May 2018: 0.02%)			
65	LPPSACom PLN2.00	PLN	124,364	0.02
	食品：0.04% (31 May 2018: 0.22%)			
8,265	Dino Polska SA Com PLN0.10	PLN	267,213	0.04
	保険：0.59% (31 May 2018: 0.61%)			
331,473	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA Com PLN0.10	PLN	3,575,271	0.59
	メディア：0.22% (31 May 2018: 0.16%)			
196,603	Cyfrowy Polsat SACom PLN0.04	PLN	1,333,700	0.22
	鉱業：0.06% (31 May 2018: 0.00%)			
13,413	KGHM Polska Miedz SA Com PLN10.00	PLN	331,139	0.06
	石油・ガス：0.16% (31 May 2018: 0.00%)			
11,902	Grupa Lotos SA Com PLN1.00	PLN	271,436	0.04
19,516	PolskiKoncern NaftowyOrlensACom PLN1.25	PLN	491,462	0.08
158,514	Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo SA Class I Com PLN1.00	PLN	230,351	0.04
	ソフトウェア：0.01% (31 May 2018: 0.06%)			
824	CD Projekt SA Com PLN1.00	PLN	44,562	0.01

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：89.14% (31 May 2018: 87.91%) (つづき)			
	ポーランド：1.12% (31 May 2018: 1.07%) (つづき)			
	通信：0.02% (31 May 2018: 0.00%)			
77,983	Orange Polska SA Com PLN3.00	PLN	104,494	0.02
	ポーランド合計		6,773,992	1.12
	ポルトガル：0.00% (31 May 2018: 0.26%)			
	食品：0.00% (31 May 2018: 0.26%)			
	韓国：11.21% (31 May 2018: 12.98%)			
	広告：0.06% (31 May 2018: 0.00%)			
15,611	Cheil Worldwide Inc Com KRW200.00	KRW	345,739	0.06
	農業：0.00% (31 May 2018: 0.28%)			
	自動車製造：0.57% (31 May 2018: 0.35%)			
15,485	Hyundai Motor Co Com KRW5000.00	KRW	1,752,123	0.29
2,721	Hyundai Motor Co Pref (Cumulative) KRW5000.00	KRW	194,782	0.03
13,036	Hyundai Motor Co Pref (Non-cumulative) KRW5000.00	KRW	853,815	0.14
2,283	Hyundai Motor Co Pref KRW5000.00	KRW	141,477	0.03
15,062	Kia Motors Corp Com KRW5000.00	KRW	497,998	0.08
	自動車部品・装置：0.29% (31 May 2018: 0.38%)			
4,305	Hankook Tire Co Ltd Com KRW500.00	KRW	126,703	0.02
942	Hyundai Mobis Co Ltd Com KRW5000.00	KRW	171,449	0.03
175,511	Nexen Tire Corp Com KRW500.00	KRW	1,463,451	0.24
	バイオテクノロジー：0.00% (31 May 2018: 0.12%)			
	化学：0.03% (31 May 2018: 0.16%)			
293	KCC Corp Com KRW5000.00	KRW	63,415	0.01
1,765	Kumho Petrochemical Co Ltd Com KRW5000.00	KRW	141,908	0.02
	コンピューター：0.04% (31 May 2018: 0.01%)			
1,506	Samsung SDS Co Ltd Com KRW500.00	KRW	261,454	0.04
	化粧品/パーソナルケア：0.09% (31 May 2018: 0.14%)			
1,620	Amorepacific Corp Pref KRW500.00	KRW	135,556	0.02
5,654	AMOREPACIFIC Group Com KRW500.00	KRW	306,937	0.05
129	LG Household & Health Care Ltd Pref KRW5000.00	KRW	78,912	0.02
	各種金融サービス：0.90% (31 May 2018:0.66%)			
6,682	BNK Financial Group Inc Com KRW5000.00	KRW	38,687	-
33,183	DGB Financial Group Inc Com KRW5000.00	KRW	225,279	0.04

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：89.14% (31 May 2018: 87.91%) (つづき)			
	韓国：11.21% (31 May 2018: 12.98%) (つづき)			
	各種金融サービス：0.90% (31 May 2018: 0.66%) (つづき)			
52,476	Hana Financial Group Inc Com KRW5000.00	KRW	1,598,427	0.26
1,311	KB Financial Group Inc ADR NPV	USD	48,395	0.01
31,320	KB Financial Group Inc Com KRW5000.00	KRW	1,152,573	0.19
8,673	Korea Investment Holdings Co Ltd Com KRW5000.00	KRW	527,634	0.09
8,882	NH Investment & Securities Co Ltd Com KRW5000.00	KRW	67,385	0.01
48,290	Shinhan Financial Group Co Ltd Com KRW5000.00	KRW	1,801,397	0.30
	電気部品・設備：0.27% (31 May 2018: 0.19%)			
23,179	LG Electronics Inc Com KRW5000.00	KRW	1,528,852	0.25
3,097	LG Electronics Inc Pref KRW5000.00	KRW	82,893	0.02
	電子：0.03% (31 May 2018: 0.00%)			
8,763	LG Display Co Ltd Com KRW5000.00	KRW	125,643	0.02
1,145	Samsung Electro-Mechanics Co Ltd Pref KRW5000.00	KRW	40,309	0.01
	エンジニアリング・建設：0.02% (31 May 2018: 0.00%)			
1,637	Daelim Industrial Co Ltd Com KRW5000.00	KRW	141,926	0.02
	食品：0.01% (31 May 2018: 0.57%)			
477	CJ CheilJedang Corp Pref KRW5000.00	KRW	49,967	0.01
	各種持株会社：0.00% (31 May 2018: 0.00%)			
380	CJ Corp Pref KRW5000.00	KRW	8,604	-
	住宅家具：0.03% (31 May 2018: 0.00%)			
2,665	Woongjin Coway Co Ltd Com KRW500.00	KRW	179,136	0.03
	保険：1.35% (31 May 2018: 1.29%)			
34,632	DB Insurance Co Ltd Com KRW500.00	KRW	1,786,998	0.30
10,087	Hyundai Marine & Fire Insurance Co Ltd Com KRW500.00	KRW	260,243	0.04
26,787	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd Com KRW500.00	KRW	6,101,246	1.01
	インターネット：0.27% (31 May 2018: 0.24%)			
4,040	NCSOFT Corp Com KRW500.00	KRW	1,617,323	0.27
	鉄/鉄鋼：0.47% (31 May 2018: 0.68%)			
14,432	POSCO Com KRW5000.00	KRW	2,875,130	0.47
	各種機械：0.00% (31 May 2018: 0.07%)			

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：89.14% (31 May 2018: 87.91%) (つづき)			
	韓国：11.21% (31 May 2018: 12.98%) (つづき)			
	各種製造業：0.01% (31 May 2018: 0.00%)			
542	Doosan Corp Com KRW5000.00	KRW	33,337	0.01
	石油・ガス：0.00% (31 May 2018: 0.05%)			
	小売：0.02% (31 May 2018: 0.00%)			
908	BGF Retail Co Ltd Com KRW1000.00	KRW	142,006	0.02
	半導体：6.21% (31 May 2018: 7.48%)			
705,535	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW100.00	KRW	25,163,825	4.15
92,490	Samsung Electronics Co Ltd Pref KRW100.00	KRW	2,704,647	0.45
177,862	SK Hynix Inc Com KRW5000.00	KRW	9,760,082	1.61
	造船：0.32% (31 May 2018: 0.31%)			
19,987	Hyundai Heavy Industries Co Ltd Com KRW5000.00	KRW	1,967,819	0.32
	通信：0.16% (31 May 2018: 0.00%)			
65,485	KT Corp ADR NPV	USD	788,112	0.13
17,344	LG Upplus Corp Com KRW5000.00	KRW	202,801	0.03
	運輸：0.06% (31 May 2018: 0.00%)			
2,561	Hyundai Glovis Co Ltd Com KRW500.00	KRW	348,915	0.06
	韓国合計		67,905,310	11.21
	ルーマニア：0.15% (31 May 2018: 0.00%)			
	銀行：0.15% (31 May 2018: 0.00%)			
1,671,363	Banca Transilvania SACom RON1.00	RON	898,044	0.15
	ルーマニア合計		898,044	0.15
	ロシア連邦：2.87% (31 May 2018: 2.48%)			
	銀行：1.11% (31 May 2018: 0.41%)			
206,633	Sberbank of Russia ADR RUB1.00	USD	2,973,449	0.49
258,607	Sberbank of Russia PJSC ADR NPV	USD	3,734,285	0.62
	鉄/鉄鋼：0.10% (31 May 2018: 0.18%)			
11,942	Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC GDR NPV	USD	105,329	0.02
32,101	Severstal PJSC GDR RUB0.01	USD	506,072	0.08
	鉱業：0.42% (31 May 2018: 0.41%)			
100,669	MMC Norilsk Nickel PJSC ADR NPV - England	USD	2,101,465	0.35
20,189	MMC Norilsk Nickel PJSC ADR NPV - United States	USD	420,638	0.07

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：89.14% (31 May 2018: 87.91%) (つづき)			
	ロシア連邦：2.87% (31 May 2018: 2.48%) (つづき)			
	石油・ガス：1.24% (31 May 2018: 1.47%)			
98,768	Gazprom PJSC ADR NPV - England	USD	649,005	0.11
7,650	Gazprom PJSC ADR NPV - United States	USD	49,840	0.01
89,200	Gazprom PJSC Com RUB5.00	RUB	294,495	0.05
35,302	LUKOIL PJSC ADR NPV - England	USD	2,843,223	0.47
1,100	LUKOIL PJSC ADR NPV - United States	USD	87,961	0.01
14,311	LUKOIL PJSC Com RUB0.025	RUB	1,152,833	0.19
365,200	Rosneft OAO GDR NPV	USD	2,434,788	0.40
504	Tatneft PJSCADR RUB0.10	USD	34,343	-
	通信：0.00% (31 May 2018: 0.01%)			
	ロシア連邦合計		17,387,726	2.87
	シンガポール：2.25% (31 May 2018: 2.07%)			
	銀行：0.75% (31 May 2018: 0.71%)			
588,753	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd Com NPV	SGD	4,523,605	0.75
	販売/卸売：0.36% (31 May 2018: 0.34%)			
88,200	Jardine Cycle & Carriage Ltd Com NPV	SGD	2,164,708	0.36
	電子：0.74% (31 May 2018: 0.66%)			
128,925	Flex Ltd Com NPV	USD	1,153,234	0.19
303,500	Venture Corp Ltd Com NPV	SGD	3,333,020	0.55
	食品：0.40% (31 May 2018: 0.36%)			
1,013,000	Wilmar International Ltd Com NPV	SGD	2,417,775	0.40
	シンガポール合計		13,592,342	2.25
	南アフリカ：1.93% (31 May 2018: 2.02%)			
	各種金融サービス：0.02% (31 May 2018: 0.01%)			
37,442	Coronation Fund Managers Ltd Com ZAR0.01	ZAR	119,637	0.02
	食品：0.30% (31 May 2018: 0.60%)			
155,374	Shoprite Holdings Ltd Com ZAR1.13	ZAR	1,834,603	0.30
	保険：0.77% (31 May 2018: 0.77%)			
897,378	Sanlam Ltd Com ZAR1.00	ZAR	4,689,852	0.77
	鉄/鉄鋼：0.00% (31 May 2018: 0.08%)			
	鉱業：0.20% (31 May 2018: 0.00%)			
36,719	AngloGold Ashanti Ltd ADR NPV	USD	487,812	0.08

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：89.14% (31 May 2018: 87.91%) (つづき)			
	南アフリカ：1.93% (31 May 2018: 2.02%) (つづき)			
	鉱業：0.20% (31 May 2018: 0.00%) (つづき)			
6,000	AngloGold Ashanti Ltd ADR NPV	ZAR	79,932	0.02
16,954	Gold Fields Ltd Com ZAR0.50	USD	75,445	0.01
121,696	Gold Fields Ltd Com ZAR0.50	ZAR	546,765	0.09
	事務用機器：0.27% (31 May 2018: 0.25%)			
339,450	Reunert Ltd Com ZAR0.10	ZAR	1,608,934	0.27
	石油・ガス：0.35% (31 May 2018: 0.24%)			
84,588	Sasol Ltd Com NPV	ZAR	2,125,493	0.35
	小売：0.00% (31 May 2018: 0.07%)			
	通信：0.02% (31 May 2018: 0.00%)			
15,475	Telkom SA SOC Ltd Com ZAR10.00	ZAR	97,405	0.02
	南アフリカ合計		11,665,878	1.93
	スイス：1.26% (31 May 2018: 0.74%)			
	飲料：0.93% (31 May 2018: 0.74%)			
156,968	Coca-Cola HBC AG Com CHF6.70	GBP	5,640,489	0.93
	石油・ガス：0.33% (31 May 2018: 0.00%)			
317,900	Transocean Ltd Com CHF0.10	USD	1,966,212	0.33
	スイス合計		7,606,701	1.26
	台湾：8.65% (31 May 2018: 9.66%)			
	アパレル：0.20% (31 May 2018: 0.48%)			
169,000	Far Eastern New Century Corp Com TWD10.00	TWD	175,215	0.03
106,000	Feng TAY Enterprise Co Ltd Com TWD10.00	TWD	800,554	0.13
204,000	Pou Chen Corp Com TWD10.00	TWD	231,506	0.04
	銀行：0.00% (31 May 2018: 0.03%)			
	建設資材：0.03% (31 May 2018: 0.03%)			
146,000	Asia Cement Corp Com TWD10.00	TWD	207,945	0.03
	コンピューター：0.77% (31 May 2018: 0.40%)			
174,000	Catcher Technology Co Ltd Com TWD10.00	TWD	1,058,173	0.17
3,086,000	Compal Electronics Inc Com TWD10.00	TWD	1,915,785	0.32
133,000	Inventec Corp Com TWD10.00	TWD	100,026	0.02
1,111,000	Lite-On Technology Corp Com TWD10.00	TWD	1,585,888	0.26

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：89.14% (31 May 2018: 87.91%) (つづき)			
	台湾：8.65% (31 May 2018: 9.66%) (つづき)			
	各種金融サービス：0.24% (31 May 2018:0.01%)			
455,000	China Development Financial Holding Corp Com TWD10.00	TWD	133,711	0.02
2,350,000	Yuanta Financial Holding Co Ltd Com TWD10.00	TWD	1,317,636	0.22
	電気部品・設備：0.04% (31 May 2018: 0.00%)			
62,000	Delta Electronics Inc Com TWD10.00	TWD	279,968	0.04
	電子：0.29% (31 May 2018: 1.20%)			
677,275	Hon Hai Precision Industry Co Ltd Com TWD10.00	TWD	1,584,325	0.26
58,000	Micro-Star International Co Ltd Com TWD10.00	TWD	151,456	0.03
	食品：0.30% (31 May 2018: 0.00%)			
701,000	Uni-President Enterprises Corp Com TWD10.00	TWD	1,801,700	0.30
	住宅家具：0.05% (31 May 2018: 0.00%)			
39,000	Nien Made Enterprise Co Ltd Com TWD10.00	TWD	283,749	0.05
	保険：0.00% (31 May 2018: 0.08%)			
	余暇：0.00% (31 May 2018: 0.28%)			
	宿泊施設：0.22% (31 May 2018: 0.16%)			
259,243	Formosa International Hotels Corp Com TWD10.00	TWD	1,326,455	0.22
	各種機械：0.00% (31 May 2018: 0.02%)			
	各種製造業：0.37% (31 May 2018:0.65%)			
19,000	Largan Precision Co Ltd Com TWD10.00	TWD	2,264,373	0.37
	不動産：0.01% (31 May 2018: 0.00%)			
58,000	Ruentex Development Co Ltd Com TWD10.00	TWD	74,994	0.01
	小売：0.59% (31 May 2018: 0.43%)			
374,000	President Chain Store Corp Com TWD10.00	TWD	3,558,102	0.59
	半導体：5.54% (31 May 2018: 5.89%)			
162,000	eMemory Technology Inc Com TWD10.00	TWD	1,915,302	0.32
72,000	MediaTek Inc Com TWD10.00	TWD	707,189	0.12
891,000	Nanya Technology Corp Com TWD10.00	TWD	1,734,790	0.29
118,000	Novatek Microelectronics Corp Com TWD10.00	TWD	624,294	0.10
52,000	Powertech Technology Inc Com TWD10.00	TWD	122,053	0.02
55,000	Realtek Semiconductor Corp Com TWD10.00	TWD	347,529	0.06
45,007	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR NPV	USD	1,726,693	0.28

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：89.14% (31 May 2018: 87.91%) (つづき)			
	台湾：8.65% (31 May 2018: 9.66%) (つづき)			
	半導体：5.54% (31 May 2018: 5.89%) (つづき)			
3,115,250	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	TWD	23,182,683	3.83
2,143,000	United Microelectronics Corp Com TWD10.00	TWD	872,792	0.14
417,180	Win Semiconductors Corp Com TWD10.00	TWD	2,299,521	0.38
	台湾合計		52,384,407	8.65
	タイ：1.24% (31 May 2018: 1.61%)			
	銀行：1.21% (31 May 2018: 0.91%)			
238,400	Bangkok Bank PCL ADR THB10.00	THB	1,474,581	0.24
695,000	Kasikornbank PCL ADR THB10.00	THB	4,090,173	0.68
428,100	Siam Commercial Bank PCL ADR THB10.00	THB	1,748,382	0.29
	化学：0.00% (31 May 2018: 0.05%)			
	電気：0.03% (31 May 2018: 0.00%)			
20,400	Electricity Generating PCL Com THB10.00	THB	191,124	0.03
	代替エネルギー資源：0.00% (31 May 2018: 0.06%)			
	石油・ガス：0.00% (31 May 2018: 0.26%)			
3,800	PTT Exploration & Production PCL THB1.00	THB	15,039	-
	小売：0.00% (31 May 2018: 0.33%)			
	タイ合計		7,519,299	1.24
	トルコ：0.94% (31 May 2018: 1.92%)			
	航空：0.00% (31 May 2018: 0.01%)			
	自動車製造：0.05% (31 May 2018: 0.06%)			
34,242	Ford Otomotiv Sanayi AS Class A Com TRY1.00	TRY	322,872	0.05
	銀行：0.33% (31 May 2018: 0.40%)			
897,357	Akbank Turk AS Com TRY1.00	TRY	918,785	0.15
618,736	Turkiye Is Bankasi Class C Com TRY1.00	TRY	542,328	0.09
663,024	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO Class D Com TRY1.00	TRY	419,812	0.07
397,411	Yapi ve Kredi Bankasi AS Com TRY1.00	TRY	135,179	0.02
	化学：0.28% (31 May 2018: 0.45%)			
1,133,128	Aksa Akrilik Kimya Sanayii AS Com TRY1.00	TRY	1,666,979	0.28
	食品：0.00% (31 May 2018: 0.05%)			

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：89.14% (31 May 2018: 87.91%) (つづき)			
	トルコ：0.94% (31 May 2018: 1.92%) (つづき)			
	各種持株会社：0.03% (31 May 2018: 0.04%)			
129,718	Haci Omer Sabanci Holding AS Com TRY1.00	TRY	172,049	0.03
	住宅家具：0.01% (31 May 2018: 0.00%)			
27,234	Arcelik Com TRY1.00	TRY	81,226	0.01
	家庭用品：0.00% (31 May 2018: 0.02%)			
	保険：0.24% (31 May 2018: 0.40%)			
1,636,945	Anadolu Hayat Emeklilik ASCom TRY1.00	TRY	1,433,394	0.24
	鉄/鉄鋼：0.00% (31 May 2018: 0.01%)			
	通信：0.00% (31 May 2018: 0.48%)			
	トルコ合計		5,692,624	0.94
	アラブ首長国連邦：1.47% (31 May 2018: 0.90%)			
	銀行：1.47% (31 May 2018: 0.90%)			
1,471,808	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC Com AED1.00	AED	3,584,254	0.59
1,314,402	First Abu Dhabi Bank PJSC Com AED1.00	AED	5,310,426	0.88
	アラブ首長国連邦合計		8,894,680	1.47
	英国：1.97% (31 May 2018: 2.87%)			
	銀行：1.00% (31 May 2018: 1.97%)			
458,267	HSBC Holdings PLC Com USD0.50	HKD	3,745,076	0.62
265,355	Standard Chartered PLC Com USD0.50	GBP	2,297,361	0.38
	鉱業：0.97% (31 May 2018: 0.90%)			
117,103	Antofagasta PLC Com GBP5.00	GBP	1,155,091	0.19
82,407	Rio Tinto PLC Com GBPO.10	GBP	4,712,131	0.78
	英国合計		11,909,659	1.97
	米国：0.88% (31 May 2018: 1.04%)			
	コンピューター：0.88% (31 May 2018: 0.90%)			
85,673	Cognizant Technology Solutions Corp Class A Com USD0.01	USD	5,306,157	0.88
	鉱業：0.00% (31 May 2018: 0.14%)			
	米国合計		5,306,157	0.88
	株式合計		539,792,919	89.14

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：89.14% (31 May 2018: 87.91%) (つづき)			
	米国：0.88% (31 May 2018: 1.04%) (つづき)			
	鉱業：0.00% (31 May 2018: 0.14%) (つづき)			
	投資ファンド：3.04% (31 May 2018: 3.14%)			
426,672	アイルランド：1.75% (31 May 2018: 2.08%) iShares MSCI Eastern Europe Capped Fund	USD	10,566,319	1.75
27,896	ルクセンブルグ：1.29% (31 May 2018: 1.06%) Schroder International Selection Fund - Asian Smaller Companies Class I Acc	USD	7,814,202	1.29
	投資ファンド合計		18,380,521	3.04
	参加証書：1.06% (31 May 2018: 1.65%)			
	スイス：1.06% (31 May 2018: 1.65%)			
103,004	China International Travel Service Corp Ltd 16/12/2019	USD	1,154,859	0.19
576,749	Hangzhou Hikvision Digital Technology Co Ltd NPV 09/04/2020	USD	2,076,230	0.35
440,105	Midea Group Co Ltd NPV 19/06/2019	USD	3,165,466	0.52
	スイス合計		6,396,555	1.06
	参加証書合計		6,396,555	1.06
	ワラント：0.00% (31 May 2018: 0.00%)			
	インドネシア：0.00% (31 May 2018: 0.00%)			
199,119	Barito Pacific Tbk PT 03/06/202106/03/2021	IDR	19,567	-
	インドネシア合計		19,567	-
	ワラント合計		19,567	-
契約数	先物契約：-0.06% (31 May 2018: -0.35%)	取引相手方	未実現損益 米ドル	純資産 比率(%)
405	MEXBOL Index MDXFuture June 2019	Goldman Sachs	27,673	-
	未決済先物契約に係る評価益合計		27,673	-

契約数	先物契約： -0.06% (31 May 2018: -0.35%)	取引相手方	未実現 損益 米ドル	純資産 比率(%)
475	FTSE Top 40 JSE Future June 2019	Goldman Sachs	(379,315)	(0.06)
未決済先物契約に係る評価損合計			<u>(379,315)</u>	<u>(0.06)</u>
先物契約合計			<u>(351,642)</u>	<u>(0.06)</u>

先渡為替契約： -0.31% (31 May 2018: -0.64%)

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	872,695	GBP	668,561	14/06/2019	29,767	0.01
Barclays^	USD	499,481	GBP	383,298	14/06/2019	16,215	0.01
Barclays^	USD	910,724	GBP	714,124	14/06/2019	10,350	-
Barclays^	USD	210,044	GBP	160,912	14/06/2019	7,165	-
Barclays^	USD	606,450	EUR	538,015	14/06/2019	6,596	-
Barclays^	USD	639,859	EUR	570,029	14/06/2019	4,311	-
Barclays^	USD	119,414	GBP	91,637	14/06/2019	3,877	-
Barclays^	USD	218,913	GBP	171,656	14/06/2019	2,488	-
Barclays^	USD	662,917	EUR	592,519	14/06/2019	2,295	-
Barclays^	USD	19,975	GBP	15,303	14/06/2019	681	-
Barclays^	USD	59,511	EUR	52,796	14/06/2019	647	-
Barclays^	USD	11,620	GBP	8,918	14/06/2019	377	-
Barclays^	USD	30,576	EUR	27,125	14/06/2019	333	-
Barclays^	USD	7,288	GBP	5,583	14/06/2019	249	-
Barclays^	USD	36,875	EUR	32,851	14/06/2019	248	-
Barclays^	USD	20,853	GBP	16,351	14/06/2019	237	-
Barclays^	USD	63,117	EUR	56,414	14/06/2019	219	-
Barclays^	USD	5,187	GBP	3,973	14/06/2019	177	-
Barclays^	USD	4,772	GBP	3,656	14/06/2019	163	-
Barclays^	USD	4,124	GBP	3,165	14/06/2019	134	-
Barclays^	USD	19,249	EUR	17,148	14/06/2019	130	-
Barclays^	USD	11,697	EUR	10,377	14/06/2019	127	-
Barclays^	USD	33,876	EUR	30,278	14/06/2019	117	-
Barclays^	USD	2,856	GBP	2,192	14/06/2019	93	-
Barclays^	USD	7,602	GBP	5,961	14/06/2019	86	-
Barclays^	USD	2,406	GBP	1,846	14/06/2019	78	-
Barclays^	USD	5,424	GBP	4,253	14/06/2019	62	-
Barclays^	USD	4,982	GBP	3,907	14/06/2019	57	-
Barclays^	USD	7,246	EUR	6,456	14/06/2019	49	-
Barclays^	USD	12,405	EUR	11,088	14/06/2019	43	-
Barclays^	USD	3,269	EUR	2,900	14/06/2019	36	-
Barclays^	USD	1,617	EUR	1,434	14/06/2019	18	-
Barclays^	USD	2,062	EUR	1,837	14/06/2019	14	-
Barclays^	USD	394	GBP	302	14/06/2019	13	-
Barclays^	USD	390	GBP	299	14/06/2019	13	-
Barclays^	USD	3,472	EUR	3,104	14/06/2019	12	-
Barclays^	USD	673	EUR	597	14/06/2019	7	-
Barclays^	USD	1,035	EUR	922	14/06/2019	7	-
Barclays^	USD	1,720	EUR	1,537	14/06/2019	6	-

先渡為替契約：-0.31% (31 May 2018: -0.64%) (つづき)

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	406	GBP	319	14/06/2019	5	-
Barclays^	USD	421	EUR	375	14/06/2019	3	-
Barclays^	USD	715	EUR	639	14/06/2019	2	-
Brown Brothers							
Harriman	TRY	107,808	USD	18,298	7/06/2019	176	-
Northern Trust	USD	45,817	EUR	40,846	14/06/2019	277	-
Northern Trust	USD	1,058	GBP	833	14/06/2019	8	-
UBS	USD	300,574	GBP	230,888	14/06/2019	9,468	-
UBS	USD	159,163	EUR	141,239	14/06/2019	1,690	-
UBS	USD	103,922	EUR	92,315	14/06/2019	996	-
UBS	USD	90,632	EUR	80,413	14/06/2019	977	-
UBS	USD	73,651	GBP	57,772	14/06/2019	811	-
UBS	USD	126,409	GBP	99,686	14/06/2019	724	-
UBS	USD	93,145	EUR	83,034	14/06/2019	567	-
UBS	USD	130,609	EUR	116,644	14/06/2019	558	-
UBS	USD	182,500	EUR	163,191	14/06/2019	552	-
UBS	USD	96,220	EUR	85,909	14/06/2019	437	-
UBS	USD	49,812	EUR	44,335	14/06/2019	381	-
UBS	USD	126,899	GBP	100,419	14/06/2019	291	-
UBS	USD	40,438	EUR	36,013	14/06/2019	286	-
UBS	USD	87,475	EUR	78,211	14/06/2019	274	-
UBS	USD	62,745	EUR	56,036	14/06/2019	268	-
UBS	USD	6,843	GBP	5,257	14/06/2019	216	-
UBS	USD	26,436	EUR	23,539	14/06/2019	191	-
UBS	USD	100,854	EUR	90,300	14/06/2019	176	-
UBS	USD	4,723	GBP	3,614	14/06/2019	167	-
UBS	USD	4,033	GBP	3,152	14/06/2019	59	-
UBS	USD	38,443	EUR	34,435	14/06/2019	50	-
UBS	USD	18,280	EUR	16,351	14/06/2019	50	-
UBS	USD	9,882	GBP	7,820	14/06/2019	23	-
UBS	USD	237	GBP	182	14/06/2019	7	-
UBS	USD	4,100	EUR	3,677	14/06/2019	-	-

先渡為替契約に係る評価益合計

107,187

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^	ZAR	245,000,000	USD	16,856,491	7/06/2019	(26,678)	(0.01)
Barclays^	MXN	160,000,000	USD	8,345,140	7/06/2019	(186,662)	(0.03)
UBS	USD	5,708	GBP	4,531	14/06/2019	(5)	-
UBS	USD	6,482	GBP	5,146	14/06/2019	(6)	-
UBS	USD	38,609	GBP	30,650	14/06/2019	(34)	-
UBS	USD	55,240	EUR	49,615	14/06/2019	(77)	-
UBS	EUR	23,489	USD	26,465	14/06/2019	(276)	-
UBS	GBP	11,863	USD	15,461	14/06/2019	(504)	-
UBS	EUR	69,357	USD	77,881	14/06/2019	(552)	-

先渡為替契約：-0.31% (31 May 2018: -0.64%) (つづき)

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	56,380	USD	63,523	14/06/2019	(663)	-
UBS	EUR	114,011	USD	128,456	14/06/2019	(1,341)	-
UBS	GBP	54,228	USD	69,849	14/06/2019	(1,478)	-
UBS	EUR	408,114	USD	459,822	14/06/2019	(4,800)	-
UBS	GBP	143,746	USD	187,338	14/06/2019	(6,102)	-
UBS	GBP	155,657	USD	202,861	14/06/2019	(6,607)	-
UBS	GBP	219,601	USD	286,196	14/06/2019	(9,322)	-
UBS	EUR	1,065,895	USD	1,200,943	14/06/2019	(12,536)	-
UBS	EUR	2,076,422	USD	2,339,502	14/06/2019	(24,421)	-
UBS	GBP	601,410	USD	783,791	14/06/2019	(25,529)	(0.01)
UBS	EUR	22,413,436	USD	25,253,196	14/06/2019	(263,603)	(0.04)
UBS	GBP	6,334,861	USD	8,255,946	14/06/2019	(268,902)	(0.05)
UBS	GBP	26,524,235	USD	34,567,869	14/06/2019	(1,125,900)	(0.19)
先渡為替契約に係る評価損合計						(1,965,998)	(0.33)
先渡為替契約合計						(1,858,811)	(0.31)

	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
投資総額	562,379,109	92.87
現金および現金同等物*	43,318,822	7.15
その他の純負債	(148,283)	(0.02)
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	605,549,648	100.00

総資産の分析(無監査)

	総資産 比率(%)
公認の証券取引所への上場が認められているかまたは規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品	89.35
投資ファンドおよびAIF	3.01
OTC金融デリバティブ商品	0.02
その他の資産	7.62
	100.00

* すべての現金保有高は、デリバティブ契約の取引相手方であるゴールドマン・サックスにより担保として保有される4,537,260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。

** スティール・プライス(取引が頻繁でなく流動性が低いいため長期間変動していない価格)で評価される。

^ 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。

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](#)

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

グローバル・アクセス グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド

投資有価証券明細表(2019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、2018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	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券 : 93.42% (31 May 2018: 92.88%)			
	オーストラリア : 0.50% (31 May 2018: 0.29%)			
	社債 : 0.50% (31 May 2018: 0.29%)			
75,000	Barmenco Finance Pty Ltd 6.625% 15/05/2022	USD	76,875	0.01
150,000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd 4.75% 15/05/2022	USD	150,938	0.02
93,229	Midwest Vanadium Pty Ltd 13.25% 15/02/2018**	USD	9	-
1,655,000	Mineral Resources Ltd 8.125% 01/05/2027	USD	1,666,900	0.19
2,650,000	Nufarm Australia Ltd / Nufarm Americas Inc 5.75% 30/04/2026	USD	2,510,875	0.28
	オーストラリア合計		4,405,597	0.50
	オーストリア : 0.05% (31 May 2018: 0.05%)			
	社債 : 0.05% (31 May 2018: 0.05%)			
200,000	JBS Investments GmbH 7.25% 03/04/2024	USD	207,252	0.02
200,000	JBS Investments II GmbH 7% 15/01/2026	USD	210,250	0.03
	オーストリア合計		417,502	0.05
	バハマ : 0.02% (31 May 2018: 0.05%)			
	社債 : 0.02% (31 May 2018: 0.05%)			
175,000	Silversea Cruise Finance Ltd 7.25% 01/02/2025	USD	188,344	0.02
	バハマ合計		188,344	0.02
	バミューダ : 0.57% (31 May 2018: 0.98%)			
	社債 : 0.57% (31 May 2018: 0.98%)			
475,000	Aircastle Ltd 5.125% 15/03/2021	USD	490,663	0.05
1,067,000	Digicel Group One Ltd 8.25% 30/12/2022	USD	674,579	0.08
1,008,000	Digicel Group Two Ltd 8.25% 30/09/2022	USD	390,600	0.04
800,000	Digicel Ltd 6.75% 01/03/2023	USD	527,608	0.06
200,000	Fly Leasing Ltd 5.25% 15/10/2024	USD	193,000	0.02
500,000	Fly Leasing Ltd 6.375% 15/10/2021	USD	507,500	0.06
521,000	NCL Corp Ltd 4.75% 15/12/2021	USD	526,210	0.06
525,000	Viking Cruises Ltd 5.875% 15/09/2027	USD	510,468	0.06
225,000	Viking Cruises Ltd 6.25% 15/05/2025	USD	230,062	0.03
25,000	VOC Escrow Ltd 5% 15/02/2028	USD	24,437	-
275,000	Weatherford International Ltd 7% 15/03/2038	USD	135,438	0.01
350,000	Weatherford International Ltd 8.25% 15/06/2023	USD	175,000	0.02
1,350,000	Weatherford International Ltd 9.875% 15/02/2024	USD	671,625	0.08
	バミューダ合計		5,057,190	0.57

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券 : 93.42% (31 May 2018: 92.88%) (つづき)			
	英領ヴァージン諸島 : 0.02% (31 May 2018: 0.00%)			
	社債 : 0.02% (31 May 2018: 0.00%)			
200,000	Studio City Finance Ltd 7.25% 11/02/2024	USD	206,750	0.02
	英領ヴァージン諸島合計		206,750	0.02
	カナダ : 6.50% (31 May 2018: 6.28%)			
	社債 : 6.50% (31 May 2018: 6.28%)			
225,000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc 4.25% 15/05/2024	USD	223,031	0.02
4,605,000	1011778 BC ULC/ New Red Finance Inc 5% 15/10/2025	USD	4,547,437	0.52
875,000	Air Canada 7.75% 15/04/2021	USD	936,075	0.11
525,000	Baffinland Iron Mines Corp / Baffinland Iron Mines LP 8.75% 15/07/2026	USD	528,938	0.06
250,000	Bank of Nova Scotia FRN Perpetual	USD	232,660	0.03
60,000	Bausch Health Cos Inc 5.5% 01/03/2023	USD	60,375	0.01
175,000	Bausch Health Cos Inc 5.75% 15/08/2027	USD	177,078	0.02
1,381,000	Bausch Health Cos Inc 5.875% 15/05/2023	USD	1,393,084	0.16
6,636,000	Bausch Health Cos Inc 6.125% 15/04/2025	USD	6,482,543	0.74
1,770,000	Bausch Health Cos Inc 7% 15/01/2028	USD	1,754,512	0.20
425,000	Bausch Health Cos Inc 7.25% 30/05/2029	USD	423,938	0.05
1,025,000	Bausch Health Cos Inc 9% 15/12/2025	USD	1,107,000	0.13
1,185,000	Baytex Energy Corp 5.625% 01/06/2024	USD	1,116,862	0.13
2,225,000	Bombardier Inc 6% 15/10/2022	USD	2,179,832	0.25
825,000	Bombardier Inc 6.125% 15/01/2023	USD	804,128	0.09
550,000	Bombardier Inc 7.5% 01/12/2024	USD	541,750	0.06
975,000	Bombardier Inc 7.875% 15/04/2027	USD	937,828	0.11
275,000	Brookfield Residential Properties Inc 6.125% 01/07/2022	USD	277,750	0.03
675,000	Brookfield Residential Properties Inc 6.375% 15/05/2025	USD	663,188	0.07
1,664,000	Cascades Inc 5.5% 15/07/2022	USD	1,668,160	0.19
662,000	Cascades Inc 5.75% 15/07/2023	USD	666,965	0.08
225,000	Clearwater Seafoods Inc 6.875% 01/05/2025	USD	223,031	0.02
725,000	Cooke Omega Investments Inc / Alpha VesselCo Holdings Inc 8.5% 15/12/2022	USD	710,500	0.08
795,000	Cott Corp 5.5% 01/07/2024	EUR	923,646	0.10
50,000	Ensign Drilling Inc 9.25% 15/04/2024	USD	47,938	-
1,950,000	First Quantum Minerals Ltd 6.5% 01/03/2024	USD	1,717,463	0.19
300,000	First Quantum Minerals Ltd 6.875% 01/03/2026	USD	257,235	0.03
184,000	First Quantum Minerals Ltd 7% 15/02/2021	USD	183,540	0.02
1,080,000	First Quantum Minerals Ltd 7.25% 15/05/2022	USD	1,030,050	0.12
325,000	First Quantum Minerals Ltd 7.25% 01/04/2023	USD	297,781	0.03
1,175,000	Garda World Security Corp/Old 7.25% 15/11/2021	USD	1,175,000	0.13
1,025,000	Gateway Casinos & Entertainment Ltd 8.25% 01/03/2024	USD	1,068,563	0.12
145,000	GFL Environmental Inc 5.375% 01/03/2023	USD	142,100	0.02
655,000	GFL Environmental Inc 5.625% 01/05/2022	USD	653,362	0.07

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券 : 93.42% (31 May 2018: 92.88%) (つづき)			
	カナダ : 6.50% (31 May 2018: 6.28%) (つづき)			
	社債 : 6.50% (31 May 2018: 6.28%) (つづき)			
2,370,000	goeasy Ltd 7.875% 01/11/2022	USD	2,468,118	0.28
350,000	GW Honos Security Corp 8.75% 15/05/2025	USD	336,000	0.04
200,000	Hudbay Minerals Inc 7.25% 15/01/2023	USD	202,250	0.02
350,000	Hudbay Minerals Inc 7.625% 15/01/2025	USD	349,125	0.04
275,000	IAMGOLD Corp 7% 15/04/2025	USD	275,358	0.03
400,000	Kinross Gold Corp 4.5% 15/07/2027	USD	377,000	0.04
250,000	Kissner Holdings LP / Kissner Milling Co Ltd / BSC Holding Inc / Kissner USA 8.375% 01/12/2022	USD	260,625	0.03
75,000	Masonite International Corp 5.75% 15/09/2026	USD	76,125	0.01
250,000	Mattamy Group Corp 6.5% 01/10/2025	USD	255,000	0.03
875,000	MEG Energy Corp 6.375% 30/01/2023	USD	775,469	0.09
375,000	Mountain Province Diamonds Inc 8% 15/12/2022	USD	375,469	0.04
1,420,000	New Gold Inc 6.25% 15/11/2022	USD	1,214,100	0.14
325,000	Northwest Acquisitions ULC / Dominion Finco Inc 7.125% 01/11/2022	USD	254,313	0.03
150,000	NOVA Chemicals Corp 5% 01/05/2025	USD	138,937	0.02
25,000	NOVA Chemicals Corp 5.25% 01/06/2027	USD	22,844	-
1,625,000	Open Text Corp 5.625% 15/01/2023	USD	1,653,632	0.19
975,000	Open Text Corp 5.875% 01/06/2026	USD	1,018,875	0.12
500,000	Paramount Resources Ltd 6.875% 30/06/2023	USD	506,250	0.06
150,000	Parkland Fuel Corp 6% 01/04/2026	USD	152,625	0.02
300,000	Precision Drilling Corp 5.25% 15/11/2024	USD	275,250	0.03
368,308	Precision Drilling Corp 6.5% 15/12/2021	USD	371,070	0.04
1,565,000	Precision Drilling Corp 7.125% 15/01/2026	USD	1,490,662	0.17
500,000	Precision Drilling Corp 7.75% 15/12/2023	USD	508,750	0.06
675,000	Quebecor Media Inc 5.75% 15/01/2023	USD	707,704	0.08
1,735,000	Ritchie Bros Auctioneers Inc 5.375% 15/01/2025	USD	1,769,700	0.20
350,000	Rockpoint Gas Storage Canada Ltd 7% 31/03/2023	USD	353,937	0.04
925,000	Seven Generations Energy Ltd 5.375% 30/09/2025	USD	879,906	0.10
125,000	Superior Plus LP / Superior General Partner Inc 7% 15/07/2026	USD	127,852	0.01
850,000	Taseko Mines Ltd 8.75% 15/06/2022	USD	813,875	0.09
500,000	Teck Resources Ltd 3.75% 01/02/2023	USD	500,609	0.06
175,000	Teck Resources Ltd 4.5% 15/01/2021	USD	177,904	0.02
600,000	Teck Resources Ltd 4.75% 15/01/2022	USD	618,925	0.07
150,000	Teck Resources Ltd 5.2% 01/03/2042	USD	144,838	0.02
150,000	Teck Resources Ltd 5.4% 01/02/2043	USD	149,670	0.02
600,000	Teck Resources Ltd 6% 15/08/2040	USD	620,567	0.07
715,000	Teck Resources Ltd 6.125% 01/10/2035	USD	777,930	0.09
575,000	Teck Resources Ltd 6.25% 15/07/2041	USD	602,882	0.07
125,000	Videotron Ltd 5.375% 15/06/2024	USD	130,513	0.01

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券 : 93.42% (31 May 2018: 92.88%) (つづき)			
	カナダ : 6.50% (31 May 2018: 6.28%) (つづき)			
	社債 : 6.50% (31 May 2018: 6.28%) (つづき)			
250,247	Xplornet Communications Inc 9.625% 01/06/2022	USD	260,257	0.03
	カナダ合計		57,148,259	6.50
	ケイマン諸島 : 1.25% (31 May 2018: 1.34%)			
	社債 : 1.25% (31 May 2018: 1.34%)			
125,000	Avolon Holdings Funding Ltd 3.625% 01/05/2022	USD	125,280	0.01
225,000	Avolon Holdings Funding Ltd 5.25% 15/05/2024	USD	234,293	0.03
600,000	Melco Resorts Finance Ltd 5.25% 26/04/2026	USD	598,169	0.07
400,000	MGM China Holdings Ltd 5.375% 15/05/2024	USD	408,500	0.04
200,000	MGM China Holdings Ltd 5.875% 15/05/2026	USD	204,000	0.02
125,000	Noble Holding International Ltd 6.2% 01/08/2040	USD	75,000	0.01
109,000	Noble Holding International Ltd 7.75% 15/01/2024	USD	85,837	0.01
375,000	Noble Holding International Ltd 7.875% 01/02/2026	USD	325,781	0.04
275,000	Noble Holding International Ltd 8.95% 01/04/2045	USD	200,750	0.02
425,000	Park Aerospace Holdings Ltd 3.625% 15/03/2021	USD	426,407	0.05
825,000	Park Aerospace Holdings Ltd 5.25% 15/08/2022	USD	860,063	0.10
2,760,000	Park Aerospace Holdings Ltd 5.5% 15/02/2024	USD	2,896,786	0.33
850,000	Shelf Drilling Holdings Ltd 8.25% 15/02/2025	USD	790,500	0.09
94,500	Transocean Guardian Ltd 5.875% 15/01/2024	USD	95,445	0.01
900,000	Transocean Inc 5.8% 15/10/2022	USD	870,750	0.10
250,000	Transocean Inc 7.5% 15/01/2026	USD	234,687	0.03
200,000	Transocean Inc 7.5% 15/04/2031	USD	166,500	0.02
500,000	Transocean Inc 9% 15/07/2023	USD	515,600	0.06
250,000	Transocean Poseidon Ltd 6.875% 01/02/2027	USD	257,813	0.03
275,000	Transocean Sentry Ltd 5.375% 15/05/2023	USD	272,937	0.03
200,000	UPCB Finance IV Ltd 5.375% 15/01/2025	USD	203,000	0.02
600,000	Wynn Macau Ltd 4.875% 01/10/2024	USD	588,000	0.07
600,000	Wynn Macau Ltd 5.5% 01/10/2027	USD	581,250	0.06
	ケイマン諸島合計		11,017,348	1.25
	デンマーク : 0.07% (31 May 2018: 0.00%)			
	社債0.07% (31 May 2018: 0.00%)			
520,000	DKT Finance ApS 7% 17/06/2023	EUR	625,778	0.07
	デンマーク合計		625,778	0.07

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券 : 93.42% (31 May 2018: 92.88%) (つづき)			
	フィンランド : 0.02% (31 May 2018: 0.01%)			
	社債 : 0.02% (31 May 2018: 0.01%)			
175,000	Nokia OYJ 3.375% 12/06/2022	USD	174,563	0.02
	フィンランド合計		174,563	0.02
	フランス : 0.87% (31 May 2018: 1.15%)			
	社債 : 0.87% (31 May 2018: 1.15%)			
1,200,000	Altice France SA/France 6.25% 15/05/2024	USD	1,221,000	0.14
2,255,000	Altice France SA/France 7.375% 01/05/2026	USD	2,208,491	0.25
1,930,000	Altice France SA/France 8.125% 01/02/2027	USD	1,932,413	0.22
597,552	Novasep Holding SAS 8% 31/05/2022 †	EUR	647,557	0.08
500,000	Orano SA 3.375% 23/04/2026	EUR	555,719	0.06
600,000	SPCM SA 4.875% 15/09/2025	USD	585,000	0.07
400,000	SPIE SA 3.125% 22/03/2024	EUR	468,254	0.05
	フランス合計		7,618,434	0.87
	ドイツ : 0.30% (31 May 2018: 0.39%)			
	社債 : 0.30% (31 May 2018: 0.39%)			
390,000	Blitz Weinhard Co 6% 30/07/2026	EUR	446,368	0.05
200,000	IHO Verwaltungs GmbH 4.5% 15/09/2023 '144A'	USD	205,150	0.02
350,000	Nidda Healthcare Holding GmbH 3.5% 30/09/2024	EUR	397,725	0.05
335,000	Tele Columbus AG 3.875% 02/05/2025	EUR	329,184	0.04
600,000	Unitymedia GmbH 6.125% 15/01/2025	USD	618,300	0.07
545,000	WEPA Hygieneprodukte GmbH 3.75% 15/05/2024	EUR	616,380	0.07
	ドイツ合計		2,613,107	0.30
	アイルランド : 0.54% (31 May 2018: 0.67%)			
	社債 : 0.54% (31 May 2018: 0.67%)			
400,000	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc 4.25% 15/09/2022	USD	397,500	0.04
200,000	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc 4.625% 15/05/2023	USD	200,250	0.02
1,200,000	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc 6% 15/02/2025	USD	1,191,240	0.14
625,000	eircom Finance DAC 3.5% 15/05/2026	EUR	697,321	0.08
1,678,000	Endo DAC / Endo Finance LLC / Endo Finco Inc 6% 15/07/2023	USD	1,212,355	0.14
313,000	Endo DAC / Endo Finance LLC / Endo Finco Inc 6% 01/02/2025	USD	209,710	0.02
200,000	James Hardie International Finance DAC 5% 15/01/2028	USD	194,000	0.02

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券 : 93.42% (31 May 2018: 92.88%) (つづき)			
	アイルランド : 0.54% (31 May 2018: 0.67%) (つづき)			
	社債 : 0.54% (31 May 2018: 0.67%) (つづき)			
535,000	Virgin Media Receivables Financing Notes I DAC 5.5% 15/09/2024	GBP	689,123	0.08
	アイルランド合計		4,791,499	0.54
	イタリア : 0.13% (31 May 2018: 0.49%)			
	社債 : 0.13% (31 May 2018: 0.49%)			
515,000	Guala Closures SpA/Italy FRN 15/04/2024	EUR	581,600	0.06
535,000	Wind Tre SpA 3.125% 20/01/2025	EUR	585,355	0.07
	イタリア合計		1,166,955	0.13
	ジャージー : 0.27% (31 May 2018: 0.37%)			
	社債 : 0.27% (31 May 2018: 0.37%)			
295,000	AA Bond Co Ltd 5.5% 31/07/2043	GBP	319,091	0.04
535,000	CPUK Finance Ltd 4.25% 28/02/2047	GBP	676,073	0.08
946,000	Delphi Technologies PLC 5% 01/10/2025	USD	806,465	0.09
480,000	LHC3 PLC PIK 4.125% 15/08/2024	EUR	542,402	0.06
	ジャージー合計		2,344,031	0.27
	ルクセンブルグ : 3.23% (31 May 2018: 3.09%)			
	社債 : 3.23% (31 May 2018: 3.09%)			
600,000	4finance SA 10.75% 01/05/2022 †	USD	571,224	0.06
485,000	Altice Financing SA 6.625% 15/02/2023	USD	493,488	0.06
805,000	Altice Financing SA 7.5% 15/05/2026	USD	789,085	0.09
335,000	Altice Finco SA 7.625% 15/02/2025	USD	310,294	0.04
125,000	Altice Luxembourg SA 6.25% 15/02/2025	EUR	134,258	0.02
3,130,000	Altice Luxembourg SA 7.75% 15/05/2022	USD	3,192,600	0.36
730,000	Altice Luxembourg SA 8% 15/05/2027	EUR	808,440	0.09
800,000	Altice Luxembourg SA 10.5% 15/05/2027	USD	801,400	0.09
175,000	ArcelorMittal 6.125% 01/06/2025	USD	193,608	0.02
245,000	ARD Finance SA 6.625% 15/09/2023	EUR	277,564	0.03
1,450,000	ARD Finance SA 7.125% 15/09/2023	USD	1,428,250	0.16
1,000,000	Camelot Finance SA 7.875% 15/10/2024	USD	1,041,250	0.12
600,000	Consolidated Energy Finance SA 6.5% 15/05/2026	USD	595,500	0.07
2,200,000	Dana Financing Luxembourg Sarl 5.75% 15/04/2025	USD	2,205,500	0.25
2,175,000	Intelsat Connect Finance SA 9.5% 15/02/2023	USD	1,908,562	0.22
2,230,000	Intelsat Jackson Holdings SA 8% 15/02/2024	USD	2,330,350	0.26
1,725,000	Intelsat Jackson Holdings SA 8.5% 15/10/2024	USD	1,686,188	0.19
1,200,000	Intelsat Jackson Holdings SA 9.75% 15/07/2025	USD	1,214,424	0.14

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券 : 93.42% (31 May 2018: 92.88%) (つづき)			
	ルクセンブルグ : 3.23% (31 May 2018: 3.09%) (つづき)			
	社債 : 3.23% (31 May 2018: 3.09%) (つづき)			
875,000	Intelsat Luxembourg SA 8.125% 01/06/2023	USD	636,746	0.07
1,760,000	JBS USA LUX SA / JBS USA Finance Inc 6.5% 15/04/2029	USD	1,852,400	0.21
600,000	LHMC Finco Sarl 7.875% 20/12/2023	USD	624,246	0.07
400,000	Mallinckrodt International Finance SA / Mallinckrodt CB LLC 5.625% 15/10/2023	USD	276,000	0.03
375,000	Mallinckrodt International Finance SA / Mallinckrodt CB LLC 5.75% 01/08/2022	USD	307,388	0.03
605,000	Matterhorn Telecom 3.875% 01/05/2022	EUR	680,097	0.08
400,000	Nielsen Co Luxembourg SARL 5.5% 01/10/2021	USD	402,000	0.05
880,000	Samsonite Finco Sarl 3.5% 15/05/2026	EUR	945,796	0.11
635,000	SES SA F2V FRN Perpetual	EUR	738,181	0.08
690,000	Telecom Italia Capital SA 6.375% 15/11/2033	USD	667,575	0.08
400,000	Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl 5.5% 01/03/2028	USD	396,000	0.05
875,000	Trinseo Materials Operating SCA / Trinseo Materials Finance Inc 5.375% 01/09/2025	USD	815,938	0.09
50,000	Venator Finance Sarl / Venator Materials LLC 5.75% 15/07/2025	USD	44,750	0.01
	ルクセンブルグ合計		28,369,102	3.23
	マルタ : 0.06% (31 May 2018: 0.00%)			
	社債 : 0.06% (31 May 2018: 0.00%)			
500,000	VistaJet Malta Finance PLC / XO Management Holding Inc 10.5% 01/06/2024	USD	488,100	0.06
	マルタ合計		488,100	0.06
	マーシャル諸島 : 0.06% (31 May 2018: 0.08%)			
	社債 : 0.06% (31 May 2018: 0.08%)			
625,000	Navios Maritime Acquisition Corp / Navios Acquisition Finance US Inc 8.125% 15/11/2021	USD	509,375	0.06
	マーシャル諸島合計		509,375	0.06
	メキシコ : 0.12% (31 May 2018: 0.08%)			
	社債 : 0.12% (31 May 2018: 0.08%)			
600,000	Cemex SAB de CV 5.7% 11/01/2025	USD	612,570	0.07
400,000	Cemex SAB de CV 7.75% 16/04/2026	USD	430,280	0.05
	メキシコ合計		1,042,850	0.12

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券 : 93.42% (31 May 2018: 92.88%) (つづき)			
	オランダ : 1.80% (31 May 2018: 1.44%)			
	社債 : 1.80% (31 May 2018: 1.44%)			
600,000	Alcoa Nederland Holding BV 6.125% 15/05/2028	USD	604,500	0.07
600,000	Alpha 2 BV 8.75% 01/06/2023	USD	591,000	0.07
400,000	Alpha 3 BV / Alpha US Bidco Inc 6.25% 01/02/2025	USD	394,000	0.04
150,000	Clear Channel International BV 8.75% 15/12/2020	USD	154,125	0.02
1,100,000	Constellium NV 6.625% 01/03/2025	USD	1,119,250	0.13
720,000	Darling Global Finance BV 3.625% 15/05/2026	EUR	835,428	0.09
455,000	Diamond BC BV 5.625% 15/08/2025	EUR	380,272	0.04
750,000	Eagle Intermediate Global Holding BV/Ruyi US Finance LLC 7.5% 01/05/2025	USD	730,313	0.08
820,000	Energizer Gamma Acquisition BV 4.625% 15/07/2026	EUR	934,856	0.11
685,000	Intertrust Group BV 3.375% 15/11/2025	EUR	788,001	0.09
520,000	InterXion Holding NV 4.75% 15/06/2025	EUR	613,633	0.07
400,000	LBC Tank Terminals Holding Netherlands BV 6.875% 15/05/2023	USD	395,500	0.04
200,000	NXP BV / NXP Funding LLC 3.875% 01/09/2022	USD	203,700	0.02
400,000	NXPBV / NXPFunding LLC 4.125% 01/06/2021	USD	407,160	0.05
600,000	NXPBV / NXPFunding LLC 4.625% 15/06/2022	USD	623,604	0.07
600,000	NXPBV / NXPFunding LLC 4.625% 01/06/2023	USD	625,380	0.07
600,000	OCI NV 6.625% 15/04/2023	USD	615,000	0.07
591,000	OI European Group BV 4% 15/03/2023	USD	582,135	0.07
330,000	Sigma Holdco BV 5.75% 15/05/2026	EUR	333,876	0.04
1,705,000	Stars Group Holdings BV / Stars Group US Co-Borrower LLC 7% 15/07/2026	USD	1,758,281	0.20
200,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6% 15/04/2024	USD	185,190	0.02
600,000	UPC Holding BV 5.5% 15/01/2028	USD	594,420	0.07
850,000	Ziggo Bond Co BV 4.625% 15/01/2025	EUR	965,555	0.11
400,000	Ziggo Bond Co BV 5.875% 15/01/2025	USD	399,000	0.05
750,000	Ziggo Bond Co BV 6% 15/01/2027	USD	732,187	0.08
300,000	Ziggo BV 5.5% 15/01/2027	USD	294,000	0.03
	オランダ合計		15,860,366	1.80
	スペイン : 0.08% (31 May 2018: 0.16%)			
	社債 : 0.08% (31 May 2018: 0.16%)			
655,000	Grifols SA 3.2% 01/05/2025	EUR	744,351	0.08
	スペイン合計		744,351	0.08
	スウェーデン : 0.00% (31 May 2018: 0.06%)			
	社債 : 0.00% (31 May 2018: 0.06%)			

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券 : 93.42% (31 May 2018: 92.88%) (つづき)			
	スイス : 0.02% (31 May 2018: 0.02%)			
	社債 : 0.02% (31 May 2018: 0.02%)			
200,000	Credit Suisse Group AG FRN Perpetual	USD	201,868	0.02
	スイス合計		201,868	0.02
	英国 : 1.51% (31 May 2018: 1.28%)			
	社債 : 1.51% (31 May 2018: 1.28%)			
800,000	Algeco Global Finance 2 PLC 10% 15/08/2023	USD	812,000	0.09
400,000	Algeco Global Finance Plc 8% 15/02/2023	USD	406,000	0.05
400,000	Anglo American Capital PLC 4.125% 27/09/2022	USD	411,336	0.05
1,000,000	Ardonagh Midco 3 PLC 8.625% 15/07/2023	USD	915,000	0.10
540,000	Arqiva Broadcast Finance PLC 6.75% 30/09/2023	GBP	721,028	0.08
200,000	Barclays PLC^ FRN Perpetual	USD	203,978	0.02
400,000	Drax Finco PLC 6.625% 01/11/2025	USD	406,508	0.05
600,000	eG Global Finance PLC 6.75% 07/02/2025	USD	590,250	0.07
375,000	Ensco PLC 7.75% 01/02/2026	USD	280,313	0.03
490,000	Inmarsat Finance PLC 6.5% 01/10/2024	USD	516,337	0.06
800,000	KCA Deutag UK Finance PLC 9.625% 01/04/2023	USD	600,000	0.07
200,000	Lloyds Banking Group PLC FRN Perpetual	USD	204,575	0.02
400,000	Mclaren Finance PLC 5.75% 01/08/2022	USD	386,928	0.04
400,000	Merlin Entertainments PLC 5.75% 15/06/2026	USD	409,500	0.05
595,000	Nomad Foods Bondco PLC 3.25% 15/05/2024	EUR	682,973	0.08
400,000	Petra Diamonds US Treasury PLC 7.25% 01/05/2022	USD	385,000	0.04
400,000	Royal Bank of Scotland Group PLC FRN Perpetual	USD	408,375	0.05
400,000	Royal Bank of Scotland Group PLC FRN Perpetual	USD	420,000	0.05
400,000	Royal Bank of Scotland Group PLC FRN Perpetual	USD	423,000	0.05
300,000	Royal Bank of Scotland Group PLC FRN Perpetual	USD	281,250	0.03
375,000	Sensata Technologies UK Financing Co PLC 6.25% 15/02/2026	USD	391,875	0.05
200,000	TransDigm UK Holdings PLC 6.875% 15/05/2026	USD	195,000	0.02
750,000	Tronox Finance PLC 5.75% 01/10/2025	USD	681,563	0.08
200,000	Tullow Oil PLC 6.25% 15/04/2022	USD	200,600	0.02
200,000	Tullow Oil PLC 7% 01/03/2025	USD	201,260	0.02
884,000	Virgin Media Finance PLC 5.75% 15/01/2025	USD	898,917	0.10
600,000	Virgin Media Finance PLC 6% 15/10/2024	USD	615,750	0.07
200,000	Virgin Media Secured Finance PLC 5.25% 15/01/2026	USD	199,750	0.02
325,000	Virgin Media Secured Finance PLC 5.25% 15/05/2029	GBP	404,139	0.05
	英国合計		13,253,205	1.51
	米国 : 75.43% (31 May 2018: 74.60%)			
	社債 : 75.43% (31 May 2018: 74.60%)			
550,000	Acadia Healthcare Co Inc 5.125% 01/07/2022	USD	554,812	0.06

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券 : 93.42% (31 May 2018: 92.88%) (つづき)			
	米国 : 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (つづき)			
	社債 : 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (つづき)			
2,570,000	Acadia Healthcare Co Inc 5.625% 15/02/2023	USD	2,586,062	0.29
1,715,000	ACCO Brands Corp 5.25% 15/12/2024	USD	1,706,939	0.19
275,000	ACI Worldwide Inc 5.75% 15/08/2026	USD	283,594	0.03
850,000	Acrisure LLC / Acrisure Finance Inc 7% 15/11/2025	USD	775,625	0.09
350,000	Acrisure LLC / Acrisure Finance Inc 8.125% 15/02/2024	USD	360,281	0.04
1,100,000	ADT Security Corp 5.25% 15/03/2020	USD	1,116,500	0.13
1,850,000	ADT Security Corp 6.25% 15/10/2021	USD	1,942,500	0.22
804,000	Advanced Micro Devices Inc 7% 01/07/2024	USD	836,160	0.10
714,000	Advanced Micro Devices Inc 7.5% 15/08/2022	USD	796,110	0.09
1,360,000	AES Corp/VA 5.5% 15/03/2024	USD	1,365,794	0.16
1,970,000	AES Corp/VA 6% 15/05/2026	USD	2,068,500	0.24
925,000	Ahern Rentals Inc 7.375% 15/05/2023	USD	814,000	0.09
2,405,000	Albertsons Cos LLC / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertson's LLC 5.75% 15/03/2025	USD	2,333,331	0.27
1,350,000	Albertsons Cos LLC / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertson's LLC 6.625% 15/06/2024	USD	1,370,250	0.16
525,000	Aleris International Inc 10.75% 15/07/2023	USD	549,938	0.06
2,080,000	Allison Transmission Inc 5% 01/10/2024	USD	2,073,656	0.24
150,000	Allison Transmission Inc 5.875% 01/06/2029	USD	151,687	0.02
325,000	Ally Financial Inc 3.875% 21/05/2024	USD	324,188	0.04
100,000	Ally Financial Inc 4.125% 30/03/2020	USD	100,500	0.01
75,000	Ally Financial Inc 7.5% 15/09/2020	USD	78,750	0.01
300,000	Ally Financial Inc 8% 15/03/2020	USD	310,875	0.04
800,000	Ally Financial Inc 8% 01/11/2031	USD	1,018,000	0.12
225,000	Alta Mesa Holdings LP / Alta Mesa Finance Services Corp 7.875% 15/12/2024	USD	84,937	0.01
200,000	AMC Entertainment Holdings Inc 5.75% 15/06/2025	USD	182,500	0.02
750,000	AMC Entertainment Holdings Inc 5.875% 15/11/2026	USD	661,875	0.08
950,000	AMC Entertainment Holdings Inc 6.125% 15/05/2027	USD	839,657	0.10
150,000	AMC Networks Inc 4.75% 15/12/2022	USD	151,268	0.02
1	American Airlines 2011-2 Class A Pass Through Trust 8.625% 15/04/2023**	USD	-	-
975,000	American Airlines Group Inc 4.625% 01/03/2020	USD	982,313	0.11
625,000	American Airlines Group Inc 5% 01/06/2022	USD	632,813	0.07
1,587,000	American Builders & Contractors Supply Co Inc 5.75% 15/12/2023	USD	1,630,642	0.19
730,000	American Builders & Contractors Supply Co Inc 5.875% 15/05/2026	USD	744,600	0.08
275,000	American Midstream Partners LP / American Midstream Finance Corp 9.5% 15/12/2021	USD	268,125	0.03
125,000	American Woodmark Corp 4.875% 15/03/2026	USD	122,188	0.01

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券 : 93.42% (31 May 2018: 92.88%) (つづき)			
	米国 : 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (つづき)			
	社債 : 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (つづき)			
850,000	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 5.5% 20/05/2025	USD	868,105	0.10
1,450,000	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 5.625% 20/05/2024	USD	1,508,000	0.17
525,000	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 5.75% 20/05/2027	USD	540,761	0.06
200,000	Amkor Technology Inc 6.625% 15/09/2027	USD	192,000	0.02
1,055,000	Amsted Industries Inc 5.625% 01/07/2027	USD	1,065,539	0.12
300,000	Andeavor Logistics LP / Tesoro Logistics Finance Corp 5.5% 15/10/2019	USD	302,052	0.03
1,100,000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp 5.375% 15/09/2024	USD	1,091,255	0.12
400,000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp 5.75% 01/03/2027	USD	404,000	0.05
525,000	Antero Resources Corp 5.375% 01/11/2021	USD	525,142	0.06
250,000	Apergy Corp 6.375% 01/05/2026	USD	257,500	0.03
1,025,000	Appvion Escrow Line 01/06/2020**	USD	10,250	-
975,000	Aptim Corp 7.75% 15/06/2025	USD	755,625	0.09
225,000	Aramark Services Inc 5% 01/04/2025	USD	224,438	0.03
875,000	Aramark Services Inc 5% 01/02/2028	USD	867,891	0.10
500,000	Aramark Services Inc 5.125% 15/01/2024	USD	507,395	0.06
1,560,000	Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp 6.875% 01/04/2027	USD	1,606,800	0.18
1,850,000	Arconic Inc 5.125% 01/10/2024	USD	1,881,191	0.21
100,000	Arconic Inc 5.9% 01/02/2027	USD	105,589	0.01
700,000	Arconic Inc 5.95% 01/02/2037	USD	701,533	0.08
125,000	Arconic Inc 6.15% 15/08/2020	USD	128,464	0.01
150,000	Arrow Bidco LLC 9.5% 15/03/2024	USD	149,250	0.02
550,000	Artesyn Embedded Technologies Inc 9.75% 15/10/2020	USD	561,000	0.06
375,000	Asbury Automotive Group Inc 6% 15/12/2024	USD	385,313	0.04
325,000	Ascend Learning LLC 6.875% 01/08/2025	USD	326,938	0.04
1,270,000	Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp 7% 01/11/2026	USD	1,196,594	0.14
538,000	Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp 10% 01/04/2022	USD	573,583	0.07
625,000	Ashton Woods USA LLC / Ashton Woods Finance Co 6.75% 01/08/2025	USD	587,500	0.07
1,025,000	ASP AMC Merger Sub Inc 8% 15/05/2025	USD	722,625	0.08
700,000	AssuredPartners Inc 7% 15/08/2025	USD	666,750	0.08
850,000	AV Homes Inc 6.625% 15/05/2022	USD	876,307	0.10
325,000	Avantor Inc 6% 01/10/2024	USD	338,325	0.04

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券 : 93.42% (31 May 2018: 92.88%) (つづき)			
	米国 : 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (つづき)			
	社債 : 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (つづき)			
625,000	Avantor Inc 9% 01/10/2025	USD	686,719	0.08
875,000	Avaya Inc 7% 01/04/2049**	USD	-	-
525,000	Avaya Inc 9% 01/04/2049**	USD	-	-
524,000	Aventine Renew Energy 10.0% 01/04/2017** 10% 01/04/2017**	USD	-	-
2,275,000	Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc 5.5% 01/04/2023	USD	2,292,062	0.26
1,835,000	B&G Foods Inc 5.25% 01/04/2025	USD	1,781,097	0.20
375,000	Banff Merger Sub Inc 9.75% 01/09/2026	USD	352,500	0.04
175,000	Bank of America Corp FRN Perpetual	USD	180,848	0.02
250,000	Bank of America Corp FRN Series 'DD' FRN Perpetual	USD	273,969	0.03
225,000	Bank of America Corp FRN Series 'X' FRN Perpetual	USD	240,669	0.03
925,000	Bank of America Corp FRN Series 'Z' FRN Perpetual	USD	1,006,529	0.11
150,000	Basic Energy Services Inc 10.75% 15/10/2023	USD	119,250	0.01
1,870,000	Bausch Health Cos Inc 8.5% 31/01/2027	USD	1,967,595	0.22
325,000	BCD Acquisition Inc 9.625% 15/09/2023	USD	341,250	0.04
650,000	Beacon Roofing Supply Inc 4.875% 01/11/2025	USD	616,895	0.07
750,000	Beacon Roofing Supply Inc 6.375% 01/10/2023	USD	776,250	0.09
600,000	Beazer Homes USA Inc 6.75% 15/03/2025	USD	560,250	0.06
100,000	Beazer Homes USA Inc 8.75% 15/03/2022	USD	103,852	0.01
675,000	Berry Global Escrow Corp 4.875% 15/07/2026	USD	673,130	0.08
200,000	Berry Global Escrow Corp 5.625% 15/07/2027	USD	202,580	0.02
995,000	Berry Global Inc 5.5% 15/05/2022	USD	1,006,194	0.11
725,000	Berry Global Inc 6% 15/10/2022	USD	739,500	0.08
1,595,000	Berry Petroleum Co LLC 7% 15/02/2026	USD	1,551,137	0.18
600,000	Big River Steel LLC / BRS Finance Corp 7.25% 01/09/2025	USD	625,500	0.07
400,000	Block Communications Inc 6.875% 15/02/2025	USD	413,000	0.05
700,000	Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp 6.125% 15/11/2022	USD	700,000	0.08
125,000	Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp 6.625% 15/07/2026	USD	126,250	0.01
1,445,000	BMC East LLC 5.5% 01/10/2024	USD	1,459,450	0.17
1,020,000	Booz Allen Hamilton Inc 5.125% 01/05/2025	USD	1,026,375	0.12
500,000	Boyd Gaming Corp 6% 15/08/2026	USD	506,875	0.06
3,625,000	Boyd Gaming Corp 6.375% 01/04/2026	USD	3,747,706	0.43
1,125,000	Boyd Gaming Corp 6.875% 15/05/2023	USD	1,164,375	0.13
625,000	Boyne USA Inc 7.25% 01/05/2025	USD	678,125	0.08
750,000	Brand Industrial Services Inc 8.5% 15/07/2025	USD	639,375	0.07
850,000	Brazos Valley Longhorn LLC 6.875% 01/02/2025	USD	834,063	0.09
1,525,000	Brookfield Residential Properties Inc 5.75% 15/05/2026	USD	1,551,687	0.18
875,000	Bruin E&P Partners LLC 8.875% 01/08/2023	USD	789,687	0.09

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券 : 93.42% (31 May 2018: 92.88%) (つづき)			
	米国 : 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (つづき)			
	社債 : 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (つづき)			
237,922	Buffalo Thunder Development Authority 15/11/2029**	USD	-	-
708,924	Buffalo Thunder Development Authority 11% 09/12/2022	USD	379,274	0.04
300,000	Builders FirstSource Inc 5.625% 01/09/2024	USD	300,750	0.03
1,055,000	Builders FirstSource Inc 6.75% 01/06/2027	USD	1,070,825	0.12
3,230,000	BWAY Holding Co 5.5% 15/04/2024	USD	3,169,760	0.36
1,875,000	BWAY Holding Co 7.25% 15/04/2025	USD	1,811,906	0.21
325,000	BWX Technologies Inc 5.375% 15/07/2026	USD	333,125	0.04
375,000	Caesars Resort Collection LLC 5.25% 15/10/2025	USD	367,688	0.04
800,000	Calfrac Holdings LP 8.5% 15/06/2026	USD	584,000	0.07
3,625,000	California Resources Corp 8% 15/12/2022	USD	2,546,563	0.29
1,060,000	Callon Petroleum Co 6.125% 01/10/2024	USD	1,054,488	0.12
1,905,000	Callon Petroleum Co 6.375% 01/07/2026	USD	1,862,137	0.21
425,000	Calpine Corp 5.25% 01/06/2026	USD	417,592	0.05
2,300,000	Calpine Corp 5.375% 15/01/2023	USD	2,279,875	0.26
725,000	Calpine Corp 5.5% 01/02/2024	USD	705,063	0.08
200,000	Calpine Corp 5.875% 15/01/2024	USD	202,190	0.02
2,325,000	Cardtronics Inc / Cardtronics USA Inc 5.5% 01/05/2025	USD	2,293,031	0.26
400,000	Carlson Travel Inc 9.5% 15/12/2024	USD	392,000	0.04
1,405,000	Carriage Services Inc 6.625% 01/06/2026	USD	1,441,305	0.16
1,320,000	Carrizo Oil & Gas Inc 6.25% 15/04/2023	USD	1,227,600	0.14
125,000	Carrizo Oil & Gas Inc 8.25% 15/07/2025	USD	122,500	0.01
425,000	Carvana Co 8.875% 01/10/2023	USD	422,612	0.05
400,000	CCM Merger Inc 6% 15/03/2022	USD	411,000	0.05
825,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4% 01/03/2023	USD	818,565	0.09
520,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5% 01/02/2028	USD	516,100	0.06
775,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.125% 15/02/2023	USD	782,773	0.09
1,100,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.125% 01/05/2023	USD	1,110,670	0.13
1,575,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.125% 01/05/2027	USD	1,579,922	0.18
150,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.25% 15/03/2021	USD	150,469	0.02
825,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.25% 30/09/2022	USD	837,024	0.10
1,025,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.375% 01/05/2025	USD	1,049,036	0.12
225,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.375% 01/06/2029	USD	225,988	0.03

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券 : 93.42% (31 May 2018: 92.88%) (つづき)			
	米国 : 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (つづき)			
	社債 : 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (つづき)			
250,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.5% 01/05/2026	USD	256,250	0.03
800,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.75% 01/09/2023	USD	815,000	0.09
475,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.75% 15/02/2026	USD	493,703	0.06
2,550,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.875% 01/04/2024	USD	2,636,062	0.30
760,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.875% 01/05/2027	USD	785,650	0.09
100,000	CDK Global Inc 5.25% 15/05/2029	USD	99,875	0.01
550,000	CDK Global Inc 5.875% 15/06/2026	USD	572,000	0.07
86,000	CDW LLC / CDW Finance Corp 5% 01/09/2023	USD	87,419	0.01
475,000	CDW LLC / CDW Finance Corp 5% 01/09/2025	USD	482,125	0.05
2,175,000	Cedar Fair LP / Canada's Wonderland Co / Magnum Management Corp 5.375% 01/06/2024	USD	2,234,812	0.25
500,000	Centene Corp 4.75% 15/05/2022	USD	506,730	0.06
1,025,000	Centene Corp 5.375% 01/06/2026	USD	1,065,693	0.12
500,000	Centene Corp 5.625% 15/02/2021	USD	506,250	0.06
150,000	Centene Corp 6.125% 15/02/2024	USD	156,770	0.02
400,000	Centennial Resource Production LLC 5.375% 15/01/2026	USD	382,000	0.04
1,075,000	Central Garden & Pet Co 5.125% 01/02/2028	USD	1,034,687	0.12
725,000	Central Garden & Pet Co 6.125% 15/11/2023	USD	752,188	0.09
475,000	Century Communities Inc 5.875% 15/07/2025	USD	465,500	0.05
700,000	Century Communities Inc 6.75% 01/06/2027	USD	691,040	0.08
2,495,000	CenturyLink Inc 5.625% 01/04/2025	USD	2,420,150	0.28
150,000	CenturyLink Inc 5.8% 15/03/2022	USD	152,955	0.02
1,375,000	CenturyLink Inc 6.75% 01/12/2023	USD	1,442,444	0.16
420,000	CenturyLink Inc 7.5% 01/04/2024	USD	449,400	0.05
1,700,000	CenturyLink Inc 7.6% 15/09/2039	USD	1,487,500	0.17
75,000	CF Industries Inc 4.95% 01/06/2043	USD	64,594	0.01
125,000	CF Industries Inc 5.15% 15/03/2034	USD	117,812	0.01
700,000	CF Industries Inc 5.375% 15/03/2044	USD	625,625	0.07
385,000	CF Industries Inc 7.125% 01/05/2020	USD	395,969	0.05
1,345,000	Change Healthcare Holdings LLC / Change Healthcare Finance Inc 5.75% 01/03/2025	USD	1,302,969	0.15
1,760,000	Chaparral Energy Inc 8.75% 15/07/2023	USD	1,038,400	0.12
375,000	Charles River Laboratories International Inc 5.5% 01/04/2026	USD	390,469	0.04
650,000	Charles Schwab Corporation FRN Perpetual	USD	634,865	0.07
765,000	Chemours Co 4% 15/05/2026	EUR	837,936	0.10

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券 : 93.42% (31 May 2018: 92.88%) (つづき)			
	米国 : 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (つづき)			
	社債 : 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (つづき)			
510,000	Chemours Co 5.375% 15/05/2027	USD	464,100	0.05
530,000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 5.125% 30/06/2027	USD	549,886	0.06
555,000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 5.875% 31/03/2025	USD	598,012	0.07
1,440,000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 7% 30/06/2024	USD	1,608,768	0.18
1,855,000	Cheniere Energy Partners LP 5.25% 01/10/2025	USD	1,866,594	0.21
800,000	Chesapeake Energy Corp 5.375% 15/06/2021	USD	786,000	0.09
100,000	Chesapeake Energy Corp 5.5% 15/09/2026	USD	81,250	0.01
775,000	Chesapeake Energy Corp 6.625% 15/08/2020	USD	788,563	0.09
1,375,000	Chesapeake Energy Corp 6.875% 15/11/2020	USD	1,405,938	0.16
730,000	Chesapeake Energy Corp 7% 01/10/2024	USD	663,388	0.08
2,070,000	Chesapeake Energy Corp 8% 15/01/2025	USD	1,914,750	0.22
425,000	Chobani LLC / Chobani Finance Corp Inc 7.5% 15/04/2025	USD	388,875	0.04
641,000	CHS/Community Health Systems Inc 6.875% 01/02/2022	USD	429,470	0.05
575,000	CHS/Community Health Systems Inc 8% 15/03/2026	USD	552,288	0.06
475,000	CHS/Community Health Systems Inc 8.125% 30/06/2024	USD	357,342	0.04
225,000	CHS/Community Health Systems Inc 11% 30/06/2023	USD	181,620	0.02
375,000	Churchill Downs Inc 4.75% 15/01/2028	USD	361,875	0.04
1,300,000	Churchill Downs Inc 5.5% 01/04/2027	USD	1,326,000	0.15
100,000	Cinemark USA Inc 4.875% 01/06/2023	USD	100,875	0.01
875,000	Cinemark USA Inc 5.125% 15/12/2022	USD	886,611	0.10
725,000	CIT Group Inc 4.125% 09/03/2021	USD	732,265	0.08
850,000	CIT Group Inc 5% 01/08/2023	USD	886,125	0.10
1,575,000	CITGO Holding Inc 10.75% 15/02/2020	USD	1,620,281	0.18
3,042,000	CITGO Petroleum Corp 6.25% 15/08/2022	USD	3,045,802	0.35
375,000	Citigroup FRN Perpetual	USD	385,102	0.04
525,000	Citigroup Inc FRN Perpetual	USD	540,430	0.06
750,000	Citigroup Inc FRN Series 'D' FRN Perpetual	USD	745,669	0.08
250,000	Citigroup Inc FRN Series 'Q' FRN Perpetual	USD	253,504	0.03
275,000	Citigroup Inc FRN Series 'T' FRN Perpetual	USD	294,161	0.03
3,100,000	Clear Channel Worldwide Holdings Inc 6.5% 15/11/2022	USD	3,177,370	0.36
375,000	Clear Channel Worldwide Holdings Inc 9.25% 15/02/2024	USD	401,138	0.05
1,645,000	Clearway Energy Operating LLC 5% 15/09/2026	USD	1,595,650	0.18
1,355,000	Clearway Energy Operating LLC 5.375% 15/08/2024	USD	1,355,000	0.15
475,000	Clearway Energy Operating LLC 5.75% 15/10/2025	USD	475,594	0.05
125,000	Cleaver-Brooks Inc 7.875% 01/03/2023	USD	120,312	0.01
78,000	Cleveland-Cliffs Inc 5.75% 01/03/2025	USD	76,245	0.01
525,000	Cleveland-Cliffs Inc 5.875% 01/06/2027	USD	489,563	0.06
1,000,000	Cloud Crane LLC 10.125% 01/08/2024	USD	1,065,000	0.12
1,250,000	Cloud Peak Energy Resources LLC / Cloud Peak Energy Finance Corp 6.375% 15/03/2024	USD	25,000	-

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券 : 93.42% (31 May 2018: 92.88%) (つづき)			
	米国 : 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (つづき)			
	社債 : 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (つづき)			
450,000	Cloud Peak Energy Resources LLC / Cloud Peak Energy Finance Corp 12% 01/11/2021	USD	53,437	0.01
175,000	CNG Holdings Inc 9.375% 15/05/2020	USD	176,094	0.02
375,000	CNX Midstream Partners LP / CNX Midstream Finance Corp 6.5% 15/03/2026	USD	354,375	0.04
427,000	CNX Resources Corp 5.875% 15/04/2022	USD	411,577	0.05
275,000	Coeur Mining Inc 5.875% 01/06/2024	USD	241,739	0.03
275,000	Cogent Communications Group Inc 5.375% 01/03/2022	USD	283,250	0.03
250,000	Colfax Corp 6% 15/02/2024	USD	259,270	0.03
150,000	Colfax Corp 6.375% 15/02/2026	USD	156,937	0.02
150,000	Commercial Metals Co 4.875% 15/05/2023	USD	148,875	0.02
350,000	Commercial Metals Co 5.75% 15/04/2026	USD	343,438	0.04
2,420,000	CommScope Finance LLC 5.5% 01/03/2024	USD	2,444,200	0.28
225,000	CommScope Finance LLC 6% 01/03/2026	USD	225,562	0.03
600,000	CommScope Finance LLC 8.25% 01/03/2027	USD	596,250	0.07
325,000	CommScope Inc 5% 15/06/2021	USD	324,187	0.04
1,065,000	CommScope Inc 5.5% 15/06/2024	USD	995,775	0.11
1,050,000	CommScope Technologies LLC 5% 15/03/2027	USD	894,127	0.10
1,705,000	CommScope Technologies LLC 6% 15/06/2025	USD	1,554,994	0.18
1,480,000	Comstock Escrow Corp 9.75% 15/08/2026	USD	1,147,000	0.13
250,000	CONSOL Energy Inc 11% 15/11/2025	USD	271,562	0.03
225,000	Constellation Merger Sub Inc 8.5% 15/09/2025	USD	213,138	0.02
400,000	Cooper-Standard Automotive Inc 5.625% 15/11/2026	USD	346,000	0.04
225,000	Core & Main LP 6.125% 15/08/2025	USD	223,313	0.03
575,000	Cornerstone Chemical Co 6.75% 15/08/2024	USD	536,188	0.06
215,000	Covanta Holding Corp 5.875% 01/03/2024	USD	220,913	0.03
500,000	Covanta Holding Corp 5.875% 01/07/2025	USD	512,500	0.06
2,750,000	Covanta Holding Corp 6% 01/01/2027	USD	2,816,055	0.32
775,000	Covey Park Energy LLC / Covey Park Finance Corp 7.5% 15/05/2025	USD	693,625	0.08
650,000	CPG Merger Sub LLC 8% 01/10/2021	USD	661,375	0.08
325,000	Credit Acceptance Corp 6.625% 15/03/2026	USD	338,000	0.04
500,000	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp 5.625% 01/05/2027	USD	490,625	0.06
450,000	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp 5.75% 01/04/2025	USD	455,625	0.05
1,125,000	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp 6.25% 01/04/2023	USD	1,139,963	0.13
2,510,000	CrownRock LP / CrownRock Finance Inc 5.625% 15/10/2025	USD	2,412,737	0.27
1,074,000	CSC Holdings LLC 5.125% 15/12/2021	USD	1,074,000	0.12

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券 : 93.42% (31 May 2018: 92.88%) (つづき)			
	米国 : 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (つづき)			
	社債 : 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (つづき)			
600,000	CSC Holdings LLC 5.375% 15/07/2023	USD	610,500	0.07
2,125,000	CSC Holdings LLC 5.5% 15/04/2027	USD	2,164,844	0.25
1,200,000	CSC Holdings LLC 6.5% 01/02/2029	USD	1,270,890	0.14
400,000	CSC Holdings LLC 7.75% 15/07/2025	USD	426,500	0.05
425,000	CSI Compressco LP / CSI Compressco Finance Inc 7.25% 15/08/2022	USD	385,688	0.04
650,000	Cumberland Farms Inc 6.75% 01/05/2025	USD	676,000	0.08
150,000	CyrusOne LP / CyrusOne Finance Corp 5.375% 15/03/2027	USD	155,063	0.02
250,000	DAE Funding LLC 4% 01/08/2020	USD	250,625	0.03
725,000	DAE Funding LLC 4.5% 01/08/2022	USD	725,000	0.08
300,000	DAE Funding LLC 5% 01/08/2024	USD	301,500	0.03
2,475,000	DAE Funding LLC 5.25% 15/11/2021	USD	2,524,500	0.29
1,200,000	Dana Inc 6% 15/09/2023	USD	1,225,500	0.14
225,000	Darling Ingredients Inc 5.25% 15/04/2027	USD	228,330	0.03
650,000	DaVita Inc 5% 01/05/2025	USD	617,143	0.07
2,695,000	DaVita Inc 5.125% 15/07/2024	USD	2,633,554	0.30
2,710,000	DBP Holding Corp 7.75% 15/10/2020	USD	1,056,900	0.12
75,000	DCP Midstream Operating LP 5.125% 15/05/2029	USD	75,750	0.01
250,000	DCP Midstream Operating LP 5.35% 15/03/2020	USD	253,437	0.03
675,000	DCP Midstream Operating LP 5.375% 15/07/2025	USD	703,687	0.08
350,000	Delek Logistics Partners LP / Delek Logistics Finance Corp 6.75% 15/05/2025	USD	350,000	0.04
100,000	Dell International LLC / EMC Corp 5.45% 15/06/2023	USD	106,331	0.01
2,025,000	Dell International LLC / EMC Corp 5.875% 15/06/2021	USD	2,054,925	0.23
150,000	Dell International LLC / EMC Corp 7.125% 15/06/2024	USD	158,108	0.02
1,450,000	Denbury Resources Inc 6.375% 15/08/2021	USD	1,196,250	0.14
520,000	Denbury Resources Inc 9% 15/05/2021	USD	508,300	0.06
659,000	Denbury Resources Inc 9.25% 31/03/2022	USD	639,230	0.07
725,000	Diamond Offshore Drilling Inc 7.875% 15/08/2025	USD	654,313	0.07
175,000	Diebold Nixdorf Inc 8.5% 15/04/2024	USD	154,000	0.02
150,000	DISH DBS Corp 5.875% 15/11/2024	USD	135,420	0.02
1,125,000	DISH DBS Corp 7.75% 01/07/2026	USD	1,035,000	0.12
1,573,813	Ditech Holding Corp 9% 31/12/2024	USD	157	-
675,000	Donnelley Financial Solutions Inc 8.25% 15/10/2024	USD	691,875	0.08
375,000	Downstream Development Authority of the Quapaw Tribe of Oklahoma 10.5% 15/02/2023	USD	394,688	0.04
150,000	DriveTime Automotive Group Inc / Bridgecrest Acceptance Corp 8% 01/06/2021	USD	152,250	0.02
900,000	Eagle Holding Co II LLC 7.625% 15/05/2022	USD	903,375	0.10
300,000	Eagle Holding Co II LLC 7.75% 15/05/2022	USD	302,625	0.03

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券 : 93.42% (31 May 2018: 92.88%) (つづき)			
	米国 : 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (つづき)			
	社債 : 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (つづき)			
3,500,000	Eldorado Resorts Inc 6% 01/04/2025	USD	3,582,950	0.41
150,000	Eldorado Resorts Inc 6% 15/09/2026	USD	156,000	0.02
850,000	Eldorado Resorts Inc 7% 01/08/2023	USD	881,875	0.10
1,225,000	Embarq Corp 7.995% 01/06/2036	USD	1,142,313	0.13
1,125,000	EMC Corp 2.65% 01/06/2020	USD	1,112,944	0.13
2,395,000	Encompass Health Corp 5.125% 15/03/2023	USD	2,424,937	0.28
795,000	Encompass Health Corp 5.75% 01/11/2024	USD	803,944	0.09
2,610,000	Endo Finance LLC 5.75% 15/01/2022	USD	2,401,200	0.27
1,525,000	Endo Finance LLC / Endo Finco Inc 5.375% 15/01/2023	USD	1,147,562	0.13
1,455,000	Energizer Holdings Inc 5.5% 15/06/2025	USD	1,440,013	0.16
400,000	Energizer Holdings Inc 6.375% 15/07/2026	USD	402,000	0.05
700,000	Energy Transfer Operating LP 4.25% 15/03/2023	USD	719,702	0.08
50,000	Energy Transfer Operating LP 6.25% 15/04/2049	USD	56,023	0.01
775,000	Energy Transfer Operating LP 7.5% 15/10/2020	USD	822,747	0.09
550,000	Energy Transfer Partners F2F FRN Perpetual	USD	506,943	0.06
275,000	Energy Transfer Partners F2F FRN Perpetual	USD	254,847	0.03
100,000	EnLink Midstream LLC 5.375% 01/06/2029	USD	99,522	0.01
1,275,000	EnLink Midstream Partners LP 4.85% 15/07/2026	USD	1,254,281	0.14
350,000	EnLink Midstream Partners LP 5.45% 01/06/2047	USD	306,250	0.03
550,000	EnLink Midstream Partners LP 5.6% 01/04/2044	USD	486,750	0.06
375,000	EnPro Industries Inc 5.75% 15/10/2026	USD	377,813	0.04
525,000	Entegris Inc 4.625% 10/02/2026	USD	525,000	0.06
125,000	Entercom Media Corp 6.5% 01/05/2027	USD	127,188	0.01
575,000	Enterprise Development Authority 12% 15/07/2024	USD	609,500	0.07
1,675,000	Envision Healthcare Corp 8.75% 15/10/2026	USD	1,415,375	0.16
1,262,000	EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance Inc 6.375% 15/06/2023	USD	132,510	0.02
200,000	EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance Inc 8% 15/02/2025	USD	63,000	0.01
1,412,000	EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance Inc 9.375% 01/05/2020	USD	305,345	0.03
2,626,000	EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance Inc 9.375% 01/05/2024	USD	853,450	0.10
650,000	Equinix Inc 2.875% 01/10/2025	EUR	745,514	0.08
799,000	Equinix Inc 5.375% 01/04/2023	USD	812,743	0.09
350,000	Equinix Inc 5.375% 15/05/2027	USD	367,500	0.04
375,000	Equinix Inc 5.75% 01/01/2025	USD	388,669	0.04
125,000	Equinix Inc 5.875% 15/01/2026	USD	131,261	0.01
30,980	Escrow Hercules 01/10/2020**	USD	403	-
3,055,000	ESH Hospitality Inc 5.25% 01/05/2025	USD	3,070,275	0.35
950,000	Everi Payments Inc 7.5% 15/12/2025	USD	985,625	0.11

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券 : 93.42% (31 May 2018: 92.88%) (つづき)			
	米国 : 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (つづき)			
	社債 : 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (つづき)			
450,000	EW Scripps Co 5.125% 15/05/2025	USD	424,125	0.05
425,000	Exela Intermediate LLC / Exela Finance Inc 10% 15/07/2023	USD	338,938	0.04
286,678	Exide Technologies 7% 30/04/2025	USD	164,840	0.02
575,000	Exterran Energy Solutions LP / EES Finance Corp 8.125% 01/05/2025	USD	585,062	0.07
2,120,000	Extraction Oil & Gas Inc 5.625% 01/02/2026	USD	1,674,800	0.19
1,480,000	FelCor Lodging LP 6% 01/06/2025	USD	1,539,200	0.18
850,000	Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp 6.75% 15/01/2022	USD	748,000	0.09
325,000	Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp 6.75% 15/06/2023	USD	282,344	0.03
679,000	Ferrellgas Partners LP / Ferrellgas Partners Finance Corp 8.625% 15/06/2020	USD	497,367	0.05
800,000	Fidelity & Guaranty Life Holdings Inc 5.5% 01/05/2025	USD	814,800	0.09
920,000	First Quality Finance Co Inc 4.625% 15/05/2021	USD	920,000	0.10
180,000	First Quality Finance Co Inc 5% 01/07/2025	USD	178,200	0.02
1,160,000	FirstCash Inc 5.375% 01/06/2024	USD	1,177,400	0.13
275,000	Five Point Operating Co LP / Five Point Capital Corp 7.875% 15/11/2025	USD	274,313	0.03
795,000	Flex Acquisition Co Inc 6.875% 15/01/2025	USD	715,500	0.08
1,415,000	Flex Acquisition Co Inc 7.875% 15/07/2026	USD	1,277,037	0.15
700,000	Forestar Group Inc 8% 15/04/2024	USD	714,000	0.08
475,000	Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC 6.5% 01/10/2025	USD	478,562	0.05
100,000	Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC 6.75% 15/03/2022	USD	101,000	0.01
1,945,000	Forum Energy Technologies Inc 6.25% 01/10/2021	USD	1,828,300	0.21
300,000	Freeport-McMoRan Inc 3.55% 01/03/2022	USD	294,375	0.03
800,000	Freeport-McMoRan Inc 3.875% 15/03/2023	USD	772,000	0.09
325,000	Freeport-McMoRan Inc 4% 14/11/2021	USD	327,844	0.04
100,000	Freeport-McMoRan Inc 4.55% 14/11/2024	USD	96,875	0.01
1,525,000	Freeport-McMoRan Inc 5.45% 15/03/2043	USD	1,308,450	0.15
1,375,000	Frontier Communications Corp 8% 01/04/2027	USD	1,426,562	0.16
1,340,000	Frontier Communications Corp 8.5% 01/04/2026	USD	1,289,750	0.15
3,250,000	Frontier Communications Corp 10.5% 15/09/2022	USD	2,380,625	0.27
100,000	Frontier Communications Corp 11% 15/09/2025	USD	63,500	0.01
875,000	FTS International Inc 6.25% 01/05/2022	USD	831,250	0.09
325,000	Gartner Inc 5.125% 01/04/2025	USD	328,250	0.04
225,000	GCPApplied TechnologiesInc 5.5% 15/04/2026	USD	226,688	0.03
225,000	General Motors Financial Co Inc FRN Perpetual	USD	210,198	0.02
150,000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 6.25% 15/05/2026	USD	139,313	0.02

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券 : 93.42% (31 May 2018: 92.88%) (つづき)			
	米国 : 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (つづき)			
	社債 : 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (つづき)			
141,083	GenOn Energy Inc 01/12/2023**	USD	139,319	0.02
700,000	Genworth Holdings Inc 7.7% 15/06/2020	USD	703,850	0.08
325,000	GEO Group Inc 6% 15/04/2026	USD	299,813	0.03
7,193	Global Aviation Holdings Inc 10% 31/07/2017**	USD	72	-
175,000	Global Marine Inc 7% 01/06/2028	USD	155,312	0.02
275,000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 4.875% 01/11/2020	USD	280,390	0.03
200,000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 5.25% 01/06/2025	USD	211,690	0.02
250,000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 5.375% 15/04/2026	USD	264,925	0.03
57,100	GMAC Capital Trust I VAR 8.125% Pref FRN 15/02/2040 USD25.00	USD	1,485,456	0.17
400,000	Go Daddy Operating Co LLC / GD Finance Co Inc 5.25% 01/12/2027	USD	404,000	0.05
475,000	Golden Entertainment Inc 7.625% 15/04/2026	USD	475,736	0.05
4,425,000	Golden Nugget Inc 6.75% 15/10/2024	USD	4,402,875	0.50
825,000	Golden Nugget Inc 8.75% 01/10/2025	USD	832,219	0.09
150,000	Goldman Sachs Group Inc FRN Series 'L' FRN Perpetual	USD	150,787	0.02
200,000	Goldman Sachs Group Inc FRN Series 'M' FRN Perpetual	USD	201,793	0.02
550,000	Graham Holdings Co 5.75% 01/06/2026	USD	576,125	0.07
750,000	Gray Escrow Inc 7% 15/05/2027	USD	796,305	0.09
300,000	Gray Television Inc 5.125% 15/10/2024	USD	302,160	0.03
975,000	Gray Television Inc 5.875% 15/07/2026	USD	1,002,739	0.11
375,000	Great Lakes Dredge & Dock Corp 8% 15/05/2022	USD	395,625	0.04
70,000	Great Western Petroleum LLC / Great Western Finance Corp 9% 30/09/2021	USD	55,562	0.01
425,000	Greif Inc 6.5% 01/03/2027	USD	428,187	0.05
1,555,000	Greystar Real Estate Partners LLC 5.75% 01/12/2025	USD	1,547,225	0.18
1,625,000	Griffon Corp 5.25% 01/03/2022	USD	1,622,969	0.18
2,565,000	Grinding Media Inc / Moly-Cop AltaSteel Ltd 7.375% 15/12/2023	USD	2,398,275	0.27
225,000	Group 1 Automotive Inc 5.25% 15/12/2023	USD	229,781	0.03
175,000	GTCR AP Finance Inc 8% 15/05/2027	USD	171,938	0.02
890,000	Gulfport Energy Corp 6% 15/10/2024	USD	738,700	0.08
50,000	Gulfport Energy Corp 6.375% 15/05/2025	USD	41,750	-
425,000	Gulfport Energy Corp 6.375% 15/01/2026	USD	348,500	0.04
1,090,000	Gulfport Energy Corp 6.625% 01/05/2023	USD	1,008,250	0.11
2,555,000	H&E Equipment Services Inc 5.625% 01/09/2025	USD	2,544,141	0.29
750,000	Harland Clarke Holdings Corp 8.375% 15/08/2022	USD	641,250	0.07
700,000	Harland Clarke Holdings Corp 9.25% 01/03/2021	USD	684,404	0.08
1,810,000	HCA Healthcare Inc 6.25% 15/02/2021	USD	1,889,187	0.21
3,840,000	HCA Inc 5.375% 01/09/2026	USD	3,994,022	0.45
725,000	HCA Inc 5.625% 01/09/2028	USD	757,690	0.09

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券 : 93.42% (31 May 2018: 92.88%) (つづき)			
	米国 : 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (つづき)			
	社債 : 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (つづき)			
325,000	HCA Inc 5.875% 01/05/2023	USD	345,924	0.04
690,000	HCA Inc 5.875% 15/02/2026	USD	733,132	0.08
1,045,000	HCA Inc 7.5% 15/02/2022	USD	1,145,581	0.13
550,000	HCA Inc 7.69% 15/06/2025	USD	625,625	0.07
350,000	Hecla Mining Co 6.875% 01/05/2021	USD	328,125	0.04
636,000	Herc Rentals Inc 7.5% 01/06/2022	USD	658,260	0.07
1,285,000	Herc Rentals Inc 7.75% 01/06/2024	USD	1,354,872	0.15
975,000	Hess Infrastructure Partners LP / Hess Infrastructure Partners Finance Corp 5.625% 15/02/2026	USD	1,009,125	0.11
700,000	Hexion Inc 10.375% 01/02/2022	USD	556,500	0.06
850,000	Hexion Inc 13.75% 01/02/2022	USD	165,750	0.02
850,000	Hexion Inc / Hexion Nova Scotia Finance ULC 9% 15/11/2020	USD	173,187	0.02
25,000	High Point Operating Corp 7% 15/10/2022	USD	24,125	-
925,000	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co 6.25% 01/11/2028	USD	930,800	0.11
300,000	Hillman Group Inc 6.375% 15/07/2022	USD	274,500	0.03
1,350,000	Hilton Domestic Operating Co Inc 5.125% 01/05/2026	USD	1,366,875	0.16
275,000	HLF Financing Sarl LLC / Herbalife International Inc 7.25% 15/08/2026	USD	272,594	0.03
148	Holdco Member Int Sorenson Plan Of Reorg 31/12/2049**	USD	1,147	-
300,000	Holly Energy Partners LP / Holly Energy Finance Corp 6% 01/08/2024	USD	311,250	0.04
350,000	Howard Hughes Corp 5.375% 15/03/2025	USD	347,375	0.04
2,065,000	HUB International Ltd 7% 01/05/2026	USD	2,035,883	0.23
50,000	Hughes Satellite Systems Corp 6.625% 01/08/2026	USD	50,062	0.01
3,585,000	Hunt Cos Inc 6.25% 15/02/2026	USD	3,338,531	0.38
1,175,000	IAA Spinco Inc 5.5% 15/06/2027	USD	1,195,551	0.14
800,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 5.875% 01/02/2022	USD	810,000	0.09
1,150,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 6% 01/08/2020	USD	1,151,437	0.13
800,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 6.25% 01/02/2022	USD	817,000	0.09
300,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 6.25% 15/05/2026	USD	298,500	0.03
875,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 6.375% 15/12/2025	USD	881,563	0.10
375,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 6.75% 01/02/2024	USD	385,781	0.04
623,073	iHeartCommunications Inc 01/02/2021**	USD	84,115	0.01

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券 : 93.42% (31 May 2018: 92.88%) (つづき)			
	米国 : 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (つづき)			
	社債 : 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (つづき)			
682,674	iHeartCommunications Inc 6.375% 01/05/2026	USD	712,541	0.08
14,384	iHeartCommunications Inc 8.375% 01/05/2027	USD	15,121	-
650,000	Indigo Natural Resources LLC 6.875% 15/02/2026	USD	586,625	0.07
950,000	Infor US Inc 6.5% 15/05/2022	USD	964,535	0.11
1,000,000	Informatica LLC 7.125% 15/07/2023	USD	1,012,500	0.12
1,640,000	Ingles Markets Inc 5.75% 15/06/2023	USD	1,668,700	0.19
521,797	Inn of the Mountain Gods Resort & Casino 9.25% 30/11/2020	USD	523,101	0.06
570,000	IQVIA Inc 2.875% 15/09/2025	EUR	647,330	0.07
250,000	IQVIA Inc 4.875% 15/05/2023	USD	254,688	0.03
1,695,000	IQVIA Inc 5% 15/05/2027	USD	1,723,662	0.20
750,000	IRB Holding Corp 6.75% 15/02/2026	USD	733,125	0.08
1,705,000	Iron Mountain Inc 4.875% 15/09/2027	USD	1,611,225	0.18
680,000	Iron Mountain Inc 5.75% 15/08/2024	USD	676,274	0.08
375,000	iStar Inc 4.625% 15/09/2020	USD	377,344	0.04
75,000	iStar Inc 5.25% 15/09/2022	USD	75,469	0.01
175,000	Itron Inc 5% 15/01/2026	USD	174,781	0.02
700,000	j2 Cloud Services LLC / j2 Global Co-Obligor Inc 6% 15/07/2025	USD	716,625	0.08
100,000	Jack Ohio Finance LLC / Jack Ohio Finance 1 Corp 6.75% 15/11/2021	USD	102,595	0.01
525,000	Jack Ohio Finance LLC / Jack Ohio Finance 1 Corp 10.25% 15/11/2022	USD	564,375	0.06
725,000	Jacobs Entertainment Inc 7.875% 01/02/2024	USD	773,938	0.09
400,000	Jagged Peak Energy LLC 5.875% 01/05/2026	USD	392,500	0.04
2,530,000	Jaguar Holding Co II / Pharmaceutical Product Development LLC 6.375% 01/08/2023	USD	2,574,781	0.29
575,000	JB Poindexter & Co Inc 7.125% 15/04/2026	USD	589,375	0.07
225,000	JBS USA LUX SA / JBS USA Finance Inc 5.75% 15/06/2025	USD	230,906	0.03
690,000	JBS USA LUX SA / JBS USA Finance Inc 5.875% 15/07/2024	USD	709,837	0.08
475,000	JC Penney Corp Inc 6.375% 15/10/2036	USD	130,625	0.01
550,000	JC Penney Corp Inc 8.625% 15/03/2025	USD	277,750	0.03
200,000	Jefferies Finance LLC / JFIN Co-Issuer Corp 6.25% 03/06/2026	USD	200,500	0.02
1,200,000	Jefferies Finance LLC / JFIN Co-Issuer Corp 7.375% 01/04/2020	USD	1,200,000	0.14
275,000	Jeld-Wen Inc 4.625% 15/12/2025	USD	263,312	0.03
1,050,000	JPMorgan Chase & Co FRN Series 'R' FRN Perpetual	USD	1,096,872	0.12
925,000	JPMorgan Chase & Co FRN Series 'S' FRN Perpetual	USD	1,016,908	0.12
1,350,000	JPMorgan Chase & Co FRN Series 'V' FRN Perpetual	USD	1,346,625	0.15

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券 : 93.42% (31 May 2018: 92.88%) (つづき)			
	米国 : 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (つづき)			
	社債 : 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (つづき)			
325,000	JPW Industries Holding Corp 9% 01/10/2024	USD	306,313	0.03
211,000	K Hovnanian Enterprises Inc 5% 01/02/2040	USD	87,565	0.01
212,000	K Hovnanian Enterprises Inc 13.5% 01/02/2026	USD	205,640	0.02
2,410,000	KAR Auction Services Inc 5.125% 01/06/2025	USD	2,385,900	0.27
325,000	KB Home 6.875% 15/06/2027	USD	335,563	0.04
1,025,000	KB Home 7% 15/12/2021	USD	1,089,339	0.12
100,000	KB Home 7.625% 15/05/2023	USD	109,375	0.01
4,085,000	Kennedy-Wilson Inc 5.875% 01/04/2024	USD	4,085,572	0.46
600,000	KFC Holding Co/Pizza Hut Holdings LLC/Taco Bell of America LLC 4.75% 01/06/2027	USD	589,500	0.07
625,000	KFC Holding Co/Pizza Hut Holdings LLC/Taco Bell of America LLC 5% 01/06/2024	USD	634,375	0.07
75,000	Koppers Inc 6% 15/02/2025	USD	70,828	0.01
845,000	Kraton Polymers LLC 5.25% 15/05/2026	EUR	967,544	0.11
2,050,000	Kraton Polymers LLC 7% 15/04/2025	USD	2,060,250	0.23
725,000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp 5.25% 15/03/2022	USD	725,856	0.08
800,000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp 5.875% 01/08/2021	USD	814,240	0.09
1,110,000	Finance Corp 5.875% 01/08/2021 Lamar Media Corp 5.75% 01/02/2026	USD	1,164,812	0.13
2,230,000	Laredo Petroleum Inc 5.625% 15/01/2022	USD	2,062,750	0.23
775,000	Lennar Corp 4.125% 15/01/2022	USD	781,394	0.09
50,000	Lennar Corp 5% 15/06/2027	USD	50,562	0.01
75,000	Lennar Corp 5.25% 01/06/2026	USD	77,625	0.01
150,000	Lennar Corp 6.25% 15/12/2021	USD	157,688	0.02
425,000	Lennar Corp 8.375% 15/01/2021	USD	457,938	0.05
1,005,000	Level 3 Financing Inc 5.125% 01/05/2023	USD	1,007,814	0.11
1,395,000	Level 3 Financing Inc 5.375% 15/01/2024	USD	1,401,975	0.16
1,140,000	Level 3 Financing Inc 5.375% 01/05/2025	USD	1,144,275	0.13
350,000	Level 3 Financing Inc 5.625% 01/02/2023	USD	352,188	0.04
675,000	Level 3 Parent LLC 5.75% 01/12/2022	USD	678,375	0.08
500,000	Lions Gate Capital Holdings LLC 5.875% 01/11/2024	USD	505,000	0.06
700,000	Lions Gate Capital Holdings LLC 6.375% 01/02/2024	USD	719,250	0.08
250,000	Lithia Motors Inc 5.25% 01/08/2025	USD	252,187	0.03
600,000	Live Nation Entertainment Inc 5.375% 15/06/2022	USD	607,500	0.07
300,000	Live Nation Entertainment Inc 5.625% 15/03/2026	USD	309,000	0.04
3,875,000	LTF Merger Sub Inc 8.5% 15/06/2023	USD	3,981,562	0.45
200,000	Magnolia Oil & Gas Operating LLC / Magnolia Oil & Gas Finance Corp 6% 01/08/2026	USD	202,000	0.02
225,000	Manitowoc Co Inc 9% 01/04/2026	USD	219,375	0.02

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券 : 93.42% (31 May 2018: 92.88%) (つづき)			
	米国 : 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (つづき)			
	社債 : 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (つづき)			
75,000	Marriott Ownership Resorts Inc / ILG LLC 6.5% 15/09/2026	USD	77,906	0.01
925,000	Martin Midstream Partners LP / Martin Midstream Finance Corp 7.25% 15/02/2021	USD	901,875	0.10
930,000	Matador Resources Co 5.875% 15/09/2026	USD	925,350	0.11
275,000	Match Group Inc 5% 15/12/2027	USD	277,063	0.03
450,000	Match Group Inc 5.625% 15/02/2029	USD	465,984	0.05
675,000	Match Group Inc 6.375% 01/06/2024	USD	709,594	0.08
375,000	Matthews International Corp 5.25% 01/12/2025	USD	360,000	0.04
275,000	MBIA Inc 7.15% 15/07/2027	USD	268,812	0.03
675,000	MBIA Insurance Corp 13.85675% 15/01/2033	USD	475,875	0.05
800,000	McDermott Technology Americas Inc / McDermott Technology US Inc 10.625% 01/05/2024	USD	682,824	0.08
215,000	Mediacom Broadband LLC / Mediacom Broadband Corp 5.5% 15/04/2021	USD	214,731	0.02
1,365,000	MEDNAX Inc 5.25% 01/12/2023	USD	1,365,000	0.16
660,000	MEDNAX Inc 6.25% 15/01/2027	USD	668,250	0.08
1,410,000	Mercer International Inc 5.5% 15/01/2026	USD	1,395,547	0.16
675,000	Mercer International Inc 6.5% 01/02/2024	USD	691,875	0.08
915,000	Mercer International Inc 7.375% 15/01/2025	USD	963,037	0.11
400,000	Meritage Homes Corp 6% 01/06/2025	USD	422,000	0.05
875,000	Meritage Homes Corp 7% 01/04/2022	USD	939,531	0.11
375,000	Meritage Homes Corp 7.15% 15/04/2020	USD	385,781	0.04
975,000	Meritor Inc 15/02/2027	USD	979,875	0.11
425,000	MGIC Investment Corp 5.75% 15/08/2023	USD	452,625	0.05
100,000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc 5.75% 01/02/2027	USD	103,125	0.01
250,000	MGM Resorts International 5.25% 31/03/2020	USD	253,978	0.03
2,100,000	MGM Resorts International 5.5% 15/04/2027	USD	2,124,937	0.24
1,000,000	MGM Resorts International 6% 15/03/2023	USD	1,052,500	0.12
625,000	MGM Resorts International 6.625% 15/12/2021	USD	667,969	0.08
800,000	MGM Resorts International 6.75% 01/10/2020	USD	833,000	0.09
1,875,000	MGM Resorts International 7.75% 15/03/2022	USD	2,071,875	0.24
225,000	Michael Baker International LLC 8.75% 01/03/2023	USD	228,937	0.03
75,000	Micron Technology Inc 4.64% 06/02/2024	USD	76,489	0.01
100,000	Micron Technology Inc 4.975% 06/02/2026	USD	101,906	0.01
300,000	Micron Technology Inc 5.5% 01/02/2025	USD	308,970	0.04
350,000	Midas Intermediate Holdco II LLC / Midas Intermediate Holdco II Finance Inc 7.875% 01/10/2022	USD	323,750	0.04
600,000	Midcontinent Communications / Midcontinent Finance Corp 6.875% 15/08/2023	USD	624,000	0.07

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券 : 93.42% (31 May 2018: 92.88%) (つづき)			
	米国 : 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (つづき)			
	社債 : 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (つづき)			
350,000	Midstates Petroleum 9.25% 01/06/2021**	USD	-	-
1,625,000	Midstates Petroleum 10.75% 01/10/2020**	USD	-	-
1,000,000	Mohegan Gaming & Entertainment 7.875% 15/10/2024	USD	965,000	0.11
600,000	Moss Creek Resources Holdings Inc 7.5% 15/01/2026	USD	501,000	0.06
4,015,000	MPH Acquisition Holdings LLC 7.125% 01/06/2024	USD	4,004,962	0.46
725,000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 5.5% 01/05/2024	USD	740,406	0.08
525,000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 6.375% 01/03/2024	USD	547,969	0.06
275,000	MSCI Inc 4.75% 01/08/2026	USD	281,105	0.03
100,000	MSCI Inc 5.375% 15/05/2027	USD	105,375	0.01
1,175,000	Mueller Water Products Inc 5.5% 15/06/2026	USD	1,189,688	0.14
500,000	Multi-Color Corp 6.125% 01/12/2022	USD	515,000	0.06
875,000	Murphy Oil Corp 4.2% 01/12/2022	USD	861,266	0.10
150,000	Murphy Oil Corp 5.75% 15/08/2025	USD	150,428	0.02
600,000	Murphy Oil Corp 6.875% 15/08/2024	USD	621,974	0.07
2,042,266	Murray Energy Corp 12% 15/04/2024	USD	704,582	0.08
350,000	Nabors Industries Inc 5% 15/09/2020	USD	356,125	0.04
1,340,000	Nabors Industries Inc 5.5% 15/01/2023	USD	1,182,148	0.13
625,000	Nathan's Famous Inc 6.625% 01/11/2025	USD	609,375	0.07
25,000	National CineMedia LLC 5.75% 15/08/2026	USD	23,688	-
790,000	National CineMedia LLC 6% 15/04/2022	USD	798,888	0.09
2,500,000	Nationstar Mortgage Holdings Inc 8.125% 15/07/2023	USD	2,500,000	0.28
300,000	Nationstar Mortgage Holdings Inc 9.125% 15/07/2026	USD	294,558	0.03
157,000	Navient Corp 4.875% 17/06/2019	USD	157,086	0.02
175,000	Navient Corp 5% 26/10/2020	USD	177,406	0.02
50,000	Navient Corp 5.875% 25/03/2021	USD	51,172	0.01
900,000	Navient Corp 5.875% 25/10/2024	USD	904,500	0.10
375,000	Navient Corp 6.125% 25/03/2024	USD	378,750	0.04
250,000	Navient Corp 6.625% 26/07/2021	USD	259,927	0.03
1,200,000	Navient Corp 6.75% 25/06/2025	USD	1,219,500	0.14
575,000	Navient Corp 6.75% 15/06/2026	USD	579,313	0.07
866,000	Navient Corp 7.25% 25/09/2023	USD	912,288	0.10
705,000	Navient Corp 8% 25/03/2020	USD	727,031	0.08
825,000	Navistar International Corp 6.625% 01/11/2025	USD	847,704	0.10
3,500,000	NCR Corp 6.375% 15/12/2023	USD	3,584,280	0.41
373,515	Neiman Marcus Group Ltd LLC 8.75% 15/10/2021	USD	196,095	0.02
100,000	Netflix Inc 4.875% 15/04/2028	USD	99,021	0.01
400,000	Netflix Inc 5.375% 01/02/2021	USD	411,956	0.05
425,000	Netflix Inc 5.375% 15/11/2029	USD	432,438	0.05
750,000	Netflix Inc 5.5% 15/02/2022	USD	783,750	0.09

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券 : 93.42% (31 May 2018: 92.88%) (つづき)			
	米国 : 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (つづき)			
	社債 : 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (つづき)			
200,000	Netflix Inc 5.875% 15/11/2028	USD	210,500	0.02
1,225,000	Netflix Inc 6.375% 15/05/2029	USD	1,335,385	0.15
1,635,000	New Enterprise Stone & Lime Co Inc 6.25% 15/03/2026	USD	1,626,825	0.18
975,000	New Enterprise Stone & Lime Co Inc 10.125% 01/04/2022	USD	999,375	0.11
375,000	Newmark Group Inc 6.125% 15/11/2023	USD	383,791	0.04
775,000	Nexstar Broadcasting Inc 5.625% 01/08/2024	USD	782,750	0.09
100,000	Nexstar Broadcasting Inc 6.125% 15/02/2022	USD	101,375	0.01
325,000	NextEra Energy Operating Partners LP 4.5% 15/09/2027	USD	316,469	0.04
675,000	NFP Corp 6.875% 15/07/2025	USD	648,844	0.07
600,000	NGPL PipeCo LLC 4.375% 15/08/2022	USD	609,570	0.07
350,000	NGPL PipeCo LLC 4.875% 15/08/2027	USD	360,937	0.04
225,000	Nine Energy Service Inc 8.75% 01/11/2023	USD	223,875	0.03
350,000	Nokia of America Corp 6.45% 15/03/2029	USD	355,250	0.04
1,327,107	Northern Oil and Gas Inc 9.5% 15/05/2023	USD	1,373,556	0.16
1,420,000	Novelis Corp 5.875% 30/09/2026	USD	1,387,170	0.16
2,455,000	Novelis Corp 6.25% 15/08/2024	USD	2,516,375	0.29
1,260,000	NRG Energy Inc 5.25% 15/06/2029	USD	1,296,439	0.15
700,000	NRG Energy Inc 6.625% 15/01/2027	USD	747,250	0.08
350,000	NuStar Logistics LP 6% 01/06/2026	USD	350,063	0.04
225,000	NVA Holdings Inc/United States 6.875% 01/04/2026	USD	220,500	0.03
275,000	NWH Escrow Corp 7.5% 01/08/2021	USD	167,750	0.02
975,000	Oasis Petroleum Inc 6.25% 01/05/2026	USD	867,750	0.10
1,375,000	Oasis Petroleum Inc 6.5% 01/11/2021	USD	1,354,375	0.15
297,000	Oasis Petroleum Inc 6.875% 15/03/2022	USD	288,244	0.03
705,000	Oasis Petroleum Inc 6.875% 15/01/2023	USD	678,562	0.08
400,000	Olin Corp 5% 01/02/2030	USD	386,500	0.04
1,830,000	Olin Corp 5.125% 15/09/2027	USD	1,815,726	0.21
500,000	Ortho-Clinical Diagnostics Inc / Ortho-Clinical Diagnostics SA 6.625% 15/05/2022	USD	468,750	0.05
350,000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp 5.25% 15/02/2022	USD	354,554	0.04
895,000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp 5.625% 15/02/2024	USD	920,418	0.10
450,000	Owens-Brockway Glass Container Inc 6.375% 15/08/2025	USD	472,500	0.05
275,000	Oxford Finance LLC / Oxford Finance Co-Issuer II Inc 6.375% 15/12/2022	USD	283,937	0.03
150,000	Pacific Gas & Electric Co 3.25% 15/06/2023	USD	138,000	0.02
75,000	Pacific Gas & Electric Co 3.5% 01/10/2020	USD	70,313	0.01
525,000	Pacific Gas & Electric Co 5.125% 15/11/2043	USD	497,437	0.06
450,000	Pacific Gas & Electric Co 5.4% 15/01/2040	USD	442,125	0.05
275,000	Pacific Gas & Electric Co 5.8% 01/03/2037	USD	272,594	0.03

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券 : 93.42% (31 May 2018: 92.88%) (つづき)			
	米国 : 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (つづき)			
	社債 : 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (つづき)			
1,075,000	Pacific Gas & Electric Co 6.05% 01/03/2034	USD	1,083,062	0.12
75,000	Panther BF Aggregator 2 LP 6.25% 15/05/2026	USD	76,688	0.01
950,000	Panther BF Aggregator 2 LP 8.5% 15/05/2027	USD	950,000	0.11
905,000	Par Pharmaceutical Inc 7.5% 01/04/2027	USD	877,850	0.10
250,000	Park-Ohio Industries Inc 6.625% 15/04/2027	USD	246,875	0.03
200,000	Parsley Energy LLC / Parsley Finance Corp 6.25% 01/06/2024	USD	204,750	0.02
400,000	Pattern Energy Group Inc 5.875% 01/02/2024	USD	405,000	0.05
1,350,000	PBF Logistics LP / PBF Logistics Finance Corp 6.875% 15/05/2023	USD	1,370,250	0.16
1,565,000	PDC Energy Inc 5.75% 15/05/2026	USD	1,454,980	0.17
275,000	Penske Automotive Group Inc 3.75% 15/08/2020	USD	274,656	0.03
600,000	Penske Automotive Group Inc 5.75% 01/10/2022	USD	609,000	0.07
2,230,000	Performance Food Group Inc 5.5% 01/06/2024	USD	2,243,937	0.26
150,000	PGT Escrow Issuer Inc 6.75% 01/08/2026	USD	156,375	0.02
1,559,000	PHI Inc 5.25% 15/03/2019	USD	845,757	0.10
2,225,000	Pilgrim's Pride Corp 5.75% 15/03/2025	USD	2,258,375	0.26
975,000	Pilgrim's Pride Corp 5.875% 30/09/2027	USD	983,239	0.11
450,000	Pioneer Holdings LLC / Pioneer Finance Corp 9% 01/11/2022	USD	461,250	0.05
350,000	Plains All American Pipeline FRN Perpetual	USD	325,225	0.04
2,940,000	Plantronics Inc 5.5% 31/05/2023	USD	2,921,625	0.33
225,000	Plastipak Holdings Inc 6.25% 15/10/2025	USD	203,063	0.02
1,245,000	Platform Specialty Products Corp 5.875% 01/12/2025	USD	1,268,344	0.14
750,000	Polaris Intermediate Corp 8.5% 01/12/2022	USD	739,688	0.08
1,770,000	Post Holdings Inc 5% 15/08/2026	USD	1,739,114	0.20
1,050,000	Post Holdings Inc 5.5% 01/03/2025	USD	1,063,125	0.12
890,000	Post Holdings Inc 5.625% 15/01/2028	USD	884,437	0.10
875,000	Post Holdings Inc 5.75% 01/03/2027	USD	883,750	0.10
175,000	PQ Corp 5.75% 15/12/2025	USD	175,875	0.02
200,000	Prestige Brands Inc 5.375% 15/12/2021	USD	200,750	0.02
2,190,000	Prestige Brands Inc 6.375% 01/03/2024	USD	2,261,175	0.26
325,000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc 5.25% 15/04/2024	USD	319,729	0.04
225,000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc 5.75% 15/04/2026	USD	222,047	0.03
1,286,000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc 9.25% 15/05/2023	USD	1,349,496	0.15
1,075,000	PriSo Acquisition Corp 9% 15/05/2023	USD	1,046,781	0.12
175,000	Prudential Financial Inc FRN 15/09/2048	USD	180,825	0.02
150,000	QEP Resources Inc 5.625% 01/03/2026	USD	136,125	0.02

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券 : 93.42% (31 May 2018: 92.88%) (つづき)			
	米国 : 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (つづき)			
	社債 : 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (つづき)			
450,000	Qorvo Inc 5.5% 15/07/2026	USD	459,000	0.05
400,000	Qualitytech LP / QTS Finance Corp 4.75% 15/11/2025	USD	389,000	0.04
735,000	Quicken Loans Inc 5.75% 01/05/2025	USD	729,634	0.08
475,000	Quicksilver 9.125% 15/08/2019**	USD	-	-
750,000	Qwest Corp 6.75% 01/12/2021	USD	792,529	0.09
775,000	Rackspace Hosting Inc 8.625% 15/11/2024	USD	676,358	0.08
225,000	Radian Group Inc 4.5% 01/10/2024	USD	225,000	0.03
786,000	Radian Group Inc 5.25% 15/06/2020	USD	799,755	0.09
210,000	Radian Group Inc 7% 15/03/2021	USD	223,912	0.03
900,000	Radiate Holdco LLC / Radiate Finance Inc 6.625% 15/02/2025	USD	884,250	0.10
425,000	Range Resources Corp 5% 15/08/2022	USD	403,546	0.05
225,000	Range Resources Corp 5% 15/03/2023	USD	210,938	0.02
825,000	Range Resources Corp 5.875% 01/07/2022	USD	812,625	0.09
500,000	RBS Global Inc / REXNORD LLC 4.875% 15/12/2025	USD	493,750	0.06
100,000	Realogy Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp 4.875% 01/06/2023	USD	92,300	0.01
675,000	Realogy Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp 5.25% 01/12/2021	USD	669,938	0.08
150,000	Realogy Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp 9.375% 01/04/2027	USD	143,976	0.02
845,000	Refinitiv US Holdings Inc 4.5% 15/05/2026	EUR	948,634	0.11
450,000	Refinitiv US Holdings Inc 6.25% 15/05/2026	USD	454,689	0.05
375,000	Refinitiv US Holdings Inc 8.25% 15/11/2026	USD	374,063	0.04
200,000	Resideo Funding Inc 6.125% 01/11/2026	USD	206,000	0.02
300,000	Revlon Consumer Products Corp 6.25% 01/08/2024	USD	198,000	0.02
1,725,000	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu 5.125% 15/07/2023	USD	1,727,501	0.20
775,286	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu 5.75% 15/10/2020	USD	777,457	0.09
2,700,000	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu 7% 15/07/2024	USD	2,723,018	0.31
910,000	RHP Hotel Properties LP / RHP Finance Corp 5% 15/04/2023	USD	919,100	0.10
200,000	Rite Aid Corp 7.7% 15/02/2027	USD	119,500	0.01
450,000	Rockies Express Pipeline LLC 6.875% 15/04/2040	USD	487,372	0.06
600,000	Rowan Cos Inc 7.375% 15/06/2025	USD	462,522	0.05
725,000	RP Crown Parent LLC 7.375% 15/10/2024	USD	756,030	0.09
650,000	Sabra Health Care LP / Sabra Capital Corp 5.5% 01/02/2021	USD	659,555	0.08
125,000	Salem Media Group Inc 6.75% 01/06/2024	USD	111,250	0.01

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券 : 93.42% (31 May 2018: 92.88%) (つづき)			
	米国 : 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (つづき)			
	社債 : 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (つづき)			
1,531,000	Sanchez Energy Corp 6.125% 15/01/2023	USD	176,065	0.02
1,525,000	Sanchez Energy Corp 7.75% 15/06/2021	USD	175,375	0.02
131,250	Sanjel Corp 0% Perp 31/12/2049**	USD	-	-
500,000	Sanjel Corp 7.50% 31/12/2040 7.5% 31/12/2040**	USD	-	-
725,000	SBA Communications Corp 4% 01/10/2022	USD	724,725	0.08
2,195,000	SBA Communications Corp 4.875% 01/09/2024	USD	2,182,049	0.25
400,000	Schweitzer-Mauduit International Inc 6.875% 01/10/2026	USD	406,000	0.05
175,000	Scientific Games International Inc 6.25% 01/09/2020	USD	175,437	0.02
250,000	Scotts Miracle-Gro Co 5.25% 15/12/2026	USD	248,750	0.03
655,000	Scotts Miracle-Gro Co 6% 15/10/2023	USD	680,381	0.08
200,000	Sealed Air Corp 5.125% 01/12/2024	USD	207,000	0.02
1,150,000	Select Medical Corp 6.375% 01/06/2021	USD	1,152,300	0.13
50,000	SemGroup Corp 7.25% 15/03/2026	USD	49,000	0.01
275,000	SemGroup Corp / Rose Rock Finance Corp 5.625% 15/07/2022	USD	273,625	0.03
275,000	SemGroup Corp / Rose Rock Finance Corp 5.625% 15/11/2023	USD	262,625	0.03
250,000	Service Corp International/US 5.125% 01/06/2029	USD	254,943	0.03
450,000	SESI LLC 7.125% 15/12/2021	USD	337,500	0.04
550,000	SESI LLC 7.75% 15/09/2024	USD	365,750	0.04
275,000	Seventy Seven Energy 6.5% 15/07/2022**	USD	17,188	-
275,000	Shea Homes LP / Shea Homes Funding Corp 5.875% 01/04/2023	USD	273,625	0.03
625,000	Shea Homes LP / Shea Homes Funding Corp 6.125% 01/04/2025	USD	612,500	0.07
700,000	Sinclair Television Group Inc 5.125% 15/02/2027	USD	670,320	0.08
246,000	Sinclair Television Group Inc 5.375% 01/04/2021	USD	246,615	0.03
300,000	Sinclair Television Group Inc 5.875% 15/03/2026	USD	302,625	0.03
125,000	Sinclair Television Group Inc 6.125% 01/10/2022	USD	126,875	0.01
1,300,000	Sirius XM Radio Inc 3.875% 01/08/2022	USD	1,296,750	0.15
75,000	Sirius XM Radio Inc 4.625% 15/05/2023	USD	75,750	0.01
75,000	Sirius XM Radio Inc 6% 15/07/2024	USD	77,359	0.01
1,565,000	Six Flags Entertainment Corp 4.875% 31/07/2024	USD	1,549,663	0.18
585,000	Six Flags Entertainment Corp 5.5% 15/04/2027	USD	584,760	0.07
940,000	SM Energy Co 5% 15/01/2024	USD	827,200	0.09
1,215,000	SM Energy Co 5.625% 01/06/2025	USD	1,063,125	0.12
393,000	SM Energy Co 6.125% 15/11/2022	USD	382,192	0.04
650,000	SM Energy Co 6.75% 15/09/2026	USD	583,700	0.07
250,000	Solera LLC / Solera Finance Inc 10.5% 01/03/2024	USD	270,300	0.03
50,000	Sonic Automotive Inc 5% 15/05/2023	USD	49,375	0.01
1,840,000	Sonic Automotive Inc 6.125% 15/03/2027	USD	1,780,200	0.20

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券 : 93.42% (31 May 2018: 92.88%) (つづき)			
	米国 : 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (つづき)			
	社債 : 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (つづき)			
37,394	Sorenson Holdings LLC / Sorenson Finance Corp 13.85% 31/10/2021	USD	38,282	-
1,940,000	Sotheby's 4.875% 15/12/2025	USD	1,862,400	0.21
225,000	Southwestern Energy Co 6.2% 23/01/2025	USD	210,305	0.02
100,000	Springleaf Finance Corp 6.125% 15/03/2024	USD	104,000	0.01
400,000	Springleaf Finance Corp 6.625% 15/01/2028	USD	406,008	0.05
925,000	Springleaf Finance Corp 6.875% 15/03/2025	USD	966,348	0.11
1,300,000	Springleaf Finance Corp 7.125% 15/03/2026	USD	1,365,423	0.16
275,000	Springleaf Finance Corp 8.25% 01/10/2023	USD	310,063	0.04
2,750,000	Sprint Capital Corp 8.75% 15/03/2032	USD	3,162,500	0.36
4,629,000	Sprint Communications Inc 6% 15/11/2022	USD	4,734,634	0.54
50,000	Sprint Communications Inc 7% 01/03/2020	USD	51,312	0.01
1,000,000	Sprint Communications Inc 9.25% 15/04/2022	USD	1,165,000	0.13
200,000	Sprint Corp 7.125% 15/06/2024	USD	208,500	0.02
1,190,000	Sprint Corp 7.625% 15/02/2025	USD	1,261,400	0.14
520,000	Sprint Corp 7.625% 01/03/2026	USD	552,240	0.06
1,550,000	Sprint Corp 7.875% 15/09/2023	USD	1,666,250	0.19
275,000	SPX FLOW Inc 5.625% 15/08/2024	USD	282,563	0.03
275,000	SPX FLOW Inc 5.875% 15/08/2026	USD	285,313	0.03
2,345,000	SRC Energy Inc 6.25% 01/12/2025	USD	2,198,437	0.25
3,055,000	SS&C Technologies Inc 5.5% 30/09/2027	USD	3,083,732	0.35
475,000	Standard Industries Inc/NJ 4.75% 15/01/2028	USD	455,406	0.05
1,355,000	Standard Industries Inc/NJ 5.375% 15/11/2024	USD	1,374,675	0.16
250,000	Standard Industries Inc/NJ 5.5% 15/02/2023	USD	254,063	0.03
2,200,000	Standard Industries Inc/NJ 6% 15/10/2025	USD	2,279,706	0.26
950,000	Staples Inc 7.5% 15/04/2026	USD	914,479	0.10
250,000	Staples Inc 10.75% 15/04/2027	USD	240,550	0.03
400,000	Star Merger Sub Inc 6.875% 15/08/2026	USD	409,750	0.05
1,150,000	Star Merger Sub Inc 10.25% 15/02/2027	USD	1,182,718	0.13
150,000	Starwood Property Trust Inc 4.75% 15/03/2025	USD	148,875	0.02
425,000	Station Casinos LLC 5% 01/10/2025	USD	410,125	0.05
200,000	Stevens Holding Co Inc 6.125% 01/10/2026	USD	209,000	0.02
2,490,000	Suburban Propane Partners LP/Suburban Energy Finance Corp 5.5% 01/06/2024	USD	2,452,650	0.28
525,000	Suburban Propane Partners LP/Suburban Energy Finance Corp 5.75% 01/03/2025	USD	524,632	0.06
225,000	Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp 5.125% 01/06/2025	USD	221,625	0.03
2,895,000	Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp 6.125% 15/07/2023	USD	2,931,187	0.33

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券 : 93.42% (31 May 2018: 92.88%) (つづき)			
	米国 : 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (つづき)			
	社債 : 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (つづき)			
200,000	Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp 6.5% 15/03/2027	USD	205,500	0.02
875,000	Summit Midstream Holdings LLC / Summit Midstream Finance Corp 5.5% 15/08/2022	USD	850,937	0.10
715,000	Summit Midstream Holdings LLC / Summit Midstream Finance Corp 5.75% 15/04/2025	USD	638,138	0.07
825,000	Summit Midstream Partners F2F FRN Perpetual	USD	751,278	0.09
2,090,000	SunCoke Energy Partners LP / SunCoke Energy Partners Finance Corp 7.5% 15/06/2025	USD	2,066,487	0.23
1,275,000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp 4.875% 15/01/2023	USD	1,288,031	0.15
200,000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp 5.5% 15/02/2026	USD	202,500	0.02
650,000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp 6% 15/04/2027	USD	662,188	0.08
175,000	Surgery Center Holdings Inc 10% 15/04/2027	USD	178,063	0.02
268,000	Syneos Health Inc / inVentiv Health Inc / inVentiv Health Clinical Inc 7.5% 01/10/2024	USD	280,060	0.03
2,030,000	Talen Energy Supply LLC 7.25% 15/05/2027	USD	2,061,972	0.23
625,000	Talen Energy Supply LLC 10.5% 15/01/2026	USD	626,563	0.07
350,000	Tallgrass Energy Partners LP 4.75% 01/10/2023	USD	353,069	0.04
325,000	Tallgrass Energy Partners LP 5.5% 15/09/2024	USD	333,125	0.04
100,000	Targa Resources Partners LP 4.25% 15/11/2023	USD	98,500	0.01
590,000	Targa Resources Partners LP 5.125% 01/02/2025	USD	594,425	0.07
1,200,000	Targa Resources Partners LP 5.875% 15/04/2026	USD	1,243,500	0.14
50,000	Targa Resources Partners LP 6.5% 15/07/2027	USD	52,198	0.01
2,195,000	Targa Resources Partners LP 6.75% 15/03/2024	USD	2,285,544	0.26
350,000	Targa Resources Partners LP 6.875% 15/01/2029	USD	373,844	0.04
175,000	TEGNA Inc 4.875% 15/09/2021	USD	175,438	0.02
250,000	TEGNA Inc 6.375% 15/10/2023	USD	256,875	0.03
275,000	Tempo Acquisition LLC / Tempo Acquisition Finance Corp 6.75% 01/06/2025	USD	278,438	0.03
600,000	Tenet Healthcare Corp 4.625% 15/07/2024	USD	597,870	0.07
2,075,000	Tenet Healthcare Corp 5.125% 01/05/2025	USD	2,064,625	0.23
200,000	Tenet Healthcare Corp 6% 01/10/2020	USD	206,210	0.02
150,000	Tenet Healthcare Corp 6.25% 01/02/2027	USD	153,188	0.02
2,780,000	Tenet Healthcare Corp 6.75% 15/06/2023	USD	2,776,525	0.32
835,000	Tenet Healthcare Corp 7% 01/08/2025	USD	823,836	0.09
640,000	Tenet Healthcare Corp 8.125% 01/04/2022	USD	671,443	0.08
1,445,000	Tennant Co 5.625% 01/05/2025	USD	1,470,287	0.17
600,000	Tenneco Inc 5% 15/07/2026	USD	458,250	0.05
710,000	Tenneco Inc 5.375% 15/12/2024	USD	609,890	0.07
525,000	TerraForm Power Operating LLC 4.25% 31/01/2023	USD	510,562	0.06
175,000	TerraForm Power Operating LLC 5% 31/01/2028	USD	168,875	0.02

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券 : 93.42% (31 May 2018: 92.88%) (つづき)			
	米国 : 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (つづき)			
	社債 : 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (つづき)			
450,000	TerraForm Power Operating LLC 6.625% 15/06/2025	USD	466,312	0.05
1,325,000	Tesla Inc 5.3% 15/08/2025	USD	1,084,870	0.12
584,847	Texas Competitive 11.5% 01/10/2020	USD	2,888	-
800,000	Titan International Inc 6.5% 30/11/2023	USD	689,500	0.08
300,000	T-Mobile USA Inc 4% 15/04/2022	USD	303,000	0.03
2,595,000	T-Mobile USA Inc 4.5% 01/02/2026	USD	2,569,050	0.29
150,000	T-Mobile USA Inc 5.125% 15/04/2025	USD	153,000	0.02
790,000	T-Mobile USA Inc 6% 15/04/2024	USD	822,587	0.09
2,240,000	TMS International Corp 7.25% 15/08/2025	USD	2,189,600	0.25
550,000	Toll Brothers Finance Corp 5.625% 15/01/2024	USD	580,938	0.07
100,000	Toll Brothers Finance Corp 5.875% 15/02/2022	USD	105,250	0.01
575,000	TopBuildCorp 5.625% 01/05/2026	USD	582,188	0.07
725,000	Townsquare Media Inc 6.5% 01/04/2023	USD	715,938	0.08
950,000	TPC Group Inc 8.75% 15/12/2020	USD	938,125	0.11
1,575,000	TransDigm Inc 6% 15/07/2022	USD	1,586,812	0.18
2,140,000	TransDigm Inc 6.25% 15/03/2026	USD	2,190,825	0.25
765,000	TransDigm Inc 6.5% 15/07/2024	USD	765,076	0.09
2,130,000	TransDigm Inc 6.5% 15/05/2025	USD	2,122,012	0.24
650,000	TransDigm Inc 7.5% 15/03/2027	USD	656,500	0.07
300,000	TransMontaigne Partners LP / TLP Finance Corp 6.125% 15/02/2026	USD	292,500	0.03
100,000	Transocean Inc 7.25% 01/11/2025	USD	93,375	0.01
2,200,000	TreeHouse Foods Inc 6% 15/02/2024	USD	2,247,872	0.26
900,000	TRI Pointe Group Inc 5.25% 01/06/2027	USD	846,000	0.10
425,000	TRI Pointe Group Inc/ TRI Pointe Homes Inc 5.875% 15/06/2024	USD	422,947	0.05
275,000	Triangle USA Petroleum Corp 6.75% 15/07/2022**	USD	79,750	0.01
225,000	Trident Merger Sub Inc 6.625% 01/11/2025	USD	207,000	0.02
1,390,000	TriMas Corp 4.875% 15/10/2025	USD	1,375,231	0.16
750,000	Triumph Group Inc 4.875% 01/04/2021	USD	738,750	0.08
525,000	Triumph Group Inc 5.25% 01/06/2022	USD	509,250	0.06
2,515,000	Tronox Inc 6.5% 15/04/2026	USD	2,373,531	0.27
375,000	TTM Technologies Inc 5.625% 01/10/2025	USD	361,875	0.04
175,000	Twin River Worldwide Holdings Inc 6.75% 01/06/2027	USD	178,036	0.02
375,000	UGI International LLC 3.25% 01/11/2025	EUR	434,910	0.05
394,000	Ultra Resources Inc 11% 12/07/2024	USD	171,390	0.02
250,000	United Continental Holdings Inc 4.25% 01/10/2022	USD	250,653	0.03
575,000	United Continental Holdings Inc 6% 01/12/2020	USD	597,281	0.07
325,000	United Rentals North America Inc 5.25% 15/01/2030	USD	319,312	0.04
450,000	United Rentals North America Inc 5.5% 15/05/2027	USD	455,063	0.05
2,365,000	United Rentals North America Inc 5.875% 15/09/2026	USD	2,459,600	0.28

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券 : 93.42% (31 May 2018: 92.88%) (つづき)			
	米国 : 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (つづき)			
	社債 : 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (つづき)			
455,000	United Rentals North America Inc 6.5% 15/12/2026	USD	483,437	0.05
525,000	United States Steel Corp 6.25% 15/03/2026	USD	433,125	0.05
375,000	Uniti Group LP/ Uniti Fiber Holdings Inc/ CSL Capital LLC 7.125% 15/12/2024	USD	324,375	0.04
208,000	Univision Communications Inc 6.75% 15/09/2022	USD	211,120	0.02
108,376	US Airways 2012-2 Class B Pass Through Trust 6.75% 03/12/2022	USD	114,690	0.01
850,000	US Concrete Inc 6.375% 01/06/2024	USD	869,125	0.10
200,000	US Foods Inc 5.875% 15/06/2024	USD	203,750	0.02
2,295,000	USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp 6.875% 01/04/2026	USD	2,363,850	0.27
720,000	USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp 6.875% 01/09/2027	USD	738,900	0.08
575,000	USIS Merger Sub Inc 6.875% 01/05/2025	USD	559,188	0.06
800,000	Veritas US Inc / Veritas Bermuda Ltd 10.5% 01/02/2024	USD	671,616	0.08
625,000	Verscend Escrow Corp 9.75% 15/08/2026	USD	663,281	0.08
200,000	Versum Materials Inc 5.5% 30/09/2024	USD	214,440	0.02
525,000	Vertiv Group Corp 9.25% 15/10/2024	USD	519,750	0.06
1,950,000	Vertiv Intermediate Holding Corp 12% 15/02/2022	USD	1,898,813	0.22
275,000	VFH Parent LLC / Orchestra Co-Issuer Inc 6.75% 15/06/2022	USD	284,034	0.03
1,590,000	ViaSat Inc 5.625% 15/09/2025	USD	1,550,250	0.18
325,000	ViaSat Inc 5.625% 15/04/2027	USD	330,281	0.04
700,000	Vine Oil & Gas LP / Vine Oil & Gas Finance Corp 8.75% 15/04/2023	USD	502,250	0.06
725,000	Vine Oil & Gas LP / Vine Oil & Gas Finance Corp 9.75% 15/04/2023	USD	532,875	0.06
1,375,000	Vistra Energy Corp 7.375% 01/11/2022	USD	1,422,850	0.16
49,000	Vistra Energy Corp 7.625% 01/11/2024	USD	51,668	0.01
575,000	Vistra Operations Co LLC 5.625% 15/02/2027	USD	593,515	0.07
150,000	Vizient Inc 6.25% 15/05/2027	USD	156,562	0.02
225,000	Wabash National Corp 5.5% 01/10/2025	USD	213,188	0.02
268,000	Warrior Met Coal Inc 8% 01/11/2024	USD	278,218	0.03
500,000	Washington Mutual Inc Escrow CUSIPs 15/11/2021**	USD	-	-
1,345,000	Waste Pro USA Inc 5.5% 15/02/2026	USD	1,338,275	0.15
2,850,000	Watco Cos LLC / Watco Finance Corp 6.375% 01/04/2023	USD	2,892,750	0.33
400,000	Weatherford International LLC 9.875% 01/03/2025	USD	197,000	0.02
275,000	Weekley Homes LLC / Weekley Finance Corp 6% 01/02/2023	USD	270,875	0.03
600,000	Weekley Homes LLC / Weekley Finance Corp 6.625% 15/08/2025	USD	592,500	0.07

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券 : 93.42% (31 May 2018: 92.88%) (つづき)			
	米国 : 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (つづき)			
	社債 : 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (つづき)			
350,000	Weight Watchers International Inc 8.625% 01/12/2025	USD	330,761	0.04
450,000	WellCare Health Plans Inc 5.375% 15/08/2026	USD	462,240	0.05
425,000	Wells Fargo & Co FRN Series 'S' FRN Perpetual	USD	437,491	0.05
1,025,000	Werner FinCo LP/ WernerFinCo Inc 8.75% 15/07/2025	USD	895,594	0.10
825,000	West Street Merger Sub Inc 6.375% 01/09/2025	USD	758,068	0.09
1,025,000	Western Digital Corp 4.75% 15/02/2026	USD	974,539	0.11
424,000	Whiting Petroleum Corp 5.75% 15/03/2021	USD	420,735	0.05
995,000	William Carter Co 5.625% 15/03/2027	USD	1,019,875	0.12
325,000	William Lyon Homes Inc 5.875% 31/01/2025	USD	313,625	0.04
450,000	William Lyon Homes Inc 6% 01/09/2023	USD	447,750	0.05
125,000	Williams Cos Inc 3.7% 15/01/2023	USD	127,493	0.01
675,000	Williams Cos Inc 4.55% 24/06/2024	USD	716,285	0.08
250,000	Williams Scotsman International Inc 6.875% 15/08/2023	USD	250,625	0.03
525,000	Williams Scotsman International Inc 7.875% 15/12/2022	USD	544,688	0.06
575,000	Windstream Holding of the Midwest Inc 6.75% 01/04/2028	USD	490,906	0.06
972,000	Windstream Services LLC / Windstream Finance Corp 6.375% 01/08/2023	USD	306,180	0.03
325,000	Windstream Services LLC / Windstream Finance Corp 7.75% 15/10/2020	USD	102,375	0.01
390,000	Windstream Services LLC / Windstream Finance Corp 8.625% 31/10/2025	USD	390,975	0.04
375,000	Windstream Services LLC / Windstream Finance Corp 10.5% 30/06/2024	USD	264,375	0.03
395,000	WMGAcquisition Corp 3.625% 15/10/2026	EUR	459,877	0.05
1,635,000	WMG Acquisition Corp 5% 01/08/2023	USD	1,661,569	0.19
375,000	WMG Acquisition Corp 5.5% 15/04/2026	USD	381,094	0.04
725,000	WPX Energy Inc 8.25% 01/08/2023	USD	802,937	0.09
600,000	WR Grace & Co-Conn 5.125% 01/10/2021	USD	610,320	0.07
2,570,000	Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp 5.25% 15/05/2027	USD	2,445,226	0.28
750,000	XPO Logistics Inc 6.125% 01/09/2023	USD	756,690	0.09
467,000	XPO Logistics Inc 6.5% 15/06/2022	USD	475,990	0.05
775,000	Zayo Group LLC / Zayo Capital Inc 5.75% 15/01/2027	USD	798,250	0.09
2,350,000	Zayo Group LLC/ Zayo Capital Inc 6% 01/04/2023	USD	2,420,500	0.28

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券 : 93.42% (31 May 2018: 92.88%) (つづき)			
	米国 : 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (つづき)			
	社債 : 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (つづき)			
125,000	Zekelman Industries Inc 9.875% 15/06/2023	USD	131,562	0.01
	米国合計		663,531,745	75.43
	債券合計		821,776,319	93.42
	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 : 1.59% (31 May 2018: 1.54%)		13,985,342	1.59
	株式 : 0.38% (31 May 2018: 0.51%)			
	ルクセンブルグ : 0.01% (31 May 2018: 0.03%)			
	化学 : 0.01% (31 May 2018: 0.03%)			
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class A**	USD	7,479	-
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class B**	USD	7,479	-
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class C**	USD	7,479	-
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class D**	USD	7,480	0.01
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class E**	USD	7,479	-
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class F**	USD	7,480	-
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class G**	USD	7,480	-
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class H**	USD	7,479	-
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class I**	USD	7,479	-
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class J**	USD	7,480	-
	ルクセンブルグ合計		74,794	0.01
	米国 : 0.37% (31 May 2018: 0.48%)			
	自動車製造 : 0.00% (31 May 2018: 0.00%)			
1,352	Affinion Group Holdings Class C 10/07/2016 USD1.00**	USD	13	-
	銀行 : 0.05% (31 May 2018: 0.15%)			
16,068	Citigroup Inc Class K VAR 6.875% Pref USD25.00	USD	436,166	0.05
	建設資材 : 0.00% (31 May 2018: 0.00%)			
60	Cornerstone Building Brands Inc	USD	263	-
	石炭 : 0.00% (31 May 2018: 0.02%)			
	普通株式 : 0.09% (31 May 2018: 0.02%)			
1,001	Appvion Hldg Corp Wt Exp Tranche B**	USD	661	-
1,001	Appvion Hldg Corp Wt Exp**	USD	901	-

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：0.38% (31 May 2018: 0.51%) (つづき)			
	米国：0.37% (31 May 2018: 0.48%) (つづき)			
	普通株式：0.09% (31 May 2018: 0.02%) (つづき)			
9,842,533	Education Management Corp USD0.01**	USD	310,490	0.03
1,764	Genon Holdings Inc**	USD	238,140	0.03
13,740	Jones Energy	USD	226,710	0.03
5,956	Nine Point Common**	USD	20,846	-
	各種金融サービス：0.00% (31 May 2018:0.02%)			
314	Ditech Holding Corp Com Pref USD100.00 †	USD	188	-
	電気：0.02% (31 May 2018: 0.03%)			
103	Nine Point Energy Holdings Pref USD1.00**	USD	103	-
8,167	Vistra Energy USD0.01	USD	192,374	0.02
	電気部品・設備：0.00% (31 May 2018: 0.00%)			
2,835	Exide Technologies USD1.00**	USD	2,835	-
	代替エネルギー資源：0.00% (31 May 2018: 0.00%)			
	外貨：0.07% (31 May 2018: 0.05%)			
31,200	UC Holdings Inc USD1.00**	USD	624,000	0.07
	インターネット：0.00% (31 May 2018: 0.00%)			
23,922	Bluestem Group Inc USD0.01**	USD	11,494	-
	鉄/鉄鋼：0.00% (31 May 2018: 0.00%)			
	石油・ガス：0.07% (31 May 2018: 0.13%)			
10,676	Bonanza Creek Energy Inc USD0.001	USD	208,609	0.02
35,303	Chaparral Energy Inc Class A USD0.01	USD	149,155	0.02
103,883	Denbury Resources Inc Com USD1000.00	USD	150,111	0.02
686	Midstates Petroleum USD0.01	USD	4,593	-
1,937	Parker Drilling Co USD0.160	USD	36,958	-
6,165	Riviera Resources Inc/Linn Com USD0.01 †	USD	83,227	0.01
9,218	Warren Resources Inc USD1.00**	USD	9,218	-
	医薬品：0.00% (31 May 2018: 0.00%)			
	ソフトウェア：0.03% (31 May 2018: 0.04%)			
17,351	Avaya Holdings Corp Com USD0.01	USD	218,189	0.03

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：0.38% (31 May 2018: 0.51%) (つづき)			
	米国：0.37% (31 May 2018: 0.48%) (つづき)			
	トラック輸送・リース：0.04% (31 May 2018: 0.02%)			
12,209	General Finance Co 8.125% Senior Notes Pref 31/07/2021 USD25.00	USD	314,077	0.04
	米国合計		3,239,321	0.37
	株式合計		3,314,115	0.38
	投資ファンド：3.53% (31 May 2018: 1.40%)			
	アイルランド：3.53% (31 May 2018: 1.40%)			
310,000	iShares USDHigh Yield Corp Bond UCITSETF	USD	31,085,250	3.53
	投資ファンド合計		31,085,250	3.53
	ワラント：0.01% (31 May 2018: 0.48%)			
	フランス：0.00% (31 May 2018: 0.00%)			
	米国：0.01% (31 May 2018: 0.48%)			
1,423	Affinion Group Holdings Class D 07/10/2016 USD1.00**	USD	14	-
216,718	iPayment Holdings Inc 29/12/2022**	USD	32,508	0.01
309	Jack Cooper 29/10/2027 USD1.00**	USD	3	-
18,798	Ultra Petroleum 14/07/2025	USD	1,034	-
12,758	Vistra Energy Corp NPV 02/02/2024	USD	26,026	-
3,500	Wts. Jones Energy Ii 17/05/2024	USD	8,085	-
	米国合計		67,670	0.01
	ワラント合計		67,670	0.01

先渡為替契約：-2.30% (31 May 2018: -1.31%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現利益 米ドル	純資産 比率(%)
Northern Trust	USD	29,920,735	EUR	26,552,073	5/06/2019	332,431	0.04
Northern Trust	USD	4,375,717	GBP	3,342,577	5/06/2019	162,733	0.02
Northern Trust	USD	5,229,526	GBP	4,102,036	14/06/2019	57,646	0.01
Northern Trust	USD	345,486	GBP	268,521	5/06/2019	7,042	-
Northern Trust	USD	567,382	GBP	446,728	14/06/2019	4,144	-
Northern Trust	USD	1,684,203	EUR	1,508,737	5/06/2019	2,942	-

先渡為替契約：-2.30% (31 May 2018: -1.31%) (つづき)

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	950,488	EUR	850,181	14/06/2019	2,588	-
Northern Trust	USD	130,785	GBP	102,974	14/06/2019	955	-
Northern Trust	USD	4,894	EUR	4,363	14/06/2019	30	-
Northern Trust	USD	1,045	EUR	931	14/06/2019	6	-
UBS~	USD	1,605,704	GBP	1,231,423	14/06/2019	53,116	0.01
UBS~	USD	4,559,120	EUR	4,049,938	14/06/2019	43,691	0.01
UBS~	USD	2,011,588	EUR	1,785,054	14/06/2019	21,363	-
UBS~	USD	1,294,372	EUR	1,149,811	14/06/2019	12,404	-
UBS~	USD	414,903	GBP	322,117	14/06/2019	8,775	-
UBS~	USD	230,031	GBP	176,700	14/06/2019	7,246	-
UBS~	USD	1,342,004	GBP	1,059,262	14/06/2019	6,477	-
UBS~	USD	3,697,741	EUR	3,310,768	14/06/2019	6,439	-
UBS~	USD	177,558	GBP	136,042	14/06/2019	6,036	-
UBS~	USD	514,004	EUR	456,047	14/06/2019	5,540	-
UBS~	USD	210,010	GBP	162,381	14/06/2019	5,279	-
UBS~	USD	383,513	GBP	300,831	14/06/2019	4,222	-
UBS~	USD	281,477	GBP	219,991	14/06/2019	4,111	-
UBS~	USD	71,990	GBP	55,157	14/06/2019	2,447	-
UBS~	USD	73,639	GBP	56,474	14/06/2019	2,436	-
UBS~	USD	339,294	EUR	302,163	14/06/2019	2,401	-
UBS~	USD	1,084,825	EUR	971,724	14/06/2019	1,414	-
UBS~	USD	106,882	EUR	94,830	14/06/2019	1,152	-
UBS~	USD	105,172	EUR	93,313	14/06/2019	1,134	-
UBS~	USD	628,200	EUR	562,459	14/06/2019	1,094	-
UBS~	USD	142,329	EUR	126,681	14/06/2019	1,088	-
UBS~	USD	147,139	EUR	131,015	14/06/2019	1,066	-
UBS~	USD	190,175	EUR	169,841	14/06/2019	813	-
UBS~	USD	85,455	GBP	67,401	14/06/2019	475	-
UBS~	USD	36,910	EUR	32,748	14/06/2019	398	-
UBS~	USD	57,066	GBP	45,002	14/06/2019	327	-
UBS~	USD	104,435	EUR	93,386	14/06/2019	316	-
UBS~	USD	97,493	EUR	87,169	14/06/2019	305	-
UBS~	USD	49,924	EUR	44,505	14/06/2019	304	-
UBS~	USD	132,398	GBP	104,770	14/06/2019	303	-
UBS~	USD	31,646	EUR	28,111	14/06/2019	303	-
UBS~	USD	28,050	EUR	24,892	14/06/2019	298	-
UBS~	USD	37,645	EUR	33,525	14/06/2019	266	-
UBS~	USD	36,068	EUR	32,121	14/06/2019	255	-
UBS~	USD	76,245	EUR	68,171	14/06/2019	239	-
UBS~	USD	73,548	EUR	65,766	14/06/2019	223	-
UBS~	USD	34,181	EUR	30,518	14/06/2019	155	-
UBS~	EUR	91,903	USD	102,323	14/06/2019	143	-
UBS~	USD	16,852	EUR	14,999	14/06/2019	129	-
UBS~	USD	11,151	EUR	9,894	14/06/2019	120	-
UBS~	USD	10,324	EUR	9,161	14/06/2019	110	-
UBS~	USD	24,932	EUR	22,266	14/06/2019	107	-
UBS~	USD	56,849	EUR	50,900	14/06/2019	99	-
UBS~	USD	29,946	EUR	26,775	14/06/2019	94	-

先渡為替契約：-2.30% (31 May 2018: -1.31%) (つづき)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現利益 米ドル	純資産 比率(%)
UBS~	GBP	68,526	USD	86,322	14/06/2019	76	-
UBS~	USD	5,272	EUR	4,692	14/06/2019	40	-
UBS~	USD	5,797	GBP	4,576	14/06/2019	28	-
UBS~	USD	2,202	EUR	1,954	14/06/2019	23	-
UBS~	USD	11,215	EUR	10,046	14/06/2019	15	-
UBS~	USD	1,688	EUR	1,502	14/06/2019	13	-
UBS~	USD	1,120	EUR	997	14/06/2019	8	-
UBS~	USD	232	GBP	178	14/06/2019	7	-
UBS~	USD	29,175	EUR	26,164	14/06/2019	3	-
UBS~	USD	632	EUR	566	14/06/2019	1	-
UBS~	USD	1,740	EUR	1,561	14/06/2019	-	-

先渡為替契約に係る評価益合計

775,444

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(%)
Northern Trust	EUR	1,695,830	USD	1,899,440	5/06/2019	(9,692)	-
Northern Trust	GBP	1,087,166	USD	1,387,753	5/06/2019	(17,489)	-
Northern Trust	EUR	4,006,737	USD	4,483,546	5/06/2019	(18,639)	-
UBS~	USD	8,897	GBP	7,063	14/06/2019	(8)	-
UBS~	EUR	1,500	USD	1,685	14/06/2019	(13)	-
UBS~	EUR	2,563	USD	2,875	14/06/2019	(18)	-
UBS~	EUR	15,500	USD	17,336	14/06/2019	(54)	-
UBS~	EUR	16,200	USD	18,117	14/06/2019	(55)	-
UBS~	USD	88,146	GBP	69,975	14/06/2019	(78)	-
UBS~	EUR	15,000	USD	16,853	14/06/2019	(129)	-
UBS~	GBP	48,495	USD	61,284	14/06/2019	(141)	-
UBS~	EUR	30,853	USD	34,645	14/06/2019	(245)	-
UBS~	GBP	20,964	USD	27,402	14/06/2019	(971)	-
UBS~	GBP	78,045	USD	99,948	14/06/2019	(1,549)	-
UBS~	GBP	89,280	USD	116,355	14/06/2019	(3,790)	-
UBS~	GBP	154,538	USD	201,185	14/06/2019	(6,342)	-
UBS~	GBP	193,957	USD	252,237	14/06/2019	(7,694)	-
UBS~	EUR	659,603	USD	743,174	14/06/2019	(7,758)	-
UBS~	GBP	370,737	USD	483,165	14/06/2019	(15,737)	-
UBS~	EUR	1,981,986	USD	2,233,102	14/06/2019	(23,310)	-
UBS~	GBP	648,156	USD	844,713	14/06/2019	(27,513)	-
UBS~	EUR	2,420,037	USD	2,726,654	14/06/2019	(28,462)	-
UBS~	GBP	783,918	USD	1,021,646	14/06/2019	(33,276)	-
UBS~	EUR	2,884,614	USD	3,250,092	14/06/2019	(33,926)	-
UBS~	GBP	800,093	USD	1,042,725	14/06/2019	(33,962)	(0.01)
UBS~	EUR	3,535,956	USD	3,983,958	14/06/2019	(41,586)	(0.01)
UBS~	EUR	4,421,408	USD	4,981,596	14/06/2019	(52,000)	(0.01)
UBS~	EUR	4,816,393	USD	5,426,625	14/06/2019	(56,645)	(0.01)
UBS~	GBP	2,615,847	USD	3,409,118	14/06/2019	(111,037)	(0.01)
UBS~	EUR	11,135,648	USD	12,546,523	14/06/2019	(130,966)	(0.02)
UBS~	GBP	4,027,885	USD	5,249,366	14/06/2019	(170,976)	(0.02)

先渡為替契約：-2.30% (31 May 2018: -1.31%) (つづき)

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	15,488,137	USD	17,450,469	14/06/2019	(182,155)	(0.02)
UBS~	EUR	37,250,198	USD	41,969,761	14/06/2019	(438,098)	(0.05)
UBS~	GBP	17,474,177	USD	22,773,326	14/06/2019	(741,743)	(0.09)
UBS~	GBP	443,598,585	USD	578,122,518	14/06/2019	(18,829,853)	(2.14)

先渡為替契約に係る評価損合計

(21,025,910)

(2.39)

先渡為替契約合計

(20,250,466)

(2.30)

	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
投資総額	849,978,230	96.63
現金および現金同等物*	39,027,023	4.44
その他の純負債	(9,356,954)	(1.07)
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	879,648,299	100.00

総資産の分析(無監査)

公認の証券取引所への上場が認められているかまたは規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品
 投資ファンドおよびAIF
 OTC金融デリバティブ商品
 その他の資産

総資産
比率(%)

91.94

3.41

0.08

4.57

100.00

* すべての現金保有高は、ノーザン・トラスト・カンパニーにより保有される。

** スティール・プライス(取引が頻繁でなく流動性が低い長期変動していない価格)で評価される。

^ 関係会社。

~ 取引相手方との間に相殺契約はない。

† ファンドの純資産の0.15%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。

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](#)

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

グローバル・アクセス グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド

投資有価証券明細表(2019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、2018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	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券 : 99.65% (31 May 2018: 97.32%)			
	アルゼンチン : 0.15% (31 May 2018: 0.43%)			
	社債 : 0.03% (31 May 2018: 0.06%)			
8,000,000	Banco de Galicia y Buenos Aires SA 25.98% 26/04/2020 †	ARS	167,762	0.03
	国債 : 0.12% (31 May 2018: 0.37%)			
11,160,000	Argentina POM Politica Monetaria FRN 21/06/2020	ARS	284,195	0.06
200,000	Argentine Republic Government International Bond 3.38% 31/12/2038	EUR	117,598	0.02
400,000	Argentine Republic Government International Bond 3.75% 31/12/2038	USD	216,504	0.04
	アルゼンチン合計		786,059	0.15
	オーストラリア : 0.33% (31 May 2018: 1.11%)			
	社債 : 0.33% (31 May 2018: 1.11%)			
1,000,000	Pacific National Finance Pty Ltd 4.625% 23/09/2020	USD	1,019,521	0.20
700,000	Woodside Finance Ltd 3.7% 15/03/2028	USD	696,467	0.13
	オーストラリア合計		1,715,988	0.33
	オーストリア : 0.05% (31 May 2018: 0.29%)			
	社債 : 0.05% (31 May 2018: 0.29%)			
200,000	Erste Group Bank AG FRN Perpetual	EUR	253,781	0.05
	オーストリア合計		253,781	0.05
	ベルギー : 0.35% (31 May 2018: 0.06%)			
	社債 : 0.35% (31 May 2018: 0.06%)			
1,860,000	Anheuser-Busch InBev Finance 2.65% 01/02/2021	USD	1,863,121	0.35
	ベルギー合計		1,863,121	0.35
	バミューダ : 0.71% (31 May 2018: 0.19%)			
	社債 : 0.71% (31 May 2018: 0.19%)			
100,000	Bacardi Ltd 2.75% 03/07/2023	EUR	119,007	0.02
1,300,000	Bacardi Ltd 4.45% 15/05/2025	USD	1,362,416	0.26
800,000	Bacardi Ltd 5.15% 15/05/2038	USD	803,286	0.15
200,000	IHS Markit Ltd 3.625% 01/05/2024	USD	201,710	0.04
700,000	IHS Markit Ltd 4.25% 01/05/2029	USD	709,905	0.14
200,000	Ooredoo International Finance Ltd 4.75% 16/02/2021	USD	206,000	0.04
300,000	RenaissanceRe Holdings Ltd 3.6% 15/04/2029	USD	302,273	0.06
	バミューダ合計		3,704,597	0.71

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券 : 99.65% (31 May 2018: 97.32%) (つづき)			
	ブラジル : 0.07% (31 May 2018: 0.03%)			
	社債 : 0.07% (31 May 2018: 0.03%)			
200,000	Banco BTG Pactual SA/Cayman Islands 5.5% 31/01/2023	USD	203,127	0.04
200,000	BRF GmbH 4.35% 29/09/2026	USD	187,250	0.03
	ブラジル合計		390,377	0.07
	カナダ : 1.47% (31 May 2018: 1.43%)			
	社債 : 0.82% (31 May 2018: 0.86%)			
110,652	Air Canada 2013-1 Class A Pass Through Trust 4.125% 15/11/2026	USD	114,901	0.02
703,557	Air Canada 2015-2 Class AA Pass Through Trust 3.75% 15/06/2029	USD	723,046	0.14
800,000	Bausch Health Cos Inc 5.5% 01/11/2025	USD	807,632	0.16
500,000	Brookfield Finance Inc 4.7% 20/09/2047	USD	508,554	0.10
200,000	Fairfax Financial Holdings Ltd 4.85% 17/04/2028	USD	207,799	0.04
273,000	Fortis Inc 3.055% 04/10/2026	USD	266,411	0.05
400,000	Great-West Lifeco Inc 1.75% 07/12/2026	EUR	473,382	0.09
100,000	Manulife Financial Corp 4.15% 04/03/2026	USD	106,505	0.02
665,000	Nutrien Ltd 4.2% 01/04/2029	USD	692,321	0.13
65,000	Tervita Escrow Corp 7.625% 01/12/2021	USD	65,488	0.01
200,000	Toronto-Dominion Bank 0.375% 25/04/2024	EUR	222,509	0.04
100,000	West Fraser Timber Co Ltd 4.35% 15/10/2024	USD	102,999	0.02
	国債 : 0.65% (31 May 2018: 0.57%)			
1,800,000	Province of Ontario Canada 2.6% 02/06/2025	CAD	1,380,337	0.26
800,000	Province of Ontario Canada 3.5% 02/06/2024	CAD	637,917	0.12
1,800,000	Province of Quebec Canada 2.75% 01/09/2025	CAD	1,394,664	0.27
	カナダ合計		7,704,465	1.47
	ケイマン諸島 : 2.75% (31 May 2018: 1.59%)			
	社債 : 2.75% (31 May 2018: 1.55%)			
600,000	Amber Circle Funding Ltd 3.25% 04/12/2022	USD	605,620	0.12
510,000	Avolon Holdings Funding Ltd 5.125% 01/10/2023	USD	529,125	0.10
800,000	CK Hutchison Finance 16 Ltd 2% 06/04/2028	EUR	956,051	0.18
325,000	Hutchison Whampoa International 14 Ltd 3.625% 31/10/2024	USD	337,359	0.06
900,000	Melco Resorts Finance Ltd 4.875% 06/06/2025	USD	894,452	0.17
500,000	MGM China Holdings Ltd 5.375% 15/05/2024	USD	510,625	0.10
124,299	Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd 6.72% 01/12/2022	USD	119,949	0.02
484,812	Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd 7.72% 01/12/2026	USD	123,627	0.02
71,662	Odebrecht Oil & Gas Finance Ltd 0% Perpetual	USD	985	-

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券：99.65% (31 May 2018: 97.32%) (つづき)			
	ケイマン諸島：2.75% (31 May 2018: 1.59%) (つづき)			
	社債：2.75% (31 May 2018: 1.55%) (つづき)			
400,000	Park Aerospace Holdings Ltd 4.5% 15/03/2023	USD	405,468	0.08
1,500,000	Park Aerospace Holdings Ltd 5.25% 15/08/2022	USD	1,563,750	0.30
2,800,000	QNB Finance Ltd FRN 12/02/2020	USD	2,806,958	0.53
1,900,000	Sands China Ltd 5.4% 08/08/2028	USD	1,992,121	0.38
400,000	Sunac China Holdings Ltd 8.625% 27/07/2020	USD	413,461	0.08
265,000	Tencent Holdings Ltd 3.595% 19/01/2028	USD	262,174	0.05
890,000	Tencent Holdings Ltd 3.975% 11/04/2029	USD	893,977	0.17
288,000	Vale Overseas Ltd 6.875% 21/11/2036	USD	324,000	0.06
1,400,000	Wynn Macau Ltd 5.5% 01/10/2027	USD	1,356,250	0.26
300,000	XLIT Ltd 6.25% 15/05/2027	USD	360,137	0.07
	国債：0.00% (31 May 2018: 0.04%)			
	ケイマン諸島合計		14,456,089	2.75
	チリ：0.08% (31 May 2018: 0.10%)			
	社債：0.08% (31 May 2018: 0.10%)			
400,000	Banco Santander Chile FRN 25/07/2020	USD	401,064	0.08
	チリ合計		401,064	0.08
	キュラソー：0.23% (31 May 2018: 0.21%)			
	社債：0.23% (31 May 2018: 0.21%)			
1,300,000	Teva Pharmaceutical Finance Co BV 3.65% 10/11/2021	USD	1,220,375	0.23
	キュラソー合計		1,220,375	0.23
	デンマーク：0.21% (31 May 2018: 0.62%)			
	社債：0.21% (31 May 2018: 0.62%)			
400,000	AP Moller - Maersk A/S 1.75% 16/03/2026	EUR	449,064	0.08
200,000	AP Moller - Maersk A/S 3.875% 28/09/2025	USD	201,385	0.04
400,000	Nykredit Realkredit A/S 0.75% 14/07/2021	EUR	450,516	0.09
	デンマーク合計		1,100,965	0.21
	フィンランド：0.19% (31 May 2018: 0.06%)			
	社債：0.19% (31 May 2018: 0.06%)			
680,000	Nokia OYJ 2% 11/03/2026	EUR	757,470	0.15

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券：99.65% (31 May 2018: 97.32%) (つづき)			
	フィンランド：0.19% (31 May 2018: 0.06%) (つづき)			
	社債：0.19% (31 May 2018: 0.06%) (つづき)			
200,000	Sampo Oyj FRN 23/05/2049	EUR	223,273	0.04
	フィンランド合計		980,743	0.19
	フランス：3.61% (31 May 2018: 4.95%)			
	社債：3.61% (31 May 2018: 4.95%)			
355,000	AXA SA FRN 28/05/2049	EUR	411,884	0.08
260,000	AXA SA FRN 04/07/2043	EUR	334,781	0.06
800,000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.7% 20/07/2022	USD	800,868	0.15
375,000	BNP Paribas SA 1.125% 16/08/2022	GBP	469,670	0.09
400,000	BNP Paribas SA 1.125% 28/08/2024	EUR	455,459	0.09
840,000	BNP Paribas SA 2.95% 23/05/2022	USD	841,436	0.16
1,500,000	BNP Paribas SA 3.375% 09/01/2025	USD	1,491,558	0.28
500,000	BNP Paribas SA 3.5% 01/03/2023	USD	506,088	0.10
200,000	BNP Paribas SA FRN 10/01/2025	USD	209,998	0.04
300,000	BNP Paribas SA FRN 10/01/2030	USD	330,917	0.06
510,000	BPCE SA 3% 22/05/2022	USD	509,133	0.10
250,000	BPCE SA 3.25% 11/01/2028	USD	248,479	0.05
400,000	BPCE SA 4.5% 15/03/2025	USD	410,976	0.08
500,000	BPCE SA FRN 22/05/2022	USD	504,460	0.10
300,000	Bureau Veritas SA 1.25% 07/09/2023	EUR	336,258	0.06
700,000	Cie de Saint-Gobain 1.875% 15/03/2031	EUR	817,245	0.16
200,000	Credit Agricole Assurances SA FRN 29/01/2048	EUR	207,390	0.04
100,000	Credit Agricole SA 1.375% 03/05/2027	EUR	116,959	0.02
1,040,000	Credit Agricole SA 3.25% 04/10/2024	USD	1,041,142	0.20
200,000	Credit Agricole SA FRN Perpetual 'REGS'	GBP	278,340	0.05
800,000	Danone SA 2.589% 02/11/2023	USD	792,936	0.15
200,000	Ingenico Group SA 1.625% 13/09/2024	EUR	219,318	0.04
600,000	Orange SA 1.125% 15/07/2024	EUR	695,441	0.13
500,000	Orange SA 1.875% 12/09/2030	EUR	596,148	0.11
500,000	Orange SA 2% 15/01/2029	EUR	606,389	0.12
121,000	Orange SA 8.125% 20/11/2028	GBP	226,911	0.04
200,000	Pernod Ricard SA 4.45% 15/01/2022	USD	208,256	0.04
450,000	RCI Banque SA 0.75% 26/09/2022	EUR	503,613	0.10
405,000	RCI Banque SA 0.75% 10/04/2023	EUR	452,313	0.09
170,000	RCI Banque SA 1.25% 08/06/2022	EUR	193,295	0.04
1,200,000	Safran SA FRN 28/06/2021	EUR	1,335,348	0.25
300,000	SCOR SEFRN 27/05/2048	EUR	366,681	0.07
200,000	SEBSA 1.5% 31/05/2024	EUR	228,282	0.04
700,000	Societe Generale SA 2.5% 08/04/2021	USD	696,581	0.13
300,000	TDF Infrastructure SAS 2.5% 07/04/2026	EUR	351,422	0.07

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券：99.65% (31 May 2018: 97.32%) (つづき)			
	フランス：3.61% (31 May 2018: 4.95%) (つづき)			
	社債：3.61% (31 May 2018: 4.95%) (つづき)			
500,000	Unibail-Rodamco SE 1% 27/02/2027	EUR	566,807	0.11
500,000	Veolia Environnement SA 1.94% 07/01/2030	EUR	604,006	0.11
	フランス合計		18,966,788	3.61
	ドイツ：1.51% (31 May 2018: 1.49%)			
	社債：1.51% (31 May 2018: 1.49%)			
600,000	Bayer Capital Corp BV 1.5% 26/06/2026	EUR	677,637	0.13
700,000	Deutsche Bank AG 1.875% 28/02/2020	GBP	881,121	0.17
200,000	Deutsche Bank AG 3.3% 16/11/2022	USD	194,471	0.04
400,000	Deutsche Bank AG 5% 14/02/2022	USD	408,445	0.08
275,000	E.ON SE 0.375% 23/08/2021	EUR	308,997	0.06
455,000	E.ON SE 1.625% 22/05/2029	EUR	535,765	0.10
600,000	IHO Verwaltungs GmbH 3.625% 15/05/2025 †	EUR	666,939	0.13
1,000,000	Volkswagen Bank GmbH 0.625% 08/09/2021	EUR	1,121,703	0.21
500,000	Volkswagen Bank GmbH 1.875% 31/01/2024	EUR	577,525	0.11
1,000,000	Volkswagen Leasing GmbH 1.125% 04/04/2024	EUR	1,116,396	0.21
1,000,000	Volkswagen Leasing GmbH 1.375% 20/01/2025	EUR	1,123,706	0.21
300,000	Vonovia Finance BV 5% 02/10/2023	USD	315,793	0.06
	ドイツ合計		7,928,498	1.51
	ガーンジー：0.07% (31 May 2018: 0.15%)			
	社債：0.07% (31 May 2018: 0.15%)			
200,000	Globalworth Real Estate Investments Ltd 2.875% 20/06/2022	EUR	233,563	0.05
100,000	Globalworth Real Estate Investments Ltd 3% 29/03/2025	EUR	115,529	0.02
	ガーンジー合計		349,092	0.07
	香港：0.35% (31 May 2018: 0.29%)			
	社債：0.35% (31 May 2018: 0.29%)			
700,000	AIA Group Ltd 3.6% 09/04/2029	USD	718,044	0.14
600,000	Vanke Real Estate Hong Kong Co Ltd 4.15% 18/04/2023	USD	612,373	0.11
500,000	Vanke Real Estate Hong Kong Co Ltd 5.35% 11/03/2024	USD	533,726	0.10
	香港合計		1,864,143	0.35
	インド：0.21% (31 May 2018: 0.09%)			
	社債：0.21% (31 May 2018: 0.06%)			
200,000	Axis Bank Ltd 3.25% 21/05/2020	USD	200,408	0.04

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券：99.65% (31 May 2018: 97.32%) (つづき)			
	インド：0.21% (31 May 2018: 0.09%) (つづき)			
	社債：0.21% (31 May 2018: 0.06%) (つづき)			
900,000	Shriram Transport Finance Co Ltd 5.95% 24/10/2022 †	USD	901,143	0.17
	国債：0.00% (31 May 2018: 0.03%)			
	インド合計		1,101,551	0.21
	インドネシア：0.00% (31 May 2018: 0.03%)			
	社債：0.00% (31 May 2018: 0.03%)			
	アイルランド：1.15% (31 May 2018: 0.80%)			
	社債：1.15% (31 May 2018: 0.80%)			
2,072,000	Abbott Ireland Financing DAC 0% 27/09/2020	EUR	2,309,854	0.44
1,000,000	AerCap Ireland Capital DAC 3.65% 21/07/2027	USD	959,071	0.18
400,000	AerCap Ireland Capital DAC 4.125% 03/07/2023	USD	412,273	0.08
300,000	AIB Group PLC 4.75% 12/10/2023	USD	310,896	0.06
1,167,000	GE Capital International Funding Co Unlimited Co 4.418% 15/11/2035	USD	1,109,054	0.21
950,000	SMBC Aviation Capital Finance DAC 3% 15/07/2022	USD	953,520	0.18
	アイルランド合計		6,054,668	1.15
	イタリア：1.37% (31 May 2018: 1.45%)			
	社債：0.82% (31 May 2018: 0.73%)			
285,000	Assicurazioni Generali SpA FRN 08/06/2048	EUR	334,706	0.06
185,000	Assicurazioni Generali SpA FRN 27/10/2047	EUR	225,570	0.04
400,000	Enel Finance International NV 4.625% 14/09/2025	USD	414,571	0.08
420,000	FCA Bank SpA 1% 21/02/2022	EUR	473,670	0.09
440,000	FCA Bank SpA 1.375% 17/04/2020	EUR	496,082	0.10
690,000	FCA Bank SpA/Ireland 0.625% 24/11/2022	EUR	767,063	0.15
400,000	Intesa Sanpaolo SpA FRN Perpetual	EUR	480,002	0.09
1,000,000	UniCredit SpA 7.83% 04/12/2023	USD	1,108,416	0.21
	国債：0.55% (31 May 2018: 0.72%)			
2,200,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.1% 15/09/2021 †	EUR	2,879,023	0.55
	イタリア合計		7,179,103	1.37
	日本：1.32% (31 May 2018: 1.04%)			
	社債：1.09% (31 May 2018: 0.84%)			
200,000	明治安田生命保険 FRN 26/04/2048	USD	212,093	0.04

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券：99.65% (31 May 2018: 97.32%) (つづき)			
	日本：1.32% (31 May 2018: 1.04%) (つづき)			
	社債：1.09% (31 May 2018: 0.84%) (つづき)			
300,000	三菱UFJフィナンシャル・グループ 2.998% 22/02/2022	USD	303,008	0.06
1,500,000	三菱UFJフィナンシャル・グループ FRN 26/07/2023	USD	1,505,264	0.29
1,200,000	みずほフィナンシャルグループ 1.02% 11/10/2023	EUR	1,373,047	0.26
200,000	みずほフィナンシャルグループ FRN 13/09/2021	USD	202,604	0.04
700,000	N T Tファイナンス 1.9% 21/07/2021	USD	690,913	0.13
1,300,000	三井住友フィナンシャルグループ FRN 19/10/2021	USD	1,319,609	0.25
100,000	武田薬品工業1.125% 21/11/2022	EUR	114,533	0.02
	国債：0.00% (31 May 2018: 0.20%)			
	政府系機関：0.23% (31 May 2018: 0.00%)			
1,200,000	国際協力銀行 2.5% 01/06/2022	USD	1,209,609	0.23
	日本合計		6,930,680	1.32
	ジャージー：0.76% (31 May 2018: 0.95%)			
	社債：0.76% (31 May 2018: 0.95%)			
475,000	AA Bond Co Ltd 2.875% 31/01/2022	GBP	571,586	0.11
1,100,000	AA Bond Co Ltd 6.269% 31/07/2025	GBP	1,451,439	0.28
560,000	CPUK Finance Ltd 4.25% 28/02/2047	GBP	707,665	0.13
200,000	Heathrow Funding Ltd 2.75% 09/08/2049	GBP	242,021	0.05
300,000	HSBC Capital Funding Dollar 1 F2F FRN Perpetual	USD	450,267	0.08
500,000	LHC3 PLC PIK 4.125% 15/08/2024	EUR	565,002	0.11
	ジャージー合計		3,987,980	0.76
	カザフスタン：0.07% (31 May 2018: 0.09%)			
	社債：0.07% (31 May 2018: 0.09%)			
335,000	KazMunayGas National Co JSC 4.75% 24/04/2025	USD	350,996	0.07
	カザフスタン合計		350,996	0.07
	クウェート：0.12% (31 May 2018: 0.10%)			
	国債：0.12% (31 May 2018: 0.10%)			
600,000	Kuwait International Government Bond 3.5% 20/03/2027	USD	625,388	0.12
	クウェート合計		625,388	0.12

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券：99.65% (31 May 2018: 97.32%) (つづき)			
	ルクセンブルグ：1.65% (31 May 2018: 1.65%)			
	社債：1.65% (31 May 2018: 1.65%)			
200,000	ALROSA Finance SA 4.65% 09/04/2024	USD	202,680	0.04
190,000	Altice Luxembourg SA 8% 15/05/2027	EUR	210,416	0.04
200,000	Aroundtown SA 1% 07/01/2025	EUR	218,579	0.04
600,000	Aroundtown SA 1.625% 31/01/2028	EUR	640,615	0.12
400,000	Aroundtown SA 1.875% 19/01/2026	EUR	452,348	0.09
400,000	Aroundtown SA 3% 16/10/2029	GBP	484,515	0.09
500,000	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl 2.2% 24/07/2025	EUR	575,354	0.11
2,000,000	CPI Property Group SA 2.125% 04/10/2024	EUR	2,228,672	0.43
1,100,000	Gazprom Neft OAO Via GPN Capital SA 4.375% 19/09/2022	USD	1,113,316	0.21
200,000	Gazprom OAO Via Gaz Capital 6.51% 07/03/2022	USD	214,941	0.04
500,000	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 5.15% 11/02/2026	USD	514,804	0.10
900,000	Logicor Financing Sarl 3.25% 13/11/2028	EUR	1,070,560	0.20
200,000	Sberbank of Russia Via SB Capital SA 3.3524% 15/11/2019	EUR	226,213	0.04
500,000	Sberbank of Russia Via SB Capital SA 5.717% 16/06/2021	USD	519,501	0.10
	ルクセンブルグ合計		8,672,514	1.65
	メキシコ：0.09% (31 May 2018: 0.37%)			
	社債：0.09% (31 May 2018: 0.37%)			
300,000	Petroleos Mexicanos 6.75% 21/09/2047	USD	271,920	0.05
200,000	Trust F/1401 6.95% 30/01/2044	USD	217,800	0.04
	メキシコ合計		489,720	0.09
	オランダ：5.33% (31 May 2018: 7.52%)			
	社債：5.33% (31 May 2018: 7.52%)			
300,000	ABN AMRO Bank NV1% 30/06/2020	GBP	377,454	0.07
1,500,000	ABN AMRO Bank NV 1.375% 07/06/2022	GBP	1,893,024	0.36
1,375,000	ABN AMRO Bank NV FRN 30/06/2025	EUR	1,573,231	0.30
600,000	ASR Nederland NV FRN 02/05/2049	EUR	660,029	0.13
100,000	Bayer Capital Corp BV FRN 26/06/2022	EUR	110,793	0.02
1,750,000	Cooperatieve Rabobank UA 4.625% 23/05/2029	GBP	2,514,577	0.48
1,000,000	Cooperatieve Rabobank UA FRN Perpetual	EUR	1,151,163	0.22
1,600,000	Cooperatieve Rabobank UA FRN Perpetual	EUR	1,949,906	0.37
600,000	Enel Finance International NV 3.625% 25/05/2027	USD	576,422	0.11
300,000	ING Bank NV 5.8% 25/09/2023	USD	327,047	0.06
200,000	ING Groep NV 1.125% 14/02/2025	EUR	226,440	0.04
235,000	ING Groep NV 3.15% 29/03/2022	USD	237,987	0.05
800,000	ING Groep NV 4.05% 09/04/2029	USD	820,737	0.16
340,000	ING Groep NV FRN 22/03/2028	USD	348,216	0.07

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券：99.65% (31 May 2018: 97.32%) (つづき)			
	オランダ：5.33% (31 May 2018: 7.52%) (つづき)			
	社債：5.33% (31 May 2018: 7.52%) (つづき)			
155,000	innogy Finance BV 6.25% 03/06/2030	GBP	261,918	0.05
900,000	JAB Holdings BV 2.125% 16/09/2022	EUR	1,058,475	0.20
1,000,000	Koninklijke KPN NV 0.625% 09/04/2025	EUR	1,110,477	0.21
450,000	Koninklijke KPN NV 8.375% 01/10/2030	USD	579,752	0.11
900,000	LeasePlan Corp NV 1% 24/05/2021	EUR	1,019,058	0.19
500,000	Mondelez International Holdings Netherlands BV 2% 28/10/2021	USD	491,610	0.09
800,000	Mylan NV 3.15% 15/06/2021	USD	796,112	0.15
200,000	Nationale-Nederlanden Bank NV 0.375% 31/05/2023	EUR	223,143	0.04
100,000	NE Property BV 2.625% 22/05/2023	EUR	111,807	0.02
300,000	NN Group NV FRN 08/04/2044	EUR	365,635	0.07
295,000	NN Group NV FRN 13/01/2048	EUR	358,591	0.07
500,000	NXP BV / NXP Funding LLC 3.875% 01/09/2022	USD	509,250	0.10
180,000	Sika Capital BV 1.5% 29/04/2031	EUR	206,962	0.04
25,000	Stichting AK Rabobank Certificaten 6.5% Perpetual †	EUR	32,780	0.01
300,000	Syngenta Finance NV 3.933% 23/04/2021	USD	304,110	0.06
200,000	Syngenta Finance NV 4.892% 24/04/2025	USD	206,737	0.04
200,000	Syngenta Finance NV 5.182% 24/04/2028	USD	202,086	0.04
200,000	Syngenta Finance NV 5.676% 24/04/2048	USD	193,955	0.04
500,000	Telefonica Europe BV FRN Perpetual	EUR	578,498	0.11
200,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.25% 15/04/2022	EUR	212,718	0.04
600,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2.8% 21/07/2023	USD	501,750	0.10
160,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3.15% 01/10/2026	USD	121,900	0.02
330,000	VIVAT NV 2.375% 17/05/2024	EUR	390,584	0.07
1,141,000	Volkswagen Financial Services NV 1.75% 17/04/2020	GBP	1,442,715	0.27
184,000	Volkswagen Financial Services NV 2.75% 02/10/2020	GBP	235,725	0.04
1,400,000	Volkswagen International Finance NV 1.875% 30/03/2027	EUR	1,569,638	0.30
1,100,000	Vonovia Finance BV 0.875% 30/03/2020	EUR	1,235,541	0.24
600,000	Vonovia Finance BV 1.5% 22/03/2026	EUR	691,860	0.13
200,000	WPC Eurobond BV 2.125% 15/04/2027	EUR	227,242	0.04
	オランダ合計		28,007,655	5.33
	ノルウェー：0.08% (31 May 2018: 0.07%)			
	社債：0.08% (31 May 2018: 0.07%)			
400,000	Yara International ASA 4.75% 01/06/2028	USD	421,989	0.08
	ノルウェー合計		421,989	0.08

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券：99.65% (31 May 2018: 97.32%) (つづき)			
	中国：0.63% (31 May 2018: 0.13%)			
	社債：0.63% (31 May 2018: 0.13%)			
900,000	China Evergrande Group 6.25% 28/06/2021	USD	857,702	0.16
400,000	Country Garden Holdings Co Ltd 7.5% 09/03/2020	USD	407,260	0.08
800,000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd FRN 12/10/2020	USD	801,504	0.15
600,000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd 4.125% 12/09/2025	USD	631,570	0.12
600,000	Vanke Real Estate Hong Kong Co Ltd FRN 25/05/2023	USD	601,233	0.12
	中国合計		3,299,269	0.63
	ペルー：0.19% (31 May 2018: 0.00%)			
	国債：0.19% (31 May 2018: 0.00%)			
1,000,000	Peru Government Bond 6.15% 12/08/2032	PEN	316,063	0.06
2,000,000	Peruvian Government International Bond 6.95% 12/08/2031 †	PEN	670,491	0.13
	ペルー合計		986,554	0.19
	カタール：0.38% (31 May 2018: 0.37%)			
	国債：0.38% (31 May 2018: 0.37%)			
1,440,000	Qatar Government International Bond 4% 14/03/2029	USD	1,518,533	0.29
436,000	Qatar Government International Bond 5.103% 23/04/2048	USD	500,354	0.09
	カタール合計		2,018,887	0.38
	ルーマニア：0.00% (31 May 2018: 0.10%)			
	国債：0.00% (31 May 2018: 0.10%)			
	サウジアラビア：0.20% (31 May 2018: 0.59%)			
	国債：0.20% (31 May 2018: 0.59%)			
500,000	Saudi Government International Bond 3.25% 26/10/2026	USD	493,845	0.10
510,000	Saudi Government International Bond 4.375% 16/04/2029	USD	539,338	0.10
	サウジアラビア合計		1,033,183	0.20
	シンガポール：0.60% (31 May 2018: 0.43%)			
	社債：0.60% (31 May 2018: 0.43%)			
200,000	BOC Aviation Ltd 2.75% 18/09/2022	USD	198,257	0.04
600,000	BOC Aviation Ltd 3.5% 10/10/2024	USD	599,387	0.11

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券 : 99.65% (31 May 2018: 97.32%) (つづき)			
	シンガポール : 0.60% (31 May 2018: 0.43%) (つづき)			
	社債 : 0.60% (31 May 2018: 0.43%) (つづき)			
500,000	BOC Aviation Ltd 4% 25/01/2024	USD	514,831	0.10
400,000	DBS Group Holdings Ltd FRN 08/06/2020	USD	400,296	0.07
725,000	ONGC Videsh Vankorneft Pte Ltd 2.875% 27/01/2022	USD	719,536	0.14
700,000	SP Group Treasury Pte Ltd 3.375% 27/02/2029†	USD	722,286	0.14
	シンガポール合計		3,154,593	0.60
	南アフリカ : 0.00% (31 May 2018: 0.00%)			
	国債 : 0.00% (31 May 2018: 0.00%)			
	スペイン : 2.02% (31 May 2018: 2.66%)			
	社債 : 2.02% (31 May 2018: 2.66%)			
200,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN Perpetual	EUR	218,905	0.04
400,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN Perpetual	EUR	454,911	0.09
600,000	Banco de Sabadell SA 0.875% 05/03/2023	EUR	668,223	0.13
500,000	Banco de Sabadell SA 5.625% 06/05/2026	EUR	603,910	0.11
500,000	Banco Santander SA FRN Perpetual	EUR	573,890	0.11
200,000	Bankia SA 0.875% 25/03/2024	EUR	224,220	0.04
800,000	CaixaBank SA 1.125% 17/05/2024	EUR	907,619	0.17
600,000	CaixaBank SA 1.125% 27/03/2026	EUR	673,025	0.13
400,000	CaixaBank SA 2.375% 01/02/2024	EUR	467,438	0.09
400,000	Ferrovial Emisiones SA 1.375% 31/03/2025	EUR	461,262	0.09
400,000	Inmobiliaria Colonial Socimi SA 1.625% 28/11/2025	EUR	455,331	0.09
1,100,000	Merlin Properties Socimi SA 2.225% 25/04/2023	EUR	1,293,387	0.24
400,000	Telefonica Emisiones SA 1.069% 05/02/2024	EUR	457,900	0.09
1,000,000	Telefonica Emisiones SA 3.961% 26/03/2021	EUR	1,195,844	0.23
635,000	Telefonica Emisiones SA 5.52% 01/03/2049	USD	681,984	0.13
600,000	Telefonica Emisiones SAU 1.447% 22/01/2027	EUR	689,929	0.13
585,000	Telefonica Emisiones SAU 4.665% 06/03/2038	USD	574,058	0.11
	スペイン合計		10,601,836	2.02
	スウェーデン : 0.24% (31 May 2018: 0.18%)			
	社債 : 0.24% (31 May 2018: 0.18%)			
700,000	Castellum AB 2.125% 20/11/2023	EUR	812,362	0.15
100,000	MoInlycke Holding AB 1.75% 28/02/2024	EUR	116,676	0.02
300,000	MoInlycke Holding AB 1.875% 28/02/2025	EUR	350,871	0.07
	スウェーデン合計		1,279,909	0.24

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券：99.65% (31 May 2018: 97.32%) (つづき)			
	スイス：1.65% (31 May 2018: 2.44%)			
	社債：1.65% (31 May 2018: 2.44%)			
900,000	Credit Suisse AG 3.625% 09/09/2024	USD	934,829	0.18
1,800,000	Credit Suisse AG 6.5% 08/08/2023 144A'	USD	1,953,900	0.37
1,080,000	Credit Suisse Group AG FRN 17/07/2025	EUR	1,224,374	0.23
320,000	Credit Suisse Group AG FRN 12/09/2025	GBP	396,905	0.07
1,000,000	Credit Suisse Group AG 3.574% 09/01/2023	USD	1,011,993	0.19
300,000	Credit Suisse Group AG FRN 12/06/2024	USD	310,455	0.06
700,000	UBS AG 5.125% 15/05/2024	USD	731,928	0.14
200,000	UBS AG/London 2.45% 01/12/2020	USD	199,389	0.04
850,000	UBS AG/Stamford CT 7.625% 17/08/2022	USD	939,977	0.18
300,000	UBS Group Funding Switzerland AG 1.5% 30/11/2024	EUR	347,038	0.07
600,000	UBS Group Funding Switzerland AG 4.125% 24/09/2025	USD	629,330	0.12
	スイス合計		8,680,118	1.65
	アラブ首長国連邦：0.23% (31 May 2018: 0.12%)			
	社債：0.08% (31 May 2018: 0.00%)			
400,000	First Abu Dhabi Bank PJSC FRN 16/04/2022	USD	402,007	0.08
	国債：0.15% (31 May 2018: 0.12%)			
765,000	Abu Dhabi Government International Bond 4.125% 11/10/2047	USD	802,438	0.15
	アラブ首長国連邦合計		1,204,445	0.23
	英国：8.72% (31 May 2018: 6.89%)			
	社債：8.72% (31 May 2018: 6.89%)			
200,000	AA Bond Co Ltd 4.875% 31/07/2024	GBP	249,900	0.05
815,000	Anglo American Capital PLC 1.625% 11/03/2026	EUR	914,445	0.17
200,000	Anglo American Capital PLC 3.375% 11/03/2029	GBP	255,827	0.05
400,000	Anglo American Capital PLC 4.75% 10/04/2027	USD	412,942	0.08
100,000	Aviva PLC FRN 04/12/2045	EUR	115,127	0.02
755,000	Aviva PLC FRN 03/07/2044	EUR	892,105	0.17
1,200,000	Barclays Bank PLC^ 7.625% 21/11/2022	USD	1,302,732	0.25
935,000	BAT International Finance PLC 1.75% 05/07/2021	GBP	1,181,060	0.23
550,000	BAT International Finance PLC 4.875% 24/02/2021	EUR	663,128	0.13
640,000	BP Capital Markets PLC 1.231% 08/05/2031	EUR	719,736	0.14
100,000	British Telecommunications PLC 1% 21/11/2024	EUR	113,367	0.02
400,000	British Telecommunications PLC 1.5% 23/06/2027	EUR	454,234	0.09
355,000	British Telecommunications PLC 2.125% 26/09/2028	EUR	418,155	0.08
100,000	British Telecommunications PLC 3.125% 21/11/2031	GBP	128,416	0.02
100,000	Bunzl Finance PLC 2.25% 11/06/2025	GBP	125,576	0.02
300,000	Cadent Finance PLC 2.125% 22/09/2028	GBP	370,795	0.07
270,000	CPUK Finance Ltd 3.69% 28/02/2047†	GBP	361,057	0.07

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券：99.65% (31 May 2018: 97.32%) (つづき)			
	英国：8.72% (31 May 2018: 6.89%) (つづき)			
	社債：8.72% (31 May 2018: 6.89%) (つづき)			
250,000	EI Group PLC 6% 06/10/2023	GBP	338,183	0.06
300,000	FCE Bank PLC 1.875% 24/06/2021	EUR	341,089	0.07
300,000	G4S International Finance PLC 1.5% 09/01/2023	EUR	335,988	0.06
300,000	GKN Holdings Ltd 4.625% 12/05/2032	GBP	369,159	0.07
810,000	GKN Holdings Ltd 5.375% 19/09/2022	GBP	1,107,335	0.21
100,000	Grainger PLC 3.375% 24/04/2028	GBP	129,193	0.02
274,072	Greene King Finance PLC 5.318% 15/09/2031	GBP	400,647	0.08
300,000	Hammerson PLC 3.5% 27/10/2025	GBP	387,751	0.07
400,000	HSBC Bank Capital Funding Sterling 1 LP FRN Perpetual	GBP	648,878	0.12
150,000	HSBC Holdings PLC 0.875% 06/09/2024	EUR	167,803	0.03
500,000	HSBC Holdings PLC FRN 04/12/2024	EUR	574,522	0.11
300,000	HSBC Holdings PLC FRN 13/11/2026	GBP	371,252	0.07
400,000	HSBC Holdings PLC 2.625% 16/08/2028	GBP	503,600	0.10
610,000	HSBC Holdings PLC FRN 22/07/2028	GBP	781,212	0.15
500,000	HSBC Holdings PLC FRN 22/05/2030	USD	506,395	0.10
1,700,000	HSBC Holdings PLC FRN Perpetual	EUR	1,886,107	0.36
1,300,000	HSBC Holdings PLC FRN 18/05/2021	USD	1,300,850	0.25
660,000	HSBC Holdings PLC FRN 18/05/2024	USD	658,769	0.13
1,150,000	Imperial Brands Finance PLC 0.5% 27/07/2021	EUR	1,288,562	0.25
295,000	Imperial Brands Finance PLC 1.375% 27/01/2025	EUR	333,513	0.06
514,000	Imperial Brands Finance PLC 2.125% 12/02/2027	EUR	585,893	0.11
2,575,000	Imperial Brands Finance PLC 3.75% 21/07/2022	USD	2,616,027	0.50
400,000	InterContinental Hotels Group PLC 2.125% 24/08/2026	GBP	491,807	0.09
200,000	ITV PLC 2.125% 21/09/2022	EUR	232,049	0.04
400,000	Lloyds Bank PLC 7.5% 02/04/2032	USD	316,760	0.06
1,000,000	Lloyds Bank PLC 7.625% 22/04/2025	GBP	1,611,048	0.31
100,000	Lloyds Banking Group PLC 2.25% 16/10/2024	GBP	125,024	0.02
1,000,000	Lloyds Banking Group PLC 3% 11/01/2022	USD	999,884	0.19
900,000	Lloyds Banking Group PLC 4.45% 08/05/2025	USD	940,798	0.18
2,100,000	Nationwide Building Society FRN 25/07/2029	EUR	2,279,338	0.43
3,300	Nationwide Building Society FRN Perpetual	GBP	618,699	0.12
870,000	NatWest Markets PLC 1% 28/05/2024	EUR	959,515	0.18
100,000	Next PLC 4.375% 02/10/2026	GBP	138,229	0.03
400,000	Places For People Treasury PLC 2.875% 17/08/2026	GBP	505,533	0.10
300,000	RAC Bond Co PLC 4.565% 06/05/2023	GBP	379,111	0.07
200,000	RAC Bond Co PLC 4.87% 06/05/2046	GBP	249,808	0.05
900,000	Royal Bank of Scotland Group PLC FRN 02/03/2026	EUR	1,001,477	0.19
525,000	Royal Bank of Scotland Group PLC FRN 22/03/2025	USD	532,540	0.10
1,500,000	Royal Bank of Scotland Group PLC FRN 18/05/2029	USD	1,558,633	0.30
1,000,000	Santander UK Group Holdings PLC 3.125% 08/01/2021	USD	1,002,552	0.19
750,000	Santander UK Group Holdings PLC FRN Perpetual 'REGS'	GBP	968,618	0.18

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券 : 99.65% (31 May 2018: 97.32%) (つづき)			
	英国 : 8.72% (31 May 2018: 6.89%) (つづき)			
	社債 : 8.72% (31 May 2018: 6.89%) (つづき)			
600,000	Santander UK Group Holdings PLC FRN Perpetual	GBP	787,669	0.15
500,000	Sky PLC 3.125% 26/11/2022	USD	509,021	0.10
100,000	Society of Lloyd's 4.75% 30/10/2024	GBP	135,086	0.03
385,000	Tesco Corporate Treasury Services PLC 2.5% 02/05/2025	GBP	483,092	0.09
50,000	Tesco PLC 6.125% 24/02/2022	GBP	70,126	0.01
96,858	Tesco Property Finance 3 PLC 5.744% 13/04/2040	GBP	147,559	0.03
192,069	Tesco Property Finance 6 PLC 5.4111% 13/07/2044	GBP	284,223	0.05
200,000	TPICAPPLC 5.25% 26/01/2024	GBP	259,016	0.05
300,000	Virgin Media Secured Finance PLC 5% 15/04/2027†	GBP	378,221	0.07
900,000	Vodafone Group PLC 0.9% 24/11/2026	EUR	1,003,799	0.19
1,480,000	Vodafone Group PLC 1.625% 24/11/2030	EUR	1,639,117	0.31
820,000	Vodafone Group PLC 2.5% 24/05/2039	EUR	909,229	0.17
	英国合計		45,828,911	8.72
	米国 : 60.51% (31 May 2018: 55.99%)			
	社債 : 50.64% (31 May 2018: 49.67%)			
320,000	Abbott Laboratories 4.9% 30/11/2046	USD	376,411	0.07
100,000	Activision Blizzard Inc 2.3% 15/09/2021	USD	99,369	0.02
200,000	Activision Blizzard Inc 3.4% 15/06/2027	USD	198,877	0.04
53,000	Aflac Inc 6.45% 15/08/2040	USD	71,074	0.01
1,260,000	Air Lease Corp 3.75% 01/06/2026	USD	1,253,287	0.24
500,000	Alexandria Real Estate Equities Inc 3.8% 15/04/2026	USD	518,834	0.10
400,000	Alleghany Corp 4.95% 27/06/2022	USD	427,232	0.08
300,000	Allegion US Holding Co Inc 3.55% 01/10/2027	USD	291,512	0.06
300,000	Ally Financial Inc 8% 01/11/2031	USD	381,750	0.07
470,000	Altria Group Inc 1.7% 15/06/2025	EUR	531,990	0.10
545,000	Altria Group Inc 2.2% 15/06/2027	EUR	621,519	0.12
800,000	Altria Group Inc 4.8% 14/02/2029	USD	836,895	0.16
756,702	American Airlines 2017-2 Class A Pass Through Trust 3.6% 15/10/2029	USD	752,239	0.14
200,000	American Homes 4 Rent LP 4.9% 15/02/2029	USD	212,870	0.04
1,175,000	American Honda Finance Corp 2.45% 24/09/2020	USD	1,176,272	0.22
100,000	American International Group Inc 1.875% 21/06/2027	EUR	115,007	0.02
360,000	American International Group Inc 4.2% 01/04/2028	USD	374,338	0.07
1,375,000	American International Group Inc 6.4% 15/12/2020	USD	1,452,230	0.28
400,000	American Tower Corp 1.375% 04/04/2025	EUR	458,833	0.09
300,000	American Tower Corp 1.95% 22/05/2026	EUR	353,533	0.07
600,000	American Tower Corp 3.55% 15/07/2027	USD	600,202	0.11
300,000	American Transmission Systems Inc 5.25% 15/01/2022	USD	318,956	0.06
400,000	Amgen Inc 2.6% 19/08/2026	USD	386,103	0.07

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券：99.65% (31 May 2018: 97.32%) (つづき)			
	米国：60.51% (31 May 2018: 55.99%) (つづき)			
	社債：50.64% (31 May 2018: 49.67%) (つづき)			
400,000	Andeavor Logistics LP 4.25% 01/12/2027	USD	411,600	0.08
745,000	Anheuser-Busch Cos LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4.9% 01/02/2046	USD	772,127	0.15
1,405,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4.375% 15/04/2038	USD	1,395,615	0.27
100,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4.439% 06/10/2048	USD	97,904	0.02
245,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4.6% 15/04/2048	USD	243,828	0.05
5,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 5.55% 23/01/2049	USD	5,663	-
2,077,000	Anthem Inc 3.65% 01/12/2027	USD	2,095,891	0.40
74,000	Anthem Inc 5.1% 15/01/2044	USD	80,320	0.02
985,000	Aon Corp 3.75% 02/05/2029	USD	1,003,814	0.19
3,185,000	AT&T Inc 2.45% 30/06/2020	USD	3,177,262	0.60
225,000	AT&T Inc 4.3% 15/02/2030	USD	232,796	0.04
760,000	AT&T Inc 4.35% 01/03/2029	USD	794,281	0.15
360,000	AT&T Inc 4.35% 15/06/2045	USD	343,019	0.07
460,000	AT&T Inc 4.75% 15/05/2046	USD	458,447	0.09
2,650,000	AT&T Inc 4.8% 15/06/2044	USD	2,654,587	0.51
200,000	AT&T Inc 4.875% 01/06/2044	GBP	294,867	0.06
150,000	AT&T Inc 5.2% 18/11/2033	GBP	230,694	0.04
1,615,000	AT&T Inc FRN 03/08/2020	EUR	1,804,167	0.34
1,400,000	AT&T Inc FRN 12/06/2024	USD	1,407,442	0.27
650,000	Aviation Capital Group LLC 7.125% 15/10/2020	USD	687,220	0.13
200,000	AXA Equitable Holdings Inc 4.35% 20/04/2028	USD	205,965	0.04
275,000	Baltimore Gas & Electric Co 2.8% 15/08/2022	USD	277,108	0.05
272,228	Banc of America Alternative Loan Trust Series 2005-10 Class 4A1 5.75% 25/11/2035	USD	267,845	0.05
600,000	Bank of America Corp FRN 04/05/2027	EUR	704,672	0.13
1,500,000	Bank of America Corp FRN 21/07/2023	USD	1,497,277	0.29
323,000	Bank of America Corp FRN 20/12/2023	USD	324,382	0.06
219,000	Bank of America Corp FRN 20/12/2028	USD	218,809	0.04
590,000	Bank of America Corp FRN 23/04/2027	USD	601,240	0.11
200,000	Bank of America Corp FRN 21/07/2028	USD	202,119	0.04
325,000	Bank of America Corp 3.95% 21/04/2025	USD	333,543	0.06
450,000	Bank of America Corp FRN 05/03/2029	USD	466,013	0.09
380,000	Bank of America Corp FRN 07/02/2030	USD	394,086	0.07
250,000	Bank of America Corp 4% 22/01/2025	USD	258,203	0.05
160,000	Bank of America Corp FRN 15/03/2050	USD	169,376	0.03
300,000	Bank of America Corp FRN 07/02/2022	EUR	336,399	0.06
2,600,000	Bank of America Corp FRN 05/03/2024	USD	2,601,618	0.50
100,000	Bank of America Corp FRN 24/04/2023	USD	100,779	0.02
200,000	Bank of New York Mellon Corp 3.25% 16/05/2027	USD	204,071	0.04

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券：99.65% (31 May 2018: 97.32%) (つづき)			
	米国：60.51% (31 May 2018: 55.99%) (つづき)			
	社債：50.64% (31 May 2018: 49.67%) (つづき)			
200,000	BAT Capital Corp 1.125% 16/11/2023	EUR	226,517	0.04
375,000	BAT Capital Corp 2.764% 15/08/2022	USD	372,076	0.07
100,000	BAT Capital Corp 3.222% 15/08/2024	USD	99,009	0.02
2,100,000	BAT Capital Corp FRN 15/08/2022	USD	2,101,244	0.40
310,000	Bay Area Toll Authority 6.263% 01/04/2049	USD	459,519	0.09
400,000	Blackstone Holdings Finance Co LLC 1.5% 10/04/2029	EUR	450,582	0.09
1,400,000	BlueScope Finance Americas LLC 4.625% 25/05/2023	USD	1,428,056	0.27
1,045,000	Boston Scientific Corp 4% 01/03/2029	USD	1,101,296	0.21
630,000	Boston Scientific Corp 4.7% 01/03/2049	USD	689,736	0.13
315,000	Brighthouse Financial Inc 4.7% 22/06/2047	USD	251,327	0.05
700,000	Bristol-Myers Squibb Co 3.2% 15/06/2026	USD	716,617	0.14
565,000	Bristol-Myers Squibb Co 3.4% 26/07/2029	USD	578,965	0.11
210,000	Bristol-Myers Squibb Co 4.25% 26/10/2049	USD	222,301	0.04
700,000	Brixmor Operating Partnership LP 3.85% 01/02/2025	USD	711,298	0.14
900,000	Broadcom Cayman Finance Ltd 3% 15/01/2022	USD	895,162	0.17
500,000	Broadcom Cayman Finance Ltd 3.5% 15/01/2028	USD	456,862	0.09
230,000	Broadcom Cayman Finance Ltd 3.875% 15/01/2027	USD	218,920	0.04
965,000	Broadcom Inc 4.25% 15/04/2026	USD	954,432	0.18
300,000	Broadcom Inc 4.75% 15/04/2029	USD	296,495	0.06
500,000	Campbell Soup Co 3.95% 15/03/2025	USD	511,859	0.10
700,000	Cantor Fitzgerald LP 4.875% 01/05/2024	USD	709,023	0.13
550,000	Capital One Financial Corp 3.9% 29/01/2024	USD	571,110	0.11
200,000	CBL & Associates LP 4.6% 15/10/2024	USD	130,000	0.02
1,000,000	CBL & Associates LP 5.25% 01/12/2023	USD	695,000	0.13
200,000	Cboe Global Markets Inc 3.65% 12/01/2027	USD	207,384	0.04
195,000	CFCRE Commercial Mortgage Trust Series 2016-C7 Class A3 3.8385% 10/12/2054	USD	207,189	0.04
1,395,000	Charter Communications Operating LLC 3.579% 23/07/2020	USD	1,406,920	0.27
200,000	Charter Communications Operating LLC 3.75% 15/02/2028	USD	195,564	0.04
900,000	Charter Communications Operating LLC 4.2% 15/03/2028	USD	904,374	0.17
600,000	Charter Communications Operating LLC 5.75% 01/04/2048	USD	631,989	0.12
300,000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 4.5% 01/02/2024	USD	314,265	0.06
98,967	CHL Mortgage Pass-Through Trust Series 2007-9 Class A13 5.75% 25/07/2037	USD	84,155	0.02
495,000	Cigna Corp 3.75% 15/07/2023	USD	508,220	0.10
540,000	Cigna Corp 4.125% 15/11/2025	USD	563,408	0.11
60,000	Cigna Corp 4.8% 15/08/2038	USD	61,135	0.01

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券：99.65% (31 May 2018: 97.32%) (つづき)			
	米国：60.51% (31 May 2018: 55.99%) (つづき)			
	社債：50.64% (31 May 2018: 49.67%)			
480,000	Cigna Corp 4.9% 15/12/2048	USD	491,168	0.09
2,500,000	Cigna Corp FRN 17/03/2020	USD	2,501,410	0.48
730,000	Cimarex Energy Co 4.375% 15/03/2029	USD	761,909	0.15
1,300,000	Citibank NA FRN 20/05/2022	USD	1,301,067	0.25
848,619	Citigroup Commercial Mortgage Trust Series 2014-GC23 Class XA FRN 10/07/2047	USD	34,864	0.01
1,800,000	Citigroup Inc 2.05% 07/06/2019	USD	1,799,912	0.34
600,000	Citigroup Inc 3.4% 01/05/2026	USD	607,028	0.12
295,000	Citigroup Inc FRN 24/07/2028	USD	299,204	0.06
550,000	Citigroup Inc 3.7% 12/01/2026	USD	567,327	0.11
725,000	Citigroup Inc FRN 20/03/2030	USD	750,810	0.14
350,000	Citigroup Inc 4.4% 10/06/2025	USD	367,702	0.07
250,000	Citigroup Inc 4.45% 29/09/2027	USD	261,647	0.05
100,000	Citigroup Inc FRN 24/07/2023	USD	100,328	0.02
100,000	Citigroup Inc FRN 01/06/2024	USD	100,445	0.02
500,000	Citigroup Inc FRN 01/07/2026	USD	502,618	0.10
34,828	Citigroup Mortgage Loan Trust Series 2007-10 Class 3A3A FRN 25/09/2037	USD	30,229	0.01
400,000	Citizens Bank NA 3.75% 18/02/2026	USD	415,910	0.08
230,000	Citizens Financial Group Inc 4.3% 03/12/2025	USD	239,967	0.05
550,000	Cleco Corporate Holdings LLC 3.743% 01/05/2026	USD	552,102	0.11
700,000	Cleco Power LLC 6% 01/12/2040	USD	850,588	0.16
700,000	CME Group Inc 3% 15/03/2025	USD	717,262	0.14
625,000	CNA Financial Corp 5.75% 15/08/2021	USD	666,461	0.13
625,000	Comcast Corp 2.35% 15/01/2027	USD	597,133	0.11
1,320,000	Comcast Corp 3.3% 01/10/2020	USD	1,334,420	0.25
2,025,000	Comcast Corp 3.7% 15/04/2024	USD	2,114,212	0.40
150,000	Comcast Corp 3.969% 01/11/2047	USD	148,624	0.03
131,000	Comcast Corp 3.999% 01/11/2049	USD	130,214	0.02
345,000	Comcast Corp 4% 01/03/2048	USD	345,454	0.07
25,000	Comcast Corp 4.15% 15/10/2028	USD	26,865	0.01
194,000	Comcast Corp 4.5% 15/01/2043	USD	209,709	0.04
175,091	COMM 2012-CCRE4 Mortgage Trust Series 2012-CR4 Class A3 2.853% 15/10/2045	USD	176,123	0.03
388,323	COMM 2013-CCRE10 Mortgage Trust Series 2013-CR10 Class XA FRN 10/08/2046	USD	9,851	-
75,000	COMM 2013-CCRE6 Mortgage Trust Series 2013-CR6 Class A4 3.101% 10/03/2046	USD	76,581	0.01
141,326	COMM 2013-CCRE7 Mortgage Trust Series 2013-CR7 Class A4 3.213% 10/03/2046	USD	144,598	0.03

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券：99.65% (31 May 2018: 97.32%) (つづき)			
	米国：60.51% (31 May 2018: 55.99%) (つづき)			
	社債：50.64% (31 May 2018: 49.67%) (つづき)			
440,322	COMM 2013-CCRE7 Mortgage Trust Series 2013-CR7 Class XA FRN 10/03/2046	USD	15,908	-
120,000	COMM 2013-CCRE8 Mortgage Trust 3.611999% 10/06/2046	USD	124,994	0.02
185,000	COMM 2014-UBS4 Mortgage Trust Series 2014-UBS4 Class A5 3.694% 10/08/2047	USD	194,256	0.04
190,000	COMM 2015-DC1 Mortgage Trust 3.35% 10/02/2048	USD	195,927	0.04
185,000	COMM 2015-PC1 Mortgage Trust 3.62% 10/07/2050	USD	193,621	0.04
190,000	COMM 2016-DC2 Mortgage Trust Series 2016-DC2 Class A5 3.765% 10/02/2049	USD	200,706	0.04
800,000	Conagra Brands Inc 4.85% 01/11/2028	USD	860,022	0.16
475,000	Concho Resources Inc 4.3% 15/08/2028	USD	502,375	0.10
200,000	Constellation Brands Inc 4.75% 15/11/2024	USD	217,150	0.04
1	Continental Airlines 2007-1 Class A Pass Through Trust 5.983% 19/04/2022	USD	-	-
47,872	Countrywide Asset-Backed Certificates Series 2005- AB4 Class 2A4 FRN 25/03/2036	USD	44,014	0.01
875,000	Cox Communications Inc 3.5% 15/08/2027	USD	867,827	0.17
110,000	Cox Communications Inc 4.6% 15/08/2047	USD	108,957	0.02
225,000	Cox Communications Inc 4.7% 15/12/2042	USD	214,969	0.04
65,000	Cox Communications Inc 4.8% 01/02/2035	USD	65,087	0.01
600,000	CRH America Finance Inc 3.95% 04/04/2028	USD	606,188	0.12
200,000	Crown Castle International Corp 4.875% 15/04/2022	USD	211,576	0.04
1,708,929	CSAIL 2015-C1 Commercial Mortgage Trust 0.898276% 15/04/2050	USD	64,859	0.01
104,672	CSAIL 2015-C3 Commercial Mortgage Trust Series 2015-C3 Class A3 3.4465% 15/08/2048	USD	108,460	0.02
130,000	CSAIL 2015-C3 Commercial Mortgage Trust 3.8079% 15/11/2048	USD	137,666	0.03
85,000	CSAIL 2016-C7 Commercial Mortgage Trust Series 2016-C7 Class A5 3.502% 15/11/2049	USD	88,260	0.02
400,000	CubeSmart LP 3.125% 01/09/2026	USD	388,488	0.07
675,000	CVS Health Corp 3.7% 09/03/2023	USD	689,523	0.13
195,000	CVS Health Corp 4.1% 25/03/2025	USD	201,923	0.04
215,000	CVS Health Corp 4.78% 25/03/2038	USD	215,371	0.04
370,000	CVS Health Corp 5.125% 20/07/2045	USD	377,604	0.07
318,665	CVS Pass-Through Trust 5.926% 10/01/2034	USD	358,533	0.07
400,000	DAE Funding LLC 4% 01/08/2020	USD	401,000	0.08
2,400,000	Dell International LLC 4.42% 15/06/2021	USD	2,459,828	0.47
525,000	Devon Energy Corp 3.25% 15/05/2022	USD	531,307	0.10
690,000	Discover Bank 3.45% 27/07/2026	USD	683,087	0.13

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券：99.65% (31 May 2018: 97.32%) (つづき)			
	米国：60.51% (31 May 2018: 55.99%) (つづき)			
	社債：50.64% (31 May 2018: 49.67%) (つづき)			
520,000	Discover Financial Services 3.75% 04/03/2025	USD	527,148	0.10
350,000	Discovery Communications LLC 2.5% 20/09/2024	GBP	441,091	0.08
485,000	Discovery Communications LLC 3.9% 15/11/2024	USD	499,630	0.10
355,000	Discovery Communications LLC 5% 20/09/2037	USD	356,330	0.07
420,000	Discovery Communications LLC 5.2% 20/09/2047	USD	421,367	0.08
85,000	Discovery Communications LLC 6.35% 01/06/2040	USD	96,002	0.02
100,000	DISH DBS Corp 6.75% 01/06/2021	USD	103,500	0.02
100,000	DR Horton Inc 4.375% 15/09/2022	USD	103,725	0.02
550,000	Duke Energy Corp 3.05% 15/08/2022	USD	554,987	0.11
400,000	Duquesne Light Holdings Inc 6.4% 15/09/2020	USD	417,377	0.08
1,500,000	E*TRADE Financial Corp 3.8% 24/08/2027	USD	1,486,280	0.28
675,000	Elanco Animal Health Inc 4.9% 28/08/2028	USD	731,975	0.14
150,000	Emera US Finance LP 2.7% 15/06/2021	USD	149,515	0.03
400,000	Enable Midstream Partners LP 4.4% 15/03/2027	USD	393,762	0.07
600,000	Enable Midstream Partners LP 4.95% 15/05/2028	USD	613,130	0.12
875,000	Energy Transfer Operating LP 3.6% 01/02/2023	USD	884,730	0.17
500,000	Energy Transfer Operating LP 5.15% 15/03/2045	USD	484,256	0.09
825,000	Energy Transfer Operating LP 5.2% 01/02/2022	USD	867,474	0.17
1,437,000	Energy Transfer Operating LP 7.5% 15/10/2020	USD	1,525,533	0.29
220,000	Energy Transfer Partners LP 4.5% 01/11/2023	USD	229,803	0.04
185,000	Energy Transfer Partners LP 5% 01/10/2022	USD	195,257	0.04
100,000	Energy Transfer Partners LP 5.75% 01/09/2020	USD	102,885	0.02
500,000	Energy Corp 4% 15/07/2022	USD	518,283	0.10
100,000	Energy Gulf States Louisiana LLC 5.59% 01/10/2024	USD	114,240	0.02
400,000	Enterprise Products Operating LLC 4.95% 15/10/2054	USD	431,226	0.08
200,000	EPR Properties 4.5% 01/04/2025	USD	207,247	0.04
200,000	EPR Properties 4.95% 15/04/2028	USD	213,852	0.04
470,000	EQM Midstream Partners LP 6.5% 15/07/2048	USD	486,261	0.09
300,000	EQT Corp 3% 01/10/2022	USD	296,761	0.06
380,000	Equinix Inc 2.875% 01/10/2025	EUR	435,839	0.08
995,000	Equinix Inc 2.875% 01/02/2026	EUR	1,145,617	0.22
900,000	Essex Portfolio LP 3.5% 01/04/2025	USD	917,206	0.17
2,000,000	Exelon Corp 2.85% 15/06/2020	USD	2,002,300	0.38
575,000	Exelon Corp 3.4% 15/04/2026	USD	580,537	0.11
230,000	Exelon Corp 4.45% 15/04/2046	USD	239,503	0.05
240,000	Exelon Corp 5.1% 15/06/2045	USD	271,481	0.05
265,000	Exeter Automobile Receivables Trust '4A B' 3.64% 15/11/2022	USD	267,965	0.05
300,000	Federal Realty Investment Trust 4.5% 01/12/2044	USD	326,003	0.06
850,000	Fidelity National Information Services Inc 1.5% 21/05/2027	EUR	963,360	0.18

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券：99.65% (31 May 2018: 97.32%) (つづき)			
	米国：60.51% (31 May 2018: 55.99%) (つづき)			
	社債：50.64% (31 May 2018: 49.67%) (つづき)			
560,000	Fidelity National Information Services Inc 2% 21/05/2030	EUR	640,149	0.12
300,000	Fifth Third Bancorp 3.5% 15/03/2022	USD	306,654	0.06
775,000	Fifth Third Bank 3.85% 15/03/2026	USD	810,747	0.15
425,000	First American Financial Corp 4.3% 01/02/2023	USD	436,900	0.08
385,000	FirstEnergy Corp 4.85% 15/07/2047	USD	420,892	0.08
380,000	FirstEnergy Corp 7.375% 15/11/2031	USD	510,293	0.10
300,000	Ford Motor Credit Co LLC 3.021% 06/03/2024	EUR	348,832	0.07
400,000	Ford Motor Credit Co LLC 4.134% 04/08/2025	USD	387,740	0.07
490,000	Ford Motor Credit Co LLC 4.687% 09/06/2025	USD	490,903	0.09
400,000	Ford Motor Credit Co LLC 5.875% 02/08/2021	USD	418,403	0.08
200,000	Ford Motor Credit Co LLC FRN 01/12/2021	EUR	216,805	0.04
1,800,000	Ford Motor Credit Co LLC FRN 14/05/2021	EUR	1,974,946	0.38
200,000	Ford Motor Credit Co LLC FRN 05/04/2021	USD	197,256	0.04
900,000	Ford Motor Credit Co LLC FRN 03/08/2022	USD	878,428	0.17
1,100,000	Fortune Brands Home & Security Inc 4% 15/06/2025	USD	1,132,993	0.22
155,000	Fox Corp 3.666% 25/01/2022	USD	158,958	0.03
835,000	Fox Corp 4.709% 25/01/2029	USD	912,628	0.17
670,000	Fox Corp 5.576% 25/01/2049	USD	780,549	0.15
500,000	Freedom Mortgage Corp 10.75% 01/04/2024	USD	462,500	0.09
600,000	GATX Corp 3.85% 30/03/2027	USD	606,604	0.12
100,000	General Electric Co 1.5% 17/05/2029	EUR	106,279	0.02
189,000	General Electric Co 4.125% 09/10/2042	USD	168,653	0.03
34,000	General Electric Co 4.5% 11/03/2044	USD	31,942	0.01
10,000	General Motors Co 5.4% 01/04/2048	USD	9,286	-
900,000	General Motors Co FRN 07/08/2020	USD	901,849	0.17
1,250,000	General Motors Financial Co Inc 3.7% 24/11/2020	USD	1,260,471	0.24
315,000	General Motors Financial Co Inc 3.7% 09/05/2023	USD	315,230	0.06
560,000	General Motors Financial Co Inc 4.2% 01/03/2021	USD	569,218	0.11
100,000	General Motors Financial Co Inc FRN 05/01/2023	USD	98,571	0.02
435,000	Georgia Power Co 4.3% 15/03/2042	USD	450,790	0.09
120,000	Georgia Power Co 4.75% 01/09/2040	USD	130,663	0.02
465,000	GLP Capital LP 5.3% 15/01/2029	USD	496,527	0.09
200,000	GLP Capital LP 5.75% 01/06/2028	USD	218,150	0.04
450,000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 5.375% 15/04/2026	USD	476,865	0.09
1,970,000	Goldman Sachs Group Inc 1.25% 01/05/2025	EUR	2,229,641	0.42
1,700,000	Goldman Sachs Group Inc 3.75% 22/05/2025	USD	1,741,670	0.33
2,000,000	Goldman Sachs Group Inc 5.25% 27/07/2021	USD	2,105,640	0.40
1,425,000	Goldman Sachs Group Inc 5.75% 24/01/2022	USD	1,532,495	0.29
910,000	Goldman Sachs Group Inc FRN 16/12/2020	EUR	1,015,049	0.19
400,000	Goldman Sachs Group Inc FRN 09/09/2022	EUR	446,420	0.08
625,000	Goldman Sachs Group Inc FRN 29/10/2019	EUR	698,222	0.13

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券：99.65% (31 May 2018: 97.32%) (つづき)			
	米国：60.51% (31 May 2018: 55.99%) (つづき)			
	社債：50.64% (31 May 2018: 49.67%) (つづき)			
1,200,000	Goldman Sachs Group Inc FRN 23/02/2023	USD	1,193,007	0.23
1,500,000	Goldman Sachs Group Inc FRN 24/07/2023	USD	1,503,270	0.29
300,000	Great-West Lifeco Finance 2018 LP 4.047% 17/05/2028	USD	324,336	0.06
105,000	GS Mortgage Securities Trust Series 2017-GS5 Class A4 3.674% 10/03/2050	USD	110,981	0.02
200,000	Harris Corp FRN 30/04/2020	USD	199,981	0.04
700,000	Hartford Financial Services Group Inc 5.125% 15/04/2022	USD	747,231	0.14
1,180,000	HCA Inc 5.25% 15/04/2025	USD	1,271,400	0.24
205,000	HCA Inc 5.5% 15/06/2047	USD	215,756	0.04
135,000	HCA Inc 5.625% 01/09/2028	USD	141,087	0.03
600,000	HCA Inc 5.875% 15/03/2022	USD	642,134	0.12
150,000	HCA Inc 5.875% 01/02/2029	USD	159,375	0.03
330,000	Hess Corp 5.6% 15/02/2041	USD	334,046	0.06
760,000	Hess Corp 5.8% 01/04/2047	USD	797,507	0.15
200,000	Hess Corp 6% 15/01/2040	USD	212,863	0.04
1,245,000	Hess Corp 7.3% 15/08/2031	USD	1,494,550	0.28
100,000	High Street Funding Trust I 4.111% 15/02/2028	USD	103,350	0.02
100,000	Host Hotels & Resorts LP 3.875% 01/04/2024	USD	102,334	0.02
950,000	Host Hotels & Resorts LP 4% 15/06/2025	USD	966,536	0.18
100,000	Huntsman International LLC 4.5% 01/05/2029	USD	101,323	0.02
840,000	International Business Machines Corp 4.25% 15/05/2049	USD	857,257	0.16
1,200,000	International Lease Finance Corp 8.25% 15/12/2020	USD	1,293,592	0.25
300,000	IPALCO Enterprises Inc 3.7% 01/09/2024	USD	307,739	0.06
300,000	JELD-WEN Inc 4.875% 15/12/2027	USD	282,750	0.05
145,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust Series 2012-LC9 Class A5 2.84% 15/12/2047	USD	146,719	0.03
909,167	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust Series 2014- C23 Class XA FRN 15/09/2047	USD	23,364	-
395,000	JPMorgan Chase & Co FRN 18/05/2028	EUR	460,515	0.09
2,200,000	JPMorgan Chase & Co FRN 25/04/2023	USD	2,204,287	0.42
800,000	JPMorgan Chase & Co FRN 01/03/2025	USD	810,420	0.15
700,000	JPMorgan Chase & Co FRN 23/07/2024	USD	723,553	0.14
700,000	JPMorgan Chase & Co 3.9% 15/07/2025	USD	734,623	0.14
1,385,000	JPMorgan Chase & Co FRN 23/04/2029	USD	1,447,340	0.28
1,915,000	JPMorgan Chase & Co 4.35% 15/08/2021	USD	1,986,967	0.38
700,000	JPMorgan Chase & Co FRN 23/07/2024	USD	700,939	0.13
625,000	Kinder Morgan Energy Partners LP 4.25% 01/09/2024	USD	654,285	0.12
500,000	Kinder Morgan Energy Partners LP 4.3% 01/05/2024	USD	525,619	0.10
1,925,000	Kinder Morgan Energy Partners LP 6.5% 01/04/2020	USD	1,983,018	0.38
195,000	Kinder Morgan Inc/DE 4.3% 01/03/2028	USD	202,961	0.04
350,000	Kraft Heinz Foods Co 2.25% 25/05/2028	EUR	406,258	0.08

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券：99.65% (31 May 2018: 97.32%) (つづき)			
	米国：60.51% (31 May 2018: 55.99%) (つづき)			
	社債：50.64% (31 May 2018: 49.67%) (つづき)			
250,000	Kraft Heinz Foods Co 4.125% 01/07/2027	GBP	338,250	0.06
700,000	Kraft Heinz Foods Co 4.875% 15/02/2025	USD	722,005	0.14
100,000	Lazard Group LLC 4.375% 11/03/2029	USD	103,736	0.02
300,000	Liberty Mutual Group Inc FRN 23/05/2059	EUR	332,592	0.06
285,000	Marathon Oil Corp 2.7% 01/06/2020	USD	284,518	0.05
600,000	Marathon Petroleum Corp 4.75% 15/12/2023	USD	642,026	0.12
600,000	Marathon Petroleum Corp 4.75% 15/09/2044	USD	611,379	0.12
60,000	Marathon Petroleum Corp 5.125% 01/04/2024	USD	61,587	0.01
440,000	Marathon Petroleum Corp 5.125% 15/12/2026	USD	476,667	0.09
1,080,000	Mariner Finance Issuance Trust Series 2017-BA Class A 2.92% 20/12/2029	USD	1,079,354	0.21
1,525,000	Marlette Funding Trust Series 2018-2A Class B 3.61% 17/07/2028	USD	1,532,023	0.29
300,000	Marsh & McLennan Cos Inc 3.5% 03/06/2024	USD	308,392	0.06
350,000	McDonald's Corp 4.45% 01/09/2048	USD	367,537	0.07
800,000	Metropolitan Life Global Funding I 0.375% 09/04/2024	EUR	896,868	0.17
1,750,000	Metropolitan Life Global Funding I 2% 14/04/2020	USD	1,742,570	0.33
600,000	Micron Technology Inc 4.64% 06/02/2024	USD	611,911	0.12
475,000	Microsoft Corp 3.95% 08/08/2056	USD	508,469	0.10
700,000	Mid-America Apartments LP 3.75% 15/06/2024	USD	721,781	0.14
190,000	Midcontinent Express Pipeline LLC 6.7% 15/09/2019	USD	191,928	0.04
1,350,000	Mississippi Power Co FRN 27/03/2020	USD	1,350,192	0.26
2,700,000	Molson Coors Brewing Co 2.25% 15/03/2020	USD	2,690,771	0.51
300,000	Molson Coors Brewing Co 4.2% 15/07/2046	USD	275,287	0.05
300,000	Molson Coors Brewing Co 5% 01/05/2042	USD	309,146	0.06
200,000	Monongahela Power Co 4.1% 15/04/2024	USD	212,018	0.04
1,200,000	Morgan Stanley FRN 26/07/2024	EUR	1,339,030	0.25
1,400,000	Morgan Stanley 2.8% 16/06/2020	USD	1,402,456	0.27
150,000	Morgan Stanley 3.134% 15/12/2048	USD	153,128	0.03
2,405,000	Morgan Stanley FRN 23/01/2030	USD	2,583,746	0.49
130,000	Morgan Stanley Capital I Trust Series 2016-UB12 Class A3 3.337% 15/12/2049	USD	134,466	0.03
60,000	Morgan Stanley Capital I Trust Series 2017-H1 Class A5 3.53% 15/06/2050	USD	62,727	0.01
177,478	Morgan Stanley Capital I Trust Series 2017-H1 Class XA FRN 15/06/2050	USD	13,932	-
240,000	MUFG Americas Holdings Corp 3% 10/02/2025	USD	240,404	0.05
700,000	Mylan NV 3.95% 15/06/2026	USD	657,767	0.13
550,000	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp 4.3% 15/03/2049	USD	607,005	0.12
1,775,000	NBCUniversal Media LLC 5.15% 30/04/2020	USD	1,815,635	0.35

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券 : 99.65% (31 May 2018: 97.32%) (つづき)			
	米国 : 60.51% (31 May 2018: 55.99%) (つづき)			
	社債 : 50.64% (31 May 2018: 49.67%) (つづき)			
200,000	Netflix Inc 3.875% 15/11/2029†	EUR	227,885	0.04
91,000	Neurocrine Biosciences Inc 2.25% 15/05/2024	USD	120,006	0.02
600,000	New York Life Insurance Co 4.45% 15/05/2069	USD	629,028	0.12
500,000	NextEra Energy Capital Holdings Inc FRN 01/05/2079	USD	512,952	0.10
730,000	Noble Energy Inc 3.9% 15/11/2024	USD	749,726	0.14
700,000	Noble Energy Inc 4.15% 15/12/2021	USD	721,090	0.14
553,000	Noble Energy Inc 5.05% 15/11/2044	USD	561,851	0.11
464,000	Noble Energy Inc 6% 01/03/2041	USD	515,364	0.10
581,768	NRZ Excess Spread-Collateralized Notes Series 2018-PLS1 Class A 3.193% 25/01/2023†	USD	583,281	0.11
488,843	NRZ Excess Spread-Collateralized Notes Series Series 2018-PLS2 Class A 3.265% 25/02/2023	USD	491,045	0.09
1,200,000	ONEOK Inc 4.35% 15/03/2029	USD	1,241,400	0.24
100,000	ONEOK Inc 4.55% 15/07/2028	USD	105,439	0.02
396,000	ONEOK Inc 7.5% 01/09/2023	USD	460,173	0.09
200,000	Owens Corning 3.4% 15/08/2026	USD	193,982	0.04
217,826	Ownit Mortgage Loan Trust Series '5 M1' 3.029749% 25/10/2036	USD	196,190	0.04
100,000	Parsley Energy LLC / Parsley Finance Corp 5.625% 15/10/2027	USD	99,252	0.02
400,000	Patterson-UTI Energy Inc 3.95% 01/02/2028	USD	388,924	0.07
900,000	Penske Truck Leasing Co LP 3.95% 10/03/2025	USD	929,134	0.18
750,000	Penske Truck Leasing Co LP 4.25% 17/01/2023	USD	781,080	0.15
605,000	Philip Morris International Inc 1.75% 19/03/2020	EUR	684,062	0.13
460,000	Philip Morris International Inc 2.875% 03/03/2026	EUR	583,245	0.11
300,000	Philip Morris International Inc 4.125% 04/03/2043	USD	298,318	0.06
200,000	Physicians Realty LP 3.95% 15/01/2028	USD	195,969	0.04
1,200,000	Plains All American Pipeline LP 3.85% 15/10/2023	USD	1,229,523	0.23
200,000	Plains All American Pipeline LP 6.65% 15/01/2037	USD	228,312	0.04
720,000	PNC Financial Services Group Inc 3.9% 29/04/2024	USD	751,325	0.14
275,000	Principal Financial Group Inc 3.3% 15/09/2022	USD	280,764	0.05
265,000	Prologis Euro Finance LLC 1.875% 05/01/2029	EUR	313,990	0.06
200,000	Protective Life Global Funding 1.999% 14/09/2021	USD	197,464	0.04
340,000	Prudential Financial Inc FRN 15/09/2047	USD	330,650	0.06
160,000	Prudential Financial Inc FRN 15/06/2043	USD	165,874	0.03
600,000	QVC Inc 4.45% 15/02/2025	USD	596,467	0.11
100,000	QVC Inc 4.85% 01/04/2024	USD	101,862	0.02
200,000	QVC Inc 5.125% 02/07/2022	USD	207,308	0.04
100,000	Regency Centers LP 3.6% 01/02/2027	USD	102,159	0.02
525,000	Regional Management Issuance Trust Series 2018-1 Class A 3.83% 15/07/2027†	USD	527,266	0.10

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券 : 99.65% (31 May 2018: 97.32%) (つづき)			
	米国 : 60.51% (31 May 2018: 55.99%) (つづき)			
	社債 : 50.64% (31 May 2018: 49.67%) (つづき)			
500,000	Reinsurance Group of America Inc 5% 01/06/2021	USD	522,299	0.10
361,708	Rio Oil Finance Trust 9.75% 06/01/2027	USD	410,539	0.08
307,753	Rio Oil Finance Trust Series 9.25% 06/07/2024	USD	338,531	0.06
400,000	Rockies Express Pipeline LLC 4.95% 15/07/2029	USD	397,543	0.08
2,000,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.75% 15/05/2024	USD	2,197,406	0.42
400,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.875% 30/06/2026	USD	444,668	0.08
200,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 6.25% 15/03/2022	USD	215,971	0.04
500,000	Santander Holdings USA Inc 2.65% 17/04/2020	USD	499,732	0.10
300,000	SBA Tower Trust 2.877% 09/07/2021	USD	300,423	0.06
84,000	SCANA Corp 4.125% 01/02/2022	USD	85,552	0.02
150,000	SCANA Corp 4.75% 15/05/2021	USD	153,350	0.03
200,000	Sempra Energy 3.4% 01/02/2028	USD	197,108	0.04
50,000	SLM Corp 5.125% 05/04/2022	USD	48,875	0.01
780,000	SoFi Consumer Loan Program '3 A2' 3.67% 25/08/2027	USD	790,873	0.15
1,070,000	Sofi Consumer Loan Program Trust Series 2018-1 Class A2 3.14% 25/02/2027	USD	1,078,072	0.21
20,000	South Carolina Electric & Gas Co 4.35% 01/02/2042	USD	21,551	-
60,000	South Carolina Electric & Gas Co 4.6% 15/06/2043	USD	66,915	0.01
45,000	South Carolina Electric & Gas Co 5.3% 15/05/2033	USD	52,437	0.01
25,000	South Carolina Electric & Gas Co 5.45% 01/02/2041	USD	30,307	0.01
100,000	Southern California Edison Co 3.4% 01/06/2023	USD	101,249	0.02
300,000	Southern California Edison Co 3.7% 01/08/2025	USD	307,479	0.06
325,000	Southern Co Gas Capital Corp 3.95% 01/10/2046	USD	317,206	0.06
1,600,000	Spirit AeroSystems Inc 4.6% 15/06/2028	USD	1,654,982	0.32
571,666	Spirit Airlines Pass Through Trust 2017-1A 3.65% 15/08/2031 †	USD	570,682	0.11
416,000	Springleaf Finance Corp 7.125% 15/03/2026	USD	436,935	0.08
445,000	Springleaf Finance Corp 8.25% 15/12/2020	USD	475,594	0.09
1,400,000	Sprint Corp 7.25% 15/09/2021	USD	1,475,250	0.28
1,400,000	Sprint Spectrum Co LLC 4.738% 20/03/2025	USD	1,431,500	0.27
765,000	Sprint Spectrum Co LLC 5.152% 20/03/2028	USD	785,081	0.15
455,000	SS&C Technologies Inc 5.5% 30/09/2027	USD	459,279	0.09
1,600,000	Standard Industries Inc/NJ 4.75% 15/01/2028	USD	1,534,000	0.29
810,000	Star Merger Sub Inc 6.875% 15/08/2026	USD	829,744	0.16
193,000	Stearns Holdings LLC 9.375% 15/08/2020	USD	183,350	0.03
1,200,000	Stryker Corp 2.125% 30/11/2027	EUR	1,471,690	0.28
300,000	Sunoco Logistics Partners Operations LP 4% 01/10/2027	USD	299,082	0.06
300,000	Sunoco Logistics Partners Operations LP 5.35% 15/05/2045	USD	298,593	0.06
565,000	Synchrony Financial 4.375% 19/03/2024	USD	580,942	0.11
126,000	Synchrony Financial 4.5% 23/07/2025	USD	128,985	0.02

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券：99.65% (31 May 2018: 97.32%) (つづき)			
	米国：60.51% (31 May 2018: 55.99%) (つづき)			
	社債：50.64% (31 May 2018: 49.67%) (つづき)			
135,000	Synchrony Financial 5.15% 19/03/2029	USD	140,673	0.03
100,000	Tallgrass Energy Partners LP 4.75% 01/10/2023	USD	100,877	0.02
500,000	Tanger Properties LP 3.75% 01/12/2024	USD	499,343	0.10
300,000	Tesoro Logistics LP 5.25% 15/01/2025	USD	315,301	0.06
300,000	Thermo Fisher Scientific Inc 1.4% 23/01/2026	EUR	346,818	0.07
100,000	Time Warner Cable LLC 5% 01/02/2020	USD	101,264	0.02
200,000	Time Warner Cable LLC 6.75% 15/06/2039	USD	225,850	0.04
300,000	Time Warner Cable LLC 7.3% 01/07/2038	USD	353,574	0.07
725,000	Time Warner Entertainment Co LP 8.375% 15/03/2023	USD	854,064	0.16
225,000	Time Warner Entertainment Co LP 8.375% 15/07/2033	USD	296,995	0.06
200,000	Transocean Inc 7.25% 01/11/2025	USD	186,750	0.04
94,500	Transocean Pontus Ltd 6.125% 01/08/2025	USD	95,799	0.02
365,000	Tyson Foods Inc 4% 01/03/2026	USD	381,369	0.07
225,000	Tyson Foods Inc 5.1% 28/09/2048	USD	238,699	0.05
937,932	UBS Commercial Mortgage Trust Series 2017-C2 Class XA FRN 15/08/2050	USD	64,099	0.01
120,000	UBS-Barclays Commercial Mortgage Trust Series 2013-C5 Class A4 3.1847% 10/03/2046	USD	123,084	0.02
200,000	UDR Inc 2.95% 01/09/2026	USD	194,892	0.04
570,000	Union Pacific Corp 4.3% 01/03/2049	USD	605,334	0.12
310,000	Union Pacific Corp 4.5% 10/09/2048	USD	336,864	0.06
641,154	United Airlines 2014-2 Class A Pass Through Trust 3.75% 03/09/2026	USD	656,125	0.12
460,354	United Airlines 2016-2 Class A Pass Through Trust 3.1% 04/07/2030	USD	445,323	0.08
2,600,000	United Technologies Corp 1.9% 04/05/2020	USD	2,585,636	0.49
1,975,000	United Technologies Corp 4.5% 15/04/2020	USD	2,006,727	0.38
855,000	United Technologies Corp FRN 18/05/2020	EUR	953,886	0.18
100,000	Univision Communications Inc 5.125% 15/02/2025	USD	92,077	0.02
300,000	Unum Group 4% 15/03/2024	USD	310,436	0.06
200,000	US Bancorp 0.85% 07/06/2024	EUR	228,968	0.04
500,000	Valero Energy Corp 3.4% 15/09/2026	USD	495,548	0.09
355,000	Verizon Communications Inc 1.875% 26/10/2029	EUR	421,324	0.08
500,000	Verizon Communications Inc 2.5% 08/04/2031	GBP	633,072	0.12
450,000	Verizon Communications Inc 4.272% 15/01/2036	USD	464,551	0.09
1,120,000	Verizon Communications Inc 4.329% 21/09/2028	USD	1,214,074	0.23
480,000	Verizon Communications Inc 4.4% 01/11/2034	USD	508,650	0.10
400,000	Verizon Communications Inc 4.522% 15/09/2048	USD	421,456	0.08
110,000	Verizon Communications Inc 5.25% 16/03/2037	USD	126,473	0.02
372,000	Viacom Inc 4.375% 15/03/2043	USD	346,642	0.07
105,000	Viacom Inc 5.85% 01/09/2043	USD	117,927	0.02

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券：99.65% (31 May 2018: 97.32%) (つづき)			
	米国：60.51% (31 May 2018: 55.99%) (つづき)			
	社債：50.64% (31 May 2018: 49.67%) (つづき)			
300,000	VMware Inc 2.95% 21/08/2022	USD	299,983	0.06
500,000	VMware Inc 3.9% 21/08/2027	USD	494,365	0.09
475,000	Voya Financial Inc 3.65% 15/06/2026	USD	480,005	0.09
1,000,000	Wabtec Corp 4.95% 15/09/2028	USD	1,045,445	0.20
202,000	Walt Disney Co 4.75% 15/09/2044 †	USD	237,573	0.05
98,000	Walt Disney Co 4.75% 15/11/2046 †	USD	117,984	0.02
57,000	Walt Disney Co 5.4% 01/10/2043 †	USD	71,731	0.01
15,000	Walt Disney Co 6.15% 01/03/2037 †	USD	19,816	-
45,000	Walt Disney Co 6.9% 15/08/2039 †	USD	64,354	0.01
785,000	Warner Media LLC 2.95% 15/07/2026	USD	761,240	0.14
500,000	Washington Prime Group LP 5.95% 15/08/2024	USD	459,375	0.09
1,375,000	Wells Fargo 2.55% 07/12/2020	USD	1,375,930	0.26
1,275,000	Wells Fargo 2.6% 22/07/2020	USD	1,276,420	0.24
400,000	Wells Fargo & Co 1.375% 26/10/2026	EUR	462,881	0.09
400,000	Wells Fargo & Co 1.625% 02/06/2025	EUR	471,880	0.09
1,000,000	Wells Fargo & Co 2.625% 22/07/2022	USD	997,923	0.19
755,000	Wells Fargo & Co 3% 23/10/2026	USD	746,805	0.14
2,500,000	Wells Fargo & Co 3.55% 29/09/2025	USD	2,570,960	0.49
800,000	Wells Fargo & Co FRN 22/05/2028	USD	812,870	0.15
850,000	Wells Fargo & Co 4.48% 16/01/2024	USD	900,225	0.17
1,000,000	Wells Fargo & Co FRN 11/02/2022	USD	1,006,095	0.19
143,304	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust Series 2012-LC5 Class A3 2.918% 15/10/2045	USD	145,435	0.03
170,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust Series 2015-C28 Class A3 3.29% 15/05/2048	USD	174,734	0.03
107,015	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust Series 2014-LC18 Class A5 3.405% 15/12/2047	USD	111,030	0.02
200,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust Series 2017-C38 Class A5 3.453% 15/07/2050	USD	208,507	0.04
130,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust Series 2014-LC16 Class A4 3.548% 15/08/2050	USD	135,128	0.03
155,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust Series 2016-C32 Class A4 3.56% 15/01/2059	USD	162,420	0.03
100,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust Series 2015-NXS3 Class A4 3.617% 15/09/2057	USD	105,135	0.02
70,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust Series 2017-RB1 Class A5 3.635% 15/03/2050	USD	73,994	0.01
370,000	Western Gas Partners LP 4.5% 01/03/2028	USD	366,316	0.07
285,000	Western Gas Partners LP 4.75% 15/08/2028	USD	285,147	0.05
345,000	Western Gas Partners LP 5.3% 01/03/2048	USD	321,475	0.06
275,000	Western Gas Partners LP 5.5% 15/08/2048	USD	264,213	0.05

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券 : 99.65% (31 May 2018: 97.32%) (つづき)			
	米国 : 60.51% (31 May 2018: 55.99%) (つづき)			
	社債 : 50.64% (31 May 2018: 49.67%) (つづき)			
224,000	Western Midstream Operating LP 5.45% 01/04/2044	USD	211,262	0.04
730,000	Westlake Automobile Receivables 3.5% 16/01/2024	USD	736,992	0.14
800,000	Weyerhaeuser Co 4% 15/11/2029	USD	836,142	0.16
600,000	Weyerhaeuser Co 4.625% 15/09/2023	USD	639,499	0.12
500,000	Weyerhaeuser Co 8.5% 15/01/2025	USD	633,430	0.12
125,000	WFRBS Commercial Mortgage Trust Series 2012-C10 Class A3 2.875% 15/12/2045	USD	126,775	0.02
20,000	WFRBS Commercial Mortgage Trust Series 2014-C24 Class A5 3.607% 15/11/2047	USD	20,959	-
20,000	Williams Cos Inc 4.5% 15/11/2023	USD	21,100	-
155,000	Williams Partners LP 3.6% 15/03/2022	USD	157,666	0.03
200,000	WP Carey Inc 4.6% 01/04/2024	USD	211,452	0.04
200,000	WPC Eurobond BV 2.25% 09/04/2026	EUR	230,701	0.04
100,000	WPX Energy Inc 5.75% 01/06/2026	USD	99,563	0.02
100,000	Wyndham Destinations Inc 5.4% 01/04/2024	USD	103,000	0.02
500,000	Zimmer Biomet Holdings Inc 3.7% 19/03/2023	USD	512,673	0.10
300,000	Zoetis Inc 4.5% 13/11/2025	USD	322,537	0.06
	国債 : 9.72% (31 May 2018: 4.84%)			
2,675,000	United States Treasury Bill 0% 06/06/2019	USD	2,674,523	0.51
7,950,000	United States Treasury Bill 0% 13/06/2019	USD	7,945,019	1.51
2,595,000	United States Treasury Bill 0% 25/06/2019	USD	2,591,377	0.49
10,415,000	United States Treasury Bill 0% 02/07/2019	USD	10,395,722	1.98
1,300,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/01/2025	USD	1,389,370	0.27
2,200,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.75% 15/07/2028	USD	2,307,431	0.44
24,000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/08/2046	USD	22,443	0.01
10,144,000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/05/2029	USD	10,354,605	1.97
2,744,000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/11/2047	USD	2,834,038	0.54
4,220,000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/08/2028	USD	4,481,855	0.85
17,000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/11/2046	USD	18,012	-
1,900,000	United States Treasury Note/Bond 3% 15/02/2049	USD	2,064,580	0.39
1,050,000	United States Treasury Note/Bond 3.375% 15/11/2048	USD	1,222,881	0.23
3,150,000	United States Treasury Strip Principal 0% 15/05/2043	USD	1,695,043	0.32
400,000	University of California 4.765% 15/05/2044	USD	428,038	0.08
455,000	University of California 6.583% 15/05/2049	米ドル	653,002	0.13
	政府系機関 : 0.15% (31 May 2018: 1.48%)			
90,000	New Jersey State 7.102% 01/01/2041	USD	134,712	0.03

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券 : 99.65% (31 May 2018: 97.32%) (つづき)			
	米国 : 60.51% (31 May 2018: 55.99%) (つづき)			
	政府系機関 : 0.15% (31 May 2018: 1.48%) (つづき)			
425,000	New Jersey State 7.414% 01/01/2040	USD	654,317	0.12
	米国合計		317,859,236	60.51
	バージン諸島 : 0.00% (31 May 2018: 0.26%)			
	社債 : 0.00% (31 May 2018: 0.26%)			
	債券合計		523,455,330	99.65
	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 : 0.83% (31 May 2018: 0.87%)		4,374,829	0.83
	投資ファンド : 1.31% (31 May 2018: 2.24%)			
	アイルランド : 1.31% (31 May 2018: 2.24%)			
1,290,000	iShares Global Corp Bond UCITS ETF	USD	6,866,670	1.31
	投資ファンド合計		6,866,670	1.31
			未実現 損益 米ドル	純資産 比率(%)
契約数	先物契約 : 0.13% (31 May 2018: 0.11%)	取引相手方		
50	US Ultra CBT Future September 2019	Morgan Stanley/ Barclays^	222,170	0.04
82	US Long Bond CBT Future September 2019	Morgan Stanley	181,616	0.03
192	US 5 Year Note CBT Future September 2019	Morgan Stanley/ Barclays^	171,301	0.03
(1)	Euro-Bund EUX Future December 2018	Morgan Stanley	159,920	0.03
16	Euro-BUXL 30 Year Bond UX Future June 2019	Morgan Stanley	108,827	0.02
50	Euro-Bund EUX Future June 2019	Morgan Stanley	87,733	0.02
119	US 2 Year Note CBT Future September 2019	Morgan Stanley/ Barclays^	87,543	0.02
78	US 10 Year Ultra CBT Future September 2019	Morgan Stanley/ Barclays^	87,176	0.02
68	Canada 10 Year MSE Future September 2019	Morgan Stanley	63,881	0.01
50	Euro-Bund EURX Future September 2019	Barclays^	59,439	0.01

契約数	先物契約 : 0.13% (31 May 2018: 0.11%)	取引相手方	未実現 損益 米ドル	純資産 比率(%)
74	Long Gilt ICF Future September 2019	Morgan Stanley/ Barclays^	32,644	0.01
(12)	Euro-BTP EUX Future June 2019	Morgan Stanley	11,901	-
32	Euro-SCHATZ EUX Future June 2019	Morgan Stanley	5,349	-
12	Euro-BOBL EUX Future June 2019	Morgan Stanley	1,337	-
2	Euro-BOBL EUX Future September 2019	Morgan Stanley	268	-
未決済先物契約に係る評価益合計			1,281,105	0.24
4	Euro-Bund EUX Future June 2019	Morgan Stanley	(89)	-
3	US Long Bond CBT Future September 2019	Morgan Stanley	(437)	-
(23)	Euro-BTP EUX Future June 2019	Morgan Stanley	(9,082)	-
(51)	Euro-BTP EUX Short Future June 2019	Morgan Stanley	(13,243)	-
(54)	3-Month Euro CME Future June 2019	Morgan Stanley	(20,250)	(0.01)
(12)	Australia 10 Year SFE Future June 2019	Barclays^	(29,883)	(0.01)
(29)	US 10 Year Note CBT Future September 2019	Morgan Stanley	(30,141)	(0.01)
(84)	Long Gilt ICF Future September 2019	Morgan Stanley/ Barclays^	(70,406)	(0.01)
1	Euro-Bund EUX Future December 2018	Morgan Stanley	(159,920)	(0.03)
(181)	US 2 Year Note CBT Future September 2019	Morgan Stanley/ Barclays^	(226,250)	(0.04)
未決済先物契約に係る評価損合計			(559,701)	(0.11)
先物契約合計			721,404	0.13
先渡為替契約 : -1.88% (31 May 2018: -0.23%)				

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現利益 米ドル	純資産 比率(%)
ANZ Bank	JPY	146,775,000	USD	1,353,357	3/07/2019	1,318	-
ANZ Bank	JPY	1,250,000	USD	11,209	6/06/2019	304	-
Bank of America	USD	3,425,418	CAD	4,615,000	4/06/2019	11,704	-
Bank of America	USD	1,438,386	GBP	1,137,000	2/07/2019	3,455	-
Bank of Montreal	USD	12,250,878	GBP	9,437,000	6/06/2019	356,482	0.07
Bank of Montreal	JPY	88,065,000	USD	811,940	3/07/2019	866	-
Barclays^	USD	67,469,238	EUR	59,983,000	6/06/2019	627,180	0.12
Barclays^	USD	58,843,804	EUR	52,654,000	3/07/2019	39,812	0.01
BNP Paribas	USD	3,531,928	EUR	3,155,000	4/06/2019	16,153	0.01
BNP Paribas	USD	385,396	GBP	295,000	6/06/2019	13,578	0.01
BNP Paribas	USD	1,133,471	EUR	1,009,000	6/06/2019	9,092	-

先渡為替契約： -1.88% (31 May 2018: -0.23%)

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	716,123	EUR	640,000	6/06/2019	2,939	-
Canadian							
Imperial Bank	USD	323,694	EUR	288,000	6/06/2019	2,761	-
Citibank	USD	17,263,979	GBP	13,348,000	4/06/2019	440,159	0.09
Citibank	USD	978,000	PEN	3,262,349	17/07/2019	11,783	-
Citibank	USD	675,771	EUR	600,000	4/06/2019	7,161	-
Citibank	USD	62,325	CLP	41,978,000	6/06/2019	2,953	-
Citibank	USD	139,953	GBP	109,000	4/06/2019	2,570	-
Citibank	USD	102,356	EUR	91,000	4/06/2019	950	-
Citibank	USD	16,717	MXN	320,000	6/06/2019	400	-
Citibank	USD	715	COP	2,304,000	6/06/2019	31	-
Goldman Sachs	USD	493,951	GBP	382,000	6/06/2019	12,478	-
Goldman Sachs	USD	817,316	EUR	729,000	6/06/2019	4,955	-
Goldman Sachs	USD	745,551	EUR	665,000	6/06/2019	4,508	-
Goldman Sachs	USD	968,001	EUR	867,000	6/06/2019	1,860	-
Goldman Sachs	EUR	534,000	USD	594,893	4/06/2019	169	-
HSBC Bank	USD	3,548,995	EUR	3,177,000	6/06/2019	8,705	-
HSBC Bank	USD	3,423,560	CAD	4,615,000	2/07/2019	7,663	-
HSBC Bank	USD	2,258,756	EUR	2,022,000	6/06/2019	5,540	-
HSBC Bank	USD	7,085	MXN	138,703	16/10/2019	165	-
HSBC Bank	USD	7,164	MXN	138,703	26/06/2019	114	-
JP Morgan	JPY	97,424,000	USD	886,304	6/06/2019	10,993	-
JP Morgan	JPY	97,452,000	USD	888,105	6/06/2019	9,449	-
JP Morgan	JPY	97,424,000	USD	891,170	6/06/2019	6,127	-
JP Morgan	USD	2,568,779	CAD	3,465,000	6/06/2019	5,719	-
JP Morgan	USD	1,307,813	EUR	1,169,000	3/07/2019	2,274	-
JP Morgan	CAD	3,515,000	USD	2,600,429	3/07/2019	1,348	-
JP Morgan	USD	7,080	MXN	138,703	9/10/2019	152	-
JP Morgan	MXN	138,703	USD	7,048	26/06/2019	2	-
Morgan Stanley	USD	769,789	EUR	688,000	6/06/2019	3,117	-
Morgan Stanley	JPY	58,710,000	USD	541,772	3/07/2019	98	-
Northern Trust	USD	395,846	GBP	311,669	14/06/2019	2,891	-
Northern Trust	USD	114,888	GBP	90,457	14/06/2019	839	-
Northern Trust	USD	52,478	GBP	41,164	14/06/2019	578	-
Northern Trust	USD	78,073	EUR	69,602	14/06/2019	471	-
Northern Trust	USD	8,532	EUR	7,632	14/06/2019	23	-
Standard							
Chartered	USD	16,009,801	GBP	12,649,000	2/07/2019	46,358	0.01
UBS~	USD	46,272,159	EUR	41,402,000	4/06/2019	135,839	0.03
UBS~	USD	109,539	GBP	83,803	14/06/2019	3,879	-
UBS~	USD	104,256	GBP	79,879	14/06/2019	3,544	-
UBS~	USD	181,165	GBP	142,108	14/06/2019	1,995	-
UBS~	USD	65,863	GBP	51,134	14/06/2019	1,393	-
UBS~	USD	45,280	GBP	35,010	14/06/2019	1,138	-
UBS~	USD	60,415	GBP	47,218	14/06/2019	882	-
UBS~	USD	144,314	GBP	113,909	14/06/2019	697	-
UBS~	USD	29,650	EUR	26,311	14/06/2019	315	-
UBS~	USD	30,121	EUR	26,757	14/06/2019	289	-

先渡為替契約：-1.88% (31 May 2018: -0.23%)

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	40,105	GBP	31,632	14/06/2019	223	-
UBS~	USD	114,188	EUR	102,283	14/06/2019	149	-
UBS~	USD	15,817	EUR	14,086	14/06/2019	112	-
UBS~	GBP	91,049	USD	114,695	14/06/2019	101	-
UBS~	USD	10,814	EUR	9,640	14/06/2019	66	-
UBS~	USD	17,967	EUR	16,066	14/06/2019	54	-
UBS~	USD	10,524	EUR	9,398	14/06/2019	45	-
UBS~	USD	16,948	EUR	15,175	14/06/2019	30	-
UBS~	USD	69	GBP	53	14/06/2019	2	-
UBS~	USD	242	EUR	217	14/06/2019	1	-

先渡為替契約に係る評価益合計

1,839,001

0.35

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現損失 米ドル	純資産 比率(%)
Bank of America	USD	59,249	CLP	41,978,000	3/07/2019	(96)	-
Bank of America	AUD	17,000	USD	11,958	6/06/2019	(180)	-
Bank of America	EUR	536,000	USD	599,275	6/06/2019	(1,984)	-
Barclays^	EUR	103,000	USD	115,910	6/06/2019	(1,132)	-
Barclays^	EUR	329,000	USD	367,822	6/06/2019	(1,201)	-
Barclays^	EUR	1,076,000	USD	1,206,951	6/06/2019	(7,911)	-
Barclays^	EUR	1,826,000	USD	2,043,595	6/06/2019	(8,792)	-
Barclays^	GBP	1	USD	2	14/06/2019	-	-
BNP Paribas	EUR	178,000	USD	198,987	4/06/2019	(633)	-
BNP Paribas	EUR	881,000	USD	984,104	6/06/2019	(2,361)	-
BNP Paribas	RUB	30,096,528	USD	460,922	15/08/2019	(3,535)	-
BNP Paribas	EUR	1,011,000	USD	1,134,141	4/06/2019	(7,533)	-
Citibank	USD	682	COP	2,304,000	3/07/2019	-	-
Citibank	PLN	46,000	USD	12,035	12/06/2019	(60)	-
Citibank	EUR	138,000	USD	154,548	4/06/2019	(768)	-
Citibank	EUR	300,000	USD	336,262	4/06/2019	(1,957)	-
Citibank	GBP	599,000	USD	757,322	4/06/2019	(2,343)	-
Citibank	GBP	209,000	USD	274,182	4/06/2019	(10,759)	-
Commonwealth Bank of Australia	EUR	317,000	USD	354,029	6/06/2019	(780)	-
Credit Agricole	EUR	2,356,000	USD	2,635,162	6/06/2019	(9,754)	-
Credit Suisse	EUR	108,000	USD	120,669	6/06/2019	(320)	-
Goldman Sachs	MXN	138,703	USD	7,093	16/10/2019	(173)	-
Goldman Sachs	EUR	104,000	USD	116,520	6/06/2019	(628)	-
Goldman Sachs	EUR	102,000	USD	114,359	6/06/2019	(695)	-
Goldman Sachs	EUR	168,000	USD	188,221	6/06/2019	(1,010)	-
Goldman Sachs	EUR	286,000	USD	320,674	6/06/2019	(1,970)	-
Goldman Sachs	EUR	408,000	USD	456,690	6/06/2019	(2,035)	-

先渡為替契約：-1.88% (31 May 2018: -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 米ドル	純資産 比率(%)
Goldman Sachs	EUR	975,000	USD	1,098,021	6/06/2019	(11,529)	-
Goldman Sachs	EUR	1,760,000	USD	1,978,122	6/06/2019	(16,866)	(0.01)
Goldman Sachs	USD	47,845,102	EUR	42,873,000	2/07/2019	(31,267)	(0.01)
HSBC	MXN	138,703	USD	7,093	9/10/2019	(165)	-
HSBC	USD	84,518	ARS	4,092,386	28/06/2019	(3,624)	-
HSBC	EUR	447,000	USD	501,842	6/06/2019	(3,728)	-
JP Morgan	USD	6,991	MXN	138,703	14/08/2019	(2)	-
JP Morgan	EUR	214,000	USD	240,711	4/06/2019	(2,240)	-
JP Morgan	EUR	413,000	USD	463,346	6/06/2019	(3,119)	-
JP Morgan	USD	2,632,433	JPY	285,600,000	3/07/2019	(3,542)	-
JP Morgan	EUR	829,000	USD	927,642	6/06/2019	(3,846)	-
JP Morgan	USD	6,378,364	GBP	5,057,000	3/07/2019	(4,076)	-
JP Morgan	EUR	484,000	USD	544,469	6/06/2019	(5,123)	-
Northern Trust	GBP	4,000	USD	5,082	14/06/2019	(39)	-
State Street	EUR	339,000	USD	378,675	6/06/2019	(910)	-
UBS~	EUR	167	USD	188	14/06/2019	(2)	-
UBS~	GBP	51	USD	67	14/06/2019	(2)	-
UBS~	GBP	1,997	USD	2,532	14/06/2019	(15)	-
UBS~	GBP	1,000	USD	1,307	14/06/2019	(46)	-
UBS~	GBP	8,642	USD	10,959	14/06/2019	(63)	-
UBS~	GBP	99,885	USD	126,227	14/06/2019	(291)	-
UBS~	GBP	34,602	USD	45,095	14/06/2019	(1,469)	-
UBS~	GBP	38,385	USD	50,052	14/06/2019	(1,656)	-
UBS~	GBP	93,848	USD	120,186	14/06/2019	(1,862)	-
UBS~	EUR	370,842	USD	417,827	14/06/2019	(4,361)	-
UBS~	GBP	131,151	USD	170,738	14/06/2019	(5,382)	-
UBS~	GBP	155,012	USD	201,590	14/06/2019	(6,149)	-
UBS~	GBP	153,029	USD	199,436	14/06/2019	(6,496)	-
UBS~	GBP	188,112	USD	245,158	14/06/2019	(7,985)	-
UBS~	EUR	693,383	USD	781,235	14/06/2019	(8,155)	-
UBS~	GBP	263,813	USD	343,816	14/06/2019	(11,198)	-
UBS~	GBP	557,503	USD	726,570	14/06/2019	(23,665)	(0.01)
UBS~	EUR	2,982,115	USD	3,359,946	14/06/2019	(35,072)	(0.01)
UBS~	EUR	5,598,829	USD	6,308,196	14/06/2019	(65,848)	(0.02)
UBS~	GBP	268,462,101	USD	349,874,845	14/06/2019	(11,395,668)	(2.17)
Westpac Banking	EUR	1,271,000	USD	1,425,179	6/06/2019	(8,840)	-
先渡為替契約に係る評価損合計						(11,742,911)	(2.23)
先渡為替契約合計						(9,903,910)	(1.88)

	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
投資総額	525,514,323	100.04
現金および現金同等物*	23,775,338	4.53
その他の純負債	(23,996,406)	(4.57)
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	525,293,255	100.00

総資産の分析(無監査)

	純資産 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	93.02
投資ファンドおよびAIF	1.21
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	0.32
その他の資産	5.22
	100.00

* すべての現金保有高は、デリバティブ契約の取引相手方であるパークレイズ・キャピタル、ゴールドマン・サックスおよびモルガン・スタンレーにより担保として保有される61,893米ドル、30,065米ドルおよび378,553米ドルを除き、ノーザン・トラスト・カンパニーに保有されている。

** スティール・プライス(取引が頻繁でなく流動性が低い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。

~ 取引相手方との間に相殺契約はない。

† ファンドの純資産の1.72%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。

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。

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

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

投資有価証券明細表(2019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、2018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	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券 : 172.11% (31 May 2018: 123.15%)			
	アルゼンチン : 0.00% (31 May 2018: 0.99%)			
	国債 : 0.00% (31 May 2018: 0.99%)			
	オーストラリア : 3.73% (31 May 2018: 2.14%)			
	国債 : 3.73% (31 May 2018: 2.14%)			
600,000	Australia Government Bond 0.75% 21/11/2027 †	AUD	459,638	0.94
960,000	Australia Government Bond 1.25% 21/02/2022 †	AUD	790,880	1.63
550,000	Australia Government Bond 3% 20/09/2025 †	AUD	562,292	1.16
	オーストラリア合計		1,812,810	3.73
	カナダ : 4.55% (31 May 2018: 2.93%)			
	社債 : 1.03% (31 May 2018: 0.56%)			
100,000	Enbridge Inc FRN 10/01/2020	USD	100,035	0.21
400,000	Toronto-Dominion Bank 2.25% 15/03/2021	USD	400,255	0.82
	国債 : 3.52% (31 May 2018: 2.37%)			
140,000	Canadian Government Real Return Bond 1.5% 01/12/2044 †	CAD	153,440	0.32
800,000	Canadian Government Real Return Bond 4.25% 01/12/2021 †	CAD	1,064,863	2.19
200,000	Canadian Government Real Return Bond 0.5% 01/12/2050 †	CAD	160,290	0.33
330,000	Canadian Government Real Return Bond 1.25% 01/12/2047 †	CAD	330,619	0.68
	カナダ合計		2,209,502	4.55
	デンマーク : 3.31% (31 May 2018: 0.68%)			
	社債 : 2.15% (31 May 2018: 0.00%)			
5,300,000	Jyske Realkredit A/S 1.5% 01/10/2050 †	DKK	789,513	1.63
1,700,000	Nykredit Realkredit A/S 1.5% 01/10/2050 †	DKK	253,240	0.52
	国債 : 1.16% (31 May 2018: 0.68%)			
3,300,000	Denmark Government Inflation Linked Bond 0.1% 15/11/2023 †	DKK	565,319	1.16
	デンマーク合計		1,608,072	3.31
	フランス : 12.92% (31 May 2018: 10.73%)			
	国債 : 12.92% (31 May 2018: 10.73%)			
360,000	French Republic Government Bond OAT 0.1% 01/03/2025 †	EUR	443,276	0.91

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券：172.11% (31 May 2018: 123.15%) (つづき)			
	フランス：12.92% (31 May 2018: 10.73%) (つづき)			
	国債：12.92% (31 May 2018: 10.73%) (つづき)			
430,000	French Republic Government Bond OAT 0.1% 01/03/2028 †	EUR	535,652	1.10
2,570,000	French Republic Government Bond OAT 0.25% 25/07/2024 †	EUR	3,274,629	6.75
281,000	French Republic Government Bond OAT 0.7% 25/07/2030 †	EUR	381,563	0.79
216,000	French Republic Government Bond OAT 1.85% 25/07/2027 †	EUR	333,419	0.69
900,000	French Republic Government Bond OAT 2.1% 25/07/2023 †	EUR	1,302,972	2.68
	フランス合計		6,271,511	12.92
	ドイツ：2.07% (31 May 2018: 2.02%)			
	社債：2.07% (31 May 2018: 1.13%)			
1,000,000	Deutsche Bank AG 4.25% 14/10/2021	USD	1,006,948	2.07
	国債：0.00% (31 May 2018: 0.89%)			
	ドイツ合計		1,006,948	2.07
	ギリシャ：0.00% (31 May 2018: 0.95%)			
	国債：0.00% (31 May 2018: 0.95%)			
	アイルランド：0.21% (31 May 2018: 0.12%)			
	社債：0.21% (31 May 2018: 0.12%)			
100,000	AerCap Global Aviation Trust 4.625% 30/10/2020	USD	102,387	0.21
	アイルランド合計		102,387	0.21
	イタリア：5.99% (31 May 2018: 7.30%)			
	社債：0.92% (31 May 2018: 0.00%)			
400,000	UniCredit SpA 7.83% 04/12/2023	USD	443,366	0.92
	国債：5.07% (31 May 2018: 7.30%)			
10,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.1% 15/05/2023 †	EUR	10,959	0.02
100,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.65% 23/04/2020 †	EUR	113,375	0.24
1,592,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.35% 15/09/2024 †	EUR	1,947,672	4.01
260,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.55% 15/09/2041 †	EUR	336,075	0.69

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券：172.11% (31 May 2018: 123.15%) (つづき)			
	イタリア：5.99% (31 May 2018: 7.30%) (つづき)			
	国債：5.07% (31 May 2018: 7.30%) (つづき)			
40,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.1% 15/09/2026 †	EUR	54,206	0.11
	イタリア合計		2,905,653	5.99
	日本：6.25% (31 May 2018: 5.45%)			
	社債：0.41% (31 May 2018: 0.56%)			
200,000	中日本高速道路FRN 04/08/2020	USD	200,206	0.41
	国債：4.80% (31 May 2018: 4.33%)			
80,000,000	物価連動国債 0.1% 10/03/2024 †	JPY	785,862	1.62
130,000,000	物価連動国債 0.1% 10/03/2025 †	JPY	1,253,503	2.58
30,000,000	物価連動国債 0.1% 10/03/2026 †	JPY	290,478	0.60
	政府系機関：1.04% (31 May 2018:0.56%)			
500,000	東京都債 2.5% 08/06/2022	USD	502,144	1.04
	日本合計		3,032,193	6.25
	メキシコ：0.24% (31 May 2018: 0.47%)			
	国債：0.24% (31 May 2018: 0.47%)			
2,200,000	Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	MXN	115,693	0.24
	メキシコ合計		115,693	0.24
	オランダ：0.48% (31 May 2018: 0.00%)			
	社債：0.48% (31 May 2018: 0.00%)			
200,000	Cooperatieve Rabobank UA FRN Perpetual	EUR	230,695	0.48
	オランダ合計		230,695	0.48
	ニュージーランド：2.83% (31 May 2018: 1.62%)			
	国債：2.83% (31 May 2018: 1.62%)			
600,000	New Zealand Government Bond 3% 15/04/2020	NZD	396,852	0.82
1,270,000	New Zealand Government Bond 2% 20/09/2025 †	NZD	974,867	2.01
	ニュージーランド合計		1,371,719	2.83
	ペルー：0.59% (31 May 2018: 0.21%)			
	国債：0.59% (31 May 2018: 0.21%)			
300,000	Peru Government Bond 5.94% 12/02/2029	PEN	94,892	0.20

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券 : 172.11% (31 May 2018: 123.15%) (つづき)			
	ペルー : 0.59% (31 May 2018: 0.21%) (つづき)			
	国債 : 0.59% (31 May 2018: 0.21%) (つづき)			
600,000	Peru Government Bond 6.15% 12/08/2032	PEN	189,638	0.39
	ペルー合計		284,530	0.59
	スペイン : 4.36% (31 May 2018: 0.94%)			
	国債 : 4.36% (31 May 2018: 0.94%)			
1,400,000	Spain Government Inflation Linked Bond 0.65% 30/11/2027 †	EUR	1,780,073	3.67
250,000	Spain Government Inflation Linked Bond 1.8% 30/11/2024 †	EUR	334,925	0.69
	スペイン合計		2,114,998	4.36
	スウェーデン : 0.88% (31 May 2018: 0.51%)			
	国債 : 0.88% (31 May 2018: 0.51%)			
500,000	Sweden Inflation Linked Bond 0.125% 01/06/2026 †	SEK	65,017	0.13
600,000	Sweden Inflation Linked Bond 0.125% 01/06/2032 †	SEK	84,814	0.17
2,300,000	Sweden Inflation Linked Bond 0.25% 01/06/2022 †	SEK	279,818	0.58
	スウェーデン合計		429,649	0.88
	スイス : 0.42% (31 May 2018: 0.46%)			
	社債 : 0.42% (31 May 2018: 0.46%)			
200,000	UBS Group Funding (Switzerland) AG FRN 14/04/2021	USD	205,040	0.42
	スイス合計		205,040	0.42
	英国 : 31.61% (31 May 2018: 27.67%)			
	社債 : 0.26% (31 May 2018: 0.00%)			
1	Paragon Mortgages No 13 PLC Series 13X Class A1 FRN 15/01/2039	GBP	-	-
100,000	Silverstone Master Issuer 21/01/2070	GBP	126,390	0.26
	国債 : 31.35% (31 May 2018: 27.67%)			
765,000	United Kingdom Gilt 1.75% 07/09/2037	GBP	1,022,926	2.11
1,787,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2026 †	GBP	2,981,004	6.14
622,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2046 †	GBP	1,492,010	3.07
350,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 10/08/2028 †	GBP	571,978	1.18
200,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/11/2036 †	GBP	412,043	0.85
165,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2044 †	GBP	408,301	0.84
146,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/11/2056 †	GBP	413,577	0.85

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券：172.11% (31 May 2018: 123.15%) (つづき)			
	英国：31.61% (31 May 2018: 27.67%) (つづき)			
	国債：31.35% (31 May 2018: 27.67%) (つづき)			
107,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2058 †	GBP	319,622	0.66
322,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/11/2065 †	GBP	1,097,336	2.26
100,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.25% 22/03/2052 †	GBP	294,098	0.61
240,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.375% 22/03/2062 †	GBP	896,491	1.85
350,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.75% 22/11/2047 †	GBP	1,221,188	2.51
604,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.25% 22/11/2027 †	GBP	1,520,017	3.13
200,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.25% 22/11/2032 †	GBP	519,631	1.07
210,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.25% 22/11/2055 †	GBP	1,038,172	2.14
380,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.875% 22/11/2022 †	GBP	778,564	1.60
50,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 2.5% 17/07/2024	GBP	231,886	0.48
	英国合計		15,345,234	31.61
	米国：91.67% (31 May 2018: 57.96%)			
	社債：9.81% (31 May 2018: 6.48%)			
1	Alternative Loan Trust Series 2006-30T1 Class 1A3 6.25% 25/11/2036	USD	-	-
100,000	AT&T Inc FRN 01/06/2021	USD	100,643	0.21
100,000	BAT Capital Corp FRN 14/08/2020	USD	100,122	0.21
210,416	Bayview Opportunity Master Fund IVa Trust Series 2018-SBR1 Class A1 FRN 28/02/2033	USD	211,025	0.43
126,429	Bayview Opportunity Master Fund IVb Trust Series 2018-RN9 Class A1 FRN 29/10/2033 †	USD	127,439	0.26
1	Bear Stearns ARM Trust Series 2004-10 Class 21A1 FRN 25/01/2035	USD	-	-
47,312	CHL Mortgage Pass-Through Trust Series 2004-HYB5 Class 2A1 FRN 20/04/2035	USD	47,816	0.10
1,000,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust Series 2015- SHP2 Class A FRN 15/07/2027	USD	1,000,270	2.06
214,120	Civic Mtg 2018-2 Llc Asset Backed Nt Cl A-1 144a V Series 2018-2 Class A1 FRN 25/11/2022 †	USD	214,139	0.44
400,000	Delta Air Lines Inc 2.875% 13/03/2020	USD	399,900	0.82
100,000	Dominion Energy Gas Holdings LLC FRN 15/06/2021	USD	100,476	0.21
100,000	eBay Inc 2.75% 30/01/2023	USD	99,803	0.21
300,000	General Electric Co 3.15% 07/09/2022	USD	301,779	0.62
100,000	General Electric Co 3.45% 15/05/2024	USD	101,282	0.21
86,234	Massachusetts Educational Financing Authority Series 2008-1 Class A1 FRN 25/04/2038	USD	86,700	0.18
298,555	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust Series 2005-B Class A1 FRN 25/07/2030	USD	287,883	0.59

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券 : 172.11% (31 May 2018: 123.15%) (つづき)			
	米国 : 91.67% (31 May 2018: 57.96%) (つづき)			
	社債 : 9.81% (31 May 2018: 6.48%) (つづき)			
65,516	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust Series 2005-6AR Class 1A1 FRN 25/11/2035	USD	65,746	0.14
1	MRFC Mortgage Pass-Through Trust Series 2002-TBC2 Class A FRN 15/08/2032	USD	-	-
286,156	Navient Student Loan Trust 3.57975% 25/03/2066	USD	289,669	0.60
175,055	New Residential Mortgage Loan Trust 2018-3 Series 2018-3A Class A1 FRN 25/05/2058	USD	184,271	0.38
1	New York Mortgage Trust Series 2006-1 Class 2A3 FRN 25/05/2036	USD	-	-
100,000	Sempra Energy FRN 15/03/2021	USD	99,262	0.20
134,837	Structured Asset Mortgage Investments II Trust Series 2005-AR5 Class A2 FRN 19/07/2035	USD	133,217	0.27
799,528	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust Series 2005-AR15 Class A1A1 FRN 25/11/2045	USD	808,974	1.67
1	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust Series 2006-AR14 Class 1A4 FRN 25/11/2036	USD	-	-
1	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust Series 2003-AR1 Class A5 FRN 25/03/2033	USD	-	-
	国債 : 49.63% (31 May 2018: 48.38%)			
535,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.5% 15/01/2029	USD	758,470	1.56
1,910,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2020	USD	2,057,544	4.24
2,560,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2021	USD	2,720,221	5.60
1,380,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2022	USD	1,430,543	2.95
389,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/01/2023	USD	425,205	0.88
1,700,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/07/2026	USD	1,780,056	3.67
110,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% Perpetual	USD	122,757	0.25
1,734,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/07/2025	USD	1,869,074	3.85
190,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/01/2027	USD	200,202	0.41
1,320,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/07/2027	USD	1,376,360	2.84
640,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.5% 15/01/2028	USD	666,365	1.37

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券 : 172.11% (31 May 2018: 123.15%) (つづき)			
	米国 : 91.67% (31 May 2018: 57.96%) (つづき)			
	国債 : 49.63% (31 May 2018: 48.38%) (つづき)			
880,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/01/2026	USD	958,908	1.98
100,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% Perpetual	USD	107,788	0.22
100,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.75% Perpetual	USD	113,416	0.23
630,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.75% Perpetual	USD	678,380	1.40
820,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.875% 15/01/2029	USD	863,197	1.78
310,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.875%	USD	335,927	0.69
220,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1% 15/02/2046	USD	249,646	0.51
50,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.125% 15/01/2021	USD	58,610	0.12
900,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.375% 15/02/2044	USD	1,121,754	2.31
276,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2% 15/01/2026	USD	391,994	0.81
990,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/02/2040	USD	1,493,099	3.08
10,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/02/2041	USD	15,005	0.03
1,740,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/01/2025	USD	2,613,204	5.38
817,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3.875% 15/04/2029	USD	1,684,395	3.47
	政府系機関 : 32.23% (31 May 2018: 3.10%)			
250,000	Broadcom Inc 06/06/2019	USD	249,292	0.52
5,400,000	Fannie Mae 3.5% 31/12/2049	USD	5,503,993	11.34
9,200,000	Fannie Mae 4% 31/12/2049	USD	9,495,036	19.56
297,360	Government National Mortgage Association Series 2019-20 Class FE 2.84063% 20/02/2049	USD	296,966	0.61

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券 : 172.11% (31 May 2018: 123.15%) (つづき)			
	米国 : 91.67% (31 May 2018: 57.96%) (つづき)			
	政府系機関 : 32.23% (31 May 2018: 3.10%) (つづき)			
100,444	Government National Mortgage Association Series 2018- H15 Class FG FRN 20/08/2068	USD	98,456	0.20
	米国合計		44,496,279	91.67
	債券合計		83,542,913	172.11
	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 : 0.33% (31 May 2018: 0.29%)		160,393	0.33
	TBA売却コミットメント : 0.00% (31 May 2018: -0.44%)			
	米国 : 0.00% (31 May 2018: -0.44%)			
	政府系機関 : 0.00% (31 May 2018: -0.44%)			
			未実現 損益 米ドル	純資産 比率(%)
契約数	先物契約 : -0.41% (31 May 2018: -0.51%)	取引相手方		
49	US 10 Year Note CBTFuture September 2019	Barclays^	97,254	0.20
27	Euro-Bund EURX Future September 2019	Barclays^	12,938	0.03
8	US 5 Year Note CBTFuture September 2019	Barclays^	9,564	0.02
3	Long Gilt ICFFuture September 2019	Barclays^	2,521	-
(3)	Euro-SCHATZ EUX Future September 2019	Barclays^	33	-
	未決済先物契約に係る評価益合計		122,310	0.25
(4)	Euro-BTP EUX Future June 2019	Barclays^	(2,686)	-
(66)	Euro-SCHATZ EUX Future September 2019	Barclays^	(2,942)	(0.01)
(1)	US Ultra CBT Future September 2019	Barclays^	(3,727)	(0.01)
(1)	Australia 10 Year SFE Future June 2019	Barclays^	(4,383)	(0.01)
(16)	Euro-FOAT Future September 2019	Barclays^	(8,202)	(0.02)
(2)	Euro-BUXL 30 Year Bond UX Future June 2019	Barclays^	(9,583)	(0.02)
(18)	Euro-BOBL EUX Future June 2019	Barclays^	(10,898)	(0.02)
(12)	Australia 3 Year SFE Future June 2019	Barclays^	(11,855)	(0.02)
(13)	Canada 10 Year MSE Future September 2019	Barclays^	(17,864)	(0.04)
(57)	US 2 Year Note CBT Future September 2019	Barclays^	(71,250)	(0.15)

契約数	先物契約： -0.41% (31 May 2018: -0.51%)	取引相手方	未実現 損益 米ドル	純資産 比率(%)
(34)	US Long Bond CBT Future September 2019	Barclays^	(175,631)	(0.36)
未決済先物契約に係る評価損合計			(319,021)	(0.66)
先物契約合計			(196,711)	(0.41)

先渡為替契約： -0.50% (31 May 2018: 0.72%)

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	3,467,227	GBP	2,740,737	2/07/2019	8,329	0.02
Bank of America	USD	11,364,770	EUR	10,170,999	2/07/2019	6,793	0.01
Bank of America	USD	1,906,468	CAD	2,568,548	4/06/2019	6,514	0.01
Bank of America	USD	625,307	DKK	4,150,000	1/07/2019	4,676	0.01
Bank of America	IDR	3,582,429,400	USD	243,289	18/09/2019	2,523	0.01
Bank of America	USD	86,115	SGD	116,456	19/06/2019	1,491	-
BNP Paribas	USD	1,402,214	NZD	2,107,000	4/06/2019	28,766	0.06
BNP Paribas	USD	253,047	TWD	7,777,654	19/06/2019	6,995	0.01
BNP Paribas	USD	202,743	PEN	676,410	1/08/2019	2,569	0.01
BNP Paribas	USD	247,677	KRW	293,645,973	18/09/2019	296	-
BNP Paribas	IDR	3,582,429,400	USD	249,965	19/06/2019	242	-
BNP Paribas	USD	14,123	CAD	19,000	4/06/2019	68	-
Citibank	USD	14,744,565	GBP	11,400,063	4/06/2019	375,925	0.78
Citibank	USD	11,762,764	GBP	9,283,606	2/07/2019	46,555	0.10
Citibank	USD	380,298	KRW	424,868,760	19/06/2019	23,429	0.05
Citibank	USD	418,212	DKK	2,750,000	1/07/2019	6,951	0.01
Citibank	USD	193,911	EUR	173,000	4/06/2019	1,129	-
Citibank	COP	779,658,720	USD	230,404	24/07/2019	266	-
HSBC Bank	USD	1,805,614	AUD	2,559,000	4/06/2019	32,611	0.07
HSBC Bank	USD	271,024	GBP	207,000	4/06/2019	10,122	0.02
HSBC Bank	USD	552,571	DKK	3,645,000	1/07/2019	7,463	0.02
HSBC Bank	USD	1,739,263	CAD	2,344,548	2/07/2019	3,893	0.01
HSBC Bank	USD	1,375,260	NZD	2,107,000	2/07/2019	1,053	-
HSBC Bank	USD	43,617	SGD	59,000	19/06/2019	743	-
HSBC Bank	USD	113,652	TWD	3,557,654	21/11/2019	665	-
HSBC Bank	USD	26,002	MXN	509,375	9/10/2019	561	-
HSBC Bank	USD	30,366	TWD	951,000	21/11/2019	163	-
JP Morgan	USD	107,000	PEN	353,924	14/06/2019	1,971	-
JP Morgan	GBP	227,000	USD	285,891	2/07/2019	590	-
JP Morgan	USD	58,175	TWD	1,820,000	21/11/2019	373	-
JP Morgan	USD	21,228	DKK	140,000	1/07/2019	291	-
JP Morgan	USD	46,176	TWD	1,449,000	21/11/2019	157	-
JP Morgan	MXN	1,366,000	USD	69,411	26/06/2019	15	-

先渡為替契約：-0.50% (31 May 2018: 0.72%) (つづき)

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	564,676	GBP	444,597	14/06/2019	4,125	0.01
Northern Trust	USD	197,249	GBP	155,304	14/06/2019	1,441	-
Royal Bank of Canada	USD	1,978,308	GBP	1,525,280	4/06/2019	55,845	0.12
UBS	USD	11,749,654	EUR	10,513,000	4/06/2019	34,493	0.07
UBS	USD	405,418	SEK	3,840,000	4/06/2019	1,938	-
UBS~	USD	236,455	GBP	181,634	14/06/2019	7,449	0.02
UBS~	USD	394,587	GBP	309,514	14/06/2019	4,350	0.01
UBS~	USD	98,139	GBP	75,386	14/06/2019	3,091	0.01
UBS~	USD	64,725	GBP	50,542	14/06/2019	1,002	-
UBS~	USD	17,136	GBP	13,129	14/06/2019	582	-
UBS~	USD	14,497	GBP	11,148	14/06/2019	442	-
UBS~	USD	49,535	GBP	39,199	14/06/2019	113	-
UBS~	USD	2,614	GBP	2,000	14/06/2019	93	-
UBS~	USD	44,762	EUR	40,095	14/06/2019	58	-
UBS~	USD	2,577	GBP	2,032	14/06/2019	14	-
UBS~	USD	2,984	EUR	2,668	14/06/2019	9	-
UBS~	USD	3,172	EUR	2,840	14/06/2019	6	-
UBS~	USD	432	EUR	385	14/06/2019	2	-

先渡為替契約に係る評価益合計

699,241

1.44

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現損失 米ドル	純資産 比率(%)
Bank of America	USD	402,955	SEK	3,840,000	2/07/2019	(1,296)	-
Bank of America	USD	247,491	IDR	3,582,429,400	19/06/2019	(2,717)	(0.01)
Barclays^	USD	69,361	MXN	1,366,000	26/06/2019	(64)	-
Barclays^	EUR	243,000	USD	272,727	4/06/2019	(1,940)	(0.01)
BNP Paribas	KRW	293,645,973	USD	246,863	19/06/2019	(215)	-
BNP Paribas	THB	2,908,206	USD	93,063	19/06/2019	(1,144)	-
BNP Paribas	RUB	17,161,983	USD	262,832	15/08/2019	(2,016)	(0.01)
BNP Paribas	EUR	272,000	USD	305,289	4/06/2019	(2,186)	(0.01)
BNP Paribas	COP	186,660,000	USD	59,622	11/06/2019	(4,251)	(0.01)
Citibank	USD	230,942	COP	779,658,720	11/06/2019	(337)	-
Citibank	CAD	243,000	USD	180,506	4/06/2019	(759)	-
Citibank	USD	1,771,546	AUD	2,559,000	2/07/2019	(2,829)	(0.01)
Citibank	GBP	476,000	USD	611,172	4/06/2019	(11,222)	(0.02)
Citibank	USD	2,338,666	JPY	254,788,738	2/07/2019	(12,736)	(0.03)
Citibank	COP	592,998,720	USD	189,963	11/06/2019	(14,056)	(0.03)
Citibank	GBP	589,000	USD	772,696	4/06/2019	(30,320)	(0.06)
HSBC	USD	93,000	THB	2,958,516	19/06/2019	(509)	-
HSBC	TWD	3,557,654	USD	113,121	19/06/2019	(572)	-
HSBC	KRW	131,222,787	USD	115,512	19/06/2019	(5,291)	(0.01)
JP Morgan	USD	68,846	MXN	1,366,000	14/08/2019	(16)	-

先渡為替契約：-0.50% (31 May 2018: 0.72%) (つづき)

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(%)
JP Morgan	TWD	1,449,000	USD	45,988	19/06/2019	(148)	-
JP Morgan	TWD	1,820,000	USD	57,870	19/06/2019	(292)	-
JP Morgan	GBP	43,000	USD	54,515	4/06/2019	(318)	-
JP Morgan	ZAR	1,836,000	USD	126,077	8/07/2019	(438)	-
JP Morgan	USD	323,738	JPY	36,100,000	4/06/2019	(8,751)	(0.02)
Northern Trust	GBP	220	USD	279	14/06/2019	(2)	-
Northern Trust	GBP	633	USD	805	14/06/2019	(6)	-
Northern Trust	EUR	1,325	USD	1,487	14/06/2019	(9)	-
Northern Trust	EUR	2,251	USD	2,526	14/06/2019	(16)	-
Northern Trust	EUR	8,969	USD	10,062	14/06/2019	(62)	-
Northern Trust	EUR	10,998	USD	12,338	14/06/2019	(77)	-
Northern Trust	GBP	13,067	USD	16,602	14/06/2019	(127)	-
Northern Trust	EUR	19,294	USD	21,647	14/06/2019	(134)	-
Northern Trust	GBP	14,435	USD	18,341	14/06/2019	(140)	-
Northern Trust	TWD	951,000	USD	30,229	19/06/2019	(143)	-
Northern Trust	EUR	30,650	USD	34,386	14/06/2019	(214)	-
Northern Trust	GBP	99,095	USD	125,904	14/06/2019	(964)	-
Northern Trust	GBP	195,636	USD	248,562	14/06/2019	(1,903)	-
Royal Bank of Canada	USD	1,958,985	JPY	218,688,738	4/06/2019	(55,187)	(0.11)
UBS~	USD	56,917	GBP	45,183	14/06/2019	(51)	-
UBS~	USD	102,007	GBP	80,978	14/06/2019	(91)	-
UBS~	GBP	5,659	USD	7,375	14/06/2019	(240)	-
UBS~	EUR	50,133	USD	56,304	14/06/2019	(409)	-
UBS~	GBP	15,154	USD	19,750	14/06/2019	(643)	-
UBS~	EUR	79,142	USD	89,169	14/06/2019	(931)	-
UBS~	GBP	28,363	USD	36,964	14/06/2019	(1,204)	-
UBS~	EUR	134,172	USD	151,172	14/06/2019	(1,578)	-
UBS~	EUR	515,472	USD	580,782	14/06/2019	(6,062)	(0.01)
UBS~	EUR	647,389	USD	729,412	14/06/2019	(7,614)	(0.02)
UBS~	EUR	1,167,681	USD	1,315,625	14/06/2019	(13,733)	(0.03)
UBS~	EUR	1,750,754	USD	1,972,573	14/06/2019	(20,591)	(0.04)
UBS~	GBP	710,122	USD	925,471	14/06/2019	(30,143)	(0.06)
UBS~	GBP	778,561	USD	1,014,665	14/06/2019	(33,048)	(0.07)
UBS~	GBP	5,391,764	USD	7,026,848	14/06/2019	(228,869)	(0.47)
UBS~	GBP	10,272,066	USD	13,387,131	14/06/2019	(436,028)	(0.90)
先渡為替契約に係る評価損合計						(944,642)	(1.94)
先渡為替契約合計						(245,401)	(0.50)

	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
投資総額	83,261,194	171.53
現金および現金同等物*	3,118,688	6.43
その他の純負債	(37,840,051)	(77.96)
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	48,539,831	100.00

総資産の分析（無監査）

	純資産 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	87.90
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	0.73
その他の資産	11.24
	100.00

* すべての現金保有高は、デリバティブ契約の取引相手方であるパークレイズ・キャピタルおよびゴールドマン・サックスにより担保として保有される161,353米ドルおよび91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。

~ 取引相手方との間に相殺契約はない。

† ファンドの純資産の70.06%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。

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。

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

グローバル・アクセス エマージング・マーケット・デット・ファンド

投資有価証券明細表(2019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、2018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	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券 : 91.33% (31 May 2018: 93.55%)			
	アンゴラ : 1.21% (31 May 2018: 1.51%)			
	国債 : 1.21% (31 May 2018: 1.51%)			
2,125,000	Angolan Government International Bond 8.25% 09/05/2028	USD	2,145,253	0.66
1,420,000	Angolan Government International Bond 9.375% 08/05/2048	USD	1,431,694	0.44
305,000	Angolan Government International Bond 9.5% 12/11/2025	USD	333,449	0.11
	アンゴラ合計		3,910,396	1.21
	アルゼンチン : 2.64% (31 May 2018: 5.19%)			
	社債 : 0.16% (31 May 2018: 0.49%)			
355,000	YPF SA 6.95% 21/07/2027	USD	306,152	0.10
242,000	YPF SA 7% 15/12/2047	USD	194,205	0.06
15,000	YPF SA 8.5% 28/07/2025	USD	14,100	-
	国債 : 1.94% (31 May 2018: 4.00%)			
100,000	Argentine Republic Government International Bond 3.375% 15/01/2023	EUR	80,695	0.02
1,066,000	Argentine Republic Government International Bond 3.75% 31/12/2038	USD	576,983	0.18
226,000	Argentine Republic Government International Bond 4.625% 11/01/2023	USD	167,805	0.05
350,000	Argentine Republic Government International Bond 5.25% 15/01/2028	EUR	260,929	0.08
600,000	Argentine Republic Government International Bond 5.625% 26/01/2022	USD	464,699	0.15
810,000	Argentine Republic Government International Bond 5.875% 11/01/2028	USD	561,432	0.18
150,000	Argentine Republic Government International Bond 6.625% 06/07/2028	USD	106,689	0.03
1,895,000	Argentine Republic Government International Bond 6.875% 26/01/2027	USD	1,368,427	0.42
610,000	Argentine Republic Government International Bond 6.875% 11/01/2048	USD	409,469	0.13
25,000	Argentine Republic Government International Bond 7.125% 06/07/2036	USD	17,141	0.01
265,000	Argentine Republic Government International Bond 7.125% 28/06/2117	USD	178,381	0.05
1,320,000	Argentine Republic Government International Bond 7.5% 22/04/2026	USD	992,145	0.30
510,000	Argentine Republic Government International Bond 7.625% 22/04/2046	USD	358,657	0.11
550,000	Argentine Republic Government International Bond 7.625% 22/04/2046 - United States of America	USD	386,787	0.12

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券 : 91.33% (31 May 2018: 93.55%) (つづき)			
	アルゼンチン : 2.64% (31 May 2018: 5.19%) (つづき)			
	国債 : 1.94% (31 May 2018: 4.00%) (つづき)			
75,686	Argentine Republic Government International Bond 7.82% 31/12/2033	EUR	64,596	0.02
377,148	Argentine Republic Government International Bond 8.28% 31/12/2033	USD	278,486	0.09
	政府系機関 : 0.54% (31 May 2018: 0.70%)			
421,000	Autonomous City of Buenos Aires Argentina 7.5% 01/06/2027	USD	363,197	0.11
529,300	Autonomous City of Buenos Aires Argentina 8.95% 19/02/2021	USD	530,729	0.16
229,000	Provincia de Buenos Aires/Argentina 7.875% 15/06/2027	USD	160,588	0.05
401,000	Provincia de Buenos Aires/Argentina 9.125% 16/03/2024	USD	304,263	0.09
290,000	Provincia de Buenos Aires/Argentina 9.95% 09/06/2021	USD	248,025	0.08
195,000	Provincia de Cordoba 7.125% 10/06/2021	USD	163,800	0.05
	アルゼンチン合計		8,558,380	2.64
	アルメニア : 0.59% (31 May 2018: 0.40%)			
	国債 : 0.59% (31 May 2018: 0.40%)			
1,700,000	Republic of Armenia International Bond 7.15% 26/03/2025	USD	1,925,015	0.59
	アルメニア合計		1,925,015	0.59
	オーストリア : 0.49% (31 May 2018: 0.00%)			
	社債 : 0.49% (31 May 2018: 0.00%)			
475,000	JBS Investments II GmbH 7% 15/01/2026	USD	499,344	0.16
405,000	Suzano Austria GmbH 6% 15/01/2029	USD	432,844	0.13
600,000	Suzano Austria GmbH 7% 16/03/2047	USD	652,020	0.20
	オーストリア合計		1,584,208	0.49
	アゼルバイジャン : 2.43% (31 May 2018: 3.04%)			
	社債 : 0.72% (31 May 2018: 0.89%)			
1,725,000	Southern Gas Corridor CJSC 6.875% 24/03/2026	USD	1,970,347	0.61
325,000	State Oil Co of the Azerbaijan Republic 6.95% 18/03/2030	USD	374,884	0.11
	国債 : 1.71% (31 May 2018: 2.15%)			
2,455,000	Republic of Azerbaijan International Bond 3.5% 01/09/2032	USD	2,229,037	0.69

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券：91.33% (31 May 2018: 93.55%) (つづき)			
	アゼルバイジャン：2.43% (31 May 2018: 3.04%) (つづき)			
	国債：1.71% (31 May 2018: 2.15%) (つづき)			
3,165,000	Republic of Azerbaijan International Bond 4.75% 18/03/2024	USD	3,297,651	1.02
	アゼルバイジャン合計		7,871,919	2.43
	バーレーン：0.38% (31 May 2018: 0.00%)			
	国債：0.38% (31 May 2018: 0.00%)			
245,000	Bahrain Government International Bond 6.125% 05/07/2022	USD	255,743	0.08
470,000	Bahrain Government International Bond 6.125% 01/08/2023	USD	492,585	0.15
215,000	Bahrain Government International Bond 7% 26/01/2026	USD	228,397	0.07
240,000	Bahrain Government International Bond 7.5% 20/09/2047	USD	246,538	0.08
	バーレーン合計		1,223,263	0.38
	バングラデシュ：0.00% (31 May 2018: 0.08%)			
	社債：0.00% (31 May 2018: 0.08%)			
	ベラルーシ：0.15% (31 May 2018: 0.17%)			
	国債：0.15% (31 May 2018: 0.17%)			
360,000	Republic of Belarus International Bond 6.2% 28/02/2030	USD	360,944	0.11
130,000	Republic of Belarus International Bond 6.875% 28/02/2023	USD	136,264	0.04
	ベラルーシ合計		497,208	0.15
	ベリーズ：0.02% (31 May 2018: 0.02%)			
	国債：0.02% (31 May 2018: 0.02%)			
130,000	Belize Government International Bond 4.9375% 20/02/2034	USD	80,276	0.02
	ベリーズ合計		80,276	0.02

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券：91.33% (31 May 2018: 93.55%) (つづき)			
	バミューダ：0.17% (31 May 2018: 0.10%)			
	社債：0.00% (31 May 2018: 0.05%)			
	国債：0.17% (31 May 2018: 0.05%)			
505,000	Bermuda Government International Bond 4.75% 15/02/2029	USD	542,496	0.17
	バミューダ合計		542,496	0.17
	ブラジル：1.83% (31 May 2018: 1.64%)			
	社債：0.73% (31 May 2018: 0.70%)			
515,000	Banco do Brasil SA/Cayman 4.625% 15/01/2025	USD	521,927	0.16
640,000	Banco do Brasil SA/Cayman 4.75% 20/03/2024†	USD	653,120	0.20
370,000	Caixa Economica Federal 3.5% 07/11/2022	USD	370,877	0.12
455,000	Centrais Eletricas Brasileiras SA 5.75% 27/10/2021	USD	473,553	0.15
120,000	Centrais Eletricas Brasileiras SA 6.875% 30/07/2019	USD	120,901	0.04
200,000	Rumo Luxembourg 5.875% 18/01/2025	USD	206,505	0.06
	国債：1.10% (31 May 2018: 0.94%)			
570,000	Brazilian Government International Bond 4.25% 07/01/2025	USD	584,660	0.18
400,000	Brazilian Government International Bond 4.5% 30/05/2029	USD	396,500	0.12
535,000	Brazilian Government International Bond 4.625% 13/01/2028	USD	543,961	0.17
1,249,000	Brazilian Government International Bond 4.625% 13/01/2028 - Euromtf	USD	1,269,921	0.39
475,000	Brazilian Government International Bond 5.625% 21/02/2047	USD	478,389	0.15
55,000	Brazilian Government International Bond 6% 07/04/2026	USD	61,436	0.02
185,000	Brazilian Government International Bond 8.25% 20/01/2034	USD	237,264	0.07
	ブラジル合計		5,919,014	1.83
	英領ヴァージン諸島：0.17% (31 May 2018: 0.00%)			
	社債：0.17% (31 May 2018: 0.00%)			
260,000	Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd 5.125% 15/05/2024	USD	266,058	0.08
270,000	Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd 6.125% 15/05/2029	USD	282,150	0.09
	英領ヴァージン諸島合計		548,208	0.17

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券：91.33% (31 May 2018: 93.55%) (つづき)			
	ブルガリア：0.07% (31 May 2018: 0.21%)			
	国債：0.07% (31 May 2018: 0.21%)			
170,000	Bulgaria Government International Bond 3.125% 26/03/2035	EUR	224,587	0.07
	ブルガリア合計		224,587	0.07
	カナダ：0.08% (31 May 2018: 0.14%)			
	社債：0.08% (31 May 2018: 0.14%)			
275,000	First Quantum Minerals Ltd 7.25% 01/04/2023	USD	251,969	0.08
	カナダ合計		251,969	0.08
	ケイマン諸島：1.91% (31 May 2018:0.91%)			
	社債：1.68% (31 May 2018: 0.68%)			
275,000	ADCB Finance Cayman Ltd 4.5% 06/03/2023	USD	284,878	0.09
1,255,000	Bioceanico Sovereign Certificate Ltd 0% 05/06/2034	USD	820,770	0.25
500,000	China Evergrande Group 8.25% 23/03/2022	USD	477,560	0.15
570,000	Comunicaciones Celulares SA Via Comcel Trust 6.875% 06/02/2024	USD	588,882	0.18
335,000	Country Garden Holdings Co Ltd 7.125% 27/01/2022	USD	351,122	0.11
200,000	DIB Sukuk Ltd 3.664% 14/02/2022	USD	201,103	0.06
200,000	Dubai DOF Sukuk Ltd 3.875% 30/01/2023	USD	201,874	0.06
220,000	Dubai DOF Sukuk Ltd 5% 30/04/2029	USD	234,461	0.07
380,000	KWG Group Holdings Ltd 7.875% 01/09/2023	USD	380,999	0.12
300,000	Lamar Funding Ltd 3.958% 07/05/2025	USD	262,500	0.08
600,000	Shimao Property Holdings Ltd 4.75% 03/07/2022	USD	601,592	0.19
360,000	Shimao Property Holdings Ltd 5.2% 30/01/2025	USD	355,778	0.11
260,000	Termocandelaria Power Ltd 7.875% 30/01/2029	USD	277,550	0.08
400,000	Yuzhou Properties Co Ltd 8.5% 04/02/2023	USD	408,066	0.13
	国債：0.23% (31 May 2018: 0.23%)			
725,000	KSA Sukuk Ltd 2.894% 20/04/2022	USD	726,043	0.23
	ケイマン諸島合計		6,173,178	1.91
	チリ：1.57% (31 May 2018: 0.42%)			
	社債：1.32% (31 May 2018: 0.42%)			
525,000	Celulosa Arauco y Constitucion SA 4.5% 01/08/2024	USD	542,719	0.17
320,000	Celulosa Arauco y Constitucion SA 5.5% 30/04/2049 †	USD	324,400	0.10
305,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 3.625% 08/01/2027	USD	310,679	0.10
585,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 3.625% 01/08/2027	USD	595,893	0.18
400,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 4.375% 05/02/2049	USD	411,720	0.13
220,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 4.5% 16/09/2025	USD	236,786	0.07

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券：91.33% (31 May 2018: 93.55%) (つづき)			
	チリ：1.57% (31 May 2018: 0.42%) (つづき)			
	社債：1.32% (31 May 2018: 0.42%) (つづき)			
215,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 4.5% 01/08/2047	USD	226,124	0.07
650,000	Empresa Electrica Guacolda SA 4.56% 30/04/2025	USD	602,146	0.19
535,000	Empresa Nacional del Petroleo 4.5% 14/09/2047	USD	516,275	0.16
445,000	Empresa Nacional del Petroleo 5.25% 06/11/2029†	USD	490,191	0.15
	国債：0.25% (31 May 2018: 0.00%)			
480,000	Chile Government International Bond 3.24% 06/02/2028	USD	493,200	0.15
315,000	Chile Government International Bond 3.86% 21/06/2047	USD	326,813	0.10
	チリ合計		5,076,946	1.57
	コロンビア：1.23% (31 May 2018: 1.42%)			
	社債：0.27% (31 May 2018: 0.25%)			
360,000	Ecopetrol SA 5.875% 18/09/2023	USD	392,904	0.12
455,000	Transportadora de Gas Internacional SA ESP 5.55% 01/11/2028	USD	498,229	0.15
	国債：0.96% (31 May 2018: 1.17%)			
545,000	Colombia Government International Bond 4% 26/02/2024	USD	562,576	0.17
180,000	Colombia Government International Bond 4.5% 28/01/2026	USD	189,878	0.06
200,000	Colombia Government International Bond 4.5% 15/03/2029	USD	211,102	0.07
1,040,000	Colombia Government International Bond 5% 15/06/2045	USD	1,086,800	0.34
160,000	Colombia Government International Bond 5.625% 26/02/2044	USD	179,020	0.06
533,000	Colombia Government International Bond 6.125% 18/01/2041	USD	625,614	0.19
185,000	Colombia Government International Bond 7.375% 18/09/2037	USD	241,194	0.07
	コロンビア合計		3,987,317	1.23
	コスタリカ：0.75% (31 May 2018: 1.38%)			
	社債：0.10% (31 May 2018: 0.27%)			
330,000	BBVA Bancomer SA/Texas FRN 18/01/2033	USD	308,962	0.10
	国債：0.65% (31 May 2018: 1.11%)			
1,030,000	Costa Rica Government International Bond 5.52% 10/11/2021†	USD	1,001,675	0.31
120,000	Costa Rica Government International Bond 5.52% 23/08/2023†	USD	113,683	0.04

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券：91.33% (31 May 2018: 93.55%) (つづき)			
	コスタリカ：0.75% (31 May 2018: 1.38%) (つづき)			
	国債：0.65% (31 May 2018: 1.11%) (つづき)			
180,000	Costa Rica Government International Bond 5.625% 30/04/2043	USD	149,852	0.05
490,000	Costa Rica Government International Bond 7.158% 12/03/2045	USD	471,630	0.14
455,000	Instituto Costarricense de Electricidad 6.375% 15/05/2043	USD	366,848	0.11
	コスタリカ合計		2,412,650	0.75
	クロアチア：2.24% (31 May 2018: 2.44%)			
	国債：2.24% (31 May 2018: 2.44%)			
400,000	Croatia Government International Bond 2.7% 15/06/2028	EUR	492,807	0.15
1,360,000	Croatia Government International Bond 2.75% 27/01/2030	EUR	1,676,085	0.52
1,425,000	Croatia Government International Bond 3% 11/03/2025	EUR	1,777,566	0.55
145,000	Croatia Government International Bond 3% 20/03/2027	EUR	182,586	0.06
350,000	Croatia Government International Bond 5.5% 04/04/2023	USD	379,999	0.12
760,000	Croatia Government International Bond 6% 26/01/2024	USD	854,359	0.26
584,000	Croatia Government International Bond 6.375% 24/03/2021 '144A'	USD	618,367	0.19
1,186,000	Croatia Government International Bond 6.375% 24/03/2021 'REGS'	USD	1,255,792	0.39
	クロアチア合計		7,237,561	2.24
	ドミニカ共和国：2.51% (31 May 2018: 3.76%)			
	国債：2.51% (31 May 2018: 3.76%)			
250,000	Dominican Republic International Bond 5.5% 27/01/2025	USD	260,940	0.08
671,000	Dominican Republic International Bond 5.875% 18/04/2024	USD	707,073	0.22
350,000	Dominican Republic International Bond 6% 19/07/2028	USD	370,150	0.12
795,000	Dominican Republic International Bond 6.4% 05/06/2049	USD	789,634	0.24
185,000	Dominican Republic International Bond 6.5% 15/02/2048	USD	188,008	0.06
1,200,000	Dominican Republic International Bond 6.6% 28/01/2024	USD	1,311,012	0.40
1,505,000	Dominican Republic International Bond 6.85% 27/01/2045	USD	1,587,790	0.49
1,650,000	Dominican Republic International Bond 6.875% 29/01/2026	USD	1,830,890	0.57

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券：91.33% (31 May 2018: 93.55%) (つづき)			
	ドミニカ共和国：2.51% (31 May 2018: 3.76%) (つづき)			
	国債：2.51% (31 May 2018: 3.76%) (つづき)			
970,000	Dominican Republic International Bond 7.45% 30/04/2044	USD	1,086,409	0.33
	ドミニカ共和国合計		8,131,906	2.51
	エクアドル：1.93% (31 May 2018: 1.85%)			
	国債：1.93% (31 May 2018: 1.85%)			
1,240,000	Ecuador Government International Bond 7.875% 23/01/2028	USD	1,186,990	0.37
965,000	Ecuador Government International Bond 7.95% 20/06/2024	USD	978,278	0.30
200,000	Ecuador Government International Bond 8.75% 02/06/2023	USD	213,002	0.07
820,000	Ecuador Government International Bond 8.875% 23/10/2027	USD	827,593	0.25
240,000	Ecuador Government International Bond 9.625% 02/06/2027	USD	251,402	0.08
1,505,000	Ecuador Government International Bond 9.65% 13/12/2026	USD	1,584,028	0.49
240,000	Ecuador Government International Bond 10.75% 28/03/2022	USD	267,300	0.08
850,000	Ecuador Government International Bond 10.75% 31/01/2029	USD	940,313	0.29
	エクアドル合計		6,248,906	1.93
	エジプト：3.02% (31 May 2018: 3.01%)			
	国債：3.02% (31 May 2018: 3.01%)			
230,000	Egypt Government International Bond 4.75% 11/04/2025	EUR	252,231	0.08
450,000	Egypt Government International Bond 5.625% 16/04/2030	EUR	461,314	0.14
200,000	Egypt Government International Bond 5.875% 11/06/2025	USD	194,310	0.06
400,000	Egypt Government International Bond 6.125% 31/01/2022	USD	405,236	0.12
250,000	Egypt Government International Bond 6.2004% 01/03/2024	USD	252,245	0.08
460,000	Egypt Government International Bond 6.375% 11/04/2031	EUR	490,369	0.15
2,230,000	Egypt Government International Bond 6.588% 21/02/2028	USD	2,128,618	0.66
485,000	Egypt Government International Bond 7.5% 31/01/2027	USD	494,363	0.15
1,830,000	Egypt Government International Bond 7.6003% 01/03/2029	USD	1,832,106	0.57

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券：91.33% (31 May 2018: 93.55%) (つづき)			
	エジプト：3.02% (31 May 2018: 3.01%) (つづき)			
	国債：3.02% (31 May 2018: 3.01%) (つづき)			
765,000	Egypt Government International Bond 7.903% 21/02/2048	USD	717,938	0.22
1,865,000	Egypt Government International Bond 8.5% 31/01/2047	USD	1,838,010	0.57
705,000	Egypt Government International Bond 8.7002% 01/03/2049	USD	703,528	0.22
	エジプト合計		9,770,268	3.02
	エルサルバドル：0.29% (31 May 2018: 0.97%)			
	国債：0.29% (31 May 2018: 0.97%)			
155,000	El Salvador Government International Bond 5.875% 30/01/2025	USD	150,545	0.05
155,000	El Salvador Government International Bond 6.375% 18/01/2027	USD	150,158	0.05
100,000	El Salvador Government International Bond 7.625% 01/02/2041	USD	100,126	0.03
210,000	El Salvador Government International Bond 7.65% 15/06/2035	USD	212,627	0.07
135,000	El Salvador Government International Bond 7.75% 24/01/2023	USD	142,258	0.04
100,000	El Salvador Government International Bond 8.25% 10/04/2032	USD	107,251	0.03
55,000	El Salvador Government International Bond 8.625% 28/02/2029	USD	60,707	0.02
	エルサルバドル合計		923,672	0.29
	エチオピア：0.48% (31 May 2018: 0.16%)			
	国債：0.48% (31 May 2018: 0.16%)			
1,530,000	Ethiopia International Bond 6.625% 11/12/2024	USD	1,549,654	0.48
	エチオピア合計		1,549,654	0.48
	ガボン：0.61% (31 May 2018: 0.41%)			
	国債：0.61% (31 May 2018: 0.41%)			
685,000	Gabon Government International Bond 6.375% 12/12/2024	USD	656,110	0.20
1,360,000	Gabon Government International Bond 6.95% 16/06/2025	USD	1,315,773	0.41
	ガボン合計		1,971,883	0.61

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券：91.33% (31 May 2018: 93.55%) (つづき)			
	ジョージア：0.00% (31 May 2018: 0.05%)			
	社債：0.00% (31 May 2018: 0.05%)			
	ガーナ：1.13% (31 May 2018: 1.26%)			
	国債：1.13% (31 May 2018: 1.26%)			
285,000	Ghana Government International Bond 7.875% 07/08/2023	USD	299,957	0.09
580,000	Ghana Government International Bond 7.875% 26/03/2027	USD	581,392	0.18
200,000	Ghana Government International Bond 8.125% 18/01/2026 - Ireland	USD	206,170	0.06
970,000	Ghana Government International Bond 8.125% 26/03/2032	USD	932,432	0.29
1,490,000	Ghana Government International Bond 8.627% 16/06/2049	USD	1,386,645	0.43
260,000	Ghana Government International Bond 8.95% 26/03/2051	USD	247,905	0.08
	ガーナ合計		3,654,501	1.13
	ギリシャ：0.93% (31 May 2018: 0.00%)			
	国債：0.93% (31 May 2018: 0.00%)			
820,000	Hellenic Republic Government Bond 3.45% 02/04/2024	EUR	986,389	0.30
1,130,000	Hellenic Republic Government Bond 3.5% 30/01/2023	EUR	1,349,268	0.42
555,000	Hellenic Republic Government Bond 4.375% 01/08/2022	EUR	675,238	0.21
	ギリシャ合計		3,010,895	0.93
	グアテマラ：0.27% (31 May 2018: 0.16%)			
	国債：0.27% (31 May 2018: 0.16%)			
240,000	Guatemala Government Bond 4.375% 05/06/2027	USD	231,720	0.07
220,000	Guatemala Government Bond 4.5% 03/05/2026	USD	215,877	0.07
440,000	Guatemala Government Bond 4.9% 01/06/2030	USD	438,502	0.13
	グアテマラ合計		886,099	0.27
	ホンジュラス：0.40% (31 May 2018: 0.35%)			
	国債：0.40% (31 May 2018: 0.35%)			
980,000	Honduras Government International Bond 6.25% 19/01/2027	USD	1,035,135	0.32
240,000	Honduras Government International Bond 7.5% 15/03/2024	USD	262,502	0.08
	ホンジュラス合計		1,297,637	0.40

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券：91.33% (31 May 2018: 93.55%) (つづき)			
	香港：0.59% (31 May 2018: 0.00%)			
	社債：0.59% (31 May 2018: 0.00%)			
1,885,000	CNAC HK Synbridge Co Ltd 5% 05/05/2020†	USD	1,914,792	0.59
	香港合計		1,914,792	0.59
	ハンガリー：4.02% (31 May 2018: 4.21%)			
	国債：4.02% (31 May 2018: 4.21%)			
2,694,000	Hungary Government International Bond 5.375% 21/02/2023	USD	2,926,797	0.90
756,000	Hungary Government International Bond 5.375% 25/03/2024	USD	837,572	0.26
74,000	Hungary Government International Bond 5.375% 21/02/2023 - England	USD	80,395	0.02
2,214,000	Hungary Government International Bond 5.75% 22/11/2023	USD	2,472,101	0.76
5,062,000	Hungary Government International Bond 6.375% 29/03/2021 - United States of America	USD	5,392,194	1.67
860,000	Hungary Government International Bond 7.625% 29/03/2041	USD	1,318,502	0.41
	ハンガリー合計		13,027,561	4.02
	インド：0.33% (31 May 2018: 0.00%)			
	社債：0.33% (31 May 2018: 0.00%)			
255,000	JSW Steel Ltd 5.25% 13/04/2022	USD	257,841	0.08
240,000	JSW Steel Ltd 5.95% 18/04/2024	USD	242,210	0.07
550,000	State Bank of India 4.375% 24/01/2024	USD	570,410	0.18
	インド合計		1,070,461	0.33
	インドネシア：3.05% (31 May 2018: 3.19%)			
	社債：0.60% (31 May 2018: 0.80%)			
250,000	Indonesia Asahan Aluminium Tbk PT 6.53% 15/11/2028	USD	282,796	0.09
255,000	Pertamina Persero PT 5.625% 20/05/2043	USD	265,291	0.08
430,000	Pertamina Persero PT 6.45% 30/05/2044	USD	492,430	0.15
360,000	Perusahaan Listrik Negara PT 4.125% 15/05/2027	USD	355,927	0.11
240,000	Perusahaan Listrik Negara PT 5.25% 15/05/2047	USD	236,296	0.07
280,000	Perusahaan Listrik Negara PT 5.45% 21/05/2028	USD	302,495	0.10
	国債：2.45% (31 May 2018: 2.39%)			
915,000	Indonesia Government International Bond 3.7% 08/01/2022	USD	929,465	0.29
600,000	Indonesia Government International Bond 4.1% 24/04/2028	USD	616,222	0.19

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券 : 91.33% (31 May 2018: 93.55%) (つづき)			
	インドネシア : 3.05% (31 May 2018: 3.19%) (つづき)			
	国債 : 2.45% (31 May 2018: 2.39%) (つづき)			
240,000	Indonesia Government International Bond 4.125% 15/01/2025	USD	248,293	0.08
1,017,000	Indonesia Government International Bond 4.35% 08/01/2027	USD	1,059,163	0.32
210,000	Indonesia Government International Bond 4.625% 15/04/2043	USD	213,955	0.07
2,370,000	Indonesia Government International Bond 4.75% 08/01/2026	USD	2,524,282	0.78
260,000	Indonesia Government International Bond 4.75% 11/02/2029	USD	280,236	0.09
790,000	Indonesia Government International Bond 5.125% 15/01/2045	USD	857,777	0.26
423,000	Indonesia Government International Bond 5.25% 08/01/2047	USD	468,659	0.14
390,000	Indonesia Government International Bond 5.375% 17/10/2023	USD	422,572	0.13
309,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.15% 29/03/2027	USD	314,562	0.10
	インドネシア合計		9,870,421	3.05
	イラク : 0.32% (31 May 2018: 0.25%)			
	国債 : 0.32% (31 May 2018: 0.25%)			
542,000	Iraq International Bond 5.8% 15/01/2028	USD	510,493	0.16
540,000	Iraq International Bond 6.752% 09/03/2023	USD	538,558	0.16
	イラク合計		1,049,051	0.32
	アイルランド : 0.00% (31 May 2018: 0.78%)			
	社債 : 0.00% (31 May 2018: 0.72%)			
	国債 : 0.00% (31 May 2018: 0.06%)			
	イスラエル : 0.94% (31 May 2018: 0.55%)			
	社債 : 0.94% (31 May 2018: 0.43%)			
165,000	Delek & Avner Tamar Bond Ltd 5.082% 30/12/2023	USD	170,012	0.05
115,000	Delek & Avner Tamar Bond Ltd 5.412% 30/12/2025	USD	118,972	0.04
1,685,000	Israel Electric Corp Ltd 4.25% 14/08/2028	USD	1,741,953	0.54

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券：91.33% (31 May 2018: 93.55%) (つづき)			
	イスラエル：0.94% (31 May 2018: 0.55%) (つづき)			
	社債：0.94% (31 May 2018: 0.43%) (つづき)			
945,000	Israel Electric Corp Ltd 5% 12/11/2024	USD	1,016,820	0.31
	国債：0.00% (31 May 2018: 0.12%)			
	イスラエル合計		3,047,757	0.94
	コートジボワール：0.91% (31 May 2018: 2.56%)			
	国債：0.91% (31 May 2018: 2.56%)			
435,000	Ivory Coast Government International Bond 5.25% 22/03/2030	EUR	449,926	0.14
1,030,000	Ivory Coast Government International Bond 5.375% 23/07/2024	USD	998,843	0.31
321,275	Ivory Coast Government International Bond 5.75% 31/12/2032	USD	295,937	0.09
500,000	Ivory Coast Government International Bond 6.125% 15/06/2033	USD	439,412	0.14
345,000	Ivory Coast Government International Bond 6.375% 03/03/2028	USD	325,541	0.10
420,000	Ivory Coast Government International Bond 6.625% 22/03/2048	EUR	428,717	0.13
	コートジボワール合計		2,938,376	0.91
	ジャマイカ：0.70% (31 May 2018: 0.59%)			
	国債：0.70% (31 May 2018: 0.59%)			
320,000	Jamaica Government International Bond 6.75% 28/04/2028	USD	357,203	0.11
90,000	Jamaica Government International Bond 7.625% 09/07/2025	USD	102,995	0.03
870,000	Jamaica Government International Bond 7.875% 28/07/2045	USD	1,048,359	0.32
630,000	Jamaica Government International Bond 8% 15/03/2039	USD	762,306	0.24
	ジャマイカ合計		2,270,863	0.70
	ヨルダン：0.69% (31 May 2018: 0.76%)			
	国債：0.69% (31 May 2018: 0.76%)			
600,000	Jordan Government International Bond 5.75% 31/01/2027	USD	587,625	0.18
505,000	Jordan Government International Bond 6.125% 29/01/2026	USD	509,103	0.16

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券：91.33% (31 May 2018: 93.55%) (つづき)			
	ヨルダン：0.69% (31 May 2018: 0.76%) (つづき)			
	国債：0.69% (31 May 2018: 0.76%) (つづき)			
1,180,000	Jordan Government International Bond 7.375% 10/10/2047	USD	1,128,951	0.35
	ヨルダン合計		2,225,679	0.69
	カザフスタン：1.60% (31 May 2018: 1.70%)			
	社債：1.12% (31 May 2018: 1.46%)			
275,000	Development Bank of Kazakhstan JSC 4.125% 10/12/2022	USD	278,296	0.09
755,000	KazMunayGas National Co JSC 4.75% 19/04/2027	USD	793,056	0.24
1,410,000	KazMunayGas National Co JSC 5.75% 19/04/2047	USD	1,505,880	0.47
916,000	KazMunayGas National Co JSC 6.375% 24/10/2048	USD	1,037,288	0.32
	国債：0.48% (31 May 2018: 0.24%)			
100,000	Kazakhstan Government International Bond 2.375% 09/11/2028	EUR	117,199	0.03
1,050,000	Kazakhstan Government International Bond 5.125% 21/07/2025	USD	1,156,804	0.36
215,000	Kazakhstan Government International Bond 6.5% 21/07/2045	USD	280,881	0.09
	カザフスタン合計		5,169,404	1.60
	ケニア：0.84% (31 May 2018: 1.11%)			
	国債：0.84% (31 May 2018: 1.11%)			
440,000	Kenya Government International Bond 6.875% 24/06/2024	USD	449,933	0.14
850,000	Kenya Government International Bond 7% 22/05/2027	USD	837,556	0.26
850,000	Kenya Government International Bond 8% 22/05/2032	USD	832,108	0.26
635,000	Kenya Government International Bond 8.25% 28/02/2048	USD	600,584	0.18
	ケニア合計		2,720,181	0.84
	レバノン：0.85% (31 May 2018: 1.69%)			
	国債：0.85% (31 May 2018: 1.69%)			
410,000	Lebanon Government International Bond 5.45% 28/11/2019	USD	404,449	0.12
260,000	Lebanon Government International Bond 5.8% 14/04/2020	USD	252,909	0.08
210,000	Lebanon Government International Bond 6% 27/01/2023	USD	175,922	0.05
185,000	Lebanon Government International Bond 6.1% 04/10/2022	USD	158,228	0.05

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券：91.33% (31 May 2018: 93.55%) (つづき)			
	レバノン：0.85% (31 May 2018: 1.69%) (つづき)			
	国債：0.85% (31 May 2018: 1.69%) (つづき)			
235,000	Lebanon Government International Bond 6.2% 26/02/2025	USD	186,271	0.06
168,000	Lebanon Government International Bond 6.25% 04/11/2024	USD	134,130	0.04
50,000	Lebanon Government International Bond 6.375% 09/03/2020	USD	49,183	0.02
145,000	Lebanon Government International Bond 6.6% 27/11/2026	USD	113,523	0.03
240,000	Lebanon Government International Bond 6.65% 22/04/2024	USD	196,337	0.06
805,000	Lebanon Government International Bond 6.65% 03/11/2028	USD	616,433	0.19
235,000	Lebanon Government International Bond 6.75% 29/11/2027	USD	181,085	0.06
296,000	Lebanon Government International Bond 8.25% 12/04/2021	USD	281,581	0.09
	レバノン合計		2,750,051	0.85
	リトアニア：0.09% (31 May 2018: 0.00%)			
	国債：0.09% (31 May 2018: 0.00%)			
270,000	Lithuania Government International Bond 6.625% 01/02/2022	USD	296,933	0.09
	リトアニア合計		296,933	0.09
	ルクセンブルグ：0.78% (31 May 2018: 1.05%)			
	社債：0.78% (31 May 2018: 1.05%)			
500,000	Atento Luxco 1 SA 6.125% 10/08/2022	USD	503,750	0.15
500,000	CSN Resources SA 7.625% 17/04/2026	USD	503,288	0.15
200,000	Evrax Group SA 8.25% 28/01/2021	USD	214,100	0.07
250,000	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA5.999% 23/01/2021	USD	260,927	0.08
220,000	Millicom International Cellular SA 6.25% 25/03/2029	USD	230,815	0.07
200,000	Millicom International Cellular SA 6.625% 15/10/2026	USD	216,500	0.07
400,000	Minerva Luxembourg SA 5.875% 19/01/2028	USD	374,500	0.12
200,000	Rumo Luxembourg Sarl 7.375% 09/02/2024	USD	215,000	0.07
	ルクセンブルグ合計		2,518,880	0.78

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券：91.33% (31 May 2018: 93.55%) (つづき)			
	マケドニア：0.31% (31 May 2018: 0.00%)			
	国債：0.31% (31 May 2018: 0.00%)			
850,000	North Macedonia Government International Bond 3.975% 24/07/2021	EUR	1,000,996	0.31
	マケドニア合計		1,000,996	0.31
	マレーシア：0.37% (31 May 2018: 0.16%)			
	社債：0.37% (31 May 2018: 0.16%)			
25,000	Malaysia Sovereign Sukuk Bhd 4.236% 22/04/2045	USD	28,473	0.01
496,000	Malaysia Sukuk Global Bhd 3.179% 27/04/2026	USD	504,172	0.15
660,000	Petronas Capital Ltd 3.5% 18/03/2025	USD	679,946	0.21
	マレーシア合計		1,212,591	0.37
	モーリシャス：0.06% (31 May 2018: 0.00%)			
	社債：0.06% (31 May 2018: 0.00%)			
200,000	Azure Power Energy Ltd 5.5% 03/11/2022	USD	196,840	0.06
	モーリシャス合計		196,840	0.06
	メキシコ：2.62% (31 May 2018: 2.31%)			
	社債：1.72% (31 May 2018: 2.21%)			
170,000	Banco Nacional de Comercio Exterior SNC/Cayman Islands FRN 11/08/2026	USD	168,147	0.05
130,000	Comision Federal de Electricidad 4.75% 23/02/2027	USD	132,925	0.04
550,000	Mexico City Airport Trust 4.25% 31/10/2026	USD	545,050	0.17
455,000	Petroleos Mexicanos 5.5% 27/06/2044	USD	369,237	0.11
330,000	Petroleos Mexicanos 6.375% 23/01/2045	USD	291,604	0.09
430,000	Petroleos Mexicanos 6.5% 13/03/2027	USD	433,526	0.13
365,000	Petroleos Mexicanos 6.5% 23/01/2029	USD	359,901	0.11
300,000	Petroleos Mexicanos 6.5% 02/06/2041	USD	271,875	0.08
565,000	Petroleos Mexicanos 6.625% 15/06/2035	USD	532,626	0.17
2,592,000	Petroleos Mexicanos 6.75% 21/09/2047	USD	2,349,389	0.73
115,000	Petroleos Mexicanos 6.875% 04/08/2026	USD	119,772	0.04
	国債：0.76% (31 May 2018: 0.10%)			
205,000	Mexico Government International Bond 3.6% 30/01/2025	USD	206,538	0.06
1,080,000	Mexico Government International Bond 4.125% 21/01/2026	USD	1,108,755	0.34
165,000	Mexico Government International Bond 4.35% 15/01/2047	USD	155,308	0.05
335,000	Mexico Government International Bond 4.5% 22/04/2029	USD	348,236	0.11

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券：91.33% (31 May 2018: 93.55%) (つづき)			
	メキシコ：2.62% (31 May 2018: 2.31%) (つづき)			
	国債：0.76% (31 May 2018: 0.10%) (つづき)			
210,000	Mexico Government International Bond 4.75% 08/03/2044	USD	208,215	0.06
430,000	Mexico Government International Bond 5.75% 12/10/2110	USD	443,979	0.14
	政府系機関：0.14% (31 May 2018: 0.00%)			
195,000	Petroleos Mexicanos 5.35% 12/02/2028	USD	182,132	0.06
270,000	Petroleos Mexicanos 6.5% 23/01/2029	USD	266,228	0.08
	メキシコ合計		8,493,443	2.62
	モンゴル：0.28% (31 May 2018: 0.44%)			
	国債：0.28% (31 May 2018: 0.44%)			
125,000	Mongolia Government International Bond 5.125% 05/12/2022	USD	123,629	0.04
165,000	Mongolia Government International Bond 5.625% 01/05/2023	USD	163,849	0.05
270,000	Mongolia Government International Bond 8.75% 09/03/2024	USD	298,757	0.09
105,000	Mongolia Government International Bond 10.875% 06/04/2021	USD	115,710	0.03
200,000	Mongolia Government International Bond 10.875% 06/04/2021	USD	220,400	0.07
	モンゴル合計		922,345	0.28
	モロッコ：2.09% (31 May 2018: 2.18%)			
	社債：0.97% (31 May 2018: 0.88%)			
1,844,000	OCP SA 4.5% 22/10/2025	USD	1,875,238	0.57
1,190,000	OCP SA 5.625% 25/04/2024	USD	1,274,637	0.40
	国債：1.12% (31 May 2018: 1.30%)			
765,000	Morocco Government International Bond 3.5% 19/06/2024	EUR	962,674	0.30
1,727,000	Morocco Government International Bond 4.25% 11/12/2022	USD	1,790,683	0.55
380,000	Morocco Government International Bond 5.5% 11/12/2042	USD	414,792	0.13

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券：91.33% (31 May 2018: 93.55%) (つづき)			
	モロッコ：2.09% (31 May 2018: 2.18%) (つづき)			
	国債：1.12% (31 May 2018: 1.30%) (つづき)			
425,000	Morocco Government International Bond 5.5% 11/12/2042	USD	463,912	0.14
	モロッコ合計		6,781,936	2.09
	モザンビーク：0.36% (31 May 2018: 0.26%)			
	国債：0.36% (31 May 2018: 0.26%)			
1,237,000	Mozambique International Bond 10.5% 18/01/2023	USD	1,149,792	0.36
	モザンビーク合計		1,149,792	0.36
	ナミビア：0.10% (31 May 2018: 0.08%)			
	国債：0.10% (31 May 2018: 0.08%)			
330,000	Namibia International Bonds 5.25% 29/10/2025	USD	321,818	0.10
	ナミビア合計		321,818	0.10
	オランダ：0.74% (31 May 2018: 1.05%)			
	社債：0.74% (31 May 2018: 1.05%)			
600,000	Braskem Netherlands Finance BV 4.5% 10/01/2028	USD	584,250	0.18
265,000	Greenko Dutch BV 5.25% 24/07/2024	USD	254,050	0.08
525,000	Minejesa Capital BV 4.625% 10/08/2030	USD	511,141	0.16
400,000	Minejesa Capital BV 5.625% 10/08/2037	USD	397,458	0.12
655,000	Petrobras Global Finance BV 5.75% 01/02/2029	USD	662,434	0.20
	オランダ合計		2,409,333	0.74
	ナイジェリア：1.51% (31 May 2018: 1.96%)			
	国債：1.51% (31 May 2018: 1.96%)			
1,785,000	Nigeria Government International Bond 6.5% 28/11/2027	USD	1,693,305	0.52
245,000	Nigeria Government International Bond 7.143% 23/02/2030	USD	234,645	0.07
435,000	Nigeria Government International Bond 7.625% 21/11/2025	USD	456,706	0.14
485,000	Nigeria Government International Bond 7.625% 28/11/2047	USD	439,037	0.14
2,090,000	Nigeria Government International Bond 7.875% 16/02/2032 'REGS'	USD	2,063,582	0.64
	ナイジェリア合計		4,887,275	1.51

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券：91.33% (31 May 2018: 93.55%) (つづき)			
	オマーン：0.89% (31 May 2018: 2.79%)			
	国債：0.89% (31 May 2018: 2.79%)			
830,000	Oman Government International Bond 3.625% 15/06/2021	USD	811,118	0.25
485,000	Oman Government International Bond 4.75% 15/06/2026	USD	436,226	0.14
1,320,000	Oman Government International Bond 6.5% 08/03/2047	USD	1,098,936	0.34
625,000	Oman Government International Bond 6.75% 17/01/2048	USD	531,854	0.16
	オマーン合計		2,878,134	0.89
	パキスタン：0.45% (31 May 2018: 0.25%)			
	社債：0.15% (31 May 2018: 0.00%)			
480,000	Second Pakistan International Sukuk Co Ltd 6.75% 03/12/2019	USD	484,769	0.15
	国債：0.30% (31 May 2018: 0.25%)			
280,000	Pakistan Government International Bond 6.875% 05/12/2027	USD	272,161	0.08
645,000	Pakistan Government International Bond 8.25% 15/04/2024	USD	688,355	0.22
	パキスタン合計		1,445,285	0.45
	パナマ：1.59% (31 May 2018: 0.38%)			
	社債：0.09% (31 May 2018: 0.08%)			
240,000	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA 6% 18/11/2048	USD	273,480	0.09
	国債：1.50% (31 May 2018: 0.30%)			
275,000	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA 5.625% 18/05/2036	USD	298,034	0.09
780,000	Panama Government International Bond 3.75% 17/04/2026	USD	800,288	0.25
1,900,000	Panama Government International Bond 3.875% 17/03/2028	USD	1,992,862	0.62
240,000	Panama Government International Bond 4% 22/09/2024	USD	252,000	0.08
245,000	Panama Government International Bond 4.5% 15/05/2047	USD	265,154	0.08
130,000	Panama Government International Bond 4.5% 16/04/2050	USD	139,612	0.04
910,000	Panama Government International Bond 7.125% 29/01/2026	USD	1,116,980	0.34
	パナマ合計		5,138,410	1.59

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券：91.33% (31 May 2018: 93.55%) (つづき)			
	パプアニューギニア：0.16% (31 May 2018: 0.00%)			
	国債：0.16% (31 May 2018: 0.00%)			
510,000	Papua New Guinea Government International Bond 8.375% 04/10/2028	USD	533,613	0.16
	パプアニューギニア合計		533,613	0.16
	パラグアイ：1.73% (31 May 2018: 0.97%)			
	社債：0.06% (31 May 2018: 0.00%)			
200,000	Telefonica Celular del Paraguay SA 5.875% 15/04/2027	USD	206,250	0.06
	国債：1.67% (31 May 2018: 0.97%)			
1,125,000	Paraguay Government International Bond 4.7% 27/03/2027	USD	1,177,745	0.37
725,000	Paraguay Government International Bond 5% 15/04/2026	USD	770,711	0.24
355,000	Paraguay Government International Bond 5.4% 30/03/2050	USD	372,532	0.12
1,150,000	Paraguay Government International Bond 5.6% 13/03/2048	USD	1,233,352	0.38
1,620,000	Paraguay Government International Bond 6.1% 11/08/2044 - Germany	USD	1,834,667	0.56
	パラグアイ合計		5,595,257	1.73
	中国：0.16% (31 May 2018: 0.13%)			
	社債：0.16% (31 May 2018: 0.13%)			
495,000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd 4.875% 21/09/2025	USD	527,147	0.16
	中国合計		527,147	0.16
	ペルー：1.56% (31 May 2018: 0.73%)			
	社債：0.18% (31 May 2018: 0.22%)			
290,000	Petroleos del Peru SA 4.75% 19/06/2032	USD	299,787	0.09
280,000	Petroleos del Peru SA 5.625% 19/06/2047	USD	300,650	0.09
	国債：1.38% (31 May 2018: 0.51%)			
675,000	Hunt Oil Co of Peru LLC Sucursal Del Peru 6.375% 06/01/2028	USD	741,656	0.23
1,595,000	Peru LNG Srl 5.375% 22/03/2030	USD	1,699,473	0.53
415,000	Peruvian Government International Bond 4.125% 25/08/2027	USD	456,500	0.14
420,000	Peruvian Government International Bond 5.625% 18/11/2050	USD	552,094	0.17

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券：91.33% (31 May 2018: 93.55%) (つづき)			
	ペルー：1.56% (31 May 2018: 0.73%) (つづき)			
	国債：1.38% (31 May 2018: 0.51%) (つづき)			
185,000	Peruvian Government International Bond 6.55% 14/03/2037	USD	252,527	0.08
600,000	Peruvian Government International Bond 7.35% 21/07/2025	USD	755,106	0.23
	ペルー合計		5,057,793	1.56
	フィリピン：1.64% (31 May 2018: 0.00%)			
	国債：1.64% (31 May 2018: 0.00%)			
1,450,000	Philippine Government International Bond 3% 01/02/2028	USD	1,460,937	0.45
420,000	Philippine Government International Bond 3.7% 01/03/2041	USD	437,544	0.14
2,020,000	Philippine Government International Bond 3.75% 14/01/2029	USD	2,150,492	0.66
220,000	Philippine Government International Bond 4.2% 21/01/2024	USD	233,632	0.07
65,000	Philippine Government International Bond 5.5% 30/03/2026	USD	75,664	0.02
355,000	Philippine Government International Bond 6.375% 15/01/2032	USD	470,519	0.15
175,000	Philippine Government International Bond 6.375% 23/10/2034	USD	235,852	0.07
170,000	Philippine Government International Bond 7.75% 14/01/2031	USD	243,197	0.08
	フィリピン合計		5,307,837	1.64
	ポーランド：0.16% (31 May 2018: 0.00%)			
	国債：0.16% (31 May 2018: 0.00%)			
495,000	Republic of Poland Government International Bond 3% 17/03/2023	USD	502,380	0.16
	ポーランド合計		502,380	0.16
	カタール：4.28% (31 May 2018: 1.65%)			
	国債：4.28% (31 May 2018: 1.65%)			
3,620,000	Qatar Government International Bond 2.375% 02/06/2021	USD	3,596,227	1.11
475,000	Qatar Government International Bond 3.25% 02/06/2026	USD	479,763	0.15
230,000	Qatar Government International Bond 3.375% 14/03/2024	USD	235,583	0.07
820,000	Qatar Government International Bond 3.875% 23/04/2023	USD	852,288	0.26

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券：91.33% (31 May 2018: 93.55%) (つづき)			
	カタール：4.28% (31 May 2018: 1.65%) (つづき)			
	国債：4.28% (31 May 2018: 1.65%) (つづき)			
2,805,000	Qatar Government International Bond 4% 14/03/2029	USD	2,957,976	0.91
1,675,000	Qatar Government International Bond 4.5% 23/04/2028	USD	1,830,800	0.57
225,000	Qatar Government International Bond 4.625% 02/06/2046	USD	245,374	0.08
705,000	Qatar Government International Bond 4.817% 14/03/2049	USD	777,262	0.24
2,521,000	Qatar Government International Bond 5.103% 23/04/2048	USD	2,893,100	0.89
	カタール合計		13,868,373	4.28
	ルーマニア：1.10% (31 May 2018: 0.88%)			
	国債：1.10% (31 May 2018: 0.88%)			
475,000	Romanian Government International Bond 2% 08/12/2026	EUR	539,958	0.17
745,000	Romanian Government International Bond 2.5% 08/02/2030	EUR	824,388	0.25
350,000	Romanian Government International Bond 2.875% 11/03/2029	EUR	406,703	0.13
1,248,000	Romanian Government International Bond 3.875% 29/10/2035	EUR	1,466,523	0.45
255,000	Romanian Government International Bond 4.625% 03/04/2049	EUR	308,398	0.10
	ルーマニア合計		3,545,970	1.10
	ロシア連邦：3.77% (31 May 2018: 3.54%)			
	国債：3.77% (31 May 2018: 3.54%)			
33,815,000	Russian Federal Bond - OFZ 6.9% 23/05/2029	RUB	488,463	0.15
2,800,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.25% 23/06/2027	USD	2,840,141	0.88
2,000,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.375% 21/03/2029	USD	2,030,520	0.63
600,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.75% 27/05/2026	USD	629,286	0.19
2,000,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.1% 28/03/2035	USD	2,091,290	0.65
1,800,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.25% 23/06/2047	USD	1,889,442	0.58
1,600,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.625% 04/04/2042	USD	1,785,849	0.55
400,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.875% 16/09/2043	USD	462,510	0.14
1	Russian Foreign Bond - Eurobond 7.5% 31/03/2030	USD	-	-
	ロシア連邦合計		12,217,501	3.77

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券：91.33% (31 May 2018: 93.55%) (つづき)			
	サウジアラビア：2.27% (31 May 2018: 1.28%)			
	社債：0.65% (31 May 2018: 0.00%)			
835,000	Saudi Arabian Oil Co 2.75% 16/04/2022 †	USD	832,904	0.26
200,000	Saudi Arabian Oil Co 2.875% 16/04/2024 †	USD	198,155	0.06
400,000	Saudi Arabian Oil Co 3.5% 16/04/2029	USD	399,560	0.12
675,000	Saudi Arabian Oil Co 4.25% 16/04/2039 †	USD	664,288	0.21
	国債：1.62% (31 May 2018: 1.28%)			
2,075,000	Saudi Government International Bond 4% 17/04/2025	USD	2,167,176	0.67
1,165,000	Saudi Government International Bond 4.375% 16/04/2029	USD	1,232,016	0.38
1,880,000	Saudi Government International Bond 4.5% 26/10/2046	USD	1,866,013	0.57
	サウジアラビア合計		7,360,112	2.27
	セネガル：0.96% (31 May 2018: 1.21%)			
	国債：0.96% (31 May 2018: 1.21%)			
1,485,000	Senegal Government International Bond 6.25% 23/05/2033	USD	1,359,910	0.42
1,583,000	Senegal Government International Bond 6.75% 13/03/2048	USD	1,379,505	0.43
334,000	Senegal Government International Bond 8.75% 13/05/2021	USD	361,026	0.11
	セネガル合計		3,100,441	0.96
	セルビア：0.15% (31 May 2018: 0.45%)			
	国債：0.15% (31 May 2018: 0.45%)			
455,000	Serbia International Bond 7.25% 28/09/2021	USD	495,263	0.15
	セルビア合計		495,263	0.15
	シンガポール：0.19% (31 May 2018: 0.00%)			
	国債：0.19% (31 May 2018: 0.00%)			
200,000	LLPL Capital Pte Ltd 6.875% 04/02/2039 †	USD	217,764	0.07
400,000	Medco Oak Tree Pte Ltd 7.375% 14/05/2026 †	USD	393,796	0.12
	シンガポール合計		611,560	0.19
	南アフリカ：1.72% (31 May 2018: 3.10%)			
	社債：0.59% (31 May 2018: 0.62%)			
1,110,000	Eskom Holdings SOC Ltd 5.75% 26/01/2021	USD	1,110,044	0.35

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券 : 91.33% (31 May 2018: 93.55%) (つづき)			
	南アフリカ : 1.72% (31 May 2018: 3.10%) (つづき)			
	社債 : 0.59% (31 May 2018: 0.62%) (つづき)			
766,000	Eskom Holdings SOC Ltd 6.75% 06/08/2023	USD	785,902	0.24
	国債 : 1.13% (31 May 2018: 2.48%)			
7,460,000	Republic of South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	ZAR	474,673	0.15
1,035,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.85% 27/09/2027	USD	1,018,388	0.31
343,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.375% 24/07/2044	USD	323,410	0.10
655,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.65% 27/09/2047	USD	630,073	0.19
200,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 16/09/2025	USD	212,710	0.07
140,000	Republic of South Africa Government International Bond 6.25% 08/03/2041	USD	147,082	0.04
835,000	Republic of South Africa Government International Bond 6.3% 22/06/2048	USD	862,852	0.27
	南アフリカ合計		5,565,134	1.72
	スペイン : 0.08% (31 May 2018: 0.00%)			
	社債 : 0.08% (31 May 2018: 0.00%)			
250,000	Al Candelaria Spain SLU 7.5% 15/12/2028	USD	264,063	0.08
	スペイン合計		264,063	0.08
	スリランカ : 2.83% (31 May 2018: 3.59%)			
	国債 : 2.83% (31 May 2018: 3.59%)			
280,000	Sri Lanka Government International Bond 5.75% 18/01/2022	USD	277,583	0.08
385,000	Sri Lanka Government International Bond 5.875% 25/07/2022	USD	380,391	0.12
2,290,000	Sri Lanka Government International Bond 6.2% 11/05/2027	USD	2,119,163	0.66
115,000	Sri Lanka Government International Bond 6.25% 04/10/2020	USD	115,747	0.04
1,535,000	Sri Lanka Government International Bond 6.25% 27/07/2021	USD	1,542,421	0.48
1,495,000	Sri Lanka Government International Bond 6.75% 18/04/2028	USD	1,409,681	0.43
715,000	Sri Lanka Government International Bond 6.85% 14/03/2024	USD	715,716	0.22

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券：91.33% (31 May 2018: 93.55%) (つづき)			
	スリランカ：2.83% (31 May 2018: 3.59%) (つづき)			
	国債：2.83% (31 May 2018: 3.59%) (つづき)			
2,055,000	Sri Lanka Government International Bond 6.85% 03/11/2025 - Singapore	USD	2,014,574	0.62
575,000	Sri Lanka Government International Bond 7.85% 14/03/2029	USD	577,375	0.18
	スリランカ合計		9,152,651	2.83
	国際機関：0.47% (31 May 2018: 0.17%)			
	政府系機関：0.24% (31 May 2018: 0.00%)			
200,000	African Export-Import Bank 4.125% 20/06/2024	USD	200,950	0.06
300,000,000	International Bank for Reconstruction & Development 7.45% 20/08/2021	IDR	20,981	0.01
8,000,000,000	International Finance Corp 8% 09/10/2023	IDR	569,275	0.17
	国際機関：0.23% (31 May 2018: 0.17%)			
64,400,000	International Finance Corp 0% 22/02/2038	MXN	734,911	0.23
	国際機関合計		1,526,117	0.47
	スリナム：0.03% (31 May 2018: 0.03%)			
	国債：0.03% (31 May 2018: 0.03%)			
110,000	Suriname Government International Bond 9.25% 26/10/2026	USD	101,475	0.03
	スリナム合計		101,475	0.03
	タジキスタン：0.06% (31 May 2018: 0.11%)			
	国債：0.06% (31 May 2018: 0.11%)			
200,000	Republic of Tajikistan International Bond 7.125% 14/09/2027	USD	187,064	0.06
	タジキスタン合計		187,064	0.06
	チュニジア：0.73% (31 May 2018: 0.50%)			
	国債：0.73% (31 May 2018: 0.50%)			
1,095,000	Banque Centrale de Tunisie International Bond 5.625% 17/02/2024	EUR	1,170,593	0.36
525,000	Banque Centrale de Tunisie International Bond 5.75% 30/01/2025	USD	467,190	0.15

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券：91.33% (31 May 2018: 93.55%) (つづき)			
	チュニジア：0.73% (31 May 2018: 0.50%) (つづき)			
	国債：0.73% (31 May 2018: 0.50%) (つづき)			
640,000	Banque Centrale de Tunisie International Bond 6.75% 31/10/2023	EUR	709,882	0.22
	チュニジア合計		2,347,665	0.73
	トルコ：3.80% (31 May 2018: 3.20%)			
	社債：0.07% (31 May 2018: 0.37%)			
275,000	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO 5.75% 30/01/2023	USD	237,362	0.07
	国債：3.63% (31 May 2018: 2.83%)			
290,000	Export Credit Bank of Turkey 5.375% 08/02/2021	USD	277,892	0.09
455,000	Turkey Government International Bond 4.625% 31/03/2025	EUR	479,856	0.15
255,000	Turkey Government International Bond 4.875% 09/10/2026	USD	217,721	0.07
505,000	Turkey Government International Bond 4.875% 09/10/2026	USD	431,173	0.13
300,000	Turkey Government International Bond 5.125% 25/03/2022	USD	284,985	0.09
550,000	Turkey Government International Bond 5.125% 17/02/2028	USD	465,118	0.14
620,000	Turkey Government International Bond 5.2% 16/02/2026	EUR	662,681	0.20
2,720,000	Turkey Government International Bond 5.625% 30/03/2021	USD	2,682,268	0.83
975,000	Turkey Government International Bond 5.75% 22/03/2024	USD	905,682	0.28
1,285,000	Turkey Government International Bond 5.75% 11/05/2047	USD	1,004,098	0.31
1,290,000	Turkey Government International Bond 5.75% 11/05/2047	USD	1,008,005	0.31
725,000	Turkey Government International Bond 6% 25/03/2027	USD	653,089	0.20
463,000	Turkey Government International Bond 6% 14/01/2041	USD	377,436	0.12
455,000	Turkey Government International Bond 6.25% 26/09/2022	USD	442,936	0.14
305,000	Turkey Government International Bond 6.625% 17/02/2045	USD	261,335	0.08
375,000	Turkey Government International Bond 6.875% 17/03/2036	USD	335,717	0.10
100,000	Turkey Government International Bond 7% 05/06/2020	USD	101,416	0.03
957,000	Turkey Government International Bond 7.25% 23/12/2023	USD	942,346	0.30

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券 : 91.33% (31 May 2018: 93.55%) (つづき)			
	トルコ : 3.80% (31 May 2018: 3.20%) (つづき)			
	国債 : 3.63% (31 May 2018: 2.83%) (つづき)			
205,000	Turkey Government International Bond 7.375% 05/02/2025	USD	201,731	0.06
	政府系機関 : 0.10% (31 May 2018: 0.00%)			
330,000	Export Credit Bank of Turkey 8.25% 24/01/2024	USD	324,476	0.10
	トルコ合計		12,297,323	3.80
	ウクライナ : 2.08% (31 May 2018: 2.79%)			
	国債 : 2.08% (31 May 2018: 2.79%)			
3,082,000	Ukraine Government International Bond 7.375% 25/09/2032	USD	2,744,814	0.85
230,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2020	USD	232,262	0.07
647,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2021	USD	649,905	0.20
305,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2022	USD	305,531	0.10
636,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2023	USD	622,297	0.19
195,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2024	USD	187,374	0.06
215,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2025	USD	204,429	0.06
470,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2026	USD	443,036	0.14
235,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2027	USD	219,619	0.07
1,100,000	Ukraine Government International Bond 8.994% 01/02/2024	USD	1,109,625	0.34
	ウクライナ合計		6,718,892	2.08
	アラブ首長国連邦 : 0.89% (31 May 2018: 1.95%)			
	国債 : 0.89% (31 May 2018: 1.95%)			
200,000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC 3.65% 02/11/2029	USD	205,360	0.06
370,000	Abu Dhabi National Energy Co PJSC 3.625% 22/06/2021	USD	374,751	0.12
600,000	Abu Dhabi National Energy Co PJSC 4.875% 23/04/2030	USD	645,312	0.20
300,000	Acwa Power Management And Investments One Ltd 5.95% 15/12/2039	USD	309,059	0.09

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券：91.33% (31 May 2018: 93.55%) (つづき)			
	アラブ首長国連邦：0.89% (31 May 2018: 1.95%) (つづき)			
	国債：0.89% (31 May 2018: 1.95%) (つづき)			
909,000	Emirate of Dubai Government International Bonds 5.25% 30/01/2043	USD	962,754	0.30
400,000	Oztel Holdings SPC Ltd 6.625% 24/04/2028	USD	388,744	0.12
	アラブ首長国連邦合計		2,885,980	0.89
	英国：0.19% (31 May 2018: 0.65%)			
	社債：0.00% (31 May 2018: 0.37%)			
	国債：0.19% (31 May 2018: 0.28%)			
605,000	Ukreximbank Via Biz Finance PLC 9.75% 22/01/2025	USD	611,371	0.19
	英国合計		611,371	0.19
	米国：0.36% (31 May 2018: 0.09%)			
	社債：0.36% (31 May 2018: 0.09%)			
195,000	Motiva Enterprises LLC 6.85% 15/01/2040	USD	232,703	0.07
500,000	NBM US Holdings Inc 7% 14/05/2026	USD	517,125	0.16
200,000	SASOL Financing USA LLC 5.875% 27/03/2024	USD	211,640	0.06
200,000	SASOL Financing USA LLC 6.5% 27/09/2028	USD	218,788	0.07
	米国合計		1,180,256	0.36
	ウルグアイ：0.50% (31 May 2018: 1.02%)			
	国債：0.50% (31 May 2018: 1.02%)			
188,000	Uruguay Government International Bond 4.375% 27/10/2027	USD	197,989	0.06
820,000	Uruguay Government International Bond 4.375% 23/01/2031	USD	860,795	0.27
509,000	Uruguay Government International Bond 5.1% 18/06/2050	USD	548,453	0.17
	ウルグアイ合計		1,607,237	0.50
	ベネズエラ：1.25% (31 May 2018: 1.28%)			
	社債：0.03% (31 May 2018: 0.03%)			
281,000	Petroleos de Venezuela SA 5.375% 12/04/2027	USD	57,605	0.02
122,000	Petroleos de Venezuela SA 5.5% 12/04/2037	USD	26,840	0.01
	国債：1.22% (31 May 2018: 1.25%)			
265,000	Petroleos de Venezuela SA 6% 16/05/2024	USD	55,650	0.02

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券：91.33% (31 May 2018: 93.55%) (つづき)			
	ベネズエラ：1.25% (31 May 2018: 1.28%) (つづき)			
	国債：1.22% (31 May 2018: 1.25%) (つづき)			
4,120,000	Petroleos de Venezuela SA 6% 15/11/2026	USD	896,100	0.28
282,000	Petroleos de Venezuela SA 8.5% 27/10/2020	USD	252,390	0.08
264,000	Petroleos de Venezuela SA 9% 17/11/2021	USD	68,640	0.02
243,000	Petroleos de Venezuela SA 9.75% 17/05/2035	USD	65,610	0.02
231,000	Petroleos de Venezuela SA 12.75% 17/02/2022	USD	63,779	0.02
169,000	Venezuela Government International Bond 6% 09/12/2020	USD	47,954	0.01
276,000	Venezuela Government International Bond 7% 31/03/2038	USD	77,280	0.02
1,044,000	Venezuela Government International Bond 7.65% 21/04/2025	USD	301,455	0.10
219,000	Venezuela Government International Bond 7.75% 13/10/2019	USD	60,608	0.01
1,454,000	Venezuela Government International Bond 8.25% 13/10/2024	USD	427,112	0.13
1,610,400	Venezuela Government International Bond 9% 07/05/2023	USD	471,042	0.14
292,000	Venezuela Government International Bond 9.25% 15/09/2027	USD	90,520	0.03
1,757,000	Venezuela Government International Bond 9.25% 07/05/2028 - Germany	USD	511,727	0.16
363,000	Venezuela Government International Bond 9.375% 13/01/2034	USD	114,799	0.04
426,000	Venezuela Government International Bond 11.75% 21/10/2026	USD	124,073	0.04
492,000	Venezuela Government International Bond 11.95% 05/08/2031	USD	149,445	0.05
621,000	Venezuela Government International Bond 12.75% 23/08/2022	USD	185,523	0.05
	ベネズエラ合計		4,048,152	1.25
	バージン諸島：1.31% (31 May 2018: 2.19%)			
	社債：1.25% (31 May 2018: 2.06%)			
650,000	Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd 2.5% 13/09/2022	USD	642,054	0.20
2,105,000	Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd 3.625% 12/04/2027	USD	2,138,863	0.66
945,000	State Grid Overseas Investment 2016 Ltd 2.25% 04/05/2020	USD	942,198	0.29

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券 : 91.33% (31 May 2018: 93.55%) (つづき)			
	バージン諸島 : 1.31% (31 May 2018: 2.19%) (つづき)			
	社債 : 1.25% (31 May 2018: 2.06%) (つづき)			
305,000	State Grid Overseas Investment 2016 Ltd 4.25% 02/05/2028	USD	326,381	0.10
191,600	国債 : 0.06% (31 May 2018: 0.13%) Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd 6.75% 24/04/2033	USD	189,091	0.06
	バージン諸島合計		4,238,587	1.31
	ザンビア : 0.32% (31 May 2018: 0.69%)			
	国債 : 0.32% (31 May 2018: 0.69%)			
885,000	Zambia Government International Bond 8.5% 14/04/2024	USD	580,743	0.18
200,000	Zambia Government International Bond 8.97% 30/07/2027	USD	131,004	0.04
520,000	Zambia Government International Bond 8.97% 30/07/2027 - London	USD	340,611	0.10
	ザンビア合計		1,052,358	0.32
	債券合計		295,686,192	91.33
	損益を通じて公正価値で測定する 金融資産に係る未収収益 : 1.31% (31 May 2018: 1.35%)		4,234,057	1.31
	投資ファンド : 5.41% (31 May 2018: 0.85%)			
	アイルランド : 5.41% (31 May 2018: 0.85%)			
161,000	iShares JP Morgan Emerging Markets Bond UCITS ETF	USD	17,524,560	5.41
	投資ファンド合計		17,524,560	5.41
			未実現 損益 米ドル	純資産 比率(%)
契約数	先物契約 : -0.06% (31 May 2018: -0.10%)	取引相手方		
323	US 5 Year Note CBT Future September 2019	Barclays^	218,858	0.07
51	US Ultra CBT Future September 2019	Barclays^	192,862	0.06
34	US Long Bond CBT Future September 2019	Barclays^	77,322	0.02
	未決済先物契約に係る評価益合計		489,042	0.15
(28)	US 2 Year Note CBT Future September 2019	Barclays^	(20,648)	(0.01)
(5)	Euro-BUXL 30 Year Bond UX Future June 2019	Barclays^	(82,261)	(0.02)

契約数	先物契約： -0.06% (31 May 2018: -0.10%)	取引相手方	未実現 損益 米ドル	純資産 比率(%)
(50)	Euro-BOBL EUX Future June 2019	Barclays^	(83,966)	(0.03)
(42)	Euro-Bund EUX Future June 2019	Barclays^	(226,336)	(0.07)
(173)	US 10 Year Note CBT Future September 2019	Barclays^	(266,250)	(0.08)
未決済先物契約に係る評価損合計			(679,461)	(0.21)
先物契約合計			(190,419)	(0.06)

先渡為替契約： -2.10% (31 May 2018: -1.25%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現利益 米ドル	純資産 比率(%)
Bank of America	USD	118,200	EUR	104,000	19/06/2019	2,196	-
Bank of Montreal	USD	1,028,670	NZD	1,500,000	19/06/2019	50,647	0.02
Bank of Montreal	USD	1,011,439	CAD	1,345,000	19/06/2019	16,252	0.01
Barclays^	USD	571,380	EUR	506,000	19/06/2019	6,974	-
Barclays^	ZAR	19,634,000	USD	1,344,150	19/06/2019	2,682	-
Barclays^	USD	53,015	EUR	47,000	19/06/2019	590	-
BNP Paribas	USD	1,494,928	ZAR	21,647,000	19/06/2019	10,010	0.01
Commonwealth Bank	USD	435,591	EUR	386,000	19/06/2019	5,036	-
Commonwealth Bank	USD	465,089	EUR	416,000	19/06/2019	1,071	-
Goldman Sachs	USD	18,160,539	EUR	15,947,000	19/06/2019	372,808	0.12
Goldman Sachs	RUB	33,180,000	USD	499,680	19/06/2019	8,808	-
Goldman Sachs	USD	704,101	ZAR	10,163,000	19/06/2019	6,951	-
Goldman Sachs	PHP	14,530,000	USD	273,120	19/06/2019	5,159	-
Goldman Sachs	EGP	420,000	USD	22,211	9/07/2019	2,705	-
Goldman Sachs	USD	502,796	ZAR	7,300,000	19/06/2019	2,039	-
HSBC Bank	USD	89,248	EUR	78,000	19/06/2019	2,244	-
JP Morgan	USD	779,064	EUR	690,000	19/06/2019	9,418	-
JP Morgan	USD	515,017	RUB	33,180,000	19/06/2019	6,530	-
JP Morgan	USD	236,715	EUR	208,000	19/06/2019	4,706	-
JP Morgan	USD	52,569	EUR	46,000	19/06/2019	1,259	-
Morgan Stanley	USD	1,011,275	AUD	1,430,000	19/06/2019	20,148	0.01
Morgan Stanley	USD	52,969	EUR	47,000	19/06/2019	543	-
Northern Trust	EGP	10,110,000	USD	535,204	19/06/2019	67,263	0.02
Northern Trust	USD	70,975	GBP	55,882	14/06/2019	518	-
Northern Trust	USD	29,186	EUR	26,019	14/06/2019	176	-
Northern Trust	USD	10,618	EUR	9,466	14/06/2019	64	-
Royal Bank of Canada	BRL	2,005,000	USD	501,676	4/09/2019	6,677	-
Royal Bank of Canada	USD	107,502	MXN	2,110,000	19/06/2019	127	-
Standard Chartered	USD	200,436	EUR	178,000	19/06/2019	1,890	-

先渡為替契約：-2.10% (31 May 2018: -1.25%) (つづき)

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	137,501	GBP	105,350	14/06/2019	4,674	-
UBS~	USD	72,825	GBP	55,798	14/06/2019	2,476	-
UBS~	USD	627,434	EUR	561,773	14/06/2019	1,093	-
UBS~	USD	73,910	GBP	57,975	14/06/2019	815	-
UBS~	USD	76,772	EUR	68,127	14/06/2019	815	-
UBS~	USD	61,276	EUR	54,366	14/06/2019	660	-
UBS~	USD	113,061	GBP	89,159	14/06/2019	648	-
UBS~	USD	224,987	EUR	201,244	14/06/2019	613	-
UBS~	USD	59,158	EUR	52,551	14/06/2019	567	-
UBS~	USD	78,355	EUR	69,780	14/06/2019	555	-
UBS~	USD	49,756	EUR	44,311	14/06/2019	352	-
UBS~	USD	104,399	EUR	93,353	14/06/2019	316	-
UBS~	USD	63,874	GBP	50,417	14/06/2019	308	-
UBS~	USD	16,000	EUR	14,198	14/06/2019	170	-
UBS~	USD	20,388	EUR	18,156	14/06/2019	144	-
UBS~	USD	22,363	EUR	19,972	14/06/2019	96	-
UBS~	USD	12,430	EUR	11,063	14/06/2019	95	-
UBS~	USD	27,763	EUR	24,826	14/06/2019	84	-
UBS~	USD	6,486	EUR	5,755	14/06/2019	70	-
UBS~	GBP	56,970	USD	71,766	14/06/2019	63	-
UBS~	USD	10,118	EUR	9,047	14/06/2019	32	-
UBS~	USD	3,286	EUR	2,929	14/06/2019	20	-
UBS~	USD	640	GBP	492	14/06/2019	19	-
UBS~	USD	975	EUR	868	14/06/2019	7	-
UBS~	USD	67	GBP	51	14/06/2019	2	-
UBS~	USD	132	GBP	104	14/06/2019	1	-

先渡為替契約に係る評価益合計

630,186

0.19

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現損失 米ドル	純資産 比率(%)
Bank of America	USD	434,139	BRL	1,775,000	4/06/2019	(19,315)	(0.01)
Barclays^	EUR	4,560	USD	5,098	14/06/2019	(14)	-
Barclays^	EUR	126,000	USD	141,948	19/06/2019	(1,404)	-
Barclays^	EUR	380,000	USD	430,700	19/06/2019	(6,837)	-
Barclays^	TRY	2,655,000	USD	460,789	19/06/2019	(8,763)	-
BNP Paribas	EUR	161,000	USD	181,968	19/06/2019	(2,384)	-
BNP Paribas	ZAR	9,276,000	USD	640,594	19/06/2019	(4,289)	-
BNP Paribas	PLN	1,935,000	USD	509,680	19/06/2019	(5,820)	-
BNP Paribas	PEN	1,970,000	USD	594,161	19/06/2019	(9,731)	-
BNP Paribas	CZK	11,330,000	USD	499,154	19/06/2019	(10,270)	-
BNP Paribas	HUF	142,000,000	USD	513,173	19/06/2019	(25,733)	(0.01)
BNP Paribas	CLP	337,500,000	USD	505,451	19/06/2019	(28,198)	(0.01)
Citibank	USD	603,899	MXN	11,980,000	19/06/2019	(5,748)	-
Goldman Sachs	USD	72,744	PHP	3,870,000	19/06/2019	(1,374)	-

先渡為替契約：-2.10% (31 May 2018: -1.25%) (つづき)

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	266,000	USD	298,349	19/06/2019	(1,645)	-
Goldman Sachs	EUR	103,000	USD	117,495	19/06/2019	(2,606)	-
Goldman Sachs	USD	110,437	TRY	664,000	19/06/2019	(2,612)	-
Goldman Sachs	ZAR	10,200,000	USD	706,665	19/06/2019	(6,976)	-
Goldman Sachs	USD	331,802	TRY	1,991,000	19/06/2019	(7,175)	-
Goldman Sachs	BRL	3,780,000	USD	1,004,998	4/06/2019	(39,333)	(0.01)
HSBC	EUR	132,000	USD	149,235	19/06/2019	(1,999)	-
JP Morgan	EUR	107,000	USD	120,149	19/06/2019	(798)	-
Morgan Stanley	EUR	183,000	USD	207,685	19/06/2019	(3,562)	-
Morgan Stanley	EUR	245,000	USD	277,566	19/06/2019	(4,286)	-
Morgan Stanley	COP	360,400,000	USD	114,340	19/06/2019	(7,488)	-
Royal Bank of Canada	COP	610,150,000	USD	192,294	19/06/2019	(11,396)	(0.01)
Royal Bank of Canada	COP	610,150,000	USD	192,659	19/06/2019	(11,760)	(0.01)
State Street	EUR	420,000	USD	478,643	19/06/2019	(10,164)	-
UBS	EUR	100,000	USD	113,815	19/06/2019	(2,272)	-
UBS~	GBP	51	USD	67	14/06/2019	(2)	-
UBS~	GBP	697	USD	908	14/06/2019	(30)	-
UBS~	GBP	31,478	USD	39,780	14/06/2019	(92)	-
UBS~	EUR	36,308	USD	40,908	14/06/2019	(427)	-
UBS~	GBP	20,979	USD	27,022	14/06/2019	(572)	-
UBS~	GBP	31,016	USD	40,114	14/06/2019	(1,009)	-
UBS~	EUR	110,673	USD	124,695	14/06/2019	(1,302)	-
UBS~	GBP	74,614	USD	95,555	14/06/2019	(1,481)	-
UBS~	GBP	42,416	USD	55,309	14/06/2019	(1,830)	-
UBS~	EUR	156,564	USD	176,400	14/06/2019	(1,841)	-
UBS~	GBP	45,914	USD	59,773	14/06/2019	(1,884)	-
UBS~	GBP	44,967	USD	58,778	14/06/2019	(2,082)	-
UBS~	GBP	50,866	USD	66,291	14/06/2019	(2,159)	-
UBS~	EUR	253,519	USD	285,640	14/06/2019	(2,982)	-
UBS~	GBP	102,556	USD	133,657	14/06/2019	(4,353)	-
UBS~	GBP	143,662	USD	187,228	14/06/2019	(6,098)	-
UBS~	GBP	410,763	USD	525,576	14/06/2019	(7,683)	-
UBS~	EUR	939,753	USD	1,058,819	14/06/2019	(11,052)	(0.01)
UBS~	EUR	1,328,272	USD	1,496,562	14/06/2019	(15,622)	(0.01)
UBS~	GBP	1,698,530	USD	2,165,393	14/06/2019	(23,873)	(0.01)
UBS~	EUR	2,290,339	USD	2,580,523	14/06/2019	(26,937)	(0.01)
UBS~	EUR	2,837,791	USD	3,197,337	14/06/2019	(33,375)	(0.01)
UBS~	GBP	1,264,291	USD	1,647,695	14/06/2019	(53,667)	(0.02)
UBS~	GBP	1,382,486	USD	1,801,733	14/06/2019	(58,684)	(0.02)
UBS~	GBP	19,272,348	USD	25,063,245	14/06/2019	(764,514)	(0.24)
UBS~	GBP	145,147,734	USD	189,164,656	14/06/2019	(6,161,225)	(1.90)

先渡為替契約：-2.10% (31 May 2018: -1.25%) (つづき)

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(%)
Westpac Banking	EUR	214,000	USD	240,217	19/06/2019	(1,516)	-
先渡為替契約に係る評価損合計						(7,430,244)	(2.29)
先渡為替契約合計						(6,800,058)	(2.10)
						公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
投資総額						310,454,332	95.89
現金および現金同等物*						14,829,220	4.58
その他の純負債						(1,513,571)	(0.47)
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産						323,769,981	100.00

総資産の分析(無監査)

公認の証券取引所への上場が認められているかまたは規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品	88.79
投資ファンドおよびAIF	5.19
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	0.14
OTC金融デリバティブ商品	0.19
その他の資産	5.69
	100.00

* すべての現金保有高は、デリバティブ契約の取引相手方であるパークレイズ・キャピタルにより担保として保有される1,952,680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。

~ 取引相手方との間に相殺契約はない。

† ファンドの純資産の2.11%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。

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](#)

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

グローバル・アクセス グローバル・プロパティ・セキュリティーズ・ファンド

投資有価証券明細表(2019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、2018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	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式 : 97.21% (31 May 2018: 94.73%)			
	オーストラリア : 5.61% (31 May 2018: 5.21%)			
	不動産投資信託 : 5.61% (31 May 2018: 5.21%)			
118,256	Dexus Property Group Reits	AUD	1,054,896	1.32
225,849	Goodman Group Reits	AUD	2,098,390	2.63
178,501	GPT Group	AUD	712,983	0.89
200,548	Stockland Com	AUD	616,242	0.77
	オーストラリア合計		4,482,511	5.61
	バミューダ : 0.92% (31 May 2018: 1.79%)			
	不動産 : 0.92% (31 May 2018: 1.79%)			
111,766	Hongkong Land Holdings Ltd Com USD0.10	USD	731,508	0.92
	バミューダ合計		731,508	0.92
	カナダ : 1.48% (31 May 2018: 1.04%)			
	不動産投資信託 : 1.48% (31 May 2018: 1.04%)			
14,866	Allied Properties Real Estate Investment Trust Reits	CAD	534,204	0.67
17,810	Canadian Apartment Properties REIT Reits	CAD	644,936	0.81
	カナダ合計		1,179,140	1.48
	フランス : 2.13% (31 May 2018: 2.89%)			
	不動産投資信託 : 2.13% (31 May 2018: 2.89%)			
5,738	Gecina SA Reits EUR7.50	EUR	817,810	1.02
15,013	Klepierre SA Reits EUR1.40	EUR	509,755	0.64
2,492	Unibail-Rodamco-Westfield Com EURO.50	EUR	375,723	0.47
	フランス合計		1,703,288	2.13
	ドイツ : 5.41% (31 May 2018: 5.51%)			
	不動産 : 5.41% (31 May 2018: 5.51%)			
44,355	Deutsche Wohnen SE Com	EUR	2,090,020	2.62
4,705	LEG Immobilien AG Class A Com EURO.20	EUR	560,741	0.70
13,803	TLG Immobilien AG Class A Com	EUR	404,915	0.51
24,133	Vonovia SE Com NPV	EUR	1,263,818	1.58
	ドイツ合計		4,319,494	5.41

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：97.21% (31 May 2018: 94.73%) (つづき)			
	香港：6.44% (31 May 2018: 4.85%)			
	不動産：4.37% (31 May 2018: 2.38%)			
1,041,000	New World Development Co Ltd Com	HKD	1,533,508	1.92
124,000	Sino Land Co Ltd Com	HKD	198,165	0.25
111,000	Sun Hung Kai Properties Ltd Com NPV	HKD	1,756,197	2.20
	不動産投資信託：2.07% (31 May 2018: 2.47%)			
138,500	Link Reits	HKD	1,657,379	2.07
	香港合計		5,145,249	6.44
	日本：9.95% (31 May 2018: 12.70%)			
	不動産：5.94% (31 May 2018: 6.50%)			
27,000	平和不動産	JPY	522,717	0.65
110,100	レオパレス21	JPY	323,480	0.41
101,300	三菱地所 NPV	JPY	1,863,659	2.33
83,900	三井不動産 NPV	JPY	2,034,039	2.55
	不動産投資信託：4.01% (31 May 2018: 6.20%)			
93	大和証券オフィス投資法人	JPY	643,698	0.81
313	産業ファンド投資法人	JPY	375,196	0.47
1,232	ジャパン・ホテル・リート投資法人	JPY	1,000,238	1.25
438	日本リテールファンド投資法人	JPY	881,850	1.11
121	ケネディクス商業リート投資法人	JPY	298,558	0.37
2	東急リアル・エステート投資法人	JPY	3,262	-
	日本合計		7,946,697	9.95
	ルクセンブルグ：0.79% (31 May 2018: 0.82%)			
	不動産：0.79% (31 May 2018: 0.82%)			
74,679	Aroundtown SA Com EURO.01	EUR	633,043	0.79
	ルクセンブルグ合計		633,043	0.79
	メキシコ：0.49% (31 May 2018: 0.52%)			
	不動産投資信託：0.49% (31 May 2018: 0.52%)			
129,650	Macquarie Mexico Real Estate Management SA de CV Reits	MXN	135,127	0.17
77,320	PLA Administradora Industrial S de RL de CV Reits	MXN	117,962	0.15

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：97.21% (31 May 2018: 94.73%) (つづき)			
	メキシコ：0.49% (31 May 2018: 0.52%) (つづき)			
	不動産投資信託：0.49% (31 May 2018: 0.52%) (つづき)			
71,060	Prologis Property Mexico SA de CV Reits	MXN	139,356	0.17
	メキシコ合計		392,445	0.49
	オランダ：1.48% (31 May 2018: 1.08%)			
	ソフトウェア：1.48% (31 May 2018: 1.08%)			
16,070	InterXion Holding NV Com EURO.10	USD	1,185,243	1.48
	オランダ合計		1,185,243	1.48
	ノルウェー：0.67% (31 May 2018: 0.57%)			
	不動産：0.67% (31 May 2018: 0.57%)			
35,927	Entra ASA Com NOK1.00	NOK	536,417	0.67
	ノルウェー合計		536,417	0.67
	シンガポール：0.60% (31 May 2018: 2.43%)			
	各種持株会社：0.00% (31 May 2018: 0.40%)			
	宿泊施設：0.60% (31 May 2018: 0.71%)			
79,800	City Developments Ltd Com	SGD	476,881	0.60
	不動産：0.00% (31 May 2018: 1.29%)			
	不動産投資信託：0.00% (31 May 2018: 0.03%)			
	シンガポール合計		476,881	0.60
	スペイン：2.36% (31 May 2018: 3.09%)			
	不動産：0.00% (31 May 2018: 1.08%)			
	不動産投資信託：2.36% (31 May 2018: 2.01%)			
90,260	Inmobiliaria Colonial SA EUR2.50	EUR	996,509	1.25
66,631	Merlin Properties Socimi SA Reits EUR1.00	EUR	885,063	1.11
	スペイン合計		1,881,572	2.36

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：97.21% (31 May 2018: 94.73%) (つづき)			
	スウェーデン：1.84% (31 May 2018: 1.92%)			
	不動産：1.84% (31 May 2018: 1.92%)			
26,928	Castellum AB Class A Com SEK0.50	SEK	509,717	0.64
44,009	Fabege AB Class A Com SEK30.82	SEK	658,826	0.82
20,674	Wihlborgs Fastigheter AB Class A Com SEK2.50	SEK	299,883	0.38
	スウェーデン合計		1,468,426	1.84
	タイ：0.00% (31 May 2018: 0.46%)			
	住宅建設：0.00% (31 May 2018: 0.46%)			
	英国：4.87% (31 May 2018: 5.05%)			
	不動産：1.15% (31 May 2018: 1.16%)			
76,869	UNITE Group PLC GBP25.00	GBP	920,172	1.15
	不動産投資信託：3.11% (31 May 2018: 3.29%)			
21,389	Big Yellow Group PLC Reits GBP10.00	GBP	274,574	0.34
33,328	Great Portland Estates PLC Reits GBPO.15	GBP	302,153	0.38
216,761	Segro PLC Reits GBP10.00	GBP	1,905,336	2.39
	保管・倉庫業：0.61% (31 May 2018: 0.60%)			
60,614	Safestore Holdings PLC Reits GBPO.01	GBP	484,936	0.61
	英国合計		3,887,171	4.87
	米国：52.17% (31 May 2018: 44.80%)			
	宿泊施設：1.96% (31 May 2018: 2.19%)			
13,402	Extended Stay America Inc USD0.01	USD	229,643	0.29
4,635	Hilton Grand Vacations Inc Com USD0.01	USD	117,845	0.15
13,638	Hilton Worldwide Holdings Inc Class I Com USD0.01	USD	1,219,851	1.52
	不動産投資信託：50.21% (31 May 2018: 42.61%)			
14,508	Alexandria Real Estate Equities Inc Reits USD0.01	USD	2,124,479	2.66
36,707	American Homes 4 Rent Class A Reits USD0.01	USD	896,201	1.12
2,095	American Tower Corp Reits USD0.01	USD	437,405	0.55
19,020	Americold Realty Trust	USD	595,231	0.75
27,834	Apartment Investment & Management Co Class A Reits USD0.01	USD	1,390,726	1.74
13,931	AvalonBay Communities Inc Reits USD0.01	USD	2,828,690	3.54
11,257	Boston Properties Inc Reits USD0.01	USD	1,472,978	1.84
7,468	Corporate Office Properties Trust Reits USD0.01	USD	207,946	0.26
3,754	Crown Castle International Corp Reits USD0.01	USD	488,001	0.61

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：97.21% (31 May 2018: 94.73%) (つづき)			
	米国：52.17% (31 May 2018: 44.80%) (つづき)			
	不動産投資信託：50.21% (31 May 2018: 42.61%) (つづき)			
29,271	CubeSmart Reits USD0.01	USD	987,457	1.24
24,513	Duke Realty Corp Reits USD0.01	USD	737,474	0.92
11,141	EPR Properties Reits USD0.01	USD	870,279	1.09
1,732	Equinix Inc Reits USD0.001	USD	841,336	1.05
7,716	Equity Residential Reits USD0.01	USD	590,853	0.74
8,399	Essential Properties Realty Trust Inc USD0.01	USD	178,479	0.22
6,345	Essex Property Trust Inc Reits USD0.0001	USD	1,851,122	2.32
9,863	Extra Space Storage Inc Reits USD0.01	USD	1,056,722	1.32
11,724	First Industrial Realty Trust Inc Reits USD0.01	USD	406,881	0.51
15,506	HCP Inc Reits USD1.00	USD	491,463	0.62
8,321	Healthcare Realty Trust Inc	USD	268,227	0.34
42,873	Healthcare Trust of America Inc Reits USD0.01	USD	1,234,957	1.55
16,908	Hudson Pacific Properties Inc Class I Reits USD0.01	USD	564,981	0.71
79,455	Invitation Homes Inc Reits USD0.01	USD	2,035,240	2.55
12,760	Kilroy Realty Corp Reits USD0.01	USD	940,795	1.18
19,968	Physicians Realty Trust Reits USD0.01	USD	365,514	0.46
36,210	Prologis Inc Reits USD0.01	USD	2,666,685	3.34
1,927	Public Storage Reits USD0.10	USD	458,366	0.57
18,113	Regency Centers Corp Reits USD0.01	USD	1,195,005	1.50
32,303	Rexford Industrial Realty Inc Class I Reits USD0.01	USD	1,221,215	1.53
24,969	Sabra Health Care REIT Inc USD0.01	USD	481,777	0.60
6,410	Saul Centers Inc Reits USD0.01	USD	344,249	0.43
11,100	Simon Property Group Inc Reits USD0.0001	USD	1,799,421	2.25
16,809	Spirit Realty Capital Inc Reits USD0.01	USD	716,988	0.90
41,629	STORE Capital Corp Reits USD0.01	USD	1,423,920	1.78
10,532	Sun Communities Inc Reits USD0.01	USD	1,329,507	1.66
49,538	Sunstone Hotel Investors Inc Reits USD0.01	USD	664,552	0.83
12,999	Tanger Factory Outlet Centers Inc Reits USD0.01	USD	220,333	0.28
8,352	Taubman Centers Inc USD0.01	USD	370,453	0.46
34,250	VICI Properties Inc Reits USD0.01	USD	759,494	0.95
29,124	Welltower Inc Reits USD1.00	USD	2,365,597	2.96
9,696	Weyerhaeuser Co Class C Reits USD1.25	USD	221,214	0.28
	米国合計		41,669,552	52.17
	株式合計		77,638,637	97.21

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	投資ファンド : 0.47% (31 May 2018: 3.91%)			
	アイルランド : 0.47% (31 May 2018: 3.91%)			
14,000	iShares FTSE Epra/Nareit Developed Markets Property Fund	USD	371,844	0.47
	投資ファンド合計		371,844	0.47

先渡為替契約: -0.15% (31 May 2018: -0.25%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現利益 米ドル	純資産 比率(%)
Barclays^	USD	67	EUR	60	14/06/2019	1	-
UBS	USD	76,294	EUR	67,773	14/06/2019	731	-
UBS	USD	45,915	EUR	40,787	14/06/2019	440	-
						1,172	-

先渡為替契約に係る評価益合計

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	206	USD	263	14/06/2019	(3)	-
Barclays^	EUR	1,131	USD	1,265	14/06/2019	(4)	-
Barclays^	GBP	328	USD	419	14/06/2019	(5)	-
Barclays^	GBP	2,829	USD	3,609	14/06/2019	(41)	-
Barclays^	GBP	3,679	USD	4,692	14/06/2019	(53)	-
Barclays^	EUR	25,627	USD	28,658	14/06/2019	(86)	-
Barclays^	GBP	6,769	USD	8,633	14/06/2019	(98)	-
Barclays^	GBP	18,437	USD	23,513	14/06/2019	(268)	-
Barclays^	GBP	26,825	USD	34,211	14/06/2019	(390)	-
UBS	GBP	10,827	USD	14,110	14/06/2019	(460)	-
UBS	EUR	40,847	USD	46,022	14/06/2019	(480)	-
UBS	EUR	55,067	USD	62,044	14/06/2019	(648)	-
UBS	GBP	16,038	USD	20,901	14/06/2019	(681)	-
UBS	GBP	115,398	USD	150,394	14/06/2019	(4,898)	(0.01)
UBS	GBP	150,044	USD	195,545	14/06/2019	(6,369)	(0.01)
UBS	GBP	278,511	USD	362,971	14/06/2019	(11,822)	(0.01)
UBS	EUR	1,159,530	USD	1,306,441	14/06/2019	(13,637)	(0.02)
UBS	GBP	742,842	USD	968,113	14/06/2019	(31,532)	(0.04)
UBS	GBP	1,079,342	USD	1,406,658	14/06/2019	(45,816)	(0.06)

先渡為替契約に係る評価損合計

先渡為替契約合計

(117,291)**(0.15)****(116,119)****(0.15)**

	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
投資総額	77,894,362	97.53
現金および現金同等物*	3,249,037	4.07
その他の純負債	(1,274,032)	(1.60)
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	<u>79,869,367</u>	<u>100.00</u>

総資産の分析(無監査)

公認の証券取引所への上場が認められているかまたは規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品
投資ファンドおよびAIF
その他の資産

総資産
比率(%)

95.02

0.46

4.52

100.00

* すべての現金保有高は、ノーザン・トラスト・カンパニーにより保有される。

^ 関係会社。

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。

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

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

投資有価証券明細表(2019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、2018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	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券: 92.72% (31 May 2018: 92.29%)			
	アルゼンチン: 0.92% (31 May 2018: 1.40%)			
	社債: 0.00% (31 May 2018: 0.61%)			
	国債: 0.92% (31 May 2018: 0.79%)			
1,740,000	Argentine Republic Government International Bond 3.375% 15/01/2023	EUR	1,404,101	0.50
1,560,000	Argentine Republic Government International Bond 7.5% 22/04/2026	USD	1,172,535	0.42
	アルゼンチン合計		2,576,636	0.92
	オーストラリア: 0.00% (31 May 2018: 4.48%)			
	社債: 0.00% (31 May 2018: 0.60%)			
	国債: 0.00% (31 May 2018: 3.88%)			
	オーストリア: 0.29% (31 May 2018: 0.00%)			
	社債: 0.29% (31 May 2018: 0.00%)			
750,000	Suzano Austria GmbH 6% 15/01/2029	USD	801,563	0.29
	オーストリア合計		801,563	0.29
	ブラジル: 1.33% (31 May 2018: 1.42%)			
	社債: 0.30% (31 May 2018: 0.37%)			
850,000	Globo Comunicacao e Participacoes SA 5.125% 31/03/2027	USD	835,125	0.30
	国債: 1.03% (31 May 2018: 1.05%)			
1,000,000	Brazilian Government International Bond 2.875% 01/04/2021	EUR	1,165,839	0.41
1,700,000	Brazilian Government International Bond 4.25% 07/01/2025	USD	1,743,724	0.62
	ブラジル合計		3,744,688	1.33
	カナダ: 4.91% (31 May 2018: 4.13%)			
	社債: 1.09% (31 May 2018: 0.85%)			
123,000	Bausch Health Cos Inc 5.75% 15/08/2027	USD	124,461	0.04
300,000	Bausch Health Cos Inc 6.5% 15/03/2022	USD	310,563	0.11
510,000	Bausch Health Cos Inc 7% 15/03/2024	USD	533,906	0.19
990,000	Seven Generations Energy Ltd 5.375% 30/09/2025	USD	941,738	0.33
1,085,000	Telesat Canada LLC 8.875% 15/11/2024	USD	1,173,156	0.42
	国債: 3.82% (31 May 2018: 3.28%)			
6,700,000	Canadian Government Bond 0.75% 01/03/2021	CAD	4,896,442	1.74
保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券: 92.72% (31 May 2018: 92.29%) (つづき)			

カナダ：4.91% (31 May 2018: 4.13%) (つづき)**国債：3.82% (31 May 2018: 3.28%) (つづき)**

7,610,000	Canadian Government Bond 2.25% 01/03/2024	CAD	5,835,534	2.08
-----------	---	-----	-----------	------

カナダ合計

13,815,800	4.91
-------------------	-------------

ケイマン諸島：2.16% (31 May 2018: 1.53%)**社債：1.22% (31 May 2018: 1.53%)**

475,000	Avolon Holdings Funding Ltd 3.625% 01/05/2022	USD	476,064	0.17
---------	---	-----	---------	------

730,000	Baidu Inc 3.875% 29/09/2023	USD	747,395	0.26
---------	-----------------------------	-----	---------	------

580,000	Barings CLO Ltd Series 2016-2A Class AR FRN 20/07/2028	USD	579,840	0.21
---------	---	-----	---------	------

250,000	Braskem Finance Ltd 7.375% Perpetual	USD	254,375	0.09
---------	--------------------------------------	-----	---------	------

450,000	Neuberger Berman CLO XIX Ltd Series 2015-19A Class A1R2 FRN 15/07/2027	USD	449,449	0.16
---------	---	-----	---------	------

900,000	Shimao Property Holdings Ltd 6.125% 21/02/2024	USD	933,084	0.33
---------	--	-----	---------	------

政府系機関：0.94% (31 May 2018: 0.00%)

1,755,000	BlueMountain CLO Ltd Series 2012-2A Class AR2 FRN 20/11/2028	USD	1,752,884	0.63
-----------	---	-----	-----------	------

875,000	OZLM VIII Ltd Series 2014-8A Class A2RR FRN 17/10/2029	USD	878,653	0.31
---------	---	-----	---------	------

ケイマン諸島合計

6,071,744	2.16
------------------	-------------

チリ：2.58% (31 May 2018: 0.00%)**社債：0.60% (31 May 2018: 0.00%)**

650,000	Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA 4.75% 01/08/2026	USD	658,761	0.24
---------	---	-----	---------	------

200,000	Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA 4.875% 30/10/2024†	USD	204,572	0.07
---------	---	-----	---------	------

760,000	Enel Chile SA 4.875% 12/06/2028	USD	813,124	0.29
---------	---------------------------------	-----	---------	------

国債：1.98% (31 May 2018: 0.00%)

3,800,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4% 01/03/2023	CLP	5,572,688	1.98
---------------	---	-----	-----------	------

チリ合計

7,249,145	2.58
------------------	-------------

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券：0.72% (31 May 2018: 0.29%) (つづき)			
	コロンビア：0.32% (31 May 2018: 0.63%)			
	社債：0.32% (31 May 2018: 0.26%)			
900,000	Banco de Bogota SA 4.375% 03/08/2027	USD	906,759	0.32
	国債：0.00% (31 May 2018: 0.37%)			
	コロンビア合計		906,759	0.32
	キプロス：2.16% (31 May 2018: 0.00%)			
	国債：2.16% (31 May 2018: 0.00%)			
289,000	Cyprus Government International Bond 0.625% 03/12/2024	EUR	326,483	0.12
850,000	Cyprus Government International Bond 3.75% 26/07/2023	EUR	1,084,591	0.39
3,750,000	Cyprus Government International Bond 3.875% 06/05/2022	EUR	4,652,272	1.65
	キプロス合計		6,063,346	2.16
	デンマーク：0.50% (31 May 2018: 0.00%)			
	社債：0.50% (31 May 2018: 0.00%)			
1,435,000	Danske Bank A/S 2% 08/09/2021	USD	1,399,340	0.50
	デンマーク合計		1,399,340	0.50
	ドミニカ共和国：0.11% (31 May 2018: 0.21%)			
	国債：0.11% (31 May 2018: 0.21%)			
300,000	Dominican Republic International Bond 5.5% 27/01/2025	USD	313,128	0.11
	ドミニカ共和国合計		313,128	0.11
	エジプト：0.22% (31 May 2018: 0.24%)			
	国債：0.22% (31 May 2018: 0.24%)			
575,000	Egypt Government International Bond 4.75% 11/04/2025	EUR	630,578	0.22
	エジプト合計		630,578	0.22
	フィンランド：0.00% (31 May 2018: 0.63%)			
	社債：0.00% (31 May 2018: 0.63%)			

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券：92.72% (31 May 2018: 92.29%) (つづき)			
	フランス：1.35% (31 May 2018: 0.00%)			
	社債：1.35% (31 May 2018: 0.00%)			
750,000	Altice France SA/France 5.875% 01/02/2027	EUR	877,500	0.31
1,250,000	Altice France SA/France 8.125% 01/02/2027	USD	1,251,563	0.44
500,000	Louvre Bidco SAS 4.25% 30/09/2024	EUR	552,592	0.20
950,000	Loxam SAS 6% 15/04/2025	EUR	1,120,933	0.40
	フランス合計		3,802,588	1.35
	ドイツ：1.04% (31 May 2018: 0.45%)			
	社債：0.71% (31 May 2018: 0.45%)			
2,000,000	Deutsche Bank AG/New York 4.25% 04/02/2021	USD	2,007,775	0.71
	国債：0.33% (31 May 2018: 0.00%)			
800,000	Bundesrepublik Deutschland 0% 13/10/2023	EUR	916,286	0.33
	ドイツ合計		2,924,061	1.04
	ガーナ：0.00% (31 May 2018: 0.37%)			
	国債：0.00% (31 May 2018: 0.37%)			
	香港：0.72% (31 May 2018: 0.51%)			
	社債：0.72% (31 May 2018: 0.51%)			
800,000	Bank of East Asia Ltd FRN Perpetual	USD	805,699	0.28
400,000	CNAC HK Finbridge Co Ltd 4.625% 14/03/2023	USD	415,940	0.15
800,000	Yanlord Land HK Co Ltd 6.75% 23/04/2023	USD	812,543	0.29
	香港合計		2,034,182	0.72
	アイスランド：1.08% (31 May 2018: 0.89%)			
	社債：1.08% (31 May 2018: 0.89%)			
2,700,000	Islandsbanki HF 1.125% 12/04/2022	EUR	3,033,459	1.08
	アイスランド合計		3,033,459	1.08
	インド：0.94% (31 May 2018: 1.36%)			
	社債：0.76% (31 May 2018: 0.00%)			
80,000,000	Housing Development Finance Corp Ltd 6.875% 30/04/2020	INR	1,147,686	0.41
30,000,000	NTPC Ltd 7.25% 03/05/2022	INR	423,390	0.15

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券：92.72% (31 May 2018: 92.29%) (つづき)			
	インド：0.94% (31 May 2018: 1.36%) (つづき)			
	社債：0.76% (31 May 2018: 0.00%) (つづき)			
40,000,000	NTPC Ltd 7.375% 10/08/2021	INR	563,103	0.20
	国債：0.18% (31 May 2018: 1.36%)			
500,000	Export-Import Bank of India 3.125% 20/07/2021	USD	502,426	0.18
	インド合計		2,636,605	0.94
	インドネシア：1.18% (31 May 2018: 0.35%)			
	社債：0.63% (31 May 2018: 0.25%)			
960,000	Perusahaan Gas Negara Persero Tbk 5.125% 16/05/2024	USD	1,015,201	0.36
700,000	Perusahaan Listrik Negara PT 5.45% 21/05/2028	USD	756,239	0.27
	国債：0.55% (31 May 2018: 0.10%)			
970,000	Indonesia Government International Bond 2.875% 08/07/2021	EUR	1,140,662	0.41
400,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.35% 10/09/2024	USD	415,300	0.14
	インドネシア合計		3,327,402	1.18
	アイルランド：2.21% (31 May 2018: 0.88%)			
	社債：2.21% (31 May 2018: 0.88%)			
740,000	AerCap Ireland Capital DAC 4.45% 16/12/2021	USD	765,619	0.27
850,000	Ardagh Packaging Finance PLC 6.75% 15/05/2024	EUR	1,005,805	0.36
250,000	C&W Senior Financing DAC 6.875% 15/09/2027	USD	250,000	0.09
500,000	C&W Senior Financing DAC 7.5% 15/10/2026	USD	513,750	0.18
1,500,000	GE Capital European Funding Unlimited Co 0.8% 21/01/2022	EUR	1,693,008	0.60
2,000,000	Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 2.4% 23/09/2021	USD	1,983,991	0.71
	アイルランド合計		6,212,173	2.21
	イスラエル：2.06% (31 May 2018: 0.96%)			
	社債：0.00% (31 May 2018: 0.25%)			
	国債：2.06% (31 May 2018: 0.71%)			
12,000,000	Israel Government Bond - Fixed 1.25% 30/11/2022	ILS	3,383,661	1.20
8,350,000	Israel Government Bond - Fixed 1.75% 31/08/2025	ILS	2,400,378	0.86
	イスラエル合計		5,784,039	2.06

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券：92.72% (31 May 2018: 92.29%) (つづき)			
	イタリア：1.58% (31 May 2018: 4.61%)			
	社債：0.21% (31 May 2018: 1.03%)			
510,000	EVOCA SpA 7% 15/10/2023	EUR	598,341	0.21
	国債：1.37% (31 May 2018: 3.58%)			
3,350,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.15% 15/12/2021	EUR	3,835,519	1.37
	イタリア合計		4,433,860	1.58
	ジャマイカ：0.18% (31 May 2018: 0.13%)			
	国債：0.18% (31 May 2018: 0.13%)			
450,000	Jamaica Government International Bond 7.625% 09/07/2025	USD	514,973	0.18
	ジャマイカ合計		514,973	0.18
	リトアニア：2.01% (31 May 2018: 1.48%)			
	国債：2.01% (31 May 2018: 1.48%)			
5,470,000	Lithuania Government International Bond 7.375% 11/02/2020	USD	5,647,666	2.01
	リトアニア合計		5,647,666	2.01
	ルクセンブルグ：3.60% (31 May 2018: 1.07%)			
	社債：3.60% (31 May 2018: 1.07%)			
1,600,000	Altice Financing SA 7.5% 15/05/2026	USD	1,568,368	0.56
990,000	Cabot Financial Luxembourg SA 7.5% 01/10/2023	GBP	1,270,663	0.45
635,000	Consolidated Energy Finance SA 6.5% 15/05/2026	USD	630,237	0.22
1,075,000	INEOS Group Holdings SA 5.375% 01/08/2024	EUR	1,227,491	0.44
1,225,000	Intelsat Jackson Holdings SA 9.5% 30/09/2022	USD	1,421,000	0.51
1,285,000	LHMC Finco Sarl 6.25%20/12/2023	EUR	1,527,253	0.54
1,100,000	LSF10 Wolverine Investments SCA 5% 15/03/2024	EUR	1,236,593	0.44
1,150,000	Odyssey Europe Holdco Sarl 8% 15/05/2023	EUR	1,249,465	0.44
	ルクセンブルグ合計		10,131,070	3.60
	モーリシャス：0.28% (31 May 2018: 0.19%)			
	社債：0.28% (31 May 2018: 0.19%)			
800,000	MTN Mauritius Investments Ltd 4.755% 11/11/2024	USD	788,213	0.28
	モーリシャス合計		788,213	0.28

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券：92.72% (31 May 2018: 92.29%) (つづき)			
	メキシコ：3.22% (31 May 2018: 2.65%)			
	社債：1.86% (31 May 2018: 1.74%)			
900,000	Axtel SAB de CV 6.375% 14/11/2024	USD	903,645	0.32
1,450,000	Petroleos Mexicanos 3.125% 27/11/2020	EUR	1,668,573	0.59
1,300,000	Petroleos Mexicanos 5.125% 15/03/2023	EUR	1,571,588	0.56
1,045,000	Petroleos Mexicanos 6.875% 04/08/2026	USD	1,088,368	0.39
	国債：1.36% (31 May 2018: 0.91%)			
21,500,000	Mexican Bonos 8% 07/12/2023	MXN	1,104,079	0.39
48,500,000	Mexican Bonos 10% 05/12/2024	MXN	2,709,800	0.97
	メキシコ合計		9,046,053	3.22
	モロッコ：0.52% (31 May 2018: 0.00%)			
	国債：0.52% (31 May 2018: 0.00%)			
1,250,000	Morocco Government International Bond 4.5% 05/10/2020	EUR	1,474,502	0.52
	モロッコ合計		1,474,502	0.52
	オランダ：2.35% (31 May 2018: 1.92%)			
	社債：2.35% (31 May 2018: 1.92%)			
1,340,000	Bunge Finance Europe BV 1.85% 16/06/2023	EUR	1,538,423	0.55
1,245,000	Constellium NV 6.625% 01/03/2025	USD	1,266,788	0.45
525,000	Darling Global Finance BV 3.625% 15/05/2026	EUR	609,166	0.21
545,000	Energizer Gamma Acquisition BV 4.625% 15/07/2026	EUR	621,337	0.22
520,000	ICTSI Treasury BV 5.875% 17/09/2025	USD	554,730	0.20
750,000	Promontoria Holding 264 BV 6.75% 15/08/2023	EUR	818,132	0.29
830,000	Syngenta Finance NV 3.933% 23/04/2021	USD	841,372	0.30
400,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6% 15/04/2024	USD	370,380	0.13
	オランダ合計		6,620,328	2.35
	ペルー：0.08% (31 May 2018: 0.00%)			
	社債：0.08% (31 May 2018: 0.00%)			
200,000	Peru LNG Srl 5.375% 22/03/2030	USD	213,100	0.08
	ペルー合計		213,100	0.08

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券：92.72% (31 May 2018: 92.29%) (つづき)			
	フィリピン：0.38% (31 May 2018: 0.27%)			
	社債：0.38% (31 May 2018: 0.27%)			
1,040,000	SM Investments Corp 4.875% 10/06/2024	USD	1,080,891	0.38
	フィリピン合計		1,080,891	0.38
	ルーマニア：1.35% (31 May 2018: 0.39%)			
	国債：1.35% (31 May 2018: 0.39%)			
5,130,000	Romania Government Bond 4.25% 28/06/2023	RON	1,207,140	0.43
10,140,000	Romania Government Bond 5.8% 26/07/2027	RON	2,573,633	0.92
	ルーマニア合計		3,780,773	1.35
	セルビア：0.54% (31 May 2018: 0.44%)			
	国債：0.54% (31 May 2018: 0.44%)			
1,400,000	Serbia International Bond 7.25% 28/09/2021	USD	1,523,887	0.54
	セルビア合計		1,523,887	0.54
	シンガポール：0.33% (31 May 2018: 1.87%)			
	社債：0.33% (31 May 2018: 0.18%)			
1,000,000	ABJA Investment Co Pte Ltd 5.45% 24/01/2028	USD	923,886	0.33
	国債：0.00% (31 May 2018: 1.69%)			
	シンガポール合計		923,886	0.33
	スロベニア：0.00% (31 May 2018: 1.72%)			
	国債：0.00% (31 May 2018: 1.72%)			
	南アフリカ：2.11% (31 May 2018: 1.30%)			
	社債：0.29% (31 May 2018: 0.00%)			
800,000	FirstRand Bank Ltd FRN 23/04/2028	USD	826,544	0.29
	国債：1.82% (31 May 2018: 1.30%)			
2,500,000	Republic of South Africa Government Bond 5.875% 30/05/2022	USD	2,660,837	0.95
35,540,000	Republic of South Africa Government Bond 7.75% 28/02/2023	ZAR	2,454,183	0.87
	南アフリカ合計		5,941,564	2.11

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券：92.72% (31 May 2018: 92.29%) (つづき)			
	スペイン：0.41% (31 May 2018: 2.62%)			
	社債：0.41% (31 May 2018: 1.78%)			
1,000,000	Telefonica Emisiones SAU 4.71% 20/01/2020	EUR	1,148,285	0.41
	国債：0.00% (31 May 2018: 0.84%)			
	スペイン合計		1,148,285	0.41
	国際機関：1.88% (31 May 2018: 0.00%)			
	政府系機関：1.88% (31 May 2018: 0.00%)			
23,700,000	European Investment Bank 1.25% 12/05/2025	SEK	2,628,720	0.94
38,000,000,000	European Investment Bank 7.4% 24/01/2022	IDR	2,644,681	0.94
	国際機関合計		5,273,401	1.88
	トルコ：0.28% (31 May 2018: 0.06%)			
	社債：0.28% (31 May 2018: 0.00%)			
830,000	Turk Telekomunikasyon AS 6.875% 28/02/2025	USD	784,582	0.28
	国債：0.00% (31 May 2018: 0.06%)			
	トルコ合計		784,582	0.28
	英国：2.86% (31 May 2018: 2.78%)			
	社債：2.86% (31 May 2018: 0.86%)			
1,000,000	Anglo American Capital PLC 3.25% 03/04/2023	EUR	1,211,820	0.43
450,000	Arqiva Broadcast Finance PLC 6.75% 30/09/2023	GBP	600,856	0.21
785,000	Barclays PLC^ 3.684% 10/01/2023	USD	787,234	0.28
555,000	eG Global Finance PLC 4.375% 07/02/2025 †	EUR	608,028	0.22
710,000	HSBC Holdings PLC 2.65% 05/01/2022	USD	708,872	0.25
1,085,000	Iceland Bondco PLC 4.625% 15/03/2025	GBP	1,222,233	0.44
700,000	Pinnacle Bidco PLC 6.375% 15/02/2025	GBP	908,257	0.32
750,000	Virgin Media Secured Finance PLC 4.875% 15/01/2027	GBP	949,072	0.34
830,000	Virgin Media Secured Finance PLC 5.25% 15/05/2029 †	GBP	1,032,110	0.37
	国債：0.00% (31 May 2018: 1.92%)			
	英国合計		8,028,482	2.86
	米国：41.98% (31 May 2018: 47.89%)			
	社債：21.07% (31 May 2018: 18.60%)			
275,000	280 Park Avenue Mortgage Trust Series 2017-280P Class B FRN 15/09/2034	USD	275,287	0.10
670,000	Albertsons Cos LLC 7.5% 15/03/2026	USD	703,500	0.25

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券：92.72% (31 May 2018: 92.29%) (つづき)			
	米国：41.98% (31 May 2018: 47.89%) (つづき)			
	社債：21.07% (31 May 2018: 18.60%) (つづき)			
510,000	Altria Group Inc 3.49% 14/02/2022	USD	519,323	0.19
696,032	American Airlines 2016-1 Class B Pass Through Trust 5.25% 15/07/2025	USD	731,044	0.26
725,000	Americredit Automobile Receivables Trust Series 2016-4 Class D 2.74% 08/12/2022	USD	727,557	0.26
235,000	AmeriCredit Automobile Receivables Trust Series 2017-3 Class C 2.69% 19/06/2023	USD	236,475	0.08
935,000	Angel Oak Mortgage Trust I LLC Series 2019-2 Class M1 FRN 25/03/2049 †	USD	963,315	0.34
595,000	Applebee ' s Funding LLC 4.194% 07/06/2049 †	USD	598,951	0.21
100,000	Avantor Inc 4.75% 01/10/2024	EUR	118,330	0.04
1,065,000	Avantor Inc 6% 01/10/2024	USD	1,108,665	0.39
821,000	B&G Foods Inc 5.25% 01/04/2025	USD	796,883	0.28
169,972	Bayview Opportunity Master Fund Iva Trust 3% 28/03/2057	USD	171,568	0.06
137,184	Bayview Opportunity Master Fund Iva Trust Class A Series 2017-SPL5 Class A FRN 28/06/2057	USD	139,509	0.05
1,480,000	Becton Dickinson and Co 2.404% 05/06/2020	USD	1,474,695	0.53
1,700,000	Bristol-Myers Squibb Co 2.6% 16/05/2022	USD	1,712,225	0.61
1,835,000	Broadcom Inc 3.125% 15/10/2022	USD	1,827,026	0.65
540,000	BWAY Holding Co 4.75% 15/04/2024	EUR	616,195	0.22
180,000	CarMax Auto Owner Trust Series 2017-4 Class D 3.3% 15/05/2024	USD	181,075	0.06
280,000	CGGS Commercial Mortgage Trust Series 2018-WSS Class B FRN 15/02/2037	USD	279,622	0.10
1,545,000	Charter Communications Operating LLC 3.579% 23/07/2020	USD	1,558,201	0.55
1,335,000	Cigna Corp 3.4% 17/09/2021	USD	1,352,994	0.48
155,000	Colfax Corp 6% 15/02/2024	USD	160,747	0.06
230,000	Colfax Corp 6.375% 15/02/2026	USD	240,637	0.09
31,888	COLT Mortgage Loan Trust Series 2017-2 Class A3A FRN 25/10/2047 †	USD	31,921	0.01
24,418	COLT Mortgage Loan Trust Series 2017-1 Class A3 FRN 27/05/2047	USD	24,468	0.01
570,000	COMM Mortgage Trust Series 2014-CR20 Class AM 3.938% 10/11/2047	USD	596,679	0.21
510,000	COMM Mortgage Trust Series 2015-CR25 Class C FRN 10/08/2048	USD	526,435	0.19
720,000	Commercial Mortgage Pass Through Certificates Series 2014-CR14 Class B FRN 10/02/2047	USD	766,016	0.27

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券：92.72% (31 May 2018: 92.29%) (つづき)			
	米国：41.98% (31 May 2018: 47.89%) (つづき)			
	社債：21.07% (31 May 2018: 18.60%) (つづき)			
550,000	CSAIL Commercial Mortgage Trust Series 2016-C6 Class C FRN 15/01/2049	USD	582,141	0.21
570,000	CSC Holdings LLC 6.5% 01/02/2029	USD	603,673	0.22
1,705,000	CVS Health Corp 3.35% 09/03/2021	USD	1,722,467	0.61
160,000	DCP Midstream Operating LP FRN 21/05/2043	USD	149,200	0.05
695,000	Delta Air Lines Inc 2.875% 13/03/2020	USD	694,826	0.25
902,275	Driven Brands Funding LLC Series 2015-1A Class A2 5.216% 20/07/2045	USD	940,709	0.34
145,000	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Series 2018- C02 Class 2M2 FRN 25/08/2030	USD	146,039	0.05
360,000	Fidelity National Information Services Inc 0.75% 21/05/2023	EUR	405,041	0.14
694,953	Flagstar Mortgage Trust Series 2018-6RR Class 2A4 FRN 25/09/2048	USD	716,434	0.26
1,135,000	Ford Motor Credit Co LLC 3.336% 18/03/2021	USD	1,134,058	0.40
365,000	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Series 2017-SPI1 Class M2 FRN 25/09/2047	USD	351,817	0.13
218,315	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Series 2016-DNA1 Class M2 FRN 25/07/2028	USD	221,424	0.08
251,198	Freddie Mac Whole Loan Securities Trust Series 2017-SC01 Class M1 FRN 25/12/2046	USD	253,098	0.09
248,374	Freddie Mac Whole Loan Securities Trust Series 2017-SC02 Class M1 FRN 25/05/2047	USD	250,898	0.09
431,526	Galton Funding Mortgage Trust Series 2018-1 Class A33 FRN 25/11/2057	USD	432,709	0.15
1,191,138	Galton Funding Mortgage Trust Series 2018-2 Class A22 FRN 25/10/2058 †	USD	1,226,986	0.44
450,000	General Electric Co 4.625% 07/01/2021	USD	461,162	0.16
985,000	Goldman Sachs Group Inc 3% 26/04/2022	USD	988,676	0.35
545,000	Great Wolf Trust Series 2017-WOLF Class C FRN 15/09/2034	USD	545,285	0.19
131,790	Hilton Grand Vacations Trust Series 2017-AA Class B 2.96% 26/12/2028	USD	131,912	0.05
525,000	Hilton Orlando Trust Series 2018-ORL Class B FRN 15/12/2034	USD	524,266	0.19
780,281	Homeward Opportunities Fund I Trust Series 2018-1 Class A1 FRN 25/06/2048	USD	796,836	0.28
395,000	InTown Hotel Portfolio Trust Series 2018-STAY Class C FRN 15/01/2033	USD	393,373	0.14
842,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust Series 2018-WPT Class CFX 4.9498% 05/07/2033	USD	891,596	0.32

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券：92.72% (31 May 2018: 92.29%) (つづき)			
	米国：41.98% (31 May 2018: 47.89%) (つづき)			
	社債：21.07% (31 May 2018: 18.60%) (つづき)			
125,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust Series 2016-JP3 Class B FRN 15/08/2049	USD	126,490	0.05
1,905,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 3.985999% 15/10/2048	USD	1,979,127	0.70
550,000	Kosmos Energy Ltd 7.125% 04/04/2026	USD	544,500	0.19
545,000	Kraton Polymers LLC 5.25% 15/05/2026	EUR	624,037	0.22
285,643	Marriott Vacation Club Owner Trust Series 2012-1A Class A 2.51% 20/05/2030	USD	285,659	0.10
67,515	Mill City Mortgage Loan Trust Series 2016-1 Class A1 FRN 25/04/2057	USD	67,300	0.02
291,718	Mill City Mortgage Loan Trust Series 2018-1 Class A1 FRN 25/05/2062	USD	293,085	0.10
1,490,000	Morgan Stanley 2.625% 17/11/2021	USD	1,487,558	0.53
275,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust Series 2017-C34 Class C FRN 15/11/2052	USD	283,485	0.10
433,456	MVW Owner Trust Series 2017-1A Class A 2.42% 20/12/2034	USD	431,462	0.15
112,699	MVW Owner Trust 2.75% 20/12/2034	USD	112,288	0.04
135,816	MVW Owner Trust Series 2017-1A Class C 2.99% 20/12/2034	USD	134,765	0.05
395,000	Navient Private Education Loan Trust Series 2017-A Class B 3.91% 16/12/2058	USD	405,271	0.14
1,035,000	Netflix Inc 4.625% 15/05/2029 †	EUR	1,244,646	0.44
465,000	NGL Energy Partners LP 7.5% 15/04/2026	USD	473,138	0.17
710,000	NRG Energy Inc 5.75% 15/01/2028	USD	743,725	0.27
385,000	Panther BF Aggregator 2 LP6.25% 15/05/2026	USD	393,663	0.14
1,575,000	QVC Inc 5.125% 02/07/2022	USD	1,632,551	0.58
1,070,000	Refinitiv US Holdings Inc6.25% 15/05/2026	USD	1,081,149	0.39
830,000	Santander Drive Auto Receivables Trust Series 2018-2 Class D 3.88% 15/02/2024	USD	848,853	0.30
730,000	Santander Retail Auto Lease Trust 2019-A Series 2019-A Class C 3.3% 22/05/2023 †	USD	738,607	0.26
750,000	SASOL Financing USA LLC 5.875%27/03/2024	USD	793,648	0.28
1,205,000	SBA Tower Trust3.168% 09/04/2047	USD	1,220,631	0.43
275,000	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series Series 2017-2 Class M1 FRN 25/08/2056	USD	273,446	0.10
277,581	Sequoia Mortgage Trust Series 2018-CH2 Class A21 FRN 25/06/2048 †	USD	284,452	0.10
1,172,919	Sequoia Mortgage Trust Series 2018-CH3 Class A2 FRN 25/08/2048	USD	1,202,860	0.43

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券 : 92.72% (31 May 2018: 92.29%) (つづき)			
	米国 : 41.98% (31 May 2018: 47.89%) (つづき)			
	社債 : 21.07% (31 May 2018: 18.60%) (つづき)			
100,608	Sierra Timeshare 2015-3 Receivables Funding LLC Series 2015-3A Class A 2.58% 20/09/2032	USD	100,728	0.04
76,570	SMB Private Education Loan Trust Series 2016-A Class A2A 2.7% 15/05/2031	USD	76,892	0.03
328,350	Sonic Capital LLC Series 2018-1A Class A2 4.026% 20/02/2048	USD	330,743	0.12
530,000	Springleaf Finance Corp 6.125% 15/03/2024	USD	551,200	0.20
205,000	Springleaf Finance Corp 6.625% 15/01/2028	USD	208,079	0.07
590,000	Sprint Corp 7.25% 15/09/2021	USD	621,713	0.22
700,000	Targa Resources Partners LP 5.125% 01/02/2025	USD	705,250	0.25
260,000	Targa Resources Partners LP 6.875% 15/01/2029	USD	277,713	0.10
308,727	Towd Point Mortgage Trust Series 2015-5 Class A1B FRN 25/05/2055	USD	308,995	0.11
296,690	Towd Point Mortgage Trust Series 2017-4 Class A1 FRN 25/06/2057	USD	296,957	0.11
630,937	Towd Point Mortgage Trust Series 2017-6 Class A1 FRN 25/10/2057	USD	631,042	0.22
635,000	Towd Point Mortgage Trust Series 2017-1 Class M1 FRN 25/10/2056	USD	650,103	0.23
670,000	WFRBS Commercial Mortgage Trust Series 2012-C6 Class AS 3.835% 15/04/2045	USD	688,765	0.25
1,440,000	WFRBS Commercial Mortgage Trust 4.697% 15/04/2045	USD	1,507,114	0.54
695,000	Xerox Corp 2.8% 15/05/2020	USD	691,594	0.25
848,000	Zayo Group LLC 6.375% 15/05/2025	USD	875,560	0.31
	国債 : 10.53% (31 May 2018: 9.91%)			
1,240,000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 31/07/2021	USD	1,218,857	0.43
9,000,000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/10/2019	USD	8,968,887	3.19
8,100,000	United States Treasury Note/Bond 2% 31/10/2021	USD	8,115,503	2.89
5,400,000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 15/08/2021	USD	5,421,832	1.93
1,200,000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 31/03/2024	USD	1,210,102	0.43
4,600,000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 31/03/2026	USD	4,665,587	1.66
	政府系機関 : 10.38% (31 May 2018: 19.38%)			
375,000	Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC Series 2017-2A Class A 2.97% 20/03/2024	USD	378,433	0.14
315,000	Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC Series 2019- 2A Class C 4.24% 22/09/2025 †	USD	322,655	0.12
655,000	Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC Series 2018- 1A Class C 4.73% 20/09/2024	USD	684,650	0.24

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券：92.72% (31 May 2018: 92.29%) (つづき)			
	米国：41.98% (31 May 2018: 47.89%) (つづき)			
	政府系機関：10.38% (31 May 2018: 19.38%) (つづき)			
805,000	Deephaven Residential Mortgage Trust Series 2018-3A Class M1 FRN 25/08/2058 †	USD	819,121	0.29
53,428	Fannie Mae Pool 3% 01/09/2032	USD	54,234	0.02
250,742	Fannie Mae Pool 3% 01/02/2033	USD	254,458	0.09
7,385,000	Fannie Mae Pool 3% 31/12/2049	USD	7,491,159	2.66
1,424,068	Fannie Mae Pool 3.5% 01/05/2042	USD	1,463,680	0.52
312,599	Fannie Mae Pool 3.5% 01/11/2045	USD	320,041	0.11
748,236	Fannie Mae Pool 3.5% 01/12/2045 - FNAS6324F	USD	766,050	0.27
972,485	Fannie Mae Pool 4% 01/10/2044	USD	1,009,870	0.36
1,089,386	Fannie Mae Pool 4% 01/06/2045	USD	1,130,916	0.40
11,154	Fannie Mae Pool 4% 01/09/2045	USD	11,573	-
15,065	Fannie Mae Pool 4% 01/11/2045	USD	15,629	0.01
127,727	Fannie Mae Pool 4% 01/03/2046	USD	132,590	0.05
97,801	Fannie Mae Pool 4.5% 01/11/2047	USD	104,491	0.04
316,100	Fannie Mae Pool 4.5% 01/05/2048 - FNCA1711F	USD	335,093	0.12
2,949,585	Fannie Mae Pool 4.5% 01/09/2048	USD	3,142,143	1.12
100,603	Fannie Mae Pool 5% 01/12/2035	USD	108,127	0.04
480,370	Fannie Mae Pool 5% 01/12/2036	USD	516,404	0.18
719,972	Fannie Mae Pool 5.5% 01/08/2037	USD	788,531	0.28
420,000	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Series 2018-SPI3 Class M2 FRN 25/08/2048	USD	409,135	0.15
651,500	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Series 2015-DNA2 Class M2 FRN 25/12/2027	USD	659,533	0.23
829,233	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/07/2042	USD	855,409	0.30
778,405	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/06/2043	USD	802,985	0.29
817,082	Ginnie Mae II Pool 4% 20/06/2047	USD	849,161	0.30
62,419	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/03/2047	USD	65,847	0.02
44,687	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/08/2047	USD	46,823	0.02
849,845	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/09/2047	USD	890,467	0.32
37,932	Ginnie Mae II Pool 5% 20/08/2047	USD	39,944	0.01
674,178	Ginnie Mae II Pool 5% 20/09/2047	USD	709,890	0.25
446,980	Ginnie Mae II Pool 5% 20/10/2047	USD	474,941	0.17
314,163	Ginnie Mae II Pool 5% 20/11/2047	USD	332,536	0.12
789,029	New Residential Mortgage Loan Trust Series 2018-NQM1 Class A2 FRN 25/11/2048 †	USD	814,310	0.29
854,430	SLIDE 4.73963% 15/06/2031	USD	859,727	0.31
565,271	Verus Securitization Trust Series 2018-2 Class A1 FRN 01/06/2058 †	USD	572,017	0.20

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券：92.72% (31 May 2018: 92.29%) (つづき)			
	米国：41.98% (31 May 2018: 47.89%) (つづき)			
	政府系機関：10.38% (31 May 2018: 19.38%) (つづき)			
925,000	Verus Securitization Trust Series 2018-3 Class M1 FRN 25/10/2058	USD	964,987	0.34
	米国合計		118,031,141	41.98
	ベトナム：0.36% (31 May 2018: 0.25%)			
	国債：0.36% (31 May 2018: 0.25%)			
1,000,000	Vietnam Government International Bond 6.75% 29/01/2020	USD	1,024,750	0.36
	ベトナム合計		1,024,750	0.36
	バージン諸島：0.34% (31 May 2018: 0.21%)			
	社債：0.00% (31 May 2018: 0.21%)			
	政府系機関：0.34% (31 May 2018: 0.00%)			
1,000,000	1MDB Global Investments Ltd 4.4% 09/03/2023	USD	941,305	0.34
	バージン諸島合計		941,305	0.34
	債券合計		260,679,948	92.72
	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：0.80% (31 May 2018: 0.79%)		2,259,894	0.80
	投資ファンド：4.62% (31 May 2018: 3.43%)			
	アイルランド：4.62% (31 May 2018: 3.43%)			
1,260,000	iShares USD Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF	USD	6,506,640	2.31
64,000	iShares USD Ultrashort Bond UCITS ETF USD Dist	USD	6,487,680	2.31
	投資ファンド合計		12,994,320	4.62
			未実現損益	純資産
契約数	先物契約：-0.17% (31 May 2018: -0.28%)	取引相手方	米ドル	比率(%)
296	Korea 3 Yr Bond KFX Future June 2019	JP Morgan	144,025	0.05
160	Australia 3 Year SFE Future June 2019	JP Morgan	30,044	0.01
	未決済先物契約に係る評価益合計		174,069	0.06

契約数	先物契約： -0.17% (31 May 2018: -0.28%)	取引相手方	未実現損益 米ドル	純資産 比率(%)
(4)	US 10 Year Ultra CBT Future September 2019	JP Morgan	(8,455)	-
(194)	US 5 Year Note CBT Future September 2019	JP Morgan	(128,348)	(0.04)
(40)	Euro-Bund EUFuture June 2019	JP Morgan	(218,825)	(0.08)
(198)	US 10 Year Note CBT Future September 2019	JP Morgan	(304,734)	(0.11)
未決済先物契約に係る評価損合計			(660,362)	(0.23)
先物契約合計			(486,293)	(0.17)

先渡為替契約： -0.75% (31 May 2018: -0.97%)

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	ILS	242,000	USD	66,635	12/06/2019	83	-
Bank of America	THB	22,000	USD	693	6/09/2019	3	-
Bank of America	THB	22,000	USD	693	6/09/2019	3	-
Bank of America	THB	17,000	USD	536	14/06/2019	1	-
Bank of America	THB	17,000	USD	536	14/06/2019	1	-
Barclays^	USD	209,449	RON	888,000	19/07/2019	1,019	-
Barclays^	USD	209,424	RON	888,000	19/07/2019	994	-
BNP Paribas	USD	1,388,890	CLP	972,334,253	6/09/2019	14,967	0.01
BNP Paribas	USD	1,387,801	CLP	972,335,000	6/09/2019	13,877	0.01
BNP Paribas	USD	294,112	MXN	5,721,000	23/08/2019	6,131	-
BNP Paribas	USD	252,821	MYR	1,042,000	14/06/2019	4,336	-
Citibank	USD	8,095,361	GBP	6,193,992	26/07/2019	269,233	0.10
Citibank	EGP	56,940,000	USD	3,209,623	15/07/2019	162,623	0.06
Citibank	JPY	621,210,000	USD	5,598,327	26/07/2019	145,213	0.05
Citibank	USD	13,524,385	EUR	11,983,000	23/08/2019	86,536	0.03
Citibank	USD	1,921,790	ILS	6,895,000	12/09/2019	9,216	0.01
Citibank	USD	768,034	ILS	2,753,000	12/06/2019	9,051	0.01
Citibank	USD	766,367	ILS	2,753,000	12/06/2019	7,384	-
Citibank	USD	766,367	ILS	2,753,000	12/06/2019	7,384	-
Citibank	USD	295,441	MXN	5,723,899	23/08/2019	7,314	-
Citibank	USD	293,983	MXN	5,721,000	23/08/2019	6,002	-
Citibank	USD	113,073	EUR	100,402	23/08/2019	481	-
Citibank	USD	70,365	CAD	95,000	26/07/2019	7	-
Citibank	THB	22,000	USD	693	6/09/2019	4	-
Citibank	THB	20,000	USD	630	6/09/2019	4	-
Credit Suisse	USD	5,576,194	CLP	3,889,339,253	7/06/2019	75,202	0.03
HSBC Bank	USD	209,874	RON	888,000	19/07/2019	1,444	-
HSBC Bank	USD	209,390	RON	888,000	19/07/2019	959	-
JP Morgan	USD	100,316	MXN	1,961,000	23/08/2019	1,605	-
JP Morgan	RON	1,126,562	USD	263,450	19/07/2019	975	-

先渡為替契約： -0.75% (31 May 2018: -0.97%) (つづき)

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(%)
JP Morgan	USD	209,658	RON	890,168	19/07/2019	719	-
JP Morgan	USD	117,138	RON	497,000	19/07/2019	483	-
JP Morgan	USD	66,972	ILS	242,000	12/06/2019	254	-
JP Morgan	USD	204,761	IDR	2,946,714,000	12/07/2019	227	-
JP Morgan	THB	18,000	USD	565	14/06/2019	3	-
Morgan Stanley	USD	1,400,353	CLP	972,335,000	6/09/2019	26,429	0.01
Morgan Stanley	USD	1,395,990	CLP	972,335,000	6/09/2019	22,066	0.01
Morgan Stanley	USD	294,099	MXN	5,721,000	23/08/2019	6,119	-
Morgan Stanley	USD	293,855	MXN	5,721,000	23/08/2019	5,874	-
Morgan Stanley	USD	293,061	MXN	5,721,000	23/08/2019	5,081	-
Morgan Stanley	USD	209,785	RON	888,000	19/07/2019	1,355	-
Morgan Stanley	CAD	562,469	USD	416,280	26/07/2019	288	-
Northern Trust	USD	296,243	EUR	264,100	14/06/2019	1,788	-
Northern Trust	USD	122,234	GBP	95,880	14/06/2019	1,347	-
Northern Trust	USD	2,468	EUR	2,200	14/06/2019	15	-
State Street	USD	13,558,187	EUR	11,982,702	23/08/2019	120,673	0.04
State Street	USD	13,543,666	EUR	11,983,000	23/08/2019	105,817	0.04
State Street	USD	13,529,286	EUR	11,983,000	23/08/2019	91,437	0.03
State Street	USD	4,901,146	CAD	6,554,425	26/07/2019	46,901	0.02
State Street	JPY	309,950,000	USD	2,824,632	26/07/2019	41,082	0.02
State Street	USD	1,083,782	GBP	830,000	26/07/2019	35,074	0.01
State Street	USD	6,271,978	CAD	8,441,876	26/07/2019	19,876	0.01
State Street	USD	767,109	ILS	2,753,000	12/06/2019	8,126	-
State Street	USD	767,109	ILS	2,753,000	12/06/2019	8,126	-
State Street	USD	1,920,506	ILS	6,895,000	12/09/2019	7,932	-
State Street	USD	1,919,422	ILS	6,894,755	12/09/2019	6,916	-
State Street	USD	293,912	MXN	5,721,000	23/08/2019	5,932	-
State Street	USD	626,349	EUR	555,000	23/08/2019	3,967	-
State Street	USD	9,501	ZAR	134,650	14/06/2019	258	-
UBS	JPY	302,021,000	USD	2,762,295	26/07/2019	30,110	0.01
UBS	USD	769,457	ILS	2,753,000	12/06/2019	10,474	0.01
UBS	USD	767,408	ILS	2,753,000	12/06/2019	8,425	0.01
UBS	USD	767,304	ILS	2,752,625	12/06/2019	8,424	-
UBS	USD	295,290	MXN	5,721,000	23/08/2019	7,309	-
UBS	USD	178,439	GBP	136,717	14/06/2019	6,066	-
UBS	USD	141,433	GBP	109,000	26/07/2019	3,712	-
UBS	USD	119,128	GBP	92,487	14/06/2019	2,520	-
UBS	USD	35,376	GBP	27,353	14/06/2019	889	-
UBS	USD	89,989	GBP	71,029	14/06/2019	434	-
UBS	USD	65,992	EUR	58,828	14/06/2019	402	-
UBS	USD	106,057	EUR	94,836	14/06/2019	321	-
UBS	USD	28,738	GBP	22,542	14/06/2019	316	-
UBS	USD	13,131	EUR	11,651	14/06/2019	142	-
UBS	GBP	84,322	USD	106,221	14/06/2019	93	-
UBS	USD	8,216	EUR	7,317	14/06/2019	58	-
UBS	USD	22,428	EUR	20,081	14/06/2019	39	-
UBS	USD	2,630	GBP	2,055	14/06/2019	38	-
UBS	USD	6,939	EUR	6,195	14/06/2019	32	-

先渡為替契約： -0.75% (31 May 2018: -0.97%) (つづき)

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	11,333	GBP	8,968	14/06/2019	26	-
UBS	USD	5,307	EUR	4,740	14/06/2019	23	-
UBS	USD	2,176	EUR	1,945	14/06/2019	7	-

先渡為替契約に係る評価益合計

1,486,077

0.53

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現損失 米ドル	純資産 比率(%)
Bank of America	USD	693	THB	22,000	14/06/2019	(3)	-
Bank of America	USD	692	THB	22,000	14/06/2019	(3)	-
Bank of America	USD	67,043	ILS	242,000	12/09/2019	(84)	-
Bank of America	ILS	1,338,870	USD	375,828	12/06/2019	(6,711)	-
Barclays^	USD	107,820	INR	7,590,000	12/07/2019	(686)	-
Barclays^	USD	652,391	SEK	6,216,000	16/08/2019	(4,134)	-
Barclays^	USD	1,474,567	TRY	9,058,000	23/07/2019	(36,578)	(0.01)
BNP Paribas	EUR	510,069	USD	575,445	23/08/2019	(3,448)	-
BNP Paribas	CLP	972,335,000	USD	1,388,455	7/06/2019	(13,207)	-
BNP Paribas	CLP	972,334,253	USD	1,389,863	7/06/2019	(14,616)	(0.01)
Citibank	USD	692	THB	22,000	14/06/2019	(3)	-
Citibank	USD	629	THB	20,000	14/06/2019	(3)	-
Citibank	USD	151,131	RON	644,000	19/07/2019	(28)	-
Citibank	EUR	433,000	USD	485,739	23/08/2019	(168)	-
Citibank	USD	492,740	IDR	7,113,311,000	12/07/2019	(1,002)	-
Citibank	USD	492,741	IDR	7,113,312,000	12/07/2019	(1,002)	-
Citibank	EUR	615,947	USD	693,055	23/08/2019	(2,326)	-
Citibank	EUR	1,233,511	USD	1,386,851	23/08/2019	(3,580)	-
Citibank	USD	652,055	SEK	6,217,242	16/08/2019	(4,601)	-
Citibank	EUR	1,302,255	USD	1,465,490	23/08/2019	(5,129)	-
Citibank	USD	650,248	SEK	6,216,000	16/08/2019	(6,277)	-
Citibank	ILS	6,895,000	USD	1,910,766	12/06/2019	(9,863)	-
Citibank	USD	1,222,941	ZAR	18,078,000	14/06/2019	(17,945)	(0.01)
Citibank	TRY	9,058,000	USD	1,554,274	23/07/2019	(43,130)	(0.02)
Credit Suisse	USD	1,184,118	INR	82,906,000	12/07/2019	(1,100)	-
Credit Suisse	USD	1,184,121	INR	82,906,214	12/07/2019	(1,100)	-
JP Morgan	THB	17,000	USD	539	14/06/2019	(2)	-
JP Morgan	EUR	1,525,742	USD	1,711,024	23/08/2019	(43)	-
JP Morgan	USD	686,592	MYR	2,883,000	14/06/2019	(915)	-
JP Morgan	USD	686,592	MYR	2,883,000	14/06/2019	(915)	-
JP Morgan	MYR	2,883,000	USD	685,824	6/09/2019	(1,032)	-
JP Morgan	MYR	2,883,000	USD	685,824	6/09/2019	(1,032)	-
JP Morgan	USD	43,225	TRY	269,000	23/07/2019	(1,653)	-
JP Morgan	USD	371,873	EGP	6,333,000	15/07/2019	(3,196)	-

先渡為替契約： - 0.75% (31 May 2018: -0.97%) (つづき)

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(%)
JP Morgan	USD	652,633	SEK	6,216,000	16/08/2019	(3,892)	-
JP Morgan	USD	620,327	JPY	67,526,000	26/07/2019	(4,000)	-
JP Morgan	USD	280,449	EGP	4,992,000	15/07/2019	(15,199)	(0.01)
Morgan Stanley	CLP	972,335,000	USD	1,396,531	7/06/2019	(21,283)	(0.01)
Morgan Stanley	CLP	972,335,000	USD	1,401,261	7/06/2019	(26,013)	(0.01)
Northern Trust Standard	GBP	4,601	USD	5,844	14/06/2019	(43)	-
Chartered Standard	MYR	2,515,000	USD	616,815	14/06/2019	(17,064)	(0.01)
Chartered Standard	MYR	2,515,000	USD	616,815	14/06/2019	(17,064)	(0.01)
Chartered Standard	MYR	2,515,000	USD	616,815	14/06/2019	(17,064)	(0.01)
Chartered Standard	MYR	2,513,000	USD	616,732	14/06/2019	(17,459)	(0.01)
Chartered Standard	MYR	2,515,000	USD	617,223	14/06/2019	(17,473)	(0.01)
State Street	EUR	156,832	USD	177,019	23/08/2019	(1,146)	-
State Street	ILS	6,894,755	USD	1,908,266	12/06/2019	(7,430)	-
State Street	ILS	6,895,000	USD	1,909,338	12/06/2019	(8,434)	-
State Street	GBP	851,259	USD	1,118,061	26/07/2019	(42,492)	(0.02)
UBS	THB	17,000	USD	539	14/06/2019	(2)	-
UBS	EUR	5,767	USD	6,438	14/06/2019	(8)	-
UBS	GBP	452	USD	589	14/06/2019	(19)	-
UBS	EUR	3,876	USD	4,348	14/06/2019	(26)	-
UBS	GBP	5,107	USD	6,476	14/06/2019	(37)	-
UBS	GBP	7,537	USD	9,556	14/06/2019	(53)	-
UBS	EUR	11,416	USD	12,787	14/06/2019	(58)	-
UBS	GBP	7,347	USD	9,409	14/06/2019	(146)	-
UBS	GBP	4,490	USD	5,855	14/06/2019	(194)	-
UBS	GBP	9,049	USD	11,828	14/06/2019	(419)	-
UBS	GBP	13,398	USD	17,442	14/06/2019	(550)	-
UBS	GBP	17,333	USD	22,541	14/06/2019	(687)	-
UBS	GBP	92,792	USD	120,931	14/06/2019	(3,939)	-
UBS	EUR	395,492	USD	445,600	14/06/2019	(4,651)	-
UBS	GBP	400,896	USD	522,471	14/06/2019	(17,017)	(0.01)
UBS	USD	1,223,090	ZAR	18,078,500	14/06/2019	(17,830)	(0.01)
UBS	GBP	1,487,152	USD	1,906,609	26/07/2019	(27,588)	(0.01)
UBS	GBP	776,180	USD	1,011,561	14/06/2019	(32,947)	(0.01)
UBS	GBP	1,069,352	USD	1,393,640	14/06/2019	(45,392)	(0.02)
UBS	EUR	5,087,105	USD	5,731,636	14/06/2019	(59,829)	(0.02)
UBS	EUR	5,783,174	USD	6,515,896	14/06/2019	(68,016)	(0.02)
UBS	GBP	68,558,427	USD	89,349,181	14/06/2019	(2,910,165)	(1.03)
先渡為替契約に係る評価損合計						(3,591,144)	(1.28)
先渡為替契約合計						(2,105,067)	(0.75)

	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
投資総額	273,342,802	97.22
現金および現金同等物*	11,453,470	4.07
その他の純負債	(3,646,747)	(1.29)
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	<u>281,149,525</u>	<u>100.00</u>

総資産の分析(無監査)

	総資産 比率(%)
公認の証券取引所への上場が認められているかまたは規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品	88.63
投資ファンドおよびAIF	4.38
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	0.06
OTC金融デリバティブ商品	0.50
その他の資産	6.43
	<u>100.00</u>

* すべての現金保有高は、デリバティブ契約の取引相手方であるJPモルガンにより担保として保有される274,806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。

** スティール・プライス(取引が頻繁でなく流動性が低いいため長期間変動していない価格)で評価される。

† ファンドの純資産の3.36%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。

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。

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

グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド

投資有価証券明細表(2019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、2018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	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：96.74% (31 May 2018: 95.18%)			
	バミューダ：3.90% (31 May 2018: 3.18%)			
	銀行：0.08% (31 May 2018: 0.07%)			
3,284	Bank of NT Butterfield & Son Ltd Com BMD1.00	USD	108,947	0.08
	化学：0.87% (31 May 2018: 0.90%)			
49,974	Axalta Coating Systems Ltd Com USD1.00	USD	1,174,139	0.87
	コンピューター：0.22% (31 May 2018: 0.09%)			
8,159	Genpact Ltd Com USD0.01	USD	294,907	0.22
	販売/卸売：0.25% (31 May 2018: 0.00%)			
11,317	Triton International Ltd/Bermuda Com USD0.01	USD	334,474	0.25
	保険：1.65% (31 May 2018: 1.52%)			
10,708	Assured Guaranty Ltd Com USD0.01	USD	437,475	0.32
8,536	Athene Holding Ltd Class A Com USD0.001	USD	346,946	0.26
100	Enstar Group Ltd Com USD0.01	USD	16,427	0.01
3,716	James River Group Holdings Com USD0.0002	USD	165,752	0.12
1,310	White Mountains Insurance Group Ltd Com USD1.00	USD	1,277,925	0.94
	石油・ガス：0.09% (31 May 2018: 0.22%)			
51,003	Nabors Industries Ltd Com USD0.001	USD	120,112	0.09
	半導体：0.74% (31 May 2018: 0.38%)			
45,343	Marvell Technology Group Ltd Com USD0.002	USD	1,010,922	0.74
	バミューダ合計		5,288,026	3.90
	英領ヴァージン諸島：0.04% (31 May 2018: 0.00%)			
	アパレル：0.04% (31 May 2018: 0.00%)			
1,699	Capri Holdings Ltd Com NPV	USD	55,175	0.04
	英領ヴァージン諸島合計		55,175	0.04
	カナダ：0.06% (31 May 2018: 0.00%)			
	石油・ガス：0.06% (31 May 2018: 0.00%)			
10,345	Enerplus Corp Com NPV	USD	75,363	0.06
	カナダ合計		75,363	0.06
	ケイマン諸島：0.24% (31 May 2018: 0.17%)			
	食品：0.00% (31 May 2018: 0.13%)			
	各種機械：0.18% (31 May 2018: 0.00%)			
11,811	Ichor Holdings Ltd Com USD0.0001	USD	249,094	0.18

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：96.74% (31 May 2018: 95.18%) (つづき)			
	ケイマン諸島：0.24% (31 May 2018: 0.17%)			
	各種製造業：0.06% (31 May 2018: 0.04%)			
1,853	Fabrinet Com USD0.01	USD	78,984	0.06
	ケイマン諸島合計		328,078	0.24
	キュラソー：0.06% (31 May 2018: 0.04%)			
	ヘルスケア用品：0.06% (31 May 2018: 0.04%)			
1,672	Orthofix Medical Inc Com USD0.10	USD	82,413	0.06
	キュラソー合計		82,413	0.06
	アイルランド：0.65% (31 May 2018: 0.07%)			
	ヘルスケア用品：0.16% (31 May 2018: 0.00%)			
1,645	STERIS PLC Com USD0.001	USD	219,846	0.16
	ヘルスケア・サービス：0.12% (31 May 2018: 0.06%)			
1,132	ICON PLC Com EURO.06	USD	160,178	0.12
	医薬品：0.37% (31 May 2018: 0.01%)			
926	Alkermes PLC Com USD0.01	USD	19,942	0.01
11,615	Perrigo Co PLC Com EURO.001	USD	488,004	0.36
	アイルランド合計		887,970	0.65
	イスラエル：0.13% (31 May 2018: 1.03%)			
	建設資材：0.13% (31 May 2018: 0.06%)			
12,188	Caesarstone Ltd Com ILS0.04	USD	169,109	0.13
	イスラエル合計		169,109	0.13
	ルクセンブルグ：0.07% (31 May 2018: 0.07%)			
	コンピューター：0.00% (31 May 2018: 0.02%)			
	包装・容器：0.07% (31 May 2018: 0.05%)			
7,070	Ardagh Group SA Com EURO.01	USD	101,207	0.07
	ルクセンブルグ合計		101,207	0.07

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：96.74% (31 May 2018: 95.18%) (つづき)			
	マーシャル諸島：0.00% (31 May 2018: 0.18%)			
	運輸：0.00% (31 May 2018: 0.18%)			
	オランダ：0.22% (31 May 2018: 0.50%)			
	バイオテクノロジー：0.02% (31 May 2018: 0.01%)			
10,832	Affimed NV Com EURO.01	USD	32,984	0.02
	ヘルスケア用品：0.18% (31 May 2018: 0.00%)			
4,255	QIAGEN NV Com EURO.01	USD	162,009	0.12
2,471	Wright Medical Group NV Com USD0.03	USD	75,897	0.06
	石油・ガスサービス：0.00% (31 May 2018: 0.49%)			
	医薬品：0.02% (31 May 2018: 0.00%)			
2,298	ProQR Therapeutics NV Com USD0.01	USD	27,840	0.02
	オランダ合計		298,730	0.22
	シンガポール：0.05% (31 May 2018: 0.00%)			
	バイオテクノロジー：0.05% (31 May 2018: 0.00%)			
3,035	WaVe Life Sciences Ltd Com USD0.01	USD	69,562	0.05
	シンガポール合計		69,562	0.05
	スイス：0.02% (31 May 2018: 0.75%)			
	バイオテクノロジー：0.02% (31 May 2018: 0.01%)			
676	CRISPR Therapeutics AG Com CHF0.03	USD	24,012	0.02
	コンピューター：0.00% (31 May 2018: 0.74%)			
	スイス合計		24,012	0.02
	英国：0.96% (31 May 2018: 1.23%)			
	商業サービス：0.20% (31 May 2018: 0.07%)			
9,105	Cardtronics PLC Com USD0.01	USD	275,017	0.20
	電子：0.48% (31 May 2018: 0.61%)			
15,345	Sensata Technologies Holding PLC Com EURO.01	USD	655,308	0.48
	ヘルスケア用品：0.28% (31 May 2018: 0.50%)			
5,215	LivaNova PLC Com GBP1.00	USD	374,854	0.28
	ソフトウェア：0.00% (31 May 2018: 0.05%)			
	英国合計		1,305,179	0.96

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：96.74% (31 May 2018: 95.18%) (つづき)			
	米国：90.34% (31 May 2018: 87.96%)			
	広告：0.00% (31 May 2018: 0.12%)			
	航空・防衛：0.86% (31 May 2018: 0.63%)			
4,619	Aerojet Rocketdyne Holdings Inc Com USD0.01	USD	178,109	0.13
2,074	Curtiss-Wright Corp Com USD1.00	USD	231,137	0.17
2,887	HEICO Corp Class A Com USD0.01	USD	283,590	0.21
2,592	Spirit AeroSystems Holdings Inc Class A Com USD0.01	USD	210,081	0.16
1,101	Teledyne Technologies Inc Com USD0.01	USD	259,583	0.19
	航空：0.55% (31 May 2018: 0.15%)			
43,117	JetBlue Airways Corp Com USD0.01	USD	743,121	0.55
	アパレル：1.96% (31 May 2018: 1.77%)			
5,064	Carter's Inc Com USD0.01	USD	425,882	0.31
5,213	Deckers Outdoor Corp Com USD0.01	USD	792,428	0.59
20,111	Delta Apparel Inc Com USD0.01	USD	430,074	0.32
11,734	Skechers U.S.A. Inc Com	USD	328,024	0.24
4,978	Steven Madden Ltd Com USD0.0001	USD	150,784	0.11
8,719	Under Armour Inc Class A Com USD0.000333	USD	198,924	0.15
16,196	Under Armour Inc Class C Com USD0.000333	USD	327,726	0.24
	自動車製造：0.27% (31 May 2018: 0.35%)			
27,366	Wabash National Corp Com USD0.01	USD	369,578	0.27
	自動車部品・装置：0.74% (31 May 2018: 0.98%)			
18,075	Cooper Tire & Rubber Co Com USD1.00	USD	498,599	0.37
5,852	Gentherm Inc Com NPV	USD	218,777	0.16
2,459	Lear Corp Com USD0.01	USD	292,670	0.21
	銀行：6.71% (31 May 2018: 6.38%)			
8,074	Atlantic Union Bankshares Corp Com USD0.01	USD	260,871	0.19
9,351	BancorpSouth Inc Com USD2.50	USD	253,272	0.19
7,411	Bank OZK Com USD0.01	USD	214,289	0.16
9,707	BankUnited Inc Com USD0.01	USD	315,235	0.23
10,737	CenterState Bank Corp Com USD0.01	USD	235,087	0.17
5,059	East West Bancorp Inc Com USD0.001	USD	216,120	0.16
9,246	Equity Bancshares Inc Com USD0.01	USD	229,809	0.17
10,365	First Busey Corp Com USD0.001	USD	256,067	0.19
32,841	First Horizon National Corp Com USD0.625	USD	440,234	0.32
34,177	FNB Corp/PA Com USD0.01	USD	375,776	0.28
6,843	Hancock Whitney Corp	USD	260,034	0.19
18,983	Home BancShares Inc/AR Com USD0.01	USD	332,487	0.25
13,860	HomeStreet Inc Com NPV	USD	394,248	0.29
7,235	IBERIABANK Corp Com USD1.00	USD	517,520	0.38
9,385	LegacyTexas Financial Group Inc Com USD0.01	USD	342,599	0.25

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：96.74% (31 May 2018: 95.18%) (つづき)			
	米国：90.34% (31 May 2018: 87.96%) (つづき)			
	銀行：6.71% (31 May 2018: 6.38%) (つづき)			
16,091	PacWest Bancorp Com	USD	584,747	0.43
13,952	Pinnacle Financial Partners Inc Com USD1.00	USD	738,479	0.54
20,639	Select Bancorp Inc Com USD1.00	USD	228,990	0.17
17,117	Simmons First National Corp Class A Com USD0.01	USD	390,353	0.29
21,947	Synovus Financial Corp Com USD1.00	USD	701,646	0.52
8,543	Triumph Bancorp Inc Com USD0.01	USD	239,845	0.18
11,300	Western Alliance Bancorp Com USD0.0001	USD	464,713	0.34
12,591	Wintrust Financial Corp Com NPV	USD	852,725	0.63
6,109	Zions Bancorporation Com USD0.001	USD	263,084	0.19
	飲料：0.00% (31 May 2018: 0.20%)			
	バイオテクノロジー：1.14% (31 May 2018: 1.11%)			
4,324	Abeona Therapeutics Inc Com USD0.01	USD	23,544	0.02
1,038	Acceleron Pharma Inc Com USD0.001	USD	41,421	0.03
1,184	Alnylam Pharmaceuticals Inc Com USD0.01	USD	80,009	0.06
1,600	Arcus Biosciences Inc Com USD0.0001	USD	13,552	0.01
1,309	Arena Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001	USD	69,351	0.05
1,614	Assembly Biosciences Inc Com USD0.001	USD	22,693	0.02
2,730	Audentes Therapeutics Inc Com USD0.00001	USD	95,919	0.07
1,216	Avrobio Inc Com USD0.0001	USD	17,267	0.01
2,047	Bluebird Bio Inc Com USD0.01	USD	245,640	0.18
1,001	Blueprint Medicines Corp Com USD0.001	USD	76,016	0.06
2,437	CytomX Therapeutics Inc Com USD0.0001	USD	23,566	0.02
1,861	Five Prime Therapeutics Inc Com USD0.001	USD	15,660	0.01
4,623	Forty Seven Inc Com USD0.0001	USD	52,263	0.04
6,187	GlycoMimetics Inc Com USD0.001	USD	73,316	0.05
1,216	Ionis Pharmaceuticals Inc Com USD0.01	USD	79,739	0.06
7,918	Karyopharm Therapeutics Inc Com USD0.0001	USD	44,618	0.03
1,747	Neon Therapeutics Inc Com USD0.001	USD	8,508	0.01
3,609	Radius Health Inc Com USD0.0001	USD	74,995	0.05
710	REGENXBIO Inc Com USD0.0001	USD	30,569	0.02
10,663	Rigel Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	USD	22,766	0.02
1,883	Rocket Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	USD	30,768	0.02
553	Sage Therapeutics Inc Com USD0.0001	USD	94,981	0.07
3,152	Sangamo Therapeutics Inc Com USD0.01	USD	27,596	0.02
3,034	Seattle Genetics Inc Com USD0.001	USD	197,240	0.15
4,805	Syndax Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001	USD	35,004	0.03
6,295	Synlogic Inc Com USD0.001	USD	46,803	0.03
	建設資材：4.25% (31 May 2018: 5.05%)			
6,549	Apogee Enterprises Inc Com USD0.333	USD	237,369	0.17

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：96.74% (31 May 2018: 95.18%) (つづき)			
	米国：90.34% (31 May 2018: 87.96%) (つづき)			
	建設資材：4.25% (31 May 2018: 5.05%) (つづき)			
16,070	Armstrong World Industries Inc Com USD0.01	USD	1,425,489	1.05
2,371	Boise Cascade Co Class C Com USD0.01	USD	52,624	0.04
7,598	Eagle Materials Inc Com USD0.01	USD	654,074	0.48
16,591	Fortune Brands Home & Security Inc Com USD0.01	USD	797,281	0.59
13,406	JELD-WEN Holding Inc Com USD0.01	USD	253,306	0.19
6,135	Martin Marietta Materials Inc Com USD0.01	USD	1,291,387	0.95
8,001	Owens Corning Com USD0.01	USD	387,768	0.29
5,416	Patrick Industries Inc Com NPV	USD	220,810	0.16
13,980	Universal Forest Products Inc Com	USD	450,995	0.33
	化学：2.67% (31 May 2018: 2.86%)			
3,412	Albemarle Corp Com USD0.01	USD	215,946	0.16
11,191	American Vanguard Corp Com STK USD0.10	USD	148,728	0.11
7,504	Cabot Corp Com USD1.00	USD	299,935	0.22
3,225	NewMarket Corp Com NPV	USD	1,246,414	0.92
12,910	OMNOVA Solutions Inc Com USD0.10	USD	73,264	0.06
5,769	PolyOne Corp Com USD0.01	USD	145,004	0.11
22,285	Versum Materials Inc Com USD1.00	USD	1,143,889	0.84
6,002	Westlake Chemical Corp Com USD0.01	USD	343,795	0.25
	石炭：0.04% (31 May 2018: 0.05%)			
2,263	Warrior Met Coal Inc Com USD0.01	USD	58,397	0.04
	商業サービス：1.92% (31 May 2018: 2.09%)			
10,640	Aramark Com USD0.01	USD	370,112	0.27
5,294	Deluxe Corp Com USD1.00	USD	196,884	0.15
8,750	HMS Holdings Corp Com USD0.01	USD	266,350	0.20
5,881	Huron Consulting Group Inc Com USD0.01	USD	289,757	0.21
976	ManpowerGroup Inc Com USD0.01	USD	83,462	0.06
2,226	Paylocity Holding Corp Com USD0.001	USD	223,179	0.16
10,528	TriNet Group Inc Com USD0.000025	USD	667,212	0.49
2,700	WEX Inc Com USD0.01	USD	509,841	0.38
	コンピューター：1.26% (31 May 2018: 0.65%)			
712	CACI International Inc Class A Com USD0.10	USD	144,878	0.11
1,802	EPAM Systems Inc Com USD0.001	USD	310,980	0.23
4,473	ExlService Holdings Inc Com USD0.001	USD	265,361	0.19
4,402	ForeScout Technologies Inc Com USD0.01	USD	141,436	0.10
7,473	Lumentum Holdings Inc Com USD0.001	USD	302,507	0.22
4,029	Pure Storage Inc Class A Com USD0.0001	USD	63,920	0.05
3,615	Rapid7 Inc Com USD0.01	USD	189,046	0.14

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：96.74% (31 May 2018: 95.18%) (つづき)			
	米国：90.34% (31 May 2018: 87.96%) (つづき)			
	コンピューター：1.26% (31 May 2018: 0.65%) (つづき)			
3,826	Science Applications International Corp Com USD0.0001	USD	293,569	0.22
	化粧品/パーソナルケア：0.00% (31 May 2018: 0.43%)			
	販売/卸売：0.09% (31 May 2018: 0.06%)			
3,645	Beacon Roofing Supply Inc Com USD0.01	USD	126,008	0.09
	各種金融サービス：2.68% (31 May 2018: 2.70%)			
1,997	Air Lease Corp Com USD0.01	USD	71,902	0.05
24,818	Ares Management Corp Class A Com USD0.01	USD	638,071	0.47
1,476	Cohen & Steers Inc Com USD0.01	USD	75,601	0.06
7,342	E*TRADE Financial Corp Com USD0.01	USD	328,958	0.24
5,250	Eaton Vance Corp Com USD0.00390625	USD	200,760	0.15
16,646	Greenhill & Co Inc Com USD0.01	USD	249,024	0.18
3,800	Hamilton Lane Inc Class A Com USD0.001	USD	186,846	0.14
3,535	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Inc Reits USD0.01	USD	91,486	0.07
7,403	OneMain Holdings Inc Com USD0.01	USD	221,313	0.16
7,259	Piper Jaffray Cos Com USD0.01	USD	514,554	0.38
9,861	PRA Group Inc Com USD0.01	USD	272,459	0.20
21,998	SLM Corp Com USD0.20	USD	209,311	0.15
8,522	Stifel Financial Corp Com USD0.15	USD	456,737	0.34
2,325	WageWorks Inc Com USD0.001	USD	116,157	0.09
	電気：2.17% (31 May 2018: 1.09%)			
9,052	ALLETE Inc Com NPV	USD	741,359	0.55
16,014	Black Hills Corp Com USD1.00	USD	1,220,107	0.90
15,309	NRG Energy Inc Com USD0.01	USD	521,348	0.38
4,900	Pinnacle West Capital Corp Com	USD	460,085	0.34
	電気部品・設備：0.88% (31 May 2018: 1.33%)			
4,197	Belden Inc Com USD0.01	USD	214,991	0.16
23,130	Energizer Holdings Inc Com	USD	946,595	0.69
2,080	nLight Inc Com USD0.01	USD	38,886	0.03
	電子：1.44% (31 May 2018: 1.57%)			
655	Coherent Inc Com USD0.01	USD	72,105	0.05
1,885	II-VI Inc Com NPV	USD	59,274	0.04
5,420	Itron Inc Com NPV	USD	307,016	0.23
9,898	Methode Electronics Inc Com USD0.50	USD	243,590	0.18
4,318	Plexus Corp Com USD0.01	USD	213,935	0.16
1,490	Rogers Corp Com USD1.00	USD	205,568	0.15

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：96.74% (31 May 2018: 95.18%) (つづき)			
	米国：90.34% (31 May 2018: 87.96%) (つづき)			
	電子：1.44% (31 May 2018: 1.57%) (つづき)			
14,801	Trimble Inc Com NPV	USD	590,412	0.44
30,316	TTM Technologies Inc Com USD0.001	USD	258,747	0.19
	代替エネルギー資源：0.49% (31 May 2018: 0.16%)			
9,822	First Solar Inc Com USD0.001	USD	570,069	0.42
4,706	Pattern Energy Group Inc Com USD0.01	USD	99,838	0.07
	エンジニアリング・建設：1.56% (31 May 2018: 0.42%)			
1,469	Argan Inc Com USD0.15	USD	67,464	0.05
9,413	Dycom Industries Inc Com USD0.33	USD	491,170	0.36
15,173	Granite Construction Inc Com USD0.01	USD	610,106	0.45
12,010	TopBuild Corp Com USD0.01	USD	952,093	0.70
	娯楽：0.86% (31 May 2018: 0.61%)			
7,127	Cinemark Holdings Inc Com USD0.001	USD	270,933	0.20
12,455	Gaming and Leisure Properties Inc Reits USD0.01	USD	491,910	0.36
1,871	Vail Resorts Inc Com USD0.01	USD	402,424	0.30
	環境規制：0.40% (31 May 2018: 0.31%)			
8,432	Clean Harbors Inc Com USD0.01	USD	540,786	0.40
	食品：4.50% (31 May 2018: 2.81%)			
9,894	B&G Foods Inc Com USD0.01	USD	217,223	0.16
22,214	Hostess Brands Inc Com USD0.0001	USD	297,556	0.22
4,067	Ingredion Inc Com USD0.01	USD	309,641	0.23
2,552	John B Sanfilippo & Son Inc Com USD0.01	USD	195,432	0.14
22,963	Lamb Weston Holdings Inc Com 0 USD1.00	USD	1,360,902	1.00
17,443	Performance Food Group Co Class C Com USD0.01	USD	685,074	0.50
18,674	Post Holdings Inc Com USD0.01	USD	1,962,637	1.45
1,656	Sanderson Farms Inc Com USD1.00	USD	226,417	0.17
24,582	US Foods Holding Corp Com USD0.01	USD	849,677	0.63
	林産品・紙製品：0.35% (31 May 2018: 0.44%)			
5,600	Neenah Paper Inc Com USD0.01	USD	320,264	0.23
5,133	Schweitzer-Mauduit International Inc Com USD0.10	USD	160,586	0.12
	ガス：0.78% (31 May 2018: 0.68%)			
4,078	New Jersey Resources Corp Com USD2.50	USD	193,522	0.14
8,407	South Jersey Industries Inc Com USD1.25	USD	265,283	0.20
11,697	UGI Corp Com NPV	USD	603,448	0.44
	工具・工作機械：0.88% (31 May 2018: 0.75%)			
26,722	Milacron Holdings Corp Com USD0.01	USD	307,169	0.23

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：96.74% (31 May 2018: 95.18%) (つづき)			
	米国：90.34% (31 May 2018: 87.96%) (つづき)			
	工具・工作機械：0.88% (31 May 2018: 0.75%) (つづき)			
6,922	Regal Beloit Corp Com USD0.01	USD	503,022	0.37
2,431	Snap-on Inc Com USD1.00	USD	379,029	0.28
	ヘルスケア用品：2.07% (31 May 2018: 3.88%)			
1,415	AtriCure Inc Com USD0.001	USD	41,474	0.03
4,055	Avantor Inc Com USD0.01	USD	70,902	0.05
778	Bio-Techne Corp Com USD0.01	USD	154,052	0.11
15,707	Bruker Corp Com USD0.01	USD	656,160	0.48
1,412	Cantel Medical Corp Com USD0.10	USD	97,018	0.07
2,003	Cardiovascular Systems Inc Com	USD	78,007	0.06
2,080	Globus Medical Inc Class A Com USD0.001	USD	81,723	0.06
1,388	Haemonetics Corp Com USD0.01	USD	134,601	0.10
7,905	Hill-Rom Holdings Inc Com NPV	USD	760,026	0.56
507	ICU Medical Inc Com USD0.10	USD	107,890	0.08
948	Insulet Corp Com USD0.001	USD	104,043	0.08
2,008	Intersect ENT Inc Com USD0.001	USD	47,349	0.04
1,444	iRhythm Technologies Inc	USD	98,827	0.07
1,132	Masimo Corp Com USD0.001	USD	147,935	0.11
1,697	NuVasive Inc Com USD0.001	USD	98,401	0.07
7,870	OraSure Technologies Inc Com USD0.000001	USD	65,360	0.05
7,748	ViewRay Inc Com USD0.001	USD	65,044	0.05
	ヘルスケア・サービス：1.88% (31 May 2018: 1.55%)			
6,075	Acadia Healthcare Co Inc Com USD0.01	USD	195,767	0.14
11,431	Centene Corp Com USD0.001	USD	659,855	0.49
4,201	Encompass Health Corp Com USD0.01	USD	247,670	0.18
2,758	Molina Healthcare Inc Com USD0.001	USD	392,422	0.29
4,557	Syneos Health Inc Com USD0.01	USD	187,862	0.14
4,821	Teladoc Inc Com USD0.001	USD	280,172	0.21
2,107	WellCare Health Plans Inc Com USD0.01	USD	582,080	0.43
	各種持株会社：0.33% (31 May 2018: 0.00%)			
8,590	Spectrum Brands Holdings Inc Com USD0.01	USD	452,178	0.33
	住宅建設：1.19% (31 May 2018: 0.80%)			
1,628	Cavco Industries Inc Com USD0.01	USD	233,935	0.17
6,913	Century Communities Inc Com USD0.01	USD	184,543	0.14
8,138	LGI Homes Inc Com USD0.01	USD	555,174	0.41
20,060	Skyline Champion Corp Com USD0.028	USD	469,304	0.34
14,105	TRI Pointe Group Inc Com USD0.01	USD	173,562	0.13

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：96.74% (31 May 2018: 95.18%) (つづき)			
	米国：90.34% (31 May 2018: 87.96%) (つづき)			
	住宅家具：0.27% (31 May 2018: 0.54%)			
3,392	American Woodmark Corp Com NPV	USD	246,005	0.18
1,330	Roku Inc Com USD0.001	USD	120,225	0.09
	家庭用品・雑貨：0.00% (31 May 2018: 0.53%)			
	保険：4.03% (31 May 2018: 2.34%)			
1,351	Alleghany Corp Com USD1.00	USD	894,315	0.66
4,454	Assurant Inc Com USD0.028	USD	445,155	0.33
2,142	Hanover Insurance Com USD0.01	USD	261,570	0.19
9,777	Horace Mann Educators Corp Com USD0.001	USD	396,017	0.29
1,891	Kemper Corp Com USD0.10	USD	156,839	0.12
5,069	Lincoln National Corp Com NPV	USD	301,327	0.22
63,670	MBIA Inc Com USD1.00	USD	564,435	0.42
19,663	MGIC Investment Corp Com USD1.00	USD	266,729	0.20
11,146	NMI Holdings Inc Class A Class A Com USD0.01	USD	303,951	0.22
5,364	Reinsurance Group of America Inc Com USD0.01	USD	794,221	0.58
6,857	Torchmark Corp Com USD1.00	USD	586,513	0.43
9,266	Trupanion Inc Cm USD0.00001	USD	271,957	0.20
4,409	Voya Financial Inc Com USD0.01	USD	224,661	0.17
	インターネット：1.50% (31 May 2018: 2.75%)			
4,195	ANGI Homeservices Inc	USD	60,513	0.04
8,193	Blucora Inc Com USD0.0001	USD	253,737	0.19
980	Cargurus Inc Com USD0.001	USD	33,501	0.02
4,488	GoDaddy Inc Com USD0.001	USD	333,885	0.25
10,215	Groupon Inc Com USD0.0001	USD	36,008	0.03
1,274	GrubHub Inc Com USD0.01	USD	83,008	0.06
3,920	Liberty Expedia Holdings Inc Com USD0.01	USD	161,680	0.12
1,312	Okta Inc Class A Com USD0.001	USD	148,453	0.11
1,994	RingCentral Inc Com USD0.0001	USD	238,871	0.17
2,179	TripAdvisor Inc Com USD0.001	USD	92,095	0.07
2,259	Wayfair Inc Com USD0.001	USD	325,285	0.24
2,252	Zendesk Inc Com USD0.001	USD	189,709	0.14
1,233	Zscaler Inc Com USD0.001	USD	84,670	0.06
	投資会社：0.00% (31 May 2018: 0.07%)			
	鉄/鉄鋼：1.17% (31 May 2018: 1.15%)			
3,514	Carpenter Technology Corp Com USD5.00	USD	142,598	0.11
6,019	Commercial Metals Co Class C Com USD0.01	USD	80,324	0.06
11,481	Reliance Steel & Aluminum Co Com USD0.001	USD	955,908	0.70
15,974	Steel Dynamics Inc Com USD0.005	USD	401,826	0.30

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：96.74% (31 May 2018: 95.18%) (つづき)			
	米国：90.34% (31 May 2018: 87.96%) (つづき)			
	余暇：1.08% (31 May 2018: 1.36%)			
6,188	Brunswick Corp/DE Com USD0.75	USD	256,555	0.19
5,514	LCI Industries Com USD0.01	USD	457,249	0.34
6,794	Lindblad Expeditions Holdings Inc Com USD0.0001	USD	110,946	0.08
6,083	Planet Fitness Inc Com USD0.0001	USD	465,197	0.34
2,144	Polaris Industries Inc Com USD0.01	USD	171,198	0.13
	宿泊施設：1.08% (31 May 2018: 0.40%)			
14,309	Extended Stay America Inc USD0.01	USD	245,185	0.18
8,928	Hyatt Hotels Corp Class A Com USD0.01	USD	645,003	0.48
4,833	Monarch Casino & Resort Inc Com USD0.01	USD	208,447	0.15
6,868	Wyndham Hotels & Resorts Inc Com USD0.01	USD	366,305	0.27
	建設機械・採掘機械：0.32% (31 May 2018: 0.42%)			
6,175	Oshkosh Corp Com USD0.01	USD	439,506	0.32
	各種機械：1.80% (31 May 2018: 2.52%)			
3,611	AGCO Corp Com USD0.01	USD	240,312	0.18
5,740	Alamo Group Inc Com USD0.10	USD	545,214	0.40
20,734	Altra Industrial Motion Corp Com USD0.001	USD	650,529	0.48
2,813	Cactus Inc Class A Com USD0.01	USD	91,577	0.07
18,151	GrafTech International Ltd Com USD0.01	USD	180,058	0.13
3,501	Middleby Corp Com USD0.01	USD	456,635	0.34
2,163	Wabtec Corp/DE USD0.01	USD	134,885	0.10
804	Zebra Technologies Corp Class A Com USD0.01	USD	137,778	0.10
	メディア：0.89% (31 May 2018: 1.51%)			
522	FactSet Research Systems Inc Com USD0.01	USD	145,171	0.11
41,667	Houghton Mifflin Harcourt Co Class C Com USD0.01	USD	235,210	0.17
5,968	Liberty Media Corp-Liberty Braves Com USD0.01	USD	158,689	0.12
9,477	Liberty Media Corp-Liberty Formula One USD0.01	USD	353,634	0.26
9,944	New York Times Co Class A Com USD0.10	USD	316,269	0.23
	金属加工/金属製品：0.56% (31 May 2018: 0.38%)			
12,146	Advanced Drainage Systems Inc Class I Com USD0.01	USD	348,469	0.26
13,616	LB Foster Co Class A Com USD0.01	USD	328,826	0.24
2,420	Worthington Industries Inc Com NPV	USD	82,631	0.06
	鉱業：0.17% (31 May 2018: 0.13%)			
5,824	Alcoa Corp Com USD0.01	USD	123,382	0.09
17,376	Livent Corp Com USD0.01	USD	109,903	0.08

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：96.74% (31 May 2018: 95.18%) (つづき)			
	米国：90.34% (31 May 2018: 87.96%) (つづき)			
	各種製造業：0.88% (31 May 2018: 1.13%)			
4,288	Carlisle Cos Inc Com USD1.00	USD	571,440	0.42
12,620	Sturm Ruger & Co Inc Com USD1.00	USD	627,151	0.46
	石油・ガス：1.86% (31 May 2018: 2.40%)			
3,594	Antero Resources Corp Com USD0.01	USD	23,630	0.02
7,597	Brigham Minerals Inc Com USD0.01	USD	156,004	0.11
19,588	Cabot Oil & Gas Corp Com USD0.10	USD	489,994	0.36
40,370	Callon Petroleum Co Class C Com USD0.01	USD	252,514	0.19
1,164	Delek US Holdings Inc Com USD0.01	USD	35,636	0.03
4,053	EQT Corp Com NPV	USD	74,150	0.05
4,468	Falcon Minerals Corp Com USD0.0001	USD	32,907	0.02
6,526	Helmerich & Payne Inc Com USD0.10	USD	319,154	0.24
1,225	HollyFrontier Corp Com USD0.01	USD	46,532	0.03
7,183	Jagged Peak Energy Inc Com USD0.01	USD	59,583	0.04
8,293	Kosmos Energy Ltd Com USD0.01	USD	51,126	0.04
8,512	Magnolia Oil & Gas Corp Com USD0.0001	USD	93,845	0.07
31,559	Oasis Petroleum Inc Com USD0.01	USD	164,265	0.12
3,426	Patterson-UTI Energy Inc Com USD0.01	USD	36,435	0.03
5,005	PDC Energy Inc Com USD0.01	USD	152,803	0.11
37,757	Range Resources Corp Com USD0.01	USD	295,448	0.22
30	Texas Pacific Land Trust Com USD0.01	USD	22,064	0.02
20,797	WPX Energy Inc Com USD0.01	USD	223,880	0.16
	石油・ガスサービス：0.82% (31 May 2018: 0.97%)			
13,534	Natural Gas Services Group Inc Com USD0.01	USD	206,123	0.15
15,597	Oil States International Inc Com USD0.01	USD	259,612	0.19
16,259	ProPetro Holding Corp Com USD0.001	USD	315,668	0.24
8,543	Targa Resources Corp Com USD0.001	USD	328,521	0.24
	包装・容器：0.61% (31 May 2018: 0.36%)			
5,151	Crown Holdings Inc Com USD5.00	USD	285,417	0.21
25,355	Graphic Packaging Holding Co Class C Com USD0.01	USD	329,488	0.24
2,217	Owens-Illinois Inc Com USD0.01	USD	35,483	0.03
1,945	Packaging Corp of America Com USD0.01	USD	173,232	0.13
	医薬品：0.72% (31 May 2018: 0.55%)			
1,447	Aerie Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	USD	52,750	0.04
988	Agios Pharmaceuticals Inc Com USD0.01	USD	45,601	0.03
197	Ascendis Pharma A/S ADR DKK1.00	USD	24,581	0.02
6,927	Calithera Biosciences Inc Com USD0.001	USD	36,575	0.03
1,426	Elanco Animal Health Inc Com NPV	USD	44,584	0.03
3,320	G1 Therapeutics Inc Com USD0.0001	USD	69,737	0.05

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式 : 96.74% (31 May 2018: 95.18%) (つづき)			
	米国 : 90.34% (31 May 2018: 87.96%) (つづき)			
	医薬品 : 0.72% (31 May 2018: 0.55%) (つづき)			
1,541	Global Blood Therapeutics Inc Class I Com USD0.001	USD	93,739	0.07
2,016	Heron Therapeutics Inc Com USD0.01	USD	34,343	0.03
2,635	Jounce Therapeutics Inc Com USD0.001	USD	11,752	0.01
1,862	Kala Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	USD	10,315	0.01
2,083	Kodiak Sciences Inc Com USD0.01	USD	20,507	0.02
4,353	Mersana Therapeutics Inc Com USD0.0001	USD	18,718	0.01
1,408	MyoKardia Inc Com USD0.0001	USD	65,599	0.05
1,475	Neurocrine Biosciences Inc Com USD0.001	USD	125,102	0.09
1,833	Portola Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	USD	51,113	0.04
1,043	Principia Biopharma Inc Com USD0.0001	USD	30,565	0.02
6,007	Proteostasis Therapeutics Inc Class I Com USD0.001	USD	5,921	-
2,758	Ra Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001	USD	59,724	0.04
1,130	Rhythm Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	USD	28,420	0.02
23,098	Senseonics Holdings Inc Com USD0.001	USD	45,619	0.03
2,818	Tricida Inc Com USD0.001	USD	103,702	0.08
	バイブライン : 0.00% (31 May 2018: 0.04%)			
	不動産 : 0.23% (31 May 2018: 0.80%)			
14,956	Kennedy-Wilson Holdings Inc Com USD0.0001	USD	307,421	0.23
	不動産投資信託 : 11.26% (31 May 2018: 7.65%)			
5,083	Agree Realty Corp Reits USD0.0001	USD	340,281	0.25
4,009	Alexandria Real Estate Equities Inc Reits USD0.01	USD	587,058	0.43
10,717	American Assets Trust Inc Reits USD0.01	USD	486,498	0.36
23,359	American Homes 4 Rent Class A Reits USD0.01	USD	570,310	0.42
5,259	Americold Realty Trust Reits USD0.01	USD	164,580	0.12
42,174	Brandywine Realty Trust Reits USD0.01	USD	636,616	0.47
3,390	Camden Property Trust Reits USD0.01	USD	350,543	0.26
15,516	CareTrust REIT Inc Reits USD0.01	USD	377,116	0.28
4,084	CoreSite Realty Corp Reits USD0.01	USD	476,746	0.35
9,247	Corporate Office Properties Trust Reits USD0.01	USD	257,483	0.19
6,209	CyrusOne Inc Reits USD0.01	USD	366,610	0.27
22,360	Douglas Emmett Inc Reits USD0.01	USD	901,220	0.66
15,996	Duke Realty Corp Reits USD0.01	USD	481,240	0.35
3,983	Equity LifeStyle Properties Inc Reits USD0.01	USD	484,532	0.36
21,585	First Industrial Realty Trust Inc Reits USD0.01	USD	749,107	0.55
6,494	Life Storage Inc Reits USD0.01	USD	625,502	0.46
13,167	Mack-Cali Realty Corp Reits USD0.01	USD	298,957	0.22
35,716	MFA Financial Inc Com USD0.01	USD	251,262	0.19
34,500	Monmouth Real Estate Investment Corp Reits USD0.01	USD	481,102	0.35

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式 : 96.74% (31 May 2018: 95.18%) (つづき)			
	米国 : 90.34% (31 May 2018: 87.96%) (つづき)			
	不動産投資信託 : 11.26% (31 May 2018: 7.65%) (つづき)			
12,041	National Storage Affiliates Trust Reits USD0.01	USD	358,882	0.26
12,774	Outfront Media Inc Reits USD0.01	USD	314,176	0.23
15,387	Pebblebrook Hotel Trust Reits USD0.01	USD	427,836	0.32
22,734	Physicians Realty Trust Reits USD0.01	USD	416,146	0.31
16,730	Potlatch Corp Reits USD1.00	USD	563,132	0.42
15,296	Redwood Trust Inc Reits USD0.01	USD	243,895	0.18
29,743	Retail Opportunity Investments Corp Reits USD0.0001	USD	498,047	0.37
27,364	Rexford Industrial Realty Inc Class I Reits USD0.01	USD	1,034,496	0.76
50,896	STORE Capital Corp Reits USD0.01	USD	1,740,898	1.28
3,943	Sun Communities Inc Reits USD0.01	USD	497,745	0.37
13,707	VICI Properties Inc Reits USD0.01	USD	303,953	0.22
	小売 : 5.27% (31 May 2018: 5.27%)			
16,698	American Eagle Outfitters Inc USD0.01	USD	290,462	0.21
5,595	America's Car-Mart Inc/TX Com USD0.01	USD	481,366	0.35
3,901	Burlington Stores Inc Com USD0.0001	USD	610,858	0.45
15,725	CarMax Inc Com USD0.50	USD	1,230,638	0.91
3,752	Casey's General Stores Inc Com NPV	USD	484,027	0.36
22,426	Copart Inc Com USD0.0001	USD	1,602,786	1.18
7,330	Dollar Tree Inc Com USD0.01	USD	744,618	0.55
453	Domino's Pizza Inc Com USD0.01	USD	126,507	0.09
2,000	Foot Locker Inc Com USD0.01	USD	78,710	0.06
9,815	MSC Industrial Direct Co Inc Class A Com USD0.001	USD	692,988	0.51
15,625	Penske Automotive Group Inc Com USD0.0001	USD	667,891	0.49
5,536	Wendy's Co Com USD0.10	USD	101,835	0.08
567	Wingstop Inc Com USD0.01	USD	45,181	0.03
	貯蓄貸付組合 : 0.33% (31 May 2018: 0.41%)			
22,118	Sterling Bancorp/DE Com USD0.01	USD	426,988	0.31
1,800	United Financial Bancorp Inc Com USD0.01	USD	23,472	0.02
	半導体 : 2.85% (31 May 2018: 1.39%)			
7,315	Advanced Energy Industries Inc Com USD0.001	USD	366,921	0.27
27,354	Advanced Micro Devices Inc Com USD0.01	USD	749,636	0.55
6,304	Axcelis Technologies Inc Com USD0.001	USD	93,362	0.07
34,077	Entegris Inc Com USD0.01	USD	1,170,034	0.86
10,606	FormFactor Inc Com USD0.001	USD	152,408	0.11
8,289	Lattice Semiconductor Corp Com USD0.01	USD	106,058	0.08
624	Monolithic Power Systems Inc Com USD0.001	USD	72,659	0.06
13,773	ON Semiconductor Corp Com USD0.01	USD	244,677	0.18
8,283	Skyworks Solutions Inc Com USD0.25	USD	551,772	0.41

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：96.74% (31 May 2018: 95.18%) (つづき)			
	米国：90.34% (31 May 2018: 87.96%) (つづき)			
	半導体：2.85% (31 May 2018: 1.39%) (つづき)			
8,483	Teradyne Inc Com USD0.125	USD	357,346	0.26
	造船：0.14% (31 May 2018: 0.10%)			
913	Huntington Ingalls Industries Inc Com USD0.01	USD	187,197	0.14
	ソフトウェア：2.75% (31 May 2018: 4.93%)			
4,483	2U Inc Com USD0.001	USD	170,264	0.12
2,205	Alteryx Inc Com USD0.0001	USD	191,493	0.14
2,377	Aspen Technology Inc Com USD0.10	USD	269,825	0.20
2,278	Blackbaud Inc Com USD0.001	USD	175,303	0.13
6,357	Cadence Design Systems Inc Com USD0.01	USD	404,083	0.30
5,455	Ceridian HCM Holding Inc Com USD0.01	USD	267,895	0.20
11,516	Cloudera Inc Com USD0.00005	USD	105,659	0.08
881	Fair Isaac Corp Com USD0.01	USD	260,684	0.19
2,631	Fastly Inc Com USD0.01	USD	54,817	0.04
2,852	Guidewire Software Inc Com USD0.0001	USD	286,469	0.21
908	HubSpot Inc Com USD0.001	USD	157,356	0.12
194	MongoDB Inc Cpm USD0.001	USD	27,218	0.02
2,198	Pegasystems Inc Com USD0.01	USD	158,553	0.12
8,242	Pivotal Software Inc Com USD0.01	USD	163,975	0.12
5,820	Sciplay Corp Com USD0.01	USD	93,149	0.07
8,570	SS&C Technologies Holdings Inc Com USD0.01	USD	476,921	0.35
7,060	SVMK Inc Com USD0.00001	USD	121,326	0.09
4,013	Verint Systems Inc Com USD0.01	USD	227,758	0.17
18,229	Zynga Inc Com NPV	USD	114,569	0.08
	通信：0.44% (31 May 2018: 1.07%)			
17,343	ADTRAN Inc Com USD0.01	USD	271,852	0.20
5,937	Ciena Corp Com USD0.01	USD	207,468	0.16
6,950	CommScope Holding Co Inc Com USD0.01	USD	112,277	0.08
	繊維：1.65% (31 May 2018: 1.40%)			
7,536	Mohawk Industries Inc Com USD0.01	USD	1,021,241	0.75
7,661	UniFirst Corp/MA Com USD0.10	USD	1,214,996	0.90
	玩具/ゲーム/趣味：0.41% (31 May 2018: 0.39%)			
5,867	Hasbro Inc Com USD0.50	USD	558,069	0.41
	運輸：1.61% (31 May 2018: 2.57%)			
9,127	Kirby Corp Com USD0.10	USD	706,110	0.52
9,545	Old Dominion Freight Line Inc Com USD0.10	USD	1,264,713	0.93
3,716	Saia Inc Com USD0.001	USD	219,207	0.16

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：96.74% (31 May 2018: 95.18%) (つづき)			
	米国：90.34% (31 May 2018: 87.96%) (つづき)			
	トラック輸送・リース：0.31% (31 May 2018: 0.13%)			
15,556	Greenbrier Cos Inc Com USD0.001	USD	423,357	0.31
	水道：0.41% (31 May 2018: 0.32%)			
11,222	California Water Service Group Com USD0.01	USD	552,403	0.41
	米国合計		<u>122,600,929</u>	<u>90.34</u>
	株式合計		<u>131,285,753</u>	<u>96.74</u>
	投資ファンド：0.23% (31 May 2018: 0.40%)			
	アイルランド：0.23% (31 May 2018: 0.40%)			
13,000	DB X-Trackers Russell Midcap UCITS ETF	USD	306,288	0.23
	投資ファンド合計		<u>306,288</u>	<u>0.23</u>
	ワラント：0.00% (31 May 2018: 0.01%)			
	米国：0.00% (31 May 2018: 0.01%)			
	先渡為替契約：-0.39% (31 May 2018: -1.02%)			

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	247,764	GBP	191,573	14/06/2019	6,228	0.01
Barclays^	USD	198,325	GBP	153,346	14/06/2019	4,985	-
Barclays^	USD	184,725	EUR	164,408	14/06/2019	1,420	-
Barclays^	USD	13,701	GBP	10,594	14/06/2019	344	-
Barclays^	USD	27,761	EUR	24,708	14/06/2019	214	-
Barclays^	USD	7,155	GBP	5,533	14/06/2019	180	-
Barclays^	USD	3,159	GBP	2,443	14/06/2019	79	-
Barclays^	USD	8,779	EUR	7,814	14/06/2019	68	-
Barclays^	USD	2,623	GBP	2,028	14/06/2019	66	-
Barclays^	USD	2,260	EUR	2,012	14/06/2019	17	-
Northern Trust	USD	207,225	GBP	163,100	14/06/2019	1,586	-
Northern Trust	USD	172,945	GBP	136,120	14/06/2019	1,324	-
Northern Trust	USD	138,041	GBP	108,686	14/06/2019	1,008	-
Northern Trust	USD	156,508	EUR	139,503	14/06/2019	972	-
Northern Trust	USD	24,353	EUR	21,707	14/06/2019	151	-
Northern Trust	USD	11,932	GBP	9,391	14/06/2019	91	-

先渡為替契約：-0.39% (31 May 2018: -1.02%) (つづき)

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	7,766	EUR	6,922	14/06/2019	48	-
Northern Trust	USD	6,196	GBP	4,877	14/06/2019	47	-
Northern Trust	USD	2,674	GBP	2,104	14/06/2019	21	-
Northern Trust	USD	2,214	GBP	1,743	14/06/2019	17	-
Northern Trust	USD	1,986	EUR	1,770	14/06/2019	12	-
UBS	USD	311,536	GBP	241,866	14/06/2019	6,589	0.01
UBS	USD	95,635	EUR	84,865	14/06/2019	1,016	-
UBS	USD	49,150	GBP	38,553	14/06/2019	542	-
UBS	USD	77,617	EUR	69,299	14/06/2019	352	-
UBS	USD	33,633	EUR	29,982	14/06/2019	205	-
UBS	USD	22,046	GBP	17,388	14/06/2019	123	-
UBS	USD	40,745	EUR	36,434	14/06/2019	123	-
UBS	USD	10,570	EUR	9,389	14/06/2019	101	-
UBS	USD	26,209	EUR	23,436	14/06/2019	79	-
UBS	USD	10,537	EUR	9,384	14/06/2019	75	-
UBS	USD	14,734	EUR	13,159	14/06/2019	63	-
UBS	GBP	30,000	USD	37,791	14/06/2019	33	-
UBS	USD	17,558	EUR	15,727	14/06/2019	23	-

先渡為替契約に係る評価益合計

28,202

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^	EUR	1,245	USD	1,392	14/06/2019	(4)	-
Barclays^	EUR	4,885	USD	5,463	14/06/2019	(16)	-
Barclays^	GBP	1,251	USD	1,596	14/06/2019	(18)	-
Barclays^	GBP	1,508	USD	1,924	14/06/2019	(22)	-
Barclays^	EUR	15,318	USD	17,130	14/06/2019	(51)	-
Barclays^	GBP	3,504	USD	4,468	14/06/2019	(51)	-
Barclays^	GBP	6,715	USD	8,564	14/06/2019	(98)	-
Barclays^	EUR	98,601	USD	110,265	14/06/2019	(332)	-
Barclays^	GBP	97,942	USD	124,909	14/06/2019	(1,422)	-
Barclays^	GBP	118,361	USD	150,950	14/06/2019	(1,719)	-
UBS	USD	7,105	EUR	6,382	14/06/2019	(10)	-
UBS	EUR	60,465	USD	68,126	14/06/2019	(711)	-
UBS	GBP	35,000	USD	45,749	14/06/2019	(1,621)	-
UBS	GBP	59,994	USD	78,187	14/06/2019	(2,547)	-
UBS	EUR	236,896	USD	266,910	14/06/2019	(2,786)	-
UBS	GBP	72,353	USD	94,294	14/06/2019	(3,071)	-
UBS	GBP	167,761	USD	218,636	14/06/2019	(7,121)	(0.01)
UBS	EUR	743,115	USD	837,267	14/06/2019	(8,740)	(0.01)
UBS	GBP	322,087	USD	419,762	14/06/2019	(13,672)	(0.01)
UBS	EUR	4,972,091	USD	5,602,050	14/06/2019	(58,477)	(0.04)
UBS	GBP	4,650,506	USD	6,060,800	14/06/2019	(197,404)	(0.15)

先渡為替契約：-0.39% (31 May 2018: -1.02%) (つづき)

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	5,914,705	USD	7,708,374	14/06/2019	(251,067)	(0.19)
先渡為替契約に係る評価損合計						(550,960)	(0.41)
先渡為替契約合計						(522,758)	(0.39)
						公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
投資総額						131,069,283	96.58
現金および現金同等物*						5,128,105	3.78
その他の純負債						(492,588)	(0.36)
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産						135,704,800	100.00

総資産の分析(無監査)

公認の証券取引所への上場が認められているかまたは規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品

総資産
比率(%)

95.57

投資ファンドおよびAIF

0.22

OTC金融デリバティブ商品

0.02

その他の資産

4.19

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ゴールドマン・サックスにより担保として保有される70,277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。

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。

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

グローバル・アクセス 米国株式ファンド

投資有価証券明細表(2019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、2018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	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：94.03% (31 May 2018: 96.86%)			
	バミューダ：0.00% (31 May 2018: 0.11%)			
	コンピューター：0.00% (31 May 2018: 0.01%)			
	各種金融サービス：0.00% (31 May 2018: 0.06%)			
	保険：0.00% (31 May 2018: 0.04%)			
	カナダ：0.51% (31 May 2018: 0.00%)			
	環境規制：0.51% (31 May 2018: 0.00%)			
16,098	Waste Connections Inc Com NPV	USD	1,523,193	0.51
	カナダ合計		1,523,193	0.51
	キュラソー：0.00% (31 May 2018: 1.28%)			
	石油・ガスサービス：0.00% (31 May 2018: 1.28%)			
	フランス：0.00% (31 May 2018: 0.66%)			
	医薬品：0.00% (31 May 2018: 0.66%)			
	アイルランド：2.42% (31 May 2018: 2.49%)			
	自動車部品・装置：0.00% (31 May 2018: 0.46%)			
	化学：0.32% (31 May 2018: 0.00%)			
5,300	Linde PLC Com EURO.001	USD	956,862	0.32
	コンピューター：0.44% (31 May 2018: 0.00%)			
7,323	Accenture PLC Com USD0.0000225	USD	1,303,567	0.44
	電子：0.47% (31 May 2018: 1.30%)			
14,540	Allegion PLC Com USD0.01	USD	1,410,962	0.47
	ヘルスケア用品：0.67% (31 May 2018: 0.00%)			
21,588	Medtronic PLC Com USD0.10	USD	1,998,509	0.67
	保険：0.52% (31 May 2018: 0.00%)			
8,859	Willis Towers Watson PLC Com USD0.000304635	USD	1,554,843	0.52
	各種製造業：0.00% (31 May 2018: 0.73%)			
	アイルランド合計		7,224,743	2.42

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：94.03% (31 May 2018: 96.86%) (つづき)			
	日本：0.59% (31 May 2018: 0.00%)			
	自動車製造：0.59% (31 May 2018: 0.00%)			
71,601	本田技研工業	USD	1,762,459	0.59
	日本合計		1,762,459	0.59
	オランダ：0.14% (31 May 2018: 0.00%)			
	半導体：0.14% (31 May 2018: 0.00%)			
2,250	ASML Holding NV ADR EURO.09	USD	423,011	0.14
	オランダ合計		423,011	0.14
	スイス：0.00% (31 May 2018: 0.71%)			
	保険：0.00% (31 May 2018: 0.71%)			
	英国：0.40% (31 May 2018: 2.33%)			
	石油・ガス：0.40% (31 May 2018: 2.33%)			
28,825	BP PLC Com ADR	USD	1,173,322	0.40
	英国合計		1,173,322	0.40
	米国：89.97% (31 May 2018: 89.28%)			
	広告：1.21% (31 May 2018: 0.91%)			
46,854	Omnicom Group Inc Com USD0.15	USD	3,623,688	1.21
	航空・防衛：3.16% (31 May 2018: 2.67%)			
10,939	Boeing Co Com USD5.00	USD	3,737,036	1.25
11,204	General Dynamics Corp Com USD1.00	USD	1,801,995	0.61
6,963	Harris Corp Com USD1.00	USD	1,303,230	0.44
4,736	Northrop Grumman Corp Com USD1.00	USD	1,436,405	0.48
8,986	United Technologies Corp Com USD1.00	USD	1,135,022	0.38
	農業：0.43% (31 May 2018: 2.06%)			
16,728	Philip Morris International Inc Com NPV	USD	1,290,314	0.43
	航空：0.00% (31 May 2018: 1.56%)			
	アパレル：0.70% (31 May 2018: 0.05%)			
27,123	NIKE Inc Class B Com NPV	USD	2,092,404	0.70
	自動車製造：0.00% (31 May 2018: 0.77%)			
	自動車部品・装置：0.00% (31 May 2018: 0.05%)			
	銀行：8.42% (31 May 2018: 17.90%)			
180,877	Bank of America Corp Com USD0.01	USD	4,810,424	1.61

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：94.03% (31 May 2018: 96.86%) (つづき)			
	米国：89.97% (31 May 2018: 89.28%) (つづき)			
	銀行：8.42% (31 May 2018: 17.90%) (つづき)			
59,277	Citigroup Inc Com USD0.01	USD	3,683,176	1.23
68,347	JPMorgan Chase & Co Class C Com USD1.00	USD	7,240,681	2.43
58,363	KeyCorp Com USD1.00	USD	932,349	0.31
24,600	Morgan Stanley Com USD0.01	USD	1,000,851	0.34
8,902	PNC Financial Services Group Inc Com USD5.00	USD	1,132,424	0.38
24,943	US Bancorp Com USD0.01	USD	1,252,014	0.42
113,957	Wells Fargo & Co Class C Com USD1.666	USD	5,056,842	1.70
	飲料：2.00% (31 May 2018: 0.18%)			
3,389	Constellation Brands Inc USD0.01	USD	598,074	0.20
59,145	Monster Beverage Corp Com USD0.005	USD	3,658,414	1.22
13,454	PepsiCo Inc Com USD0.02	USD	1,721,775	0.58
	バイオテクノロジー：1.67% (31 May 2018: 0.93%)			
3,467	Biogen Inc Com USD0.0005	USD	760,140	0.26
1,680	Illumina Inc Com USD0.01	USD	515,710	0.17
5,139	Regeneron Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	USD	1,550,333	0.52
12,929	Vertex Pharmaceuticals Inc Com USD0.01	USD	2,148,218	0.72
	建設資材：0.00% (31 May 2018: 0.52%)			
	化学：3.70% (31 May 2018: 3.68%)			
6,269	Air Products & Chemicals Inc Com USD1.00	USD	1,276,494	0.43
59,333	Dow Inc Com USD0.01	USD	2,775,004	0.93
153,808	DowDuPont Inc Com USD0.01	USD	4,693,451	1.57
5,465	Sherwin-Williams Co Com USD1.00	USD	2,292,650	0.77
	商業サービス：1.06% (31 May 2018: 0.09%)			
1,192	MarketAxess Holdings Inc Com USD0.003	USD	354,954	0.12
22,370	PayPal Holdings Inc Com USD0.0001	USD	2,455,108	0.82
1,619	S&P Global Inc Com USD1.00	USD	346,247	0.12
	コンピューター：1.13% (31 May 2018: 3.27%)			
15,014	Apple Inc Com USD0.00001	USD	2,627,675	0.88
11,900	Cognizant Technology Solutions Corp Class A Com USD0.01	USD	737,027	0.25
	化粧品/パーソナルケア：0.00% (31 May 2018: 0.76%)			
	販売/卸売：0.59% (31 May 2018: 0.24%)			
20,238	Copart Inc Com USD0.0001	USD	1,446,410	0.49
9,970	Fastenal Co Com USD0.01	USD	305,032	0.10

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：94.03% (31 May 2018: 96.86%) (つづき)			
	米国：89.97% (31 May 2018: 89.28%) (つづき)			
	各種金融サービス：2.67% (31 May 2018: 4.25%)			
14,898	Intercontinental Exchange Inc Com USD0.01	USD	1,224,467	0.41
41,706	Visa Inc Com USD0.0001	USD	6,728,220	2.26
	電気：3.58% (31 May 2018: 2.96%)			
27,710	NextEra Energy Inc Com USD0.01	USD	5,492,953	1.84
63,974	Public Service Enterprise Group Inc Com NPV	USD	3,759,432	1.26
10,864	Sempra Energy Corp Com NPV	USD	1,428,236	0.48
	電気部品・設備：0.86% (31 May 2018: 0.63%)			
10,995	AMETEK Inc Com USD0.01	USD	900,490	0.30
27,842	Emerson Electric Co Class C Com USD0.50	USD	1,677,481	0.56
	電子：2.28% (31 May 2018: 0.93%)			
12,781	Agilent Technologies Inc Com USD0.01	USD	857,286	0.29
8,095	Amphenol Corp Com USD0.001	USD	704,144	0.23
27,958	Honeywell International Inc Com USD1.00	USD	4,592,521	1.54
900	Mettler-Toledo International Inc Com USD0.01	USD	650,299	0.22
	食品：2.21% (31 May 2018: 1.70%)			
38,914	Conagra Brands Inc Com USD5.00	USD	1,041,922	0.35
79,559	Kellogg Co Com USD0.25	USD	4,182,815	1.40
26,704	Mondelez International Inc Class A Com NPV	USD	1,358,032	0.46
	林産品・紙製品：0.23% (31 May 2018: 0.00%)			
16,700	International Paper Co Com USD1.00	USD	692,632	0.23
	ガス：0.00% (31 May 2018: 0.08%)			
	工具・工作機械：0.00% (31 May 2018: 1.76%)			
	ヘルスケア用品：6.31% (31 May 2018: 2.44%)			
52,974	Abbott Laboratories Com NPV	USD	4,034,765	1.35
5,279	Becton Dickinson and Co Com USD1.00	USD	1,232,145	0.41
13,755	Danaher Corp Com USD0.01	USD	1,815,591	0.61
12,834	Edwards Lifesciences Corp Com USD1.00	USD	2,190,250	0.74
4,975	Intuitive Surgical Inc Com USD0.001	USD	2,312,281	0.78
14,703	Stryker Corp Com USD0.10	USD	2,693,884	0.90
39,809	Zimmer Biomet Holdings Inc Com USD0.01	USD	4,535,638	1.52
	ヘルスケア・サービス：3.46% (31 May 2018: 2.40%)			
17,634	Humana Inc Com USD0.166	USD	4,317,949	1.45
24,822	UnitedHealth Group Inc Com USD0.01	USD	6,002,084	2.01

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：94.03% (31 May 2018: 96.86%) (つづき)			
	米国：89.97% (31 May 2018: 89.28%) (つづき)			
	住宅建設：0.00% (31 May 2018: 0.17%)			
	住宅家具：0.00% (31 May 2018: 0.50%)			
	保険：2.10% (31 May 2018: 2.69%)			
94,595	American International Group Inc Com USD2.50	USD	4,830,494	1.62
15,091	Marsh & McLennan Cos Inc Com USD1.00	USD	1,442,850	0.48
	インターネット：7.40% (31 May 2018: 0.42%)			
9,172	Alphabet Inc Com USD0.001	USD	10,123,412	3.39
1,737	Amazon.com Inc Com USD0.01	USD	3,082,940	1.03
1,727	Booking Holdings Inc Com USD0.008	USD	2,859,247	0.96
33,916	Facebook Inc Com USD0.000006	USD	6,017,207	2.02
	宿泊施設：0.30% (31 May 2018: 0.25%)			
35,864	MGM Resorts International Com USD0.010	USD	890,682	0.30
	各種機械：1.01% (31 May 2018: 0.25%)			
7,031	Cognex Corp Com USD0.002	USD	285,424	0.10
2,926	IDEX Corp Com USD0.01	USD	446,669	0.15
7,518	Rockwell Automation Inc Com USD1.00	USD	1,118,866	0.37
3,366	Roper Technologies Inc Com USD0.01	USD	1,157,786	0.39
	メディア：1.32% (31 May 2018: 2.82%)			
29,804	Walt Disney Co Com USD0.01	USD	3,935,618	1.32
	鉱業：0.00% (31 May 2018: 0.00%)			
1	Livent Corp Com USD0.01	USD	1	-
	各種製造業：0.69% (31 May 2018: 0.83%)			
21,132	AO Smith Corp Com USD1.00	USD	855,740	0.28
128,701	General Electric Co Class C Com USD0.06	USD	1,215,581	0.41
	石油・ガス：3.99% (31 May 2018: 7.86%)			
30,954	Chevron Corp Com USD0.75	USD	3,524,732	1.18
8,729	Concho Resources Inc Com USD0.001	USD	855,573	0.29
17,191	Diamondback Energy Inc Com USD0.01	USD	1,685,663	0.56
9,493	EOG Resources Inc Com USD0.01	USD	777,287	0.26
93,568	Marathon Petroleum Corp Com USD0.01	USD	4,304,128	1.44
5,390	Pioneer Natural Resources Co Com USD0.01	USD	765,272	0.26
	医薬品：4.41% (31 May 2018: 6.45%)			
36,944	Cigna Corp Com USD0.01	USD	5,466,973	1.83
16,342	Johnson & Johnson Com USD1.00	USD	2,143,335	0.72
51,829	Pfizer Inc Com USD0.05	USD	2,152,199	0.72

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：94.03% (31 May 2018: 96.86%) (つづき)			
	米国：89.97% (31 May 2018: 89.28%) (つづき)			
	医薬品：4.41% (31 May 2018: 6.45%) (つづき)			
33,491	Zoetis Inc Com USD0.01	USD	3,384,601	1.14
	不動産投資信託：2.92% (31 May 2018: 2.04%)			
6,859	American Tower Corp Reits USD0.01	USD	1,432,056	0.48
31,017	Crown Castle International Corp Reits USD0.01	USD	4,032,055	1.35
28,558	Mid-America Apartment Communities Inc Reits USD0.01	USD	3,261,038	1.09
	小売：4.77% (31 May 2018: 4.01%)			
8,050	Burlington Stores Inc Com USD0.0001	USD	1,260,550	0.42
11,180	Costco Wholesale Corp Com USD0.005	USD	2,677,945	0.90
7,576	Dollar General Corp Com USD0.875	USD	964,235	0.32
15,672	Home Depot Inc Com USD0.05	USD	2,974,389	1.00
7,736	McDonald's Corp Com USD0.01	USD	1,533,546	0.51
34,054	TJX Cos Inc Com USD1.00	USD	1,712,746	0.57
4,992	Ulta Beauty Inc Com USD0.01	USD	1,664,183	0.56
14,135	Yum! Brands Inc Com NPV	USD	1,446,293	0.49
	半導体：1.85% (31 May 2018: 1.11%)			
11,966	Analog Devices Inc Com USD0.167	USD	1,156,095	0.39
13,659	Applied Materials Inc Com USD0.01	USD	528,398	0.17
2,826	IPG Photonics Corp USD0.0001	USD	353,745	0.12
21,000	Micron Technology Inc Com USD0.10	USD	684,915	0.23
8,858	Qualcomm Inc Com USD0.0001	USD	591,936	0.20
8,377	Texas Instruments Inc Com USD1.00	USD	873,763	0.29
13,158	Xilinx Inc Com USD0.01	USD	1,345,800	0.45
	造船：0.00% (31 May 2018: 0.06%)			
	ソフトウェア：8.35% (31 May 2018: 2.07%)			
4,847	Adobe Inc Com USD0.0001	USD	1,312,980	0.44
2,002	ANSYS Inc Com USD0.01	USD	359,259	0.12
16,728	Electronic Arts Inc Com USD0.01	USD	1,556,959	0.52
51,023	Fidelity National Information Services Inc Com USD0.01	USD	6,140,363	2.06
17,637	Fiserv Inc Com USD0.01	USD	1,514,754	0.51
106,309	Microsoft Corp Com USD0.00000625	USD	13,139,792	4.40
1,625	Paycom Software Inc Com USD0.01	USD	344,524	0.12
2,167	salesforce.com Inc Com USD0.001	USD	328,138	0.11
1,317	Veeva Systems Inc Com USD0.00001	USD	203,246	0.07
	通信：4.23% (31 May 2018: 2.41%)			
6,786	Arista Networks Inc Com USD0.0001	USD	1,660,161	0.56
51,258	AT&T Inc Com USD1.00	USD	1,567,726	0.52

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：94.03% (31 May 2018: 96.86%) (つづき)			
	米国：89.97% (31 May 2018: 89.28%) (つづき)			
	通信：4.23% (31 May 2018: 2.41%) (つづき)			
25,661	Cisco Systems Inc Com USD0.001	USD	1,335,013	0.45
37,706	Corning Inc Com USD0.50	USD	1,087,630	0.36
12,914	Motorola Solutions Inc Com USD0.01	USD	1,936,261	0.65
92,610	Verizon Communications Inc Com USD0.10	USD	5,033,816	1.69
	運輸：0.44% (31 May 2018: 2.55%)			
5,400	JB Hunt Transport Services Inc Com USD0.01	USD	459,783	0.15
7,561	Kansas City Southern Com USD0.01	USD	856,321	0.29
	水道：0.52% (31 May 2018: 0.00%)			
13,596	American Water Works Co Inc Com USD0.01	USD	1,537,640	0.52
	米国合計		268,407,422	89.97
	株式合計		280,514,150	94.03

契約数	先物契約： - 0.04% (31 May 2018: -0.01%)	取引相手方	未実現損失 米ドル	純資産 比率(%)
36	S&P500 E-mini CME Future June 2019	Goldman Sachs	(108,720)	(0.04)
	先物契約合計		(108,720)	(0.04)

先渡為替契約： -0.10% (31 May 2018: -1.51%)

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	574,411	EUR	511,724	14/06/2019	3,870	0.01
Barclays^	USD	34,184	GBP	26,232	14/06/2019	1,110	-
Barclays^	USD	9,989	GBP	7,666	14/06/2019	324	-
Barclays^	USD	3,349	GBP	2,570	14/06/2019	109	-
Barclays^	USD	15,778	EUR	14,056	14/06/2019	106	-
Barclays^	USD	15,020	EUR	13,381	14/06/2019	101	-
Barclays^	USD	2,245	GBP	1,723	14/06/2019	73	-
Barclays^	USD	28,970	GBP	22,934	14/06/2019	55	-
Barclays^	USD	1,555	GBP	1,193	14/06/2019	51	-
Barclays^	USD	498	GBP	382	14/06/2019	16	-
Barclays^	USD	8,560	GBP	6,777	14/06/2019	16	-
Barclays^	USD	2,847	GBP	2,254	14/06/2019	5	-
Barclays^	USD	1,931	GBP	1,529	14/06/2019	4	-
Barclays^	USD	1,318	GBP	1,043	14/06/2019	3	-

先渡為替契約：-0.10% (31 May 2018: -1.51%) (つづき)

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	534	GBP	422	14/06/2019	1	-
Northern Trust	USD	27,397	EUR	24,424	14/06/2019	165	-
UBS	USD	205,296	EUR	182,367	14/06/2019	1,967	-
UBS	USD	153,200	EUR	135,948	14/06/2019	1,627	-
UBS	USD	131,207	EUR	116,965	14/06/2019	799	-
UBS	USD	103,618	EUR	92,278	14/06/2019	733	-
UBS	USD	102,995	EUR	91,983	14/06/2019	440	-
UBS	USD	129,335	EUR	115,651	14/06/2019	391	-
UBS	USD	38,065	EUR	33,893	14/06/2019	276	-
UBS	USD	34,264	EUR	30,497	14/06/2019	262	-
UBS	USD	9,536	EUR	8,461	14/06/2019	103	-
UBS	USD	30,630	EUR	27,386	14/06/2019	96	-
UBS	USD	40,014	EUR	35,827	14/06/2019	70	-
UBS	USD	13,903	EUR	12,413	14/06/2019	63	-
UBS	USD	33,424	EUR	29,939	14/06/2019	44	-
先渡為替契約に係る評価益合計						12,880	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(%)
Barclays^	USD	13,396	EUR	12,017	14/06/2019	(2)	-
Barclays^	USD	13,878	EUR	12,449	14/06/2019	(2)	-
Barclays^	USD	425,563	EUR	381,744	14/06/2019	(57)	-
UBS	USD	6,967	EUR	6,258	14/06/2019	(10)	-
UBS	GBP	4,247	USD	5,529	14/06/2019	(174)	-
UBS	GBP	17,344	USD	22,603	14/06/2019	(736)	-
UBS	GBP	53,020	USD	69,099	14/06/2019	(2,251)	-
UBS	GBP	75,548	USD	98,458	14/06/2019	(3,207)	-
UBS	GBP	113,882	USD	148,417	14/06/2019	(4,834)	-
UBS	EUR	581,707	USD	655,409	14/06/2019	(6,841)	-
UBS	EUR	619,044	USD	697,476	14/06/2019	(7,281)	-
UBS	GBP	337,243	USD	439,514	14/06/2019	(14,315)	(0.01)
UBS	GBP	1,165,471	USD	1,518,907	14/06/2019	(49,472)	(0.02)
UBS	EUR	20,618,730	USD	23,231,102	14/06/2019	(242,496)	(0.08)
先渡為替契約に係る評価損合計						(331,678)	(0.11)
先渡為替契約合計						(318,798)	(0.10)

	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
投資総額	280,086,632	93.89
現金および現金同等物*	19,985,147	6.70
その他の純負債	(1,745,001)	(0.59)
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	<u>298,326,778</u>	<u>100.00</u>

総資産の分析(無監査)

公認の証券取引所への上場が認められているかまたは規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品
その他の資産

総資産
比率(%)

92.75

7.25

100.00

* すべての現金保有高は、デリバティブ契約の取引相手方であるゴールドマン・サックスにより担保として保有される631,415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。

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](#)

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

グローバル・アクセス グローバル株式ファンド

投資有価証券明細表(2019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、2018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	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：95.99% (31 May 2018: 96.92%)			
	オーストラリア：3.05% (31 May 2018: 3.05%)			
	広告：0.07% (31 May 2018: 0.00%)			
373,148	WPP AUNZ Ltd Com NPV	AUD	128,621	0.07
	銀行：0.44% (31 May 2018: 0.44%)			
8,175	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Com	AUD	157,942	0.08
4,322	Commonwealth Bank of Australia Com NPV	AUD	235,083	0.12
11,899	National Australia Bank Ltd Com NPV	AUD	218,307	0.12
11,664	Westpac Banking Corp Com NPV	AUD	221,713	0.12
	飲料：0.00% (31 May 2018: 0.33%)			
	コンピューター：0.07% (31 May 2018: 0.00%)			
12,281	Computershare Ltd Com NPV	AUD	141,886	0.07
	各種金融サービス：0.06% (31 May 2018: 0.12%)			
1,281	Macquarie Group Ltd Com NPV	AUD	106,816	0.06
	電気：0.06% (31 May 2018: 0.07%)			
8,611	AGL Energy Ltd Com	AUD	122,544	0.06
	エンジニアリング・建設：0.10% (31 May 2018: 0.07%)			
6,390	CIMIC Group Ltd Com	AUD	200,004	0.10
	ヘルスケア用品：0.34% (31 May 2018: 0.00%)			
4,731	Cochlear Ltd Com NPV	AUD	655,575	0.34
	ヘルスケア・サービス：0.62% (31 May 2018: 0.00%)			
65,045	Sonic Healthcare Ltd Com NPV	AUD	1,178,036	0.62
	保険：0.11% (31 May 2018: 0.65%)			
40,937	Insurance Australia Group Ltd Com NPV	AUD	216,837	0.11
	鉄/鉄鋼：0.00% (31 May 2018: 0.25%)			
	余暇：0.16% (31 May 2018: 0.12%)			
9,798	Flight Centre Travel Group Ltd Com	AUD	295,743	0.16
	鉱業：0.23% (31 May 2018: 0.53%)			
6,158	BHP Billiton Ltd Com NPV	AUD	161,127	0.09
3,911	Rio Tinto Ltd Com NPV	AUD	271,922	0.14
	石油・ガス：0.08% (31 May 2018: 0.12%)			
8,288	Caltex Australia Ltd Com NPV	AUD	151,483	0.08
	包装・容器：0.06% (31 May 2018: 0.08%)			
9,948	Amcor Ltd/Australia Com	AUD	113,554	0.06

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：95.99% (31 May 2018: 96.92%) (つづき)			
	オーストラリア：3.05% (31 May 2018: 3.05%) (つづき)			
	不動産投資信託：0.24% (31 May 2018: 0.20%)			
82,057	Mirvac Group Reits	AUD	171,981	0.09
51,303	Stockland Com	AUD	157,643	0.08
69,667	Vicinity Centres Reits	AUD	124,775	0.07
	運輸：0.41% (31 May 2018: 0.07%)			
217,692	Aurizon Holdings Ltd Com	AUD	780,534	0.41
	オーストラリア合計		5,812,126	3.05
	オーストリア：0.37% (31 May 2018: 0.10%)			
	電気：0.37% (31 May 2018: 0.00%)			
14,090	Verbund AG Com	EUR	702,471	0.37
	各種機械：0.00% (31 May 2018: 0.10%)			
	オーストリア合計		702,471	0.37
	ベルギー：0.21% (31 May 2018: 0.14%)			
	銀行：0.21% (31 May 2018: 0.00%)			
6,055	KBC Groep NV Com NPV	EUR	397,691	0.21
	化学：0.00% (31 May 2018: 0.14%)			
	ベルギー合計		397,691	0.21
	バミューダ：0.91% (31 May 2018: 0.52%)			
	販売/卸売：0.11% (31 May 2018: 0.00%)			
1,488,000	Li & Fung Ltd Com HKD0.0125	HKD	217,301	0.11
	各種金融サービス：0.14% (31 May 2018: 0.09%)			
13,250	Invesco Ltd Com USD0.20	USD	258,971	0.14
	保険：0.41% (31 May 2018: 0.00%)			
37,846	Hiscox Ltd Com GBPO.065	GBP	780,628	0.41
	不動産：0.10% (31 May 2018: 0.00%)			
49,918	Kerry Properties	HKD	189,249	0.10
	小売：0.15% (31 May 2018: 0.00%)			
718,000	Man Wah Holdings Ltd Com HKD0.4	HKD	286,173	0.15

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：95.99% (31 May 2018: 96.92%) (つづき)			
	バミューダ：0.91% (31 May 2018: 0.52%) (つづき)			
	半導体：0.00% (31 May 2018: 0.43%)			
	バミューダ合計		1,732,322	0.91
	ブラジル：1.03% (31 May 2018: 0.15%)			
	銀行：0.10% (31 May 2018: 0.15%)			
14,407	Banco do Brasil SA Com NPV	BRL	190,687	0.10
	飲料：0.27% (31 May 2018: 0.00%)			
115,500	Ambev SA Com NPV	BRL	517,690	0.27
	商業サービス：0.06% (31 May 2018: 0.00%)			
34,374	CCR SA Com NPV	BRL	117,408	0.06
	各種金融サービス：0.60% (31 May 2018: 0.00%)			
121,800	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao Com NPV	BRL	1,138,375	0.60
	ブラジル合計		1,964,160	1.03
	カナダ：3.11% (31 May 2018: 3.14%)			
	自動車部品・装置：0.08% (31 May 2018: 0.00%)			
3,469	Magna International Inc Com	CAD	148,637	0.08
	銀行：2.04% (31 May 2018: 2.25%)			
11,930	Bank of Montreal Com	CAD	865,960	0.46
16,281	Bank of Nova Scotia Com	CAD	825,732	0.43
21,059	Canadian Imperial Bank of Commerce Com	CAD	1,596,599	0.84
13,051	National Bank of Canada Com	CAD	586,228	0.31
	化学：0.15% (31 May 2018: 0.00%)			
5,830	Nutrien Ltd Com	USD	284,183	0.15
	各種金融サービス：0.00% (31 May 2018: 0.16%)			
	工具・工作機械：0.04% (31 May 2018: 0.00%)			
5,284	Finning International Inc	CAD	84,796	0.04
	保険：0.28% (31 May 2018: 0.16%)			
16,881	Manulife Financial Corp Com	CAD	283,077	0.15
11,437	Power Financial Corp	CAD	252,530	0.13
	鉱業：0.14% (31 May 2018: 0.20%)			
3,436	Franco-Nevada Corp Com	CAD	265,306	0.14

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：95.99% (31 May 2018: 96.92%) (つづき)			
	カナダ：3.11% (31 May 2018: 3.14%) (つづき)			
	石油・ガス：0.26% (31 May 2018: 0.06%)			
16,107	Suncor Energy Inc	CAD	496,232	0.26
	パイプライン：0.12% (31 May 2018: 0.00%)			
6,557	Pembina Pipeline Corp Com	CAD	233,659	0.12
	小売：0.00% (31 May 2018: 0.31%)			
	カナダ合計		5,922,939	3.11
	ケイマン諸島：1.60% (31 May 2018: 1.06%)			
	建設資材：0.41% (31 May 2018: 0.38%)			
910,000	China Resources Cement Holdings Ltd Com HKD0.10	HKD	789,811	0.41
	商業サービス：0.45% (31 May 2018: 0.28%)			
263,500	China Conch Venture Holdings Ltd Com HKD0.01	HKD	852,786	0.45
	食品：0.33% (31 May 2018: 0.07%)			
715,000	Want Want China Holdings Ltd Com USD0.02	HKD	509,311	0.27
129,500	WH Group Ltd Com USD0.0001	HKD	116,525	0.06
	小売：0.33% (31 May 2018: 0.26%)			
102,000	ANTA Sports Products Ltd Com HKD0.10	HKD	625,096	0.33
	半導体：0.08% (31 May 2018: 0.07%)			
15,400	ASM Pacific Technology Ltd Com HKD0.10	HKD	149,128	0.08
	ケイマン諸島合計		3,042,657	1.60
	キュラソー：0.00% (31 May 2018: 0.45%)			
	石油・ガスサービス：0.00% (31 May 2018: 0.45%)			
	チェコ共和国：0.28% (31 May 2018: 0.29%)			
	銀行：0.28% (31 May 2018: 0.29%)			
161,418	Moneta Money Bank AS Com CZK1.00	CZK	524,153	0.28
	チェコ共和国合計		524,153	0.28
	デンマーク：1.34% (31 May 2018: 1.18%)			
	銀行：0.43% (31 May 2018: 0.52%)			
49,568	Danske Bank A/S Com DKK10.00	DKK	814,391	0.43
	ヘルスケア用品：0.05% (31 May 2018: 0.00%)			
882	Coloplast A/S Class B Com DKK1.00	DKK	93,751	0.05

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：95.99% (31 May 2018: 96.92%) (つづき)			
	デンマーク：1.34% (31 May 2018: 1.18%) (つづき)			
	医薬品：0.69% (31 May 2018: 0.34%)			
27,701	Novo Nordisk A/S Com DKK0.20	DKK	1,304,391	0.69
	小売：0.08% (31 May 2018: 0.06%)			
4,311	Pandora A/S Com DKK1.00	DKK	159,509	0.08
	運輸：0.09% (31 May 2018: 0.26%)			
4,504	Dfds A/S Com DKK20.00	DKK	171,255	0.09
	デンマーク合計		2,543,297	1.34
	フィンランド：0.53% (31 May 2018: 1.26%)			
	電気：0.35% (31 May 2018: 0.00%)			
31,090	Fortum OYJ Com EUR3.40	EUR	664,147	0.35
	食品：0.00% (31 May 2018: 0.46%)			
	林産品・紙製品：0.18% (31 May 2018: 0.30%)			
14,171	UPM-Kymmene OYJ Com NPV	EUR	353,413	0.18
	各種機械：0.00% (31 May 2018: 0.37%)			
	通信：0.00% (31 May 2018: 0.13%)			
	フィンランド合計		1,017,560	0.53
	フランス：3.16% (31 May 2018: 2.17%)			
	アパレル：0.36% (31 May 2018: 0.00%)			
1,325	Kering SA Com NPV	EUR	687,797	0.36
	自動車部品・装置：0.09% (31 May 2018: 0.00%)			
1,465	Cie Generale des Etablissements Michelin Com EUR2.00	EUR	168,027	0.09
	銀行：0.33% (31 May 2018: 0.47%)			
6,663	BNP Paribas SA Com EUR2.00	EUR	303,475	0.16
71,825	Natixis SA Com EUR1.60	EUR	328,757	0.17
	飲料：0.25% (31 May 2018: 0.00%)			
2,675	Pernod Ricard SA Com NPV	EUR	470,533	0.25
	商業サービス：0.62% (31 May 2018: 0.00%)			
25,838	Edenred Com EUR2.00	EUR	1,176,752	0.62
	コンピューター：0.17% (31 May 2018: 0.30%)			
4,092	Atos SE Com EUR1.00	EUR	311,351	0.17

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：95.99% (31 May 2018: 96.92%) (つづき)			
	フランス：3.16% (31 May 2018: 2.17%) (つづき)			
	各種金融サービス：0.12% (31 May 2018: 0.17%)			
3,536	Amundi SA Com EUR2.50	EUR	229,328	0.12
	電気：0.12% (31 May 2018: 0.00%)			
16,710	Electricite de France SA Com EUR0.5	EUR	233,924	0.12
	食品：0.00% (31 May 2018: 0.20%)			
	保険：0.11% (31 May 2018: 0.11%)			
8,770	AXA SA Com EUR2.29	EUR	215,736	0.11
	石油・ガス：0.41% (31 May 2018: 0.16%)			
15,040	TOTAL SA Com EUR2.50	EUR	781,427	0.41
	医薬品：0.31% (31 May 2018: 0.20%)			
7,341	Sanofi Com EUR2.00	EUR	590,996	0.31
	不動産投資信託：0.27% (31 May 2018: 0.13%)			
14,900	Klepierre SA Reits EUR1.40	EUR	505,918	0.27
	通信：0.00% (31 May 2018: 0.43%)			
	フランス合計		6,004,021	3.16
	ドイツ：3.23% (31 May 2018: 2.81%)			
	自動車製造：0.55% (31 May 2018: 0.34%)			
12,073	Daimler AG Com	EUR	626,666	0.33
2,651	Volkswagen AG Pref	EUR	411,689	0.22
	自動車部品・装置：0.65% (31 May 2018: 0.43%)			
11,634	Rheinmetall AG Com	EUR	1,236,928	0.65
	銀行：0.00% (31 May 2018: 0.10%)			
	化学：0.05% (31 May 2018: 0.14%)			
1,599	BASF SE Com NPV	EUR	105,022	0.05
	各種金融サービス：0.68% (31 May 2018: 0.00%)			
9,320	Deutsche Boerse AG Com NPV	EUR	1,284,457	0.68
	余暇：0.00% (31 May 2018: 0.40%)			

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：95.99% (31 May 2018: 96.92%) (つづき)			
	ドイツ：3.23% (31 May 2018: 2.81%) (つづき)			
	各種製造業：0.55% (31 May 2018: 0.41%)			
9,302	Siemens AG Com NPV	EUR	1,050,562	0.55
	医薬品：0.00% (31 May 2018: 0.20%)			
	不動産：0.45% (31 May 2018: 0.00%)			
16,506	Vonovia SE Com NPV	EUR	864,401	0.45
	半導体：0.05% (31 May 2018: 0.55%)			
4,822	Infineon Technologies AG Com NPV	EUR	86,265	0.05
	ソフトウェア：0.25% (31 May 2018: 0.00%)			
3,884	SAP SE Com NPV	EUR	477,956	0.25
	通信：0.00% (31 May 2018: 0.24%)			
	ドイツ合計		6,143,946	3.23
	香港：0.87% (31 May 2018: 0.00%)			
	各種金融サービス：0.30% (31 May 2018: 0.00%)			
17,600	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd Com NPV	HKD	559,614	0.30
	不動産：0.08% (31 May 2018: 0.00%)			
10,000	Sun Hung Kai Properties Ltd Com NPV	HKD	158,216	0.08
	通信：0.34% (31 May 2018: 0.00%)			
74,500	China Mobile Ltd Com NPV	HKD	650,642	0.34
	水道：0.15% (31 May 2018: 0.00%)			
144,000	Guangdong Investment Ltd Com	HKD	282,837	0.15
	香港合計		1,651,309	0.87
	アイルランド：1.40% (31 May 2018: 4.61%)			
	建設資材：0.33% (31 May 2018: 0.46%)			
16,424	Johnson Controls International PLC Com USD0.01	USD	632,899	0.33
	コンピューター：0.45% (31 May 2018: 2.24%)			
20,303	Seagate Technology PLC Com USD0.00001	USD	849,579	0.45
	電子：0.00% (31 May 2018: 0.26%)			
	娯楽：0.00% (31 May 2018: 0.51%)			
	ヘルスケア用品：0.00% (31 May 2018: 0.46%)			

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：95.99% (31 May 2018: 96.92%) (つづき)			
	アイルランド：1.40% (31 May 2018: 4.61%) (つづき)			
	各種製造業：0.62% (31 May 2018: 0.68%)			
9,918	Ingersoll-Rand PLC Com USD1.00	USD	1,173,746	0.62
	アイルランド合計		2,656,224	1.40
	イスラエル：1.92% (31 May 2018: 1.58%)			
	銀行：1.40% (31 May 2018: 1.03%)			
131,224	Bank Hapoalim BM Com ILS1.00	ILS	948,320	0.50
183,387	Bank Leumi Le-Israel BM Com ILS0.10	ILS	1,234,054	0.65
21,889	Mizrahi Tefahot Bank Ltd Com ILS0.10	ILS	481,736	0.25
	化学：0.26% (31 May 2018: 0.00%)			
98,376	Israel Chemicals Ltd Com ILS1.00	ILS	497,682	0.26
	通信：0.26% (31 May 2018: 0.55%)			
787,109	Bezeq The Israeli Telecommunication Corp Ltd Com ILS1.00	ILS	487,903	0.26
	イスラエル合計		3,649,695	1.92
	イタリア：2.55% (31 May 2018: 3.07%)			
	航空・防衛：0.00% (31 May 2018: 0.12%)			
	銀行：0.00% (31 May 2018: 0.11%)			
	商業サービス：0.10% (31 May 2018: 0.00%)			
7,521	Atlantia SpA Com EUR1.00	EUR	188,364	0.10
	電気：0.00% (31 May 2018: 0.37%)			
	娯楽：0.84% (31 May 2018: 0.53%)			
315,486	RAI Way SpA Com	EUR	1,599,606	0.84
	保険：0.39% (31 May 2018: 0.35%)			
42,830	Assicurazioni Generali SpA Com EUR1.00	EUR	750,159	0.39
	通信：1.22% (31 May 2018: 1.59%)			
244,160	Infrastrutture Wireless Italiane SpA Com	EUR	2,195,003	1.16
250,353	Telecom Italia SpA/Milano	EUR	116,879	0.06
	イタリア合計		4,850,011	2.55

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：95.99% (31 May 2018: 96.92%) (つづき)			
	日本：5.63% (31 May 2018: 7.93%)			
	農業：0.16% (31 May 2018: 0.19%)			
13,300	日本たばこ産業	JPY	305,229	0.16
	自動車製造：0.22% (31 May 2018: 0.16%)			
9,200	本田技研工業	JPY	224,800	0.12
8,400	S U B A R U	JPY	195,155	0.10
	自動車部品・装置：0.15% (31 May 2018: 0.26%)			
7,700	ブリヂストン	JPY	287,859	0.15
	銀行：0.50% (31 May 2018: 0.87%)			
10,000	三井住友フィナンシャルグループ	JPY	348,377	0.18
16,400	三井住友トラスト・ホールディングス	JPY	601,849	0.32
	化学：0.89% (31 May 2018: 1.41%)			
23,600	三菱ケミカルホールディングス	JPY	154,696	0.08
5,700	三井化学	JPY	125,156	0.06
6,100	昭和電工	JPY	167,760	0.09
130,100	東海カーボン	JPY	1,250,973	0.66
	商業サービス：0.05% (31 May 2018: 0.06%)			
1,000	セコム	JPY	85,522	0.05
	コンピューター：0.06% (31 May 2018: 0.07%)			
1,700	富士通	JPY	115,144	0.06
	化粧品/パーソナルケア：0.10% (31 May 2018: 0.10%)			
2,400	花王	JPY	187,491	0.10
	販売/卸売：0.28% (31 May 2018: 0.63%)			
14,800	伊藤忠商事	JPY	272,589	0.14
9,900	三菱商事	JPY	258,134	0.14
	各種金融サービス：0.33% (31 May 2018: 0.44%)			
15,100	オリックス	JPY	213,618	0.11
11,000	全国保証	JPY	421,460	0.22
	電気：0.05% (31 May 2018: 0.00%)			
7,600	関西電力	JPY	88,582	0.05
	電気部品・設備：0.05% (31 May 2018: 0.06%)			
6,000	ブラザー工業	JPY	103,062	0.05
	電子：0.14% (31 May 2018: 0.33%)			
3,000	日立ハイテクノロジーズ	JPY	127,792	0.07

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：95.99% (31 May 2018: 96.92%) (つづき)			
	日本：5.63% (31 May 2018: 7.93%) (つづき)			
	電子：0.14% (31 May 2018: 0.33%) (つづき)			
2,100	H O Y A	JPY	146,125	0.07
	エンジニアリング・建設：0.14% (31 May 2018: 0.23%)			
18,900	鹿島建設	JPY	259,021	0.14
	食品：0.00% (31 May 2018: 0.21%)			
	ガス：0.00% (31 May 2018: 0.08%)			
	住宅建設：0.18% (31 May 2018: 0.18%)			
3,100	大和ハウス工業	JPY	92,821	0.05
15,300	積水ハウス	JPY	245,230	0.13
	住宅家具：0.05% (31 May 2018: 0.06%)			
11,000	パナソニック	JPY	87,600	0.05
	保険：0.18% (31 May 2018: 0.16%)			
6,900	M S & A D インシュアランスグループホールディングス	JPY	219,059	0.11
2,600	東京海上ホールディングス	JPY	129,371	0.07
	インターネット：0.06% (31 May 2018: 0.08%)			
5,700	カカクコム	JPY	115,680	0.06
	建設機械・採掘機械：0.14% (31 May 2018: 0.00%)			
11,100	日立建機	JPY	258,600	0.14
	各種製造業：0.00% (31 May 2018: 0.06%)			
	事務用機器：0.17% (31 May 2018: 0.12%)			
11,600	キヤノン	JPY	327,514	0.17
	石油・ガス：0.55% (31 May 2018: 0.71%)			
34,411	出光興産	JPY	974,569	0.51
16,771	J X T Gホールディングス	JPY	80,113	0.04
	医薬品：0.18% (31 May 2018: 0.25%)			
25,500	アステラス製薬	JPY	343,308	0.18
	不動産：0.10% (31 May 2018: 0.10%)			
1,400	大東建託	JPY	182,261	0.10

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：95.99% (31 May 2018: 96.92%) (つづき)			
	日本：5.63% (31 May 2018: 7.93%) (つづき)			
	不動産投資信託：0.05% (31 May 2018: 0.33%)			
22	日本プライムリアルティ投資法人	JPY	93,967	0.05
	小売：0.32% (31 May 2018: 0.20%)			
25,800	ユー・エス・エス	JPY	489,742	0.26
26,000	ヤマダ電機	JPY	121,649	0.06
	半導体：0.06% (31 May 2018: 0.11%)			
900	東京エレクトロン	JPY	122,535	0.06
	通信：0.29% (31 May 2018: 0.27%)			
5,000	KDDI	JPY	128,287	0.07
2,900	日本電信電話	JPY	129,969	0.07
12,500	NTTドコモ	JPY	287,215	0.15
	運輸：0.18% (31 May 2018: 0.20%)			
2,600	東日本旅客鉄道	JPY	246,889	0.13
4,000	上組	JPY	94,442	0.05
	日本合計		10,711,215	5.63
	ジャージー：0.66% (31 May 2018: 0.58%)			
	広告：0.00% (31 May 2018: 0.14%)			
	商業サービス：0.53% (31 May 2018: 0.00%)			
33,473	Experian PLC Com USD0.10	GBP	1,007,482	0.53
	販売/卸売：0.00% (31 May 2018: 0.31%)			
	鉱業：0.13% (31 May 2018: 0.13%)			
75,106	Glencore PLC Com USD0.01	GBP	241,085	0.13
	ジャージー合計		1,248,567	0.66
	ルクセンブルグ：0.86% (31 May 2018: 1.02%)			
	金属加工/金属製品：0.58% (31 May 2018: 0.67%)			
93,482	Tenaris SA Com USD1.00	EUR	1,098,751	0.58
	石油・ガスサービス：0.28% (31 May 2018: 0.35%)			
48,869	Subsea 7 SA Com USD2.00	NOK	543,804	0.28
	ルクセンブルグ合計		1,642,555	0.86

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：95.99% (31 May 2018: 96.92%) (つづき)			
	メキシコ：0.37% (31 May 2018: 0.00%)			
	家庭用品・雑貨：0.37% (31 May 2018: 0.00%)			
390,400	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV Com NPV	MXN	704,100	0.37
	メキシコ合計		704,100	0.37
	オランダ：2.40% (31 May 2018: 3.12%)			
	航空・防衛：0.26% (31 May 2018: 0.00%)			
3,834	Airbus	EUR	490,773	0.26
	銀行：0.17% (31 May 2018: 0.00%)			
8,489	ABN AMRO Group NV ADR EUR1.00	EUR	179,214	0.09
14,020	ING Groep NV Com EURO.01	EUR	151,436	0.08
	化学：0.84% (31 May 2018: 1.28%)			
21,531	LyondellBasell Industries NV Com EURO.04	USD	1,598,569	0.84
	電気部品・設備：0.27% (31 May 2018: 0.18%)			
19,451	Signify NV Com EURO.01	EUR	520,205	0.27
	電子：0.05% (31 May 2018: 0.20%)			
2,368	Koninklijke Philips NV Com EURO.20	EUR	93,545	0.05
	食品：0.10% (31 May 2018: 0.16%)			
8,334	Koninklijke Ahold Delhaize NV Com EURO.01	EUR	187,017	0.10
	保険：0.00% (31 May 2018: 0.61%)			
	各種機械：0.00% (31 May 2018: 0.26%)			
	メディア：0.42% (31 May 2018: 0.00%)			
11,409	Wolters Kluwer NV Com EURO.12	EUR	794,982	0.42
	半導体：0.29% (31 May 2018: 0.43%)			
24,069	BE Semiconductor Industries NV Com EURO.01	EUR	542,729	0.29
	オランダ合計		4,558,470	2.40
	ニュージーランド：0.09% (31 May 2018: 0.08%)			
	ヘルスケア・サービス：0.09% (31 May 2018: 0.08%)			
56,408	Metlifecare Ltd Com	NZD	163,808	0.09
	ニュージーランド合計		163,808	0.09

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：95.99% (31 May 2018: 96.92%) (つづき)			
	ノルウェー：0.50% (31 May 2018: 1.20%)			
	銀行：0.00% (31 May 2018: 0.04%)			
	化学：0.16% (31 May 2018: 0.14%)			
7,275	Yara International ASA Com NOK 1.70	NOK	312,442	0.16
	保険：0.00% (31 May 2018: 0.83%)			
	石油・ガス：0.18% (31 May 2018: 0.06%)			
12,947	Aker BP ASA Com NOK1.00	NOK	349,863	0.18
	運輸：0.16% (31 May 2018: 0.13%)			
44,017	Ocean Yield ASA Com NOK10.00	NOK	296,170	0.16
	ノルウェー合計		958,475	0.50
	中国：0.86% (31 May 2018: 0.83%)			
	建設資材：0.42% (31 May 2018: 0.74%)			
136,437	Anhui Conch Cement Co Ltd Com CNY1.00	HKD	796,552	0.42
	エンジニアリング・建設：0.19% (31 May 2018: 0.00%)			
1,596,000	China Tower Corp Ltd	HKD	357,243	0.19
	保険：0.25% (31 May 2018: 0.00%)			
43,200	Ping An Insurance Group Co of China Ltd Com CNY1.00	HKD	477,012	0.25
	ソフトウェア：0.00% (31 May 2018: 0.09%)			
	中国合計		1,630,807	0.86
	ポルトガル：0.12% (31 May 2018: 0.48%)			
	石油・ガス：0.12% (31 May 2018: 0.48%)			
15,828	Galp Energia SGPS SA Com EUR1.00	EUR	237,407	0.12
	ポルトガル合計		237,407	0.12
	韓国：0.04% (31 May 2018: 0.04%)			
	電子：0.00% (31 May 2018: 0.04%)			
	半導体：0.04% (31 May 2018: 0.00%)			
1,511	SK Hynix Inc Com KRW5000.00	KRW	82,915	0.04
	韓国合計		82,915	0.04

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：95.99% (31 May 2018: 96.92%) (つづき)			
	ロシア連邦：0.32% (31 May 2018: 0.11%)			
	銀行：0.16% (31 May 2018: 0.03%)			
97,303	Sberbank of Russia PJSC Pref RUB3.00	USD	307,580	0.16
	鉱業：0.00% (31 May 2018: 0.08%)			
	石油・ガス：0.16% (31 May 2018: 0.00%)			
1,453	Novatek PJSC GDR	USD	298,010	0.16
	ロシア連邦合計		605,590	0.32
	シンガポール：0.40% (31 May 2018: 0.12%)			
	銀行：0.33% (31 May 2018: 0.00%)			
36,900	United Overseas Bank Ltd Com NPV	SGD	630,840	0.33
	運輸：0.07% (31 May 2018: 0.12%)			
74,400	ComfortDelGro Corp Ltd Com	SGD	133,248	0.07
	シンガポール合計		764,088	0.40
	南アフリカ：0.39% (31 May 2018: 0.01%)			
	各種持株会社：0.39% (31 May 2018: 0.00%)			
121,068	AVI Ltd ZARO.05	ZAR	743,914	0.39
	鉄/鉄鋼：0.00% (31 May 2018: 0.01%)			
	南アフリカ合計		743,914	0.39
	スペイン：2.05% (31 May 2018: 1.82%)			
	航空：0.00% (31 May 2018: 0.14%)			
	銀行：0.28% (31 May 2018: 0.31%)			
73,533	Bankinter SA EURO.30	EUR	530,981	0.28
	電気：0.61% (31 May 2018: 0.31%)			
104,212	Iberdrola SA Com EURO.75	EUR	965,610	0.51
9,596	Red Electrica Corp SA Com EURO.50	EUR	203,413	0.10
	エンジニアリング・建設：0.22% (31 May 2018: 0.00%)			
7,753	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA Com EURO.50	EUR	319,231	0.17
516	Aena SME SA Com EUR10.00	EUR	94,833	0.05
	娯楽：0.00% (31 May 2018: 0.42%)			

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：95.99% (31 May 2018: 96.92%) (つづき)			
	スペイン：2.05% (31 May 2018: 1.82%) (つづき)			
	石油・ガス：0.59% (31 May 2018: 0.42%)			
69,806	Repsol SA Com EUR1.00	EUR	1,125,014	0.59
	通信：0.35% (31 May 2018: 0.22%)			
78,847	Euskaltel SA Com EUR3.00	EUR	664,685	0.35
	スペイン合計		3,903,767	2.05
	スウェーデン：1.70% (31 May 2018: 1.53%)			
	農業：0.13% (31 May 2018: 0.00%)			
5,284	Swedish Match AB	SEK	237,211	0.13
	自動車製造：0.11% (31 May 2018: 0.00%)			
15,192	Volvo Com NPV	SEK	212,184	0.11
	銀行：0.70% (31 May 2018: 1.17%)			
68,530	Skandinaviska Enskilda Banken AB Com SEK10.00	SEK	604,710	0.32
51,127	Svenska Handelsbanken AB Com NPV	SEK	502,288	0.26
15,563	Swedbank AB Com SEK22.00	SEK	222,435	0.12
	化粧品/パーソナルケア：0.06% (31 May 2018: 0.00%)			
3,890	Essity AB	SEK	113,873	0.06
	エンジニアリング・建設：0.00% (31 May 2018: 0.29%)			
	工具・工作機械：0.28% (31 May 2018: 0.00%)			
35,199	Sandvik AB Com NPV	SEK	540,623	0.28
	住宅家具：0.09% (31 May 2018: 0.00%)			
7,513	Electrolux AB Com SEK5.00	SEK	162,777	0.09
	建設機械・採掘機械：0.33% (31 May 2018: 0.00%)			
23,711	Atlas Copco AB Com NPV	SEK	636,175	0.33
	鉱業：0.00% (31 May 2018: 0.07%)			
	スウェーデン合計		3,232,276	1.70
	スイス：3.41% (31 May 2018: 1.55%)			
	銀行：0.10% (31 May 2018: 0.00%)			
15,965	UBS Group AG Com CHF0.10	CHF	183,403	0.10
	商業サービス：0.32% (31 May 2018: 0.06%)			
11,428	Adecco Group AG Com CHF0.10	CHF	613,409	0.32

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：95.99% (31 May 2018: 96.92%) (つづき)			
	スイス：3.41% (31 May 2018: 1.55%) (つづき)			
	各種金融サービス：0.44% (31 May 2018: 0.00%)			
1,200	Partners Group Holding AG Com CHF0.01	CHF	838,574	0.44
	電子：0.17% (31 May 2018: 0.00%)			
17,561	ABB Ltd Com CHF0.12	CHF	320,850	0.17
	食品：0.56% (31 May 2018: 0.32%)			
10,727	Nestle SA Com CHF0.10	CHF	1,061,769	0.56
	保険：0.07% (31 May 2018: 0.51%)			
417	Zurich Insurance Group AG Com CHF0.10	CHF	134,675	0.07
	医薬品：1.39% (31 May 2018: 0.55%)			
2,804	Novartis AG Com CHF0.50	CHF	240,034	0.12
9,213	Roche Holding AG Com NPV	CHF	2,409,614	1.27
	通信：0.06% (31 May 2018: 0.11%)			
247	Swisscom AG Com CHF1.00	CHF	117,784	0.06
	運輸：0.30% (31 May 2018: 0.00%)			
4,322	Kuehne + Nagel International AG Com CHF1.00	CHF	572,235	0.30
	スイス合計		6,492,347	3.41
	台湾：0.64% (31 May 2018: 0.67%)			
	電子：0.00% (31 May 2018: 0.30%)			
	半導体：0.64% (31 May 2018: 0.37%)			
194,957	Nanya Technology Corp Com TWD10.00	TWD	379,584	0.20
21,834	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR NPV	USD	837,662	0.44
	台湾合計		1,217,246	0.64
	アラブ首長国連邦：0.14% (31 May 2018: 0.07%)			
	小売：0.14% (31 May 2018: 0.07%)			
357,453	Abu Dhabi National Oil Co for Distribution PJSC Com AED0.08	AED	262,268	0.14
	アラブ首長国連邦合計		262,268	0.14
	英国：5.70% (31 May 2018: 6.30%)			
	航空・防衛：0.04% (31 May 2018: 0.11%)			
14,504	BAE Systems PLC Com GBP0.03	GBP	82,712	0.04

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：95.99% (31 May 2018: 96.92%) (つづき)			
	英国：5.70% (31 May 2018: 6.30%) (つづき)			
	農業：0.90% (31 May 2018: 0.98%)			
6,679	British American Tobacco PLC	USD	231,461	0.12
20,225	British American Tobacco PLC Com GBPO.25	GBP	703,695	0.37
31,745	Imperial Brands PLC Com GBPO.10	GBP	766,258	0.41
	銀行：0.11% (31 May 2018: 0.37%)			
25,798	HSBC Holdings PLC Com USD0.50	GBP	209,776	0.11
	クローズド・エンド型ファンド：0.35% (31 May 2018: 0.00%)			
392,063	Greencoat UK Wind PLC Com NPV	GBP	666,617	0.35
	商業サービス：0.00% (31 May 2018: 0.20%)			
	化粧品/パーソナルケア：0.09% (31 May 2018: 0.11%)			
2,907	Unilever PLC Com GBPO.03	GBP	177,218	0.09
	電気：0.21% (31 May 2018: 0.00%)			
29,542	SSE PLC Com GBPO.50	GBP	401,763	0.21
	林産品・紙製品：0.00% (31 May 2018: 0.24%)			
	住宅建設：0.29% (31 May 2018: 0.44%)			
39,853	Barratt Developments PLC Com GBPO.10	GBP	280,237	0.15
131,851	Taylor Wimpey PLC GBPO.01	GBP	274,662	0.14
	家庭用品・雑貨：0.12% (31 May 2018: 0.12%)			
2,731	Reckitt Benckiser Group PLC Com GBPO.10	GBP	218,491	0.12
	保険：1.15% (31 May 2018: 0.44%)			
39,557	Admiral Group PLC Com GBPO.001	GBP	1,027,566	0.54
23,164	Aviva PLC Com GBPO.25	GBP	118,141	0.06
32,165	Direct Line Insurance Group PLC Com GBPO.11	GBP	128,149	0.07
45,933	Prudential PLC Com GBPO.05	GBP	913,422	0.48
	メディア：0.09% (31 May 2018: 0.00%)			
127,698	ITV PLC Com GBPO.10	GBP	172,499	0.09
	鉱業：1.15% (31 May 2018: 0.75%)			
24,861	Anglo American PLC Com USD0.55	GBP	593,763	0.31
28,008	Rio Tinto PLC Com GBPO.10	GBP	1,601,531	0.84
	石油・ガス：0.45% (31 May 2018: 1.37%)			
27,545	Royal Dutch Shell PLC Class B Com EUR0.07	GBP	858,830	0.45
	医薬品：0.46% (31 May 2018: 0.00%)			
45,770	GlaxoSmithKline PLC Com GBPO.25	GBP	880,846	0.46

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：95.99% (31 May 2018: 96.92%) (つづき)			
	英国：5.70% (31 May 2018: 6.30%) (つづき)			
	プライベート・エクイティ：0.00% (31 May 2018: 0.26%)			
	小売：0.10% (31 May 2018: 0.17%)			
63,923	Marks & Spencer Group PLC Com GBPO.25	GBP	181,561	0.10
	ソフトウェア：0.05% (31 May 2018: 0.00%)			
10,027	Sage Group PLC Com GBPO.01	GBP	94,381	0.05
	通信：0.14% (31 May 2018: 0.61%)			
106,616	BT Group PLC Com GBPO.05	GBP	260,466	0.14
	運輸：0.00% (31 May 2018: 0.13%)			
	英国合計		10,844,045	5.70
	米国：44.15% (31 May 2018: 43.88%)			
	広告：1.49% (31 May 2018: 0.38%)			
76,676	Interpublic Group of Cos Inc Com USD0.10	USD	1,628,215	0.85
15,720	Omnicom Group Inc Com USD0.15	USD	1,215,785	0.64
	航空・防衛：0.61% (31 May 2018: 0.00%)			
525	Boeing Co Com USD5.00	USD	179,353	0.09
5,664	Raytheon Co Com USD0.01	USD	988,226	0.52
	農業：1.29% (31 May 2018: 0.73%)			
50,096	Altria Group Inc Com USD0.333	USD	2,457,960	1.29
	航空：0.41% (31 May 2018: 0.00%)			
15,298	Delta Air Lines Inc Com USD0.0001	USD	787,618	0.41
	アパレル：0.00% (31 May 2018: 0.09%)			
	自動車製造：0.66% (31 May 2018: 1.57%)			
37,718	General Motors Co Class C Com USD0.01	USD	1,257,330	0.66
	銀行：2.55% (31 May 2018: 4.48%)			
18,686	Bank of America Corp Com USD0.01	USD	496,954	0.26
20,747	Citigroup Inc Com USD0.01	USD	1,289,115	0.68
2,418	Comerica Inc Com USD5.00	USD	166,370	0.09
7,619	Cullen/Frost Bankers Inc Com USD0.01	USD	695,615	0.36
11,847	KeyCorp Com USD1.00	USD	189,256	0.10
19,795	Morgan Stanley Com USD0.01	USD	805,360	0.42
3,803	Wells Fargo & Co Class C Com USD1.666	USD	168,758	0.09
24,353	Zions Bancorporation Com USD0.001	USD	1,048,762	0.55

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：95.99% (31 May 2018: 96.92%) (つづき)			
	米国：44.15% (31 May 2018: 43.88%) (つづき)			
	飲料：1.66% (31 May 2018: 1.33%)			
34,738	Coca-Cola Co Com USD0.25	USD	1,706,504	0.90
11,401	PepsiCo Inc Com USD0.02	USD	1,459,043	0.76
	バイオテクノロジー：0.61% (31 May 2018: 0.69%)			
18,746	Gilead Sciences Inc Com USD0.001	USD	1,166,845	0.61
	建設資材：0.00% (31 May 2018: 0.36%)			
	化学：0.29% (31 May 2018: 0.72%)			
8,677	Albemarle Corp Com USD0.01	USD	549,167	0.29
	石炭：0.13% (31 May 2018: 0.00%)			
110,735	Coronado Global Resources Inc Com	AUD	244,362	0.13
	商業サービス：1.11% (31 May 2018: 0.59%)			
1,539	Automatic Data Processing Inc Com USD0.10	USD	246,417	0.13
44,631	H&R Block Inc Com NPV	USD	1,170,894	0.61
12,268	Sabre Corp Com USD0.01	USD	248,857	0.13
23,456	Western Union Co Com USD0.01	USD	454,929	0.24
	コンピューター：3.16% (31 May 2018: 2.28%)			
7,026	Apple Inc Com USD0.00001	USD	1,229,655	0.65
3,241	Cognizant Technology Solutions Corp Class A Com USD0.01	USD	200,731	0.11
7,796	DXC Technology Co Com USD0.01	USD	370,544	0.19
84,464	Hewlett Packard Enterprise Co Com USD0.01	USD	1,158,424	0.61
14,963	International Business Machines Corp Com USD0.20	USD	1,900,226	1.00
15,918	NetApp Inc Com USD0.001	USD	942,266	0.49
5,789	Western Digital Corp Com USD0.01	USD	215,438	0.11
	化粧品/パーソナルケア：1.44% (31 May 2018: 0.52%)			
26,663	Procter & Gamble Co Com	USD	2,743,489	1.44
	販売/卸売：0.91% (31 May 2018: 0.16%)			
51,734	Fastenal Co Com USD0.01	USD	1,582,802	0.83
914	Watsco Inc Com USD0.50	USD	143,831	0.08
	各種金融サービス：1.01% (31 May 2018: 1.44%)			
2,995	Ameriprise Financial Inc Com USD0.01	USD	413,894	0.22
508	BlackRock Inc Com USD0.01	USD	211,049	0.11
8,776	Moelis & Co	USD	278,770	0.15
30,067	Synchrony Financial Com USD0.001	USD	1,011,303	0.53

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：95.99% (31 May 2018: 96.92%) (つづき)			
	米国：44.15% (31 May 2018: 43.88%) (つづき)			
	電気：0.66% (31 May 2018: 1.46%)			
18,979	OGE Energy Corp Com USD0.01	USD	787,913	0.42
7,810	Public Service Enterprise Group Inc Com NPV	USD	458,955	0.24
	電子：0.31% (31 May 2018: 0.00%)			
15,407	National Instruments Corp Com USD0.01	USD	594,325	0.31
	娯楽：0.00% (31 May 2018: 0.18%)			
	食品：0.27% (31 May 2018: 0.57%)			
9,753	Kellogg Co Com USD0.25	USD	512,764	0.27
	林産品・紙製品：0.08% (31 May 2018: 0.00%)			
3,888	International Paper Co Com USD1.00	USD	161,255	0.08
	ヘルスケア・サービス：1.49% (31 May 2018: 0.84%)			
10,405	HCA Healthcare Inc Com USD0.01	USD	1,258,693	0.66
9,457	Quest Diagnostics Inc	USD	907,257	0.48
2,726	UnitedHealth Group Inc Com USD0.01	USD	659,161	0.35
	住宅家具：0.36% (31 May 2018: 0.24%)			
8,451	Dolby Laboratories Inc Com USD0.001	USD	523,497	0.28
4,461	Leggett & Platt Inc Com USD0.01	USD	158,388	0.08
	家庭用品・雑貨：0.17% (31 May 2018: 0.12%)			
2,459	Kimberly-Clark Corp Com USD1.25	USD	314,469	0.17
	保険：1.62% (31 May 2018: 0.69%)			
7,446	Arthur J Gallagher & Co Com USD1.00	USD	627,214	0.33
10,648	AXA Equitable Holdings Inc	USD	218,763	0.12
5,658	FNF Group USD0.0001	USD	218,088	0.11
7,185	Marsh & McLennan Cos Inc Com USD1.00	USD	686,958	0.36
8,671	Principal Financial Group Inc Com USD0.01	USD	447,033	0.24
9,544	Prudential Financial Inc Com USD0.01	USD	881,722	0.46
	インターネット：0.22% (31 May 2018: 0.47%)			
370	Alphabet Inc Com USD0.001	USD	409,416	0.22
	鉄/鉄鋼：0.00% (31 May 2018: 0.38%)			
	宿泊施設：0.22% (31 May 2018: 0.41%)			
7,529	Las Vegas Sands Corp Com USD0.001	USD	414,509	0.22
	各種機械：0.81% (31 May 2018: 0.85%)			
10,082	Cummins Inc Com USD2.50	USD	1,519,811	0.80

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式：95.99% (31 May 2018: 96.92%) (つづき)			
	米国：44.15% (31 May 2018: 43.88%) (つづき)			
	各種機械：0.81% (31 May 2018: 0.85%) (つづき)			
2,656	GrafTech International Ltd Com USD0.01	USD	26,348	0.01
	メディア：0.50% (31 May 2018: 0.27%)			
4,671	Comcast Corp Class A Com USD0.01	USD	191,487	0.10
5,755	Walt Disney Co Com USD0.01	USD	759,948	0.40
	各種製造業：0.15% (31 May 2018: 0.05%)			
1,741	3M Co Com USD0.01	USD	278,160	0.15
	石油・ガス：1.77% (31 May 2018: 3.99%)			
15,858	Apache Corp Com USD1.25	USD	413,339	0.22
9,191	Exxon Mobil Corp Com NPV	USD	650,309	0.34
13,034	Hess Corp Com USD1.00	USD	728,014	0.38
22,371	Valero Energy Corp Com USD0.01	USD	1,575,142	0.83
	石油・ガスサービス：0.28% (31 May 2018: 0.23%)			
13,979	Targa Resources Corp Com USD0.001	USD	537,562	0.28
	医薬品：3.00% (31 May 2018: 4.77%)			
39,927	AbbVie Inc Com USD0.01	USD	3,062,600	1.61
8,720	Johnson & Johnson Com USD1.00	USD	1,143,672	0.60
36,004	Pfizer Inc Com USD0.05	USD	1,495,066	0.79
	不動産投資信託：2.71% (31 May 2018: 2.32%)			
47,498	AGNC Investment Corp Reits USD0.01	USD	778,255	0.41
28,030	Annaly Capital Management Inc Reits USD0.01	USD	246,804	0.13
1,985	AvalonBay Communities Inc Reits USD0.01	USD	403,054	0.21
3,796	Crown Castle International Corp Reits USD0.01	USD	493,461	0.26
53,381	GEO Group Inc Reits USD0.01	USD	1,169,845	0.61
17,735	Host Hotels & Resorts Inc Reits USD0.01	USD	321,269	0.17
43,527	Kimco Realty Corp Reits USD0.25	USD	757,152	0.40
3,955	Simon Property Group Inc Reits USD0.0001	USD	641,145	0.34
5,215	Ventas Inc Reits USD0.25	USD	335,403	0.18
	小売：3.27% (31 May 2018: 2.68%)			
30,409	Best Buy Co Inc Com USD0.10	USD	1,905,276	1.00
5,275	Home Depot Inc Com USD0.05	USD	1,001,142	0.53
10,771	Kohl's Corp Com USD0.01	USD	531,064	0.28
6,400	McDonald's Corp Com USD0.01	USD	1,268,704	0.67
2,692	Target Corp Com USD0.0833	USD	216,558	0.11
4,607	Tiffany & Co Com USD0.01	USD	410,461	0.21

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	株式 : 95.99% (31 May 2018: 96.92%) (つづき)			
	米国 : 44.15% (31 May 2018: 43.88%) (つづき)			
	小売 : 3.27% (31 May 2018: 2.68%) (つづき)			
11,773	TJX Cos Inc Com USD1.00	USD	592,123	0.31
2,953	Wal-Mart Stores Inc Com USD0.10	USD	299,523	0.16
	半導体 : 2.57% (31 May 2018: 2.43%)			
9,452	Analog Devices Inc Com USD0.167	USD	913,205	0.48
9,987	Broadcom Inc	USD	2,513,428	1.32
5,977	Intel Corp Com USD0.001	USD	263,137	0.14
1,811	Lam Research Corp Com USD0.001	USD	316,183	0.17
6,855	Micron Technology Inc Com USD0.10	USD	223,576	0.12
5,315	Qualcomm Inc Com USD0.0001	USD	355,175	0.19
2,847	Texas Instruments Inc Com USD1.00	USD	296,956	0.15
	造船 : 0.50% (31 May 2018: 0.17%)			
4,595	Huntington Ingalls Industries Inc Com USD0.01	USD	942,136	0.50
	ソフトウェア : 2.75% (31 May 2018: 2.42%)			
8,436	Broadridge Financial Solutions Inc Com USD0.01	USD	1,053,066	0.55
29,428	Microsoft Corp Com USD0.00000625	USD	3,637,301	1.91
10,781	Oracle Corp Com USD0.01	USD	545,357	0.29
	通信 : 1.46% (31 May 2018: 1.79%)			
33,225	Juniper Networks Inc Com USD0.00001	USD	817,501	0.43
35,928	Verizon Communications Inc Com USD0.10	USD	1,952,867	1.03
	運輸 : 1.65% (31 May 2018: 1.21%)			
16,230	CH Robinson Worldwide Inc Com USD0.10	USD	1,292,232	0.68
2,431	Norfolk Southern Corp Com USD1.00	USD	474,373	0.25
2,397	Union Pacific Corp Com USD2.50	USD	399,760	0.21
10,505	United Parcel Service Inc Com USD0.01	USD	975,862	0.51
	米国合計		83,989,309	44.15
	株式合計		182,607,751	95.99
	権利証券 : 0.01% (31 May 2018: 0.00%)			
	英国 : 0.01% (31 May 2018: 0.00%)			
12,784	Marks & Spencer Group PLC Com GBPO.25	GBP	6,165	0.01
	英国合計		6,165	0.01
	権利証券合計		6,165	0.01

契約数	先物契約：-0.04% (31 May 2018: 0.00%)	取引相手方	未実現 損失 米ドル	純資産 比率(%)
9	S&P500 E-mini CME Future June 2019	Goldman Sachs	(68,130)	(0.04)
先物契約合計			(68,130)	(0.04)

先渡為替契約：-0.73% (31 May 2018: -1.54%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現 利益 米ドル	純資産 比率(%)
Barclays^	USD	494,639	GBP	379,583	14/06/2019	16,058	0.01
Barclays^	USD	566,985	GBP	438,396	14/06/2019	14,251	0.01
Barclays^	USD	355,512	GBP	272,817	14/06/2019	11,542	0.01
Barclays^	USD	404,024	GBP	312,394	14/06/2019	10,155	0.01
Barclays^	USD	220,822	EUR	196,535	14/06/2019	1,698	-
Barclays^	USD	207,550	EUR	184,900	14/06/2019	1,398	-
Barclays^	USD	131,967	EUR	117,452	14/06/2019	1,015	-
Barclays^	USD	27,092	GBP	20,790	14/06/2019	880	-
Barclays^	USD	123,962	EUR	110,434	14/06/2019	835	-
Barclays^	USD	31,006	GBP	23,974	14/06/2019	779	-
Barclays^	USD	67,769	EUR	60,315	14/06/2019	521	-
Barclays^	USD	13,172	GBP	10,108	14/06/2019	428	-
Barclays^	USD	60,669	EUR	54,048	14/06/2019	409	-
Barclays^	USD	12,006	GBP	9,214	14/06/2019	390	-
Barclays^	USD	15,113	GBP	11,685	14/06/2019	380	-
Barclays^	USD	13,873	GBP	10,726	14/06/2019	349	-
Barclays^	USD	31,772	EUR	28,278	14/06/2019	244	-
Barclays^	USD	31,380	EUR	27,928	14/06/2019	241	-
Barclays^	USD	30,668	EUR	27,295	14/06/2019	236	-
Barclays^	USD	28,151	EUR	25,079	14/06/2019	190	-
Barclays^	USD	28,234	EUR	25,153	14/06/2019	190	-
Barclays^	USD	27,455	EUR	24,459	14/06/2019	185	-
Barclays^	USD	4,673	GBP	3,586	14/06/2019	152	-
Barclays^	USD	18,072	EUR	16,085	14/06/2019	139	-
Barclays^	USD	4,168	GBP	3,198	14/06/2019	135	-
Barclays^	USD	5,334	GBP	4,124	14/06/2019	134	-
Barclays^	USD	4,757	GBP	3,678	14/06/2019	120	-
Barclays^	USD	16,500	EUR	14,699	14/06/2019	111	-
Barclays^	USD	3,351	GBP	2,571	14/06/2019	109	-
Barclays^	USD	3,783	GBP	2,925	14/06/2019	95	-
Barclays^	USD	2,642	GBP	2,028	14/06/2019	86	-
Barclays^	USD	2,984	GBP	2,308	14/06/2019	75	-
Barclays^	USD	9,395	EUR	8,362	14/06/2019	72	-
Barclays^	USD	8,325	EUR	7,417	14/06/2019	56	-
Barclays^	USD	6,590	EUR	5,865	14/06/2019	51	-
Barclays^	USD	5,857	EUR	5,218	14/06/2019	39	-
Northern Trust	USD	30,078	EUR	26,814	14/06/2019	182	-
UBS	USD	7,340,051	EUR	6,473,450	11/06/2019	124,458	0.07
UBS	USD	309,206	GBP	237,519	14/06/2019	9,740	-
UBS	USD	262,870	GBP	201,926	14/06/2019	8,281	-
UBS	USD	208,039	EUR	185,241	14/06/2019	1,507	-

先渡為替契約：-0.73% (31 May 2018: -1.54%) (つづき)

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	119,284	EUR	105,962	14/06/2019	1,143	-
UBS	USD	128,613	EUR	114,652	14/06/2019	783	-
UBS	USD	72,331	EUR	64,185	14/06/2019	768	-
UBS	USD	96,571	EUR	86,223	14/06/2019	438	-
UBS	USD	20,981	EUR	18,618	14/06/2019	223	-
UBS	USD	54,368	EUR	48,616	14/06/2019	164	-
UBS	USD	117,487	EUR	105,238	14/06/2019	153	-
UBS	USD	20,136	EUR	17,932	14/06/2019	142	-
UBS	USD	18,137	EUR	16,143	14/06/2019	139	-
UBS	USD	30,752	EUR	27,464	14/06/2019	131	-
UBS	USD	22,573	EUR	20,210	14/06/2019	39	-
UBS	USD	7,294	EUR	6,522	14/06/2019	23	-
UBS	USD	2,773	EUR	2,469	14/06/2019	20	-
UBS	USD	214	GBP	165	14/06/2019	7	-
UBS	USD	3,646	EUR	3,266	14/06/2019	5	-
UBS	USD	8,068	EUR	7,235	14/06/2019	1	-

先渡為替契約に係る評価益合計

212,095

0.11

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	857	USD	966	14/06/2019	(10)	-
UBS	EUR	1,500	USD	1,685	14/06/2019	(13)	-
UBS	USD	14,004	EUR	12,578	14/06/2019	(20)	-
UBS	USD	69,009	GBP	54,782	14/06/2019	(61)	-
UBS	EUR	229,484	USD	258,559	14/06/2019	(2,699)	-
UBS	GBP	89,680	USD	116,876	14/06/2019	(3,807)	-
UBS	EUR	327,444	USD	368,931	14/06/2019	(3,851)	-
UBS	GBP	114,460	USD	149,170	14/06/2019	(4,859)	-
UBS	GBP	143,344	USD	186,814	14/06/2019	(6,085)	-
UBS	GBP	160,721	USD	209,461	14/06/2019	(6,822)	-
UBS	EUR	628,044	USD	707,616	14/06/2019	(7,386)	-
UBS	EUR	1,065,912	USD	1,200,963	14/06/2019	(12,536)	(0.01)
UBS	EUR	1,089,122	USD	1,227,113	14/06/2019	(12,809)	(0.01)
UBS	EUR	1,107,360	USD	1,247,661	14/06/2019	(13,024)	(0.01)
UBS	GBP	419,622	USD	546,875	14/06/2019	(17,812)	(0.01)
UBS	GBP	456,042	USD	594,339	14/06/2019	(19,358)	(0.01)
UBS	EUR	2,355,375	USD	2,653,799	14/06/2019	(27,701)	(0.02)
UBS	GBP	935,704	USD	1,219,463	14/06/2019	(39,719)	(0.02)
UBS	EUR	4,781,802	USD	5,387,652	14/06/2019	(56,239)	(0.03)
UBS	EUR	7,900,797	USD	8,901,820	14/06/2019	(92,921)	(0.05)
UBS	GBP	12,465,107	USD	16,245,225	14/06/2019	(529,118)	(0.28)
UBS	GBP	17,364,241	USD	22,630,051	14/06/2019	(737,077)	(0.39)

先渡為替契約に係る評価損合計

(1,593,927)

(0.84)

先渡為替契約合計

(1,381,832)

(0.73)

	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
投資総額	181,163,954	95.23
現金および現金同等物*	9,134,567	4.80
その他の純負債	(67,131)	(0.03)
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	<u>190,231,390</u>	<u>100.00</u>

総資産の分析(無監査)

	総資産 比率(%)
公認の証券取引所への上場が認められているかまたは規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品	94.27
OTC金融デリバティブ商品	0.11
その他の資産	5.62
	<u>100.00</u>

* すべての現金保有高は、デリバティブ契約の取引相手方であるゴールドマン・サックスにより担保として保有される483,491米ドルを除き、ノーザン・トラスト・カンパニーに保有されている。

** スティール・プライス(取引が頻繁でなく流動性が低いため長期間変動していない価格)で評価される。

^ 関係会社。

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。

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

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

投資有価証券明細表(2019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、2018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	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券 : 89.05% (31 May 2018: 85.79%)			
	アルゼンチン : 0.04% (31 May 2018: 0.28%)			
	国債 : 0.04% (31 May 2018: 0.28%)			
4,813,601	Argentina Treasury Bond BONCER 2.5% 22/07/2021	ARS	159,468	0.04
	アルゼンチン合計		159,468	0.04
	ブラジル : 11.52% (31 May 2018: 10.67%)			
	国債 : 11.52% (31 May 2018: 10.67%)			
550,500	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/07/2021	BRL	1,226,183	0.29
532,500	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/01/2022	BRL	1,138,735	0.27
236,900	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series B 6% 15/08/2020 †	BRL	2,058,835	0.48
158,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series B 6% 15/05/2045 †	BRL	1,685,410	0.40
6,876,800	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2021	BRL	19,161,210	4.50
5,501,400	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2023	BRL	15,102,541	3.55
1,492,700	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2025	BRL	4,137,937	0.97
1,602,800	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2027	BRL	4,516,931	1.06
	ブラジル合計		49,027,782	11.52
	チリ : 2.94% (31 May 2018: 0.10%)			
	国債 : 2.94% (31 May 2018: 0.10%)			
1,210,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4% 01/03/2023	CLP	1,774,461	0.41
690,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4.5% 01/03/2021	CLP	1,011,590	0.24
3,535,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4.5% 01/03/2026	CLP	5,369,458	1.26
1,245,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5% 01/03/2035	CLP	1,993,074	0.47
1,275,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 6% 01/01/2043	CLP	2,372,011	0.56
	チリ合計		12,520,594	2.94
	コロンビア : 8.03% (31 May 2018: 10.36%)			
	国債 : 8.03% (31 May 2018: 10.28%)			
8,031,100,000	Colombian TES 6% 28/04/2028	COP	2,319,067	0.54
997,500,000	Colombian TES 6.25% 26/11/2025	COP	300,315	0.07
25,966,700,000	Colombian TES 7% 04/05/2022	COP	8,087,448	1.90

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券：89.05% (31 May 2018: 85.79%) (つづき)			
	コロンビア：8.03% (31 May 2018: 10.36%) (つづき)			
	国債：8.03% (31 May 2018: 10.28%) (つづき)			
2,345,600,000	Colombian TES 7% 30/06/2032	COP	708,665	0.17
29,326,400,000	Colombian TES 7.5% 26/08/2026	COP	9,387,525	2.21
6,781,100,000	Colombian TES 7.75% 18/09/2030	COP	2,190,807	0.51
31,031,400,000	Colombian TES 10% 24/07/2024	COP	10,950,029	2.57
762,200,000	Colombian TES 11% 24/07/2020	COP	242,728	0.06
	政府系機関：0.00% (31 May 2018: 0.08%)			
	コロンビア合計		34,186,584	8.03
	チェコ共和国：1.85% (31 May 2018: 0.51%)			
	国債：1.85% (31 May 2018: 0.51%)			
101,390,000	Czech Republic Government Bond 0.95% 15/05/2030	CZK	4,042,431	0.95
29,500,000	Czech Republic Government Bond 1% 26/06/2026	CZK	1,222,135	0.29
26,890,000	Czech Republic Government Bond 2.4% 17/09/2025	CZK	1,215,590	0.29
29,060,000	Czech Republic Government Bond 2.75% 23/07/2029	CZK	1,381,372	0.32
40,000	Czech Republic Government Bond 5.7% 25/05/2024	CZK	2,075	-
	チェコ共和国合計		7,863,603	1.85
	ドミニカ共和国：0.13% (31 May 2018: 0.00%)			
	国債：0.13% (31 May 2018: 0.00%)			
27,850,000	Dominican Republic International Bond 8.9% 15/02/2023	DOP	550,324	0.13
	ドミニカ共和国合計		550,324	0.13
	ハンガリー：3.37% (31 May 2018: 0.00%)			
	国債：3.37% (31 May 2018: 0.00%)			
1,268,590,000	Hungary Government International Bond 0.5% 21/04/2021	HUF	4,364,668	1.02
199,710,000	Hungary Government International Bond 1.75% 26/10/2022	HUF	700,728	0.16
1,660,000	Hungary Government International Bond 2.5% 27/10/2021	HUF	5,940	-
130,690,000	Hungary Government International Bond 2.5% 24/10/2024	HUF	464,516	0.11
179,540,000	Hungary Government International Bond 2.75% 22/12/2026	HUF	634,890	0.15
1,374,990,000	Hungary Government International Bond 3% 26/06/2024	HUF	5,019,899	1.18
140,300,000	Hungary Government International Bond 3% 27/10/2027	HUF	500,859	0.12

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券 : 89.05% (31 May 2018: 85.79%) (つづき)			
	ハンガリー : 3.37% (31 May 2018: 0.00%) (つづき)			
	国債 : 3.37% (31 May 2018: 0.00%) (つづき)			
429,620,000	Hungary Government International Bond 5.5% 24/06/2025	HUF	1,771,020	0.42
219,900,000	Hungary Government International Bond 7% 24/06/2022	HUF	889,776	0.21
	ハンガリー合計		14,352,296	3.37
	インドネシア : 8.91% (31 May 2018: 7.43%)			
	国債 : 8.91% (31 May 2018: 7.43%)			
10,919,000,000	Indonesia Treasury Bond 5.625% 15/05/2023	IDR	719,759	0.17
26,830,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.125% 15/05/2028	IDR	1,671,092	0.39
15,319,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.625% 15/05/2033	IDR	922,257	0.22
61,417,000,000	Indonesia Treasury Bond 7% 15/05/2022	IDR	4,279,503	1.01
49,443,000,000	Indonesia Treasury Bond 7% 15/05/2027	IDR	3,279,620	0.77
34,850,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.5% 15/08/2032	IDR	2,276,687	0.53
9,921,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.5% 15/05/2038	IDR	637,297	0.15
28,418,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.125% 15/05/2024	IDR	2,041,875	0.48
26,240,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/05/2029	IDR	1,884,463	0.44
19,758,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/06/2032	IDR	1,372,686	0.32
57,985,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/05/2036	IDR	4,046,343	0.95
20,907,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/03/2024	IDR	1,512,292	0.36
52,235,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/09/2026	IDR	3,778,051	0.89
18,485,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/03/2034	IDR	1,298,386	0.31
48,059,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.75% 15/05/2031	IDR	3,500,880	0.82
30,321,000,000	Indonesia Treasury Bond 9% 15/03/2029	IDR	2,271,304	0.53
14,735,000,000	Indonesia Treasury Bond 9.5% 15/07/2031	IDR	1,126,450	0.26
3,755,000,000	Indonesia Treasury Bond 10.5% 15/08/2030	IDR	308,507	0.07
12,490,000,000	Indonesia Treasury Bond 11% 15/09/2025	IDR	1,017,130	0.24
81,000,000	Indonesia Treasury Bond 12.8% 15/06/2021	IDR	6,296	-
	インドネシア合計		37,950,878	8.91
	カザフスタン : 0.20% (31 May 2018: 0.06%)			
	社債 : 0.20% (31 May 2018: 0.06%)			
173,000,000	Development Bank of Kazakhstan JSC 8.95% 04/05/2023	KZT	450,779	0.11
151,000,000	Development Bank of Kazakhstan JSC 9.5% 14/12/2020	KZT	399,049	0.09
	カザフスタン合計		849,828	0.20

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券 : 89.05% (31 May 2018: 85.79%) (つづき)			
	ケニア : 0.08% (31 May 2018: 0.00%)			
	国債 : 0.08% (31 May 2018: 0.00%)			
30,800,000	Kenya Infrastructure Bond 12.5% 18/11/2024	KES	326,760	0.08
	ケニア合計		326,760	0.08
	マレーシア:8.09% (31 May 2018: 7.63%)			
	国債 : 8.09% (31 May 2018: 7.63%)			
3,902,000	Malaysia Government Bond 3.418% 15/08/2022	MYR	930,156	0.22
4,104,000	Malaysia Government Bond 3.441% 15/02/2021	MYR	981,591	0.23
4,066,000	Malaysia Government Bond 3.48% 15/03/2023	MYR	968,502	0.23
868,000	Malaysia Government Bond 3.492% 31/03/2020	MYR	207,606	0.05
1,184,000	Malaysia Government Bond 3.62% 30/11/2021	MYR	284,071	0.07
8,128,000	Malaysia Government Bond 3.757% 20/04/2023	MYR	1,954,349	0.46
6,287,000	Malaysia Government Bond 3.795% 30/09/2022	MYR	1,515,678	0.36
11,946,000	Malaysia Government Bond 3.8% 17/08/2023	MYR	2,874,456	0.68
3,778,000	Malaysia Government Bond 3.844% 15/04/2033	MYR	878,001	0.21
3,217,000	Malaysia Government Bond 3.882% 10/03/2022	MYR	777,349	0.18
9,308,000	Malaysia Government Bond 3.882% 14/03/2025	MYR	2,240,920	0.53
8,219,000	Malaysia Government Bond 3.889% 31/07/2020	MYR	1,975,586	0.46
946,000	Malaysia Government Bond 3.892% 15/03/2027	MYR	227,187	0.05
10,094,000	Malaysia Government Bond 3.899% 16/11/2027	MYR	2,421,680	0.57
8,547,000	Malaysia Government Bond 3.9% 30/11/2026	MYR	2,054,748	0.48
10,585,000	Malaysia Government Bond 3.955% 15/09/2025	MYR	2,557,903	0.60
13,389,000	Malaysia Government Bond 4.059% 30/09/2024	MYR	3,262,202	0.77
8,783,000	Malaysia Government Bond 4.16% 15/07/2021	MYR	2,130,505	0.50
2,652,000	Malaysia Government Bond 4.181% 15/07/2024	MYR	649,108	0.15
2,436,000	Malaysia Government Bond 4.232% 30/06/2031	MYR	593,308	0.14
4,168,000	Malaysia Government Bond 4.378% 29/11/2019	MYR	1,000,395	0.23
2,650,000	Malaysia Government Bond 4.392% 15/04/2026	MYR	655,338	0.15
7,354,000	Malaysia Government Bond 4.498% 15/04/2030	MYR	1,842,157	0.43
1,810,000	Malaysia Government Bond 4.736% 15/03/2046	MYR	441,725	0.10
1,980,000	Malaysia Government Bond 4.762% 07/04/2037	MYR	501,913	0.12
1,942,000	Malaysia Government Bond 4.893% 08/06/2038	MYR	499,505	0.12
	マレーシア合計		34,425,939	8.09
	メキシコ : 12.14% (31 May 2018: 13.41%)			
	社債 : 0.17% (31 May 2018: 0.62%)			
16,980,000	Petroleos Mexicanos 7.19% 12/09/2024	MXN	735,946	0.17
	国債 : 11.97% (31 May 2018: 12.79%)			
64,246,200	Mexican Bonos 5.75% 05/03/2026	MXN	2,908,515	0.68
97,460,400	Mexican Bonos 6.5% 10/06/2021	MXN	4,841,439	1.14

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券 : 89.05% (31 May 2018: 85.79%) (つづき)			
	メキシコ : 12.14% (31 May 2018: 13.41%) (つづき)			
	国債 : 11.97% (31 May 2018: 12.79%) (つづき)			
25,054,800	Mexican Bonos 6.5% 09/06/2022	MXN	1,231,922	0.29
31,191,900	Mexican Bonos 7.25% 09/12/2021	MXN	1,567,720	0.37
104,248,700	Mexican Bonos 7.5% 03/06/2027	MXN	5,167,438	1.21
72,464,800	Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031	MXN	3,591,814	0.84
29,149,700	Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034	MXN	1,423,036	0.34
65,260,900	Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	MXN	3,104,947	0.73
126,261,000	Mexican Bonos 8% 11/06/2020	MXN	6,442,746	1.51
17,556,300	Mexican Bonos 8% 07/12/2023	MXN	901,560	0.21
26,527,900	Mexican Bonos 8% 07/11/2047	MXN	1,288,601	0.30
50,444,900	Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	MXN	2,652,772	0.62
40,410,500	Mexican Bonos 8.5% 18/11/2038	MXN	2,086,757	0.49
192,326,500	Mexican Bonos 10% 05/12/2024	MXN	10,745,698	2.53
18,350,400	Mexican Bonos 10% 20/11/2036	MXN	1,081,384	0.26
5,448,000	Mexican Udibonos 4.5% 22/11/2035†	MXN	1,890,977	0.45
	メキシコ合計		51,663,272	12.14
	ナイジェリア : 0.34% (31 May 2018: 0.00%)			
	国債 : 0.34% (31 May 2018: 0.00%)			
517,480,000	Nigeria Government Bond 14.5% 15/07/2021	NGN	1,435,604	0.34
	ナイジェリア合計		1,435,604	0.34
	ペルー : 2.50% (31 May 2018: 0.24%)			
	国債 : 2.50% (31 May 2018: 0.24%)			
2,403,000	Peruvian Government International Bond 5.7% 12/08/2024	PEN	762,215	0.18
10,374,000	Peruvian Government International Bond 6.35% 12/08/2028	PEN	3,376,745	0.79
8,311,000	Peruvian Government International Bond 6.95% 12/08/2031	PEN	2,825,486	0.67
10,427,000	Peruvian Government International Bond 8.2% 12/08/2026	PEN	3,661,467	0.86
	ペルー合計		10,625,913	2.50
	フィリピン : 0.09% (31 May 2018: 0.00%)			
	国債 : 0.09% (31 May 2018: 0.00%)			
9,000,000	Philippine Government International Bond 4.95% 15/01/2021	PHP	172,888	0.04

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券 : 89.05% (31 May 2018: 85.79%) (つづき)			
	フィリピン : 0.09% (31 May 2018: 0.00%) (つづき)			
	国債 : 0.09% (31 May 2018: 0.00%) (つづき)			
10,000,000	Philippine Government International Bond 6.25% 14/01/2036	PHP	215,927	0.05
	フィリピン合計		388,815	0.09
	ポーランド : 8.10% (31 May 2018: 6.97%)			
	国債 : 8.10% (31 May 2018: 6.97%)			
28,031,000	Republic of Poland Government Bond 0% 25/07/2020	PLN	7,171,567	1.69
9,078,000	Republic of Poland Government Bond 1.5% 25/04/2020	PLN	2,366,034	0.56
4,393,000	Republic of Poland Government Bond 2% 25/04/2021	PLN	1,152,812	0.27
5,005,000	Republic of Poland Government Bond 2.25% 25/04/2022	PLN	1,320,399	0.31
6,293,000	Republic of Poland Government Bond 2.5% 25/01/2023	PLN	1,669,593	0.39
6,237,000	Republic of Poland Government Bond 2.5% 25/04/2024	PLN	1,654,119	0.39
9,647,000	Republic of Poland Government Bond 2.5% 25/07/2026	PLN	2,514,701	0.59
16,935,000	Republic of Poland Government Bond 2.5% 25/07/2027	PLN	4,404,409	1.03
9,346,000	Republic of Poland Government Bond 2.75% 25/04/2028	PLN	2,467,297	0.58
17,318,000	Republic of Poland Government Bond 3.25% 25/07/2025	PLN	4,758,500	1.12
3,320,000	Republic of Poland Government Bond 4% 25/10/2023	PLN	936,061	0.22
14,828,000	Republic of Poland Government Bond 5.25% 25/10/2020	PLN	4,059,882	0.95
	ポーランド合計		34,475,374	8.10
	ルーマニア : 1.30% (31 May 2018: 0.44%)			
	国債 : 1.30% (31 May 2018: 0.44%)			
40,000	Romania Government Bond 3.25% 22/03/2021	RON	9,348	-
3,875,000	Romania Government Bond 3.25% 29/04/2024	RON	869,474	0.21
5,610,000	Romania Government Bond 3.4% 08/03/2022	RON	1,301,324	0.31
1,205,000	Romania Government Bond 3.65% 24/09/2031	RON	242,713	0.06
3,865,000	Romania Government Bond 4.25% 28/06/2023	RON	909,473	0.21
5,565,000	Romania Government Bond 5% 12/02/2029	RON	1,323,271	0.31
3,420,000	Romania Government Bond 5.8% 26/07/2027	RON	868,030	0.20
	ルーマニア合計		5,523,633	1.30
	ロシア連邦 : 7.69% (31 May 2018: 10.27%)			
	国債 : 7.69% (31 May 2018: 10.27%)			
79,583,000	Russian Federal Bond - OFZ 6.4% 27/05/2020	RUB	1,211,650	0.28
174,102,000	Russian Federal Bond - OFZ 6.9% 23/05/2029	RUB	2,514,929	0.59
1,607,000	Russian Federal Bond - OFZ 7% 25/01/2023	RUB	24,291	0.01
296,118,000	Russian Federal Bond - OFZ 7% 16/08/2023	RUB	4,467,641	1.05
387,404,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.05% 19/01/2028	RUB	5,708,539	1.34

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
債券 : 89.05% (31 May 2018: 85.79%) (つづき)				
ロシア連邦 : 7.69% (31 May 2018: 10.27%) (つづき)				
国債 : 7.69% (31 May 2018: 10.27%) (つづき)				
93,877,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.1% 16/10/2024	RUB	1,414,916	0.33
91,084,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.25% 10/05/2034	RUB	1,312,268	0.31
35,608,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.4% 07/12/2022	RUB	546,857	0.13
108,017,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.5% 18/08/2021	RUB	1,665,551	0.39
234,549,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.7% 23/03/2033	RUB	3,548,107	0.83
180,921,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.75% 16/09/2026	RUB	2,791,529	0.66
298,807,000	Russian Federal Bond - OFZ 8.15% 03/02/2027	RUB	4,708,161	1.11
173,515,000	Russian Federal Bond - OFZ 8.5% 17/09/2031	RUB	2,814,424	0.66
ロシア連邦合計			32,728,863	7.69
南アフリカ : 8.57% (31 May 2018: 7.99%)				
国債 : 8.57% (31 May 2018: 7.99%)				
94,587,000	Republic of South Africa Government Bond 6.25% 31/03/2036	ZAR	4,720,611	1.11
3,263,000	Republic of South Africa Government Bond 6.5% 28/02/2041	ZAR	158,415	0.04
13,291,460	Republic of South Africa Government Bond 6.75% 31/03/2021	ZAR	915,730	0.21
48,383,766	Republic of South Africa Government Bond 7% 28/02/2031	ZAR	2,796,337	0.66
27,954,265	Republic of South Africa Government Bond 7.75% 28/02/2023	ZAR	1,930,357	0.45
34,196,831	Republic of South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	ZAR	2,175,912	0.51
35,443,266	Republic of South Africa Government Bond 8.25% 31/03/2032	ZAR	2,237,429	0.53
33,165,983	Republic of South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037	ZAR	2,052,069	0.48
31,095,332	Republic of South Africa Government Bond 8.75% 31/01/2044	ZAR	1,927,105	0.45
45,517,369	Republic of South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048	ZAR	2,814,057	0.66
18,271,464	Republic of South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035	ZAR	1,179,554	0.28
18,731,711	Republic of South Africa Government Bond 9% 31/01/2040	ZAR	1,198,298	0.28
162,522,963	Republic of South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	ZAR	12,397,853	2.91
南アフリカ合計			36,503,727	8.57

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	債券 : 89.05% (31 May 2018: 85.79%) (つづき)			
	タイ : 1.31% (31 May 2018: 2.70%)			
	国債 : 1.31% (31 May 2018: 2.70%)			
97,100,000	Thailand Government Bond 2.125% 17/12/2026	THB	3,043,800	0.72
41,196,000	Thailand Government Bond 2.875% 17/12/2028	THB	1,361,072	0.32
33,134,000	Thailand Government Bond 3.65% 20/06/2031	THB	1,164,538	0.27
	タイ合計		5,569,410	1.31
	トルコ : 1.76% (31 May 2018: 5.92%)			
	国債 : 1.76% (31 May 2018: 5.92%)			
11,357,543	Turkey Government Bond 8% 12/03/2025	TRY	1,194,988	0.28
6,762,000	Turkey Government Bond 9% 24/07/2024	TRY	767,086	0.18
2,017,492	Turkey Government Bond 10.4% 20/03/2024	TRY	240,966	0.06
2,363,208	Turkey Government Bond 10.5% 11/08/2027	TRY	270,108	0.06
6,513,049	Turkey Government Bond 10.6% 11/02/2026	TRY	784,604	0.18
7,934,000	Turkey Government Bond 11% 02/03/2022	TRY	1,046,192	0.25
2,144,096	Turkey Government Bond 11% 24/02/2027	TRY	254,250	0.06
9,512,000	Turkey Government Bond 12.4% 08/03/2028	TRY	1,209,446	0.28
4,458,000	Turkey Government Bond 4% 01/04/2020†	TRY	1,744,079	0.41
	トルコ合計		7,511,719	1.76
	ウクライナ : 0.00% (31 May 2018: 0.19%)			
	国債 : 0.00% (31 May 2018: 0.19%)			
	米国 : 0.00% (31 May 2018: 0.41%)			
	社債 : 0.00% (31 May 2018: 0.41%)			
	ウルグアイ : 0.09% (31 May 2018: 0.21%)			
	国債 : 0.09% (31 May 2018: 0.21%)			
14,421,000	Uruguay Government International Bond 9.875% 20/06/2022 'REGS'	UYU	402,393	0.09
	ウルグアイ合計		402,393	0.09
	債券合計		379,042,779	89.05
	損益を通じて公正価値で測定する 金融資産に係る未収収益 : 1.89% (31 May 2018: 2.05%)		8,029,129	1.89

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
	投資ファンド：3.97% (31 May 2018: 7.10%)			
	アイルランド：3.97% (31 May 2018: 7.10%)			
245,000	SPDR Barclays Capital Emerging Markets Local Bond UCITS ETF^	USD	16,922,052	3.97
	投資ファンド合計		16,922,052	3.97
	参加証書：0.00% (31 May 2018: 0.90%)			
	米国：0.00% (31 May 2018: 0.90%)			

契約数	先物契約：0.06% (31 May 2018: 0.00%)	取引相手方	未実現利益 米ドル	純資産 比率(%)
76	US 10 Year Note CBT Future September 2019	HSBC	177,867	0.04
20	US Ultra CBT Future September 2019	HSBC	66,050	0.02
	先物契約合計		243,917	0.06

先渡為替契約：0.14% (31 May 2018: -1.41%)

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	TRY	14,725,000	USD	2,355,058	18/07/2019	108,946	0.03
Bank of America	USD	2,531,505	MXN	48,502,370	19/06/2019	63,280	0.02
Bank of America	TRY	7,304,520	USD	1,167,602	17/07/2019	55,435	0.01
Bank of America	TRY	4,656,970	USD	746,309	17/07/2019	33,434	0.01
Bank of America	BRL	4,846,600	USD	1,215,906	19/06/2019	20,980	0.01
Bank of America	TRY	4,720,780	USD	788,439	19/06/2019	15,295	-
Bank of America	USD	1,574,937	ZAR	22,755,000	19/06/2019	14,013	-
Bank of America	ARS	10,371,640	USD	217,253	19/06/2019	9,730	-
Bank of America	USD	866,822	RUB	56,222,070	19/06/2019	5,211	-
Bank of America	RUB	51,399,880	USD	784,611	19/06/2019	3,099	-
Bank of America	ARS	46,002,730	USD	1,004,426	19/06/2019	2,339	-

先渡為替契約： 0.14% (31 May 2018: -1.41%) (つづき)

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	1,136,690	RUB	74,021,270	19/06/2019	2,305	-
Bank of America	USD	1,196,713	RUB	77,941,950	19/06/2019	2,243	-
Bank of America	KZT	233,500,640	USD	608,075	18/06/2019	1,111	-
BNP Paribas	USD	9,245,695	EUR	8,236,950	19/06/2019	57,970	0.01
BNP Paribas	USD	2,329,476	ZAR	33,221,820	19/06/2019	50,561	0.01
BNP Paribas	USD	2,314,287	CNH	15,719,240	19/06/2019	47,245	0.01
BNP Paribas	ARS	40,998,660	USD	866,779	21/06/2019	27,313	0.01
BNP Paribas	TRY	2,025,840	USD	315,392	18/07/2019	23,602	0.01
BNP Paribas	USD	2,306,339	ZAR	33,398,100	19/06/2019	15,332	-
BNP Paribas	PLN	5,116,000	USD	1,322,721	19/06/2019	9,448	-
BNP Paribas	HUF	878,280,920	USD	3,007,771	19/06/2019	7,083	-
BNP Paribas	USD	1,153,085	PLN	4,410,000	19/06/2019	4,754	-
BNP Paribas	USD	1,150,044	PLN	4,410,000	19/06/2019	1,713	-
BNP Paribas	USD	694,243	PLN	2,660,000	19/06/2019	1,598	-
BNP Paribas	USD	5,781,178	RON	24,612,950	19/06/2019	841	-
Citibank	TRY	14,725,000	USD	2,401,533	17/07/2019	63,958	0.02
Citibank	TRY	13,617,010	USD	2,278,998	19/06/2019	39,362	0.01
Citibank	USD	2,304,207	ZAR	33,170,680	19/06/2019	28,800	0.01
Citibank	USD	694,075	ZAR	9,991,770	19/06/2019	8,671	-
Citibank	ZAR	15,540,790	USD	1,060,402	19/06/2019	5,648	-
Citibank	USD	646,870	RUB	41,923,620	19/06/2019	4,385	-
Citibank	USD	241,751	ZAR	3,467,280	19/06/2019	3,906	-
HSBC Bank	TRY	8,436,570	USD	1,335,548	19/06/2019	100,817	0.02
HSBC Bank	TRY	9,699,880	USD	1,532,962	18/07/2019	90,165	0.02
HSBC Bank	USD	3,636,687	MXN	70,026,050	19/06/2019	73,149	0.02
HSBC Bank	USD	2,424,200	MXN	46,313,750	19/06/2019	67,352	0.02
HSBC Bank	BRL	8,751,020	USD	2,170,661	19/06/2019	62,660	0.02
HSBC Bank	USD	3,498,581	PEN	11,611,790	19/06/2019	53,771	0.01
HSBC Bank	USD	1,510,163	MXN	28,860,000	19/06/2019	41,513	0.01
HSBC Bank	USD	2,126,500	CLP	1,477,492,110	19/06/2019	37,202	0.01
HSBC Bank	USD	1,200,877	MXN	22,924,495	19/06/2019	34,278	0.01
HSBC Bank	USD	1,212,250	MXN	23,156,880	19/06/2019	33,825	0.01
HSBC Bank	USD	1,086,561	CLP	746,956,350	19/06/2019	30,302	0.01
HSBC Bank	USD	1,053,295	MXN	20,220,000	19/06/2019	24,324	0.01
HSBC Bank	THB	66,789,150	USD	2,086,835	19/06/2019	24,149	0.01
HSBC Bank	USD	1,021,522	ZAR	14,611,550	19/06/2019	19,214	0.01
HSBC Bank	USD	631,066	MXN	12,170,650	19/06/2019	11,717	-
HSBC Bank	THB	39,532,180	USD	1,238,124	19/06/2019	11,357	-
HSBC Bank	USD	1,241,910	HUF	359,062,746	19/06/2019	9,364	-
HSBC Bank	USD	458,380	MXN	8,850,000	19/06/2019	8,015	-
HSBC Bank	USD	229,828	COP	752,417,530	19/06/2019	6,750	-
HSBC Bank	USD	238,650	MXN	4,573,620	19/06/2019	5,904	-
HSBC Bank	RUB	84,682,848	USD	1,292,039	19/06/2019	5,736	-
HSBC Bank	USD	117,146	MXN	2,249,060	19/06/2019	2,694	-
HSBC Bank	IDR	4,634,738,930	USD	321,165	19/06/2019	2,539	-

先渡為替契約： 0.14% (31 May 2018: -1.41%) (つづき)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現利益 米ドル	純資産 比率(%)
HSBC Bank	THB	27,155,000	USD	857,571	19/06/2019	708	-
HSBC Bank	THB	27,158,330	USD	857,812	19/06/2019	573	-
HSBC Bank	THB	27,155,000	USD	857,707	19/06/2019	573	-
HSBC Bank	USD	317,329	CZK	7,350,000	19/06/2019	180	-
HSBC Bank	CNH	4,826,260	USD	695,921	19/06/2019	126	-
JP Morgan	JPY	255,984,220	USD	2,320,738	19/06/2019	39,117	0.01
JP Morgan	USD	2,451,176	EUR	2,184,490	19/06/2019	14,534	-
JP Morgan	USD	231,892	COP	765,013,370	19/06/2019	5,080	-
JP Morgan	USD	1,225,341	ZAR	17,800,000	19/06/2019	4,316	-
Morgan Stanley	BRL	8,569,010	USD	2,074,821	19/06/2019	112,050	0.03
Morgan Stanley	BRL	9,312,110	USD	2,267,651	19/06/2019	108,863	0.03
Morgan Stanley	USD	6,493,194	PEN	21,560,000	19/06/2019	97,100	0.02
Morgan Stanley	THB	220,819,800	USD	6,918,347	19/06/2019	61,034	0.02
Morgan Stanley	JPY	627,638,670	USD	5,740,536	19/06/2019	45,508	0.01
Morgan Stanley	BRL	9,787,040	USD	2,452,278	19/06/2019	45,442	0.01
Morgan Stanley	INR	77,409,780	USD	1,092,741	19/06/2019	16,825	-
Morgan Stanley	USD	502,520	COP	1,654,296,570	19/06/2019	12,051	-
Morgan Stanley	THB	40,272,090	USD	1,261,459	19/06/2019	11,408	-
Morgan Stanley	USD	585,419	MYR	2,421,880	19/06/2019	8,210	-
Morgan Stanley	USD	1,207,217	MYR	5,031,680	19/06/2019	8,011	-
Morgan Stanley	USD	518,191	MYR	2,147,900	19/06/2019	6,279	-
Morgan Stanley	USD	664,149	MYR	2,761,530	19/06/2019	5,990	-
Morgan Stanley	JPY	53,820,650	USD	490,647	19/06/2019	5,512	-
Morgan Stanley	USD	378,322	MYR	1,567,010	19/06/2019	4,855	-
Morgan Stanley	USD	353,512	MYR	1,466,900	19/06/2019	3,904	-
Morgan Stanley	INR	86,124,710	USD	1,230,705	19/06/2019	3,778	-
Morgan Stanley	INR	85,461,200	USD	1,221,834	19/06/2019	3,138	-
Morgan Stanley	USD	107,926	MYR	445,820	19/06/2019	1,673	-
Morgan Stanley	USD	462,303	PLN	1,770,000	19/06/2019	1,408	-
Morgan Stanley	THB	27,155,000	USD	857,571	19/06/2019	708	-
Morgan Stanley	USD	968,991	MYR	4,062,980	19/06/2019	656	-
Northern Trust	USD	2,142,855	COP	6,930,529,554	10/06/2019	86,837	0.02
Northern Trust	USD	1,922,679	CLP	1,301,269,000	7/06/2019	82,194	0.02
Northern Trust	USD	2,127,822	COP	6,930,529,554	7/06/2019	71,527	0.02
Northern Trust	USD	2,382,114	MXN	45,415,000	14/06/2019	68,901	0.02
Northern Trust	USD	1,582,256	HUF	441,940,000	14/06/2019	65,771	0.02
Northern Trust	ARS	40,596,000	USD	854,113	7/06/2019	51,536	0.01
Northern Trust	USD	1,682,771	MXN	32,167,000	14/06/2019	44,344	0.01
Northern Trust	USD	1,473,873	ZAR	20,981,000	14/06/2019	33,724	0.01
Northern Trust	ARS	29,366,000	USD	622,161	13/06/2019	27,302	0.01
Northern Trust	ARS	24,486,000	USD	519,432	7/06/2019	26,823	0.01
Northern Trust	USD	930,478	MXN	17,789,000	14/06/2019	24,395	0.01
Northern Trust	TRY	2,558,000	USD	413,809	14/06/2019	22,989	0.01
Northern Trust	USD	1,270,161	TRY	7,308,000	14/06/2019	22,267	0.01
Northern Trust	IDR	14,150,186,000	USD	969,191	10/06/2019	21,676	0.01
Northern Trust	USD	4,215,639	RUB	273,236,640	7/06/2019	21,113	0.01
Northern Trust	ARS	31,809,000	USD	688,507	10/06/2019	18,663	0.01
Northern Trust	BRL	2,454,000	USD	609,993	4/06/2019	16,923	0.01

先渡為替契約： 0.14% (31 May 2018: -1.41%) (つづき)

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	466,761	ZAR	6,614,000	14/06/2019	12,771	-
Northern Trust	BRL	3,079,000	USD	774,591	4/06/2019	11,992	-
Northern Trust	USD	695,364	PLN	2,625,000	14/06/2019	11,930	-
Northern Trust	IDR	15,602,084,000	USD	1,082,200	10/06/2019	10,335	-
Northern Trust	TRY	2,541,000	USD	424,462	14/06/2019	9,432	-
Northern Trust	IDR	11,142,939,203	USD	772,903	10/06/2019	7,382	-
Northern Trust	USD	1,141,638	ZAR	16,534,000	14/06/2019	6,733	-
Northern Trust	RUB	300,110,640	USD	4,601,160	7/06/2019	5,916	-
Northern Trust	ARS	31,809,000	USD	663,655	12/07/2019	5,273	-
Northern Trust	USD	3,281,359	COP	11,051,615,820	19/06/2019	4,753	-
Northern Trust	USD	417,039	RUB	26,874,000	7/06/2019	4,489	-
Northern Trust	CLP	1,376,707,000	USD	1,943,129	7/06/2019	4,054	-
Northern Trust	PLN	3,587,000	USD	929,848	14/06/2019	4,048	-
Northern Trust	USD	210,488	TRY	1,209,000	14/06/2019	4,042	-
Northern Trust	IDR	11,142,939,203	USD	769,912	10/07/2019	3,798	-
Northern Trust	COP	6,930,529,554	USD	2,052,578	7/06/2019	3,717	-
Northern Trust	IDR	12,594,837,203	USD	878,546	10/06/2019	3,407	-
Northern Trust	USD	425,863	RUB	27,647,000	2/07/2019	3,022	-
Northern Trust	PHP	135,507,000	USD	2,594,925	7/06/2019	2,935	-
Northern Trust	ARS	5,520,000	USD	119,688	13/06/2019	2,393	-
Northern Trust	USD	103,348	CZK	2,343,000	14/06/2019	2,261	-
Northern Trust	MXN	4,917,000	USD	248,333	14/06/2019	2,114	-
Northern Trust	USD	261,640	RON	1,105,000	14/06/2019	2,111	-
Northern Trust	USD	317,413	PLN	1,213,000	14/06/2019	1,601	-
Northern Trust	USD	108,000	CLP	75,438,000	7/06/2019	1,302	-
Northern Trust	USD	1,120,966	COP	3,774,293,000	10/06/2019	1,281	-
Northern Trust	RON	1,515,000	USD	354,710	14/06/2019	1,115	-
Northern Trust	COP	1,225,000,000	USD	361,784	8/07/2019	942	-
Northern Trust	PHP	7,013,000	USD	133,556	7/06/2019	894	-
Northern Trust	USD	1,719,073	ZAR	25,034,000	14/06/2019	723	-
Northern Trust	USD	204,117	ZAR	2,965,000	14/06/2019	597	-
Northern Trust	USD	2,732,886	PHP	142,520,000	7/06/2019	576	-
Northern Trust	USD	120,905	RON	513,000	14/06/2019	418	-
Northern Trust	USD	126,786	PEN	426,000	7/06/2019	320	-
Northern Trust	COP	8,211,193,554	USD	2,435,833	10/06/2019	108	-
Northern Trust	USD	1,706	HUF	481,000	14/06/2019	55	-
Northern Trust	RUB	8,600,000	USD	131,519	2/07/2019	12	-
Royal Bank of Canada	USD	806,026	MXN	15,503,830	19/06/2019	17,056	0.01
Royal Bank of Canada	USD	1,730,193	ZAR	24,989,950	19/06/2019	15,959	-
Royal Bank of Canada	JPY	139,406,840	USD	1,270,296	19/06/2019	14,861	-
Royal Bank of Canada	JPY	129,186,250	USD	1,179,005	19/06/2019	11,931	-
Royal Bank of Canada	USD	626,505	MXN	12,084,870	19/06/2019	11,521	-

先渡為替契約：0.14% (31 May 2018: -1.41%) (つづき)

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(%)
Royal Bank of Canada	USD	847,381	ZAR	12,252,770	19/06/2019	6,879	-
Royal Bank of Canada	MXN	14,021,220	USD	710,104	19/06/2019	3,418	-
Royal Bank of Canada	USD	3,644	MXN	70,000	19/06/2019	81	-
Royal Bank of Scotland	USD	1,144,220	CLP	787,223,180	19/06/2019	31,020	0.01
Royal Bank of Scotland	USD	899,089	MYR	3,738,860	19/06/2019	8,002	-
Royal Bank of Scotland	INR	99,442,400	USD	1,420,101	19/06/2019	5,274	-
Royal Bank of Scotland Standard	INR	70,849,460	USD	1,015,253	19/06/2019	279	-
Chartered Standard	USD	2,290,219	CNH	15,545,800	19/06/2019	48,190	0.01
Chartered Standard	USD	2,300,396	CNH	15,628,430	19/06/2019	46,450	0.01
Chartered Standard	JPY	452,021,670	USD	4,121,473	19/06/2019	45,603	0.01
Chartered Standard	IDR	23,704,671,810	USD	1,634,805	19/06/2019	20,800	0.01
Chartered Standard	INR	82,646,950	USD	1,175,131	19/06/2019	9,503	-
Chartered Standard	IDR	3,849,528,060	USD	262,498	19/06/2019	6,365	-
Chartered Standard	USD	1,745,890	PLN	6,682,680	19/06/2019	5,769	-
Chartered Standard	USD	696,917	PLN	2,660,000	19/06/2019	4,272	-
Chartered Standard	USD	2,462,197	THB	77,879,300	19/06/2019	691	-
Chartered Toronto	THB	36,879,490	USD	1,165,413	19/06/2019	225	-
Dominion Toronto	USD	4,621,014	GBP	3,531,090	19/06/2019	167,787	0.04
Dominion Toronto	USD	1,114,759	EUR	991,320	19/06/2019	9,013	-
Dominion Toronto	USD	29,976	MXN	572,215	19/06/2019	857	-
先渡為替契約に係る評価益合計						3,463,661	0.81

先渡為替契約： 0.14% (31 May 2018: -1.41%) (つづき)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現損失 米ドル	純資産 比率(%)
Bank of America	KZT	173,570,000	USD	452,359	25/06/2019	(45)	-
Bank of America	KZT	94,679,360	USD	247,463	13/06/2019	(250)	-
Bank of America	KZT	195,006,190	USD	508,292	28/06/2019	(366)	-
Bank of America	KZT	145,015,750	USD	377,399	18/07/2019	(706)	-
Bank of America	USD	1,147,952	RUB	75,454,910	19/06/2019	(8,404)	-
Bank of America	ZAR	17,407,160	USD	1,204,106	19/06/2019	(10,028)	-
Bank of America	RUB	92,419,250	USD	1,426,443	19/06/2019	(10,106)	-
Bank of America	USD	1,487,118	BRL	5,877,090	19/06/2019	(12,756)	-
Bank of America	USD	484,601	TRY	2,993,380	17/07/2019	(16,598)	-
Bank of America	USD	2,370,824	RUB	155,810,550	19/06/2019	(16,993)	(0.01)
BNP Paribas	INR	70,700,940	USD	1,013,669	19/06/2019	(265)	-
BNP Paribas	CZK	12,691,030	USD	547,879	19/06/2019	(267)	-
BNP Paribas	USD	272,434	IDR	3,972,627,010	19/06/2019	(5,027)	-
BNP Paribas	ZAR	19,515,830	USD	1,346,514	19/06/2019	(7,787)	-
BNP Paribas	USD	5,803,178	INR	405,462,220	19/06/2019	(8,583)	-
BNP Paribas	ZAR	18,665,920	USD	1,290,732	19/06/2019	(10,307)	-
BNP Paribas	ZAR	16,491,850	USD	1,144,151	19/06/2019	(12,861)	-
BNP Paribas	ZAR	70,370,880	USD	4,846,016	19/06/2019	(18,789)	(0.01)
Citibank	GBP	25,100	USD	32,850	19/06/2019	(1,195)	-
Citibank	ZAR	15,802,780	USD	1,089,888	19/06/2019	(5,866)	-
Citibank	USD	2,409,858	ZAR	35,805,070	19/06/2019	(46,260)	(0.01)
HSBC Bank	USD	788,724	PLN	3,030,000	19/06/2019	(266)	-
HSBC Bank	COP	4,343,073,000	USD	1,288,746	19/06/2019	(1,103)	-
HSBC Bank	USD	366,132	HUF	106,990,000	19/06/2019	(1,130)	-
HSBC Bank	USD	1,174,958	THB	37,234,430	19/06/2019	(1,898)	-
HSBC Bank	USD	278,741	TRY	1,650,000	19/06/2019	(2,179)	-
HSBC Bank	CZK	15,380,600	USD	666,307	19/06/2019	(2,642)	-
HSBC Bank	THB	35,820,000	USD	1,134,981	19/06/2019	(2,830)	-
HSBC Bank	ZAR	4,890,000	USD	338,621	19/06/2019	(3,182)	-
HSBC Bank	THB	35,820,010	USD	1,135,341	19/06/2019	(3,189)	-
HSBC Bank	CNH	16,847,480	USD	2,433,209	19/06/2019	(3,451)	-
HSBC Bank	USD	683,645	PLN	2,640,000	19/06/2019	(3,792)	-
HSBC Bank	THB	36,436,620	USD	1,158,005	19/06/2019	(6,364)	-
HSBC Bank	COP	1,190,347,190	USD	360,493	19/06/2019	(7,576)	-
HSBC Bank	USD	283,201	TRY	1,714,070	19/06/2019	(8,628)	-
HSBC Bank	USD	1,528,079	HUF	447,830,000	19/06/2019	(9,176)	-

先渡為替契約： 0.14% (31 May 2018: -1.41%) (つづき)

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(%)
HSBC Bank	USD	536,482	IDR	7,813,329,040	19/06/2019	(9,224)	-
HSBC Bank	USD	637,707	TRY	3,824,280	19/06/2019	(13,394)	-
HSBC Bank	USD	223,456	TRY	1,420,000	19/06/2019	(18,306)	(0.01)
HSBC Bank	USD	1,211,905	ZAR	17,981,640	19/06/2019	(21,580)	(0.01)
HSBC Bank	USD	1,841,344	BRL	7,345,120	19/06/2019	(33,181)	(0.01)
HSBC Bank	GBP	869,510	USD	1,133,704	19/06/2019	(37,123)	(0.01)
HSBC Bank	USD	2,978,218	BRL	11,933,720	19/06/2019	(67,349)	(0.02)
HSBC Bank	COP		USD	3,406,171	19/06/2019	(79,614)	(0.02)
JP Morgan	CZK	23,575,000	USD	1,018,009	19/06/2019	(760)	-
JP Morgan	USD	461,740	PLN	1,780,000	19/06/2019	(1,759)	-
JP Morgan	USD	1,179,497	JPY	128,226,780	19/06/2019	(2,594)	-
JP Morgan	USD	1,221,281	JPY	132,807,110	19/06/2019	(3,035)	-
JP Morgan	USD	735,319	IDR	10,574,616,310	19/06/2019	(3,244)	-
JP Morgan	USD	1,169,518	THB	37,167,290	19/06/2019	(5,216)	-
JP Morgan	USD	135,134	TRY	851,670	18/07/2019	(7,380)	-
JP Morgan	USD	731,041	JPY	80,423,700	19/06/2019	(10,365)	-
JP Morgan	USD	1,274,514	ZAR	18,738,630	19/06/2019	(10,899)	-
JP Morgan	USD	166,637	TRY	1,070,000	19/06/2019	(15,536)	-
JP Morgan	MXN	23,948,250	USD	1,253,726	19/06/2019	(35,030)	(0.01)
JP Morgan	USD	1,418,092	TRY	8,910,000	19/06/2019	(98,877)	(0.02)
Morgan Stanley	USD	671,110	MYR	2,817,320	19/06/2019	(345)	-
Morgan Stanley	MYR	7,094,310	USD	1,691,336	19/06/2019	(541)	-
Morgan Stanley	CNH	16,877,150	USD	2,434,743	19/06/2019	(706)	-
Morgan Stanley	ZAR	3,330,000	USD	229,976	19/06/2019	(1,548)	-
Morgan Stanley	USD	577,017	BRL	2,268,830	19/06/2019	(2,004)	-
Morgan Stanley	USD	665,617	MXN	13,120,000	19/06/2019	(2,043)	-
Morgan Stanley	USD	261,735	IDR	3,804,395,150	19/06/2019	(3,975)	-
Morgan Stanley	ZAR	3,210,000	USD	224,298	19/06/2019	(4,102)	-
Morgan Stanley	THB	36,008,690	USD	1,143,859	19/06/2019	(5,744)	-
Morgan Stanley	USD	1,156,493	INR	81,712,020	19/06/2019	(14,740)	-
Morgan Stanley	MYR	9,035,960	USD	2,173,412	19/06/2019	(19,861)	(0.01)
Morgan Stanley	USD	2,328,456	BRL	9,207,880	19/06/2019	(21,458)	(0.01)
Morgan Stanley	USD	2,243,410	BRL	8,919,350	19/06/2019	(32,869)	(0.01)
Morgan Stanley	MYR	6,670,780	USD	1,634,194	19/06/2019	(44,339)	(0.01)
Morgan Stanley	MXN	52,226,460	USD	2,719,208	19/06/2019	(61,468)	(0.02)
Northern Trust	IDR	8,478,000,000	USD	588,750	10/07/2019	(80)	-
Northern Trust	PLN	478,260	USD	124,748	19/06/2019	(213)	-
Northern Trust	CZK	3,202,000	USD	138,519	14/06/2019	(371)	-
Northern Trust	ZAR	6,105,000	USD	419,975	14/06/2019	(924)	-
Northern Trust	USD	159,763	PLN	618,000	14/06/2019	(1,137)	-
Northern Trust	PEN	426,000	USD	128,082	7/06/2019	(1,616)	-
Northern Trust	USD	409,513	MXN	8,072,000	14/06/2019	(1,634)	-
Northern Trust	USD	2,429,203	COP	8,211,193,554	12/07/2019	(1,655)	-
Northern Trust	USD	215,582	THB	6,890,000	7/06/2019	(2,129)	-
Northern Trust	PHP	142,520,000	USD	2,727,134	8/07/2019	(2,346)	-
Northern Trust	USD	1,486,847	ZAR	21,705,000	14/06/2019	(2,998)	-
Northern Trust	USD	1,720,175	ZAR	25,118,000	14/06/2019	(3,941)	-
Northern Trust	USD	2,047,726	COP	6,930,529,554	8/07/2019	(4,423)	-

先渡為替契約： 0.14% (31 May 2018: -1.41%) (つづき)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現損失 米ドル	純資産 比率(%)
Northern Trust	USD	1,941,485	CLP	1,376,707,000	8/07/2019	(4,597)	-
Northern Trust	USD	4,579,933	RUB	300,110,640	8/07/2019	(5,759)	-
Northern Trust	PLN	1,573,000	USD	415,467	14/06/2019	(5,927)	-
Northern Trust	USD	742,481	THB	23,674,000	2/07/2019	(6,017)	-
Northern Trust	USD	774,084	IDR	11,142,939,203	10/06/2019	(6,200)	-
Northern Trust	USD	1,061,397	ARS	47,869,000	7/06/2019	(6,504)	-
Northern Trust	COP	2,493,629,000	USD	746,596	10/06/2019	(6,833)	-
Northern Trust	ZAR	9,060,000	USD	628,883	14/06/2019	(6,998)	-
Northern Trust	USD	873,610	IDR	12,594,837,203	10/06/2019	(8,343)	-
Northern Trust	USD	312,780	TRY	1,886,000	14/06/2019	(9,268)	-
Northern Trust	USD	981,493	IDR	14,150,186,000	10/06/2019	(9,374)	-
Northern Trust	ARS	47,869,000	USD	1,017,948	11/07/2019	(9,812)	-
Northern Trust	USD	696,802	ARS	31,809,000	10/06/2019	(10,368)	-
Northern Trust	TRY	3,239,000	USD	565,606	14/06/2019	(12,523)	-
Northern Trust	PLN	2,983,000	USD	789,319	14/06/2019	(12,678)	-
Northern Trust	ZAR	8,909,000	USD	630,458	14/06/2019	(18,938)	(0.01)
Northern Trust	USD	1,073,415	IDR	15,602,084,000	10/06/2019	(19,121)	(0.01)
Northern Trust	USD	339,713	TRY	2,107,000	14/06/2019	(20,073)	(0.01)
Northern Trust	USD	358,978	ARS	17,213,000	7/06/2019	(25,024)	(0.01)
Northern Trust	USD	2,386,305	THB	76,388,000	7/06/2019	(27,409)	(0.01)
Northern Trust	PLN	13,071,000	USD	3,434,395	14/06/2019	(31,285)	(0.01)
Northern Trust	EUR	5,456,440	USD	6,117,764	19/06/2019	(31,498)	(0.01)
Northern Trust	CZK	64,103,000	USD	2,798,097	14/06/2019	(32,432)	(0.01)
Northern Trust	MXN	19,396,000	USD	1,021,100	14/06/2019	(33,165)	(0.01)
Northern Trust	RON	30,854,000	USD	7,285,478	14/06/2019	(38,856)	(0.01)
Northern Trust	MXN	24,422,000	USD	1,282,951	14/06/2019	(39,017)	(0.01)
Northern Trust	USD	1,355,974	BRL	5,486,000	4/06/2019	(45,518)	(0.01)
Northern Trust	TRY	13,897,000	USD	2,427,254	14/06/2019	(54,240)	(0.01)
Northern Trust	PLN	45,505,000	USD	11,919,168	14/06/2019	(71,677)	(0.02)
Northern Trust	TRY	21,163,000	USD	3,686,613	14/06/2019	(72,876)	(0.02)
Northern Trust	USD	2,547,764	TRY	15,402,000	14/06/2019	(82,240)	(0.02)
Northern Trust	HUF	455,059,000	USD	1,652,672	14/06/2019	(91,169)	(0.02)
Northern Trust	USD	10,824,564	BRL	43,203,000	4/06/2019	(212,376)	(0.05)
Northern Trust	USD	10,693,295	BRL	43,156,000	2/07/2019	(307,147)	(0.07)
Royal Bank of Canada	CNH	8,342,580	USD	1,204,153	19/06/2019	(979)	-
Royal Bank of Canada	USD	2,331,699	BRL	9,207,880	19/06/2019	(18,215)	(0.01)
Royal Bank of Canada	GBP	1,757,360	USD	2,292,949	19/06/2019	(76,658)	(0.02)
Royal Bank of Scotland	EUR	522,260	USD	582,619	19/06/2019	(76)	-
Royal Bank of Scotland	ZAR	5,400,000	USD	376,313	19/06/2019	(5,890)	-
Royal Bank of Scotland	GBP	879,120	USD	1,150,727	19/06/2019	(42,026)	(0.01)
Royal Bank of Scotland	USD	5,852,804	JPY	645,633,920	19/06/2019	(99,134)	(0.02)

先渡為替契約：0.14% (31 May 2018: -1.41%) (つづき)

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(%)
Standard Chartered Standard	RON	1,190,000	USD	279,504	19/06/2019	(33)	-
Standard Chartered Standard	USD	1,041,020	IDR	14,912,615,190	19/06/2019	(522)	-
Standard Chartered Standard	HUF	66,570,000	USD	230,340	19/06/2019	(1,827)	-
Standard Chartered Standard	MXN	10,970,000	USD	568,571	19/06/2019	(10,321)	-
Standard Chartered Standard	USD	583,184	TRY	3,597,660	17/07/2019	(19,193)	(0.01)
Standard Chartered Standard	USD	1,871,525	IDR		19/06/2019	(21,198)	(0.01)
Standard Chartered Standard	USD	2,499,307	BRL	9,947,240	19/06/2019	(39,298)	(0.01)
Standard Chartered Standard	CZK	113,188,240	USD	4,923,486	19/06/2019	(39,468)	(0.01)
Toronto Chartered Toronto	CLP	2,204,287,400	USD	3,222,171	19/06/2019	(105,124)	(0.03)
Toronto Dominion Toronto	USD	606,459	TRY	3,619,180	19/06/2019	(9,724)	-
Dominion Toronto	USD	701,760	TRY	4,393,120	17/07/2019	(33,805)	(0.01)
UBS	EUR	46,222	USD	52,078	14/06/2019	(544)	-
UBS	GBP	17,115	USD	22,305	14/06/2019	(726)	-
UBS	GBP	92,845	USD	121,001	14/06/2019	(3,941)	-
先渡為替契約に係る評価損合計						(2,868,505)	(0.67)
先渡為替契約合計						595,156	0.14
						公正価値 米ドル	純資産 比率(%)
投資総額						404,833,033	95.11
現金および現金同等物*						25,730,981	6.04
その他の純負債						(4,894,013)	(1.15)
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産						425,670,001	100.00

総資産の分析(無監査)	総資産 比率(%)
公認の証券取引所への上場が認められているかまたは規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品	88.75
投資ファンドおよびAIF	3.88
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品	0.06
OTC金融デリバティブ商品	0.79
その他の資産	6.52
	<hr/> 100.00 <hr/>

* 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。

† ファンドの純資産の1.74%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。

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。

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

グローバル・アクセス 欧州(除く英国)・アルファ・ファンド

投資有価証券明細表(2019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、2018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	通貨	公正価値 ユーロ	純資産 比率(%)
	株式：98.90% (31 May 2018: 96.49%)			
	オーストリア：1.23% (31 May 2018: 0.65%)			
	銀行：0.81% (31 May 2018: 0.49%)			
45,289	Erste Group Bank AG Com NPV	EUR	1,441,775	0.81
	石油・ガス：0.42% (31 May 2018: 0.16%)			
17,873	OMV AG Com NPV	EUR	750,845	0.42
	オーストリア合計		2,192,620	1.23
	ベルギー：1.26% (31 May 2018: 1.76%)			
	飲料：0.00% (31 May 2018: 0.54%)			
	化学：0.00% (31 May 2018: 0.39%)			
	保険：0.69% (31 May 2018: 0.83%)			
28,219	Ageas Com NPV	EUR	1,232,747	0.69
	メディア：0.57% (31 May 2018: 0.00%)			
20,780	Telenet Group Holding NV Com NPV	EUR	1,002,843	0.57
	ベルギー合計		2,235,590	1.26
	デンマーク：7.50% (31 May 2018: 7.79%)			
	銀行：0.00% (31 May 2018: 0.83%)			
	代替エネルギー資源：0.49% (31 May 2018: 0.35%)			
11,725	Vestas Wind Systems A/S Com DKK1.00	DKK	862,158	0.49
	ヘルスケア用品：1.53% (31 May 2018: 1.00%)			
70,369	Ambu A/S Com DKK0.50	DKK	973,900	0.55
18,317	Coloplast A/S Class B Com DKK1.00	DKK	1,747,189	0.98
	医薬品：2.12% (31 May 2018: 2.22%)			
88,884	Novo Nordisk A/S Com DKK0.20	DKK	3,755,903	2.12
	ソフトウェア：0.72% (31 May 2018: 0.77%)			
14,766	SimCorp A/S Com DKK1.00	DKK	1,287,260	0.72
	運輸：2.64% (31 May 2018: 2.62%)			
1,746	AP Moller - Maersk A/S Class B Com DKK1000.00	DKK	1,676,198	0.95
37,667	DSV A/S Com DKK1.00	DKK	3,007,292	1.69
	デンマーク合計		13,309,900	7.50

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 ユーロ	純資産 比率(%)
	株式：98.90% (31 May 2018: 96.49%) (つづき)			
	フィンランド：2.85% (31 May 2018: 3.80%)			
	林産品・紙製品：0.75% (31 May 2018: 0.61%)			
59,385	UPM-Kymmene OYJ Com NPV	EUR	1,329,036	0.75
	保険：1.16% (31 May 2018: 1.09%)			
52,890	Sampo OYJ Class A Com NPV	EUR	2,055,041	1.16
	鉄/鉄鋼：0.00% (31 May 2018: 0.36%)			
	各種機械：0.23% (31 May 2018: 0.26%)			
8,453	Kone OYJ Com NPV	EUR	412,760	0.23
	各種製造業：0.28% (31 May 2018: 0.53%)			
37,458	Wartsila OYJ Abp Com NPV	EUR	488,452	0.28
	通信：0.43% (31 May 2018: 0.95%)			
19,206	Elisa OYJ Com NPV	EUR	767,184	0.43
	フィンランド合計		5,052,473	2.85
	フランス：25.39% (31 May 2018: 19.08%)			
	広告：1.03% (31 May 2018: 0.95%)			
37,354	Publicis Groupe SA Com EURO.40	EUR	1,826,050	1.03
	航空・防衛：1.19% (31 May 2018: 0.00%)			
9,010	Safran SA Com EURO.20	EUR	1,060,252	0.60
10,684	Thales SA Com EUR3.00	EUR	1,053,122	0.59
	航空：0.07% (31 May 2018: 0.00%)			
16,952	Air France-KLM Com EUR1.00	EUR	131,158	0.07
	アパレル：1.93% (31 May 2018: 1.10%)			
9,219	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Com EURO.30	EUR	3,120,631	1.76
23,024	SMCP SA Com NPV	EUR	307,831	0.17
	自動車製造：1.12% (31 May 2018: 0.96%)			
36,688	Renault SA Com EUR3.81	EUR	1,980,051	1.12
	自動車部品・装置：0.51% (31 May 2018: 0.00%)			
8,740	Cie Generale des Etablissements Michelin Com EUR2.00	EUR	899,565	0.51
	銀行：1.02% (31 May 2018: 1.55%)			
44,482	BNP Paribas SA Com EUR2.00	EUR	1,818,091	1.02
	建設資材：0.71% (31 May 2018: 0.54%)			
38,860	Cie de Saint-Gobain SA Com EUR4.00	EUR	1,259,550	0.71

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 ユーロ	純資産 比率(%)
	株式：98.90% (31 May 2018: 96.49%) (つづき)			
	フランス：25.39% (31 May 2018: 19.08%) (つづき)			
	化学：0.35% (31 May 2018: 0.24%)			
8,382	Arkema SA Com EUR10.00	EUR	629,488	0.35
	商業サービス：0.23% (31 May 2018: 0.28%)			
29,539	ALD SA Com NPV	EUR	402,912	0.23
	コンピューター：0.00% (31 May 2018: 0.33%)			
	化粧品/パーソナルケア：0.82% (31 May 2018: 0.87%)			
6,070	L'Oreal SA Com EUR0.20	EUR	1,458,924	0.82
	電気：1.16% (31 May 2018: 0.72%)			
165,198	Engie SA Com EUR1.00	EUR	2,056,302	1.16
	電気部品・設備：0.26% (31 May 2018: 0.40%)			
7,592	Legrand SA Com EUR4.00	EUR	456,735	0.26
	エンジニアリング・建設：2.62% (31 May 2018: 2.08%)			
60,479	Bouygues SA Com EUR1.00	EUR	1,895,714	1.07
9,060	Eiffage SA Com EUR4.00	EUR	776,442	0.44
22,402	Vinci SA Com EUR2.50	EUR	1,980,113	1.11
	食品：1.24% (31 May 2018: 1.02%)			
130,214	Carrefour SA Com EUR2.50	EUR	2,193,129	1.24
	ヘルスケア用品：0.52% (31 May 2018: 0.35%)			
7,477	Sartorius Stedim Biotech SA Com EUR0.20	EUR	927,148	0.52
	住宅家具：0.65% (31 May 2018: 0.42%)			
7,866	SEB SA Com EUR1.00	EUR	1,149,616	0.65
	保険：2.92% (31 May 2018: 1.93%)			
74,191	AXA SA Com EUR2.29	EUR	1,637,767	0.92
96,256	SCOR SE Com EUR7.88	EUR	3,544,627	2.00
	石油・ガス：1.86% (31 May 2018: 1.89%)			
70,906	TOTAL SA Com EUR2.50	EUR	3,305,992	1.86
	医薬品：2.62% (31 May 2018: 1.67%)			
64,349	Sanofi Com EUR2.00	EUR	4,648,894	2.62
	不動産投資信託：0.61% (31 May 2018: 0.00%)			
8,405	Gecina SA Reits EUR7.50	EUR	1,074,999	0.61

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 ユーロ	純資産 比率(%)
	株式：98.90% (31 May 2018: 96.49%) (つづき)			
	フランス：25.39% (31 May 2018: 19.08%) (つづき)			
	ソフトウェア：0.51% (31 May 2018: 0.50%)			
6,819	Dassault Systemes Com EURO.50	EUR	905,563	0.51
	通信：1.44% (31 May 2018: 1.28%)			
182,358	Orange SA Com EUR4.00	EUR	2,559,850	1.44
	フランス合計		45,060,516	25.39
	ドイツ：16.12% (31 May 2018: 18.77%)			
	自動車部品・装置：0.00% (31 May 2018: 0.60%)			
	化学：1.04% (31 May 2018: 0.74%)			
11,380	BASF SE Com NPV	EUR	670,737	0.38
6,644	FUCHS PETROLUB SE Pref NPV	EUR	232,474	0.13
11,165	Symrise AG Com NPV	EUR	936,408	0.53
	商業サービス：0.56% (31 May 2018: 0.00%)			
7,067	Wirecard AG Com NPV	EUR	993,090	0.56
	各種金融サービス：1.02% (31 May 2018: 0.74%)			
14,685	Deutsche Boerse AG Com NPV	EUR	1,816,168	1.02
	電気：0.66% (31 May 2018: 0.00%)			
125,220	E.ON SE Com NPV	EUR	1,168,365	0.66
	電気部品・設備：0.09% (31 May 2018: 0.41%)			
6,310	Osram Licht AG Com NPV	EUR	168,603	0.09
	電子：0.00% (31 May 2018: 0.21%)			
	ヘルスケア・サービス：0.76% (31 May 2018: 1.65%)			
29,742	Fresenius SE & Co KGaA Com NPV	EUR	1,350,436	0.76
	住宅家具：0.38% (31 May 2018: 0.38%)			
1,183	Rational AG Com NPV	EUR	672,240	0.38
	家庭用品・雑貨：0.32% (31 May 2018: 0.47%)			
7,016	Henkel AG & Co KGaA Pref NPV	EUR	575,102	0.32
	保険：2.78% (31 May 2018: 2.88%)			
17,633	Allianz SE Com NPV	EUR	3,505,793	1.98
6,594	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG Com NPV	EUR	1,426,612	0.80

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 ユーロ	純資産 比率(%)
	株式：98.90% (31 May 2018: 96.49%) (つづき)			
	ドイツ：16.12% (31 May 2018: 18.77%) (つづき)			
	インターネット：0.23% (31 May 2018: 1.10%)			
12,490	United Internet AG Com NPV	EUR	401,116	0.23
	各種製造業：1.38% (31 May 2018: 1.22%)			
24,106	Siemens AG Com NPV	EUR	2,443,143	1.38
	不動産：1.29% (31 May 2018: 0.53%)			
21,453	LEG Immobilien AG Class A Com EURO.20	EUR	2,294,398	1.29
	小売：0.51% (31 May 2018: 0.71%)			
25,691	Zalando SE Com EUR1.00	EUR	911,517	0.51
	半導体：1.26% (31 May 2018: 1.49%)			
139,116	Infineon Technologies AG Com NPV	EUR	2,233,368	1.26
	ソフトウェア：1.85% (31 May 2018: 3.13%)			
29,668	SAP SE Com NPV	EUR	3,276,237	1.85
	通信：1.04% (31 May 2018: 0.97%)			
122,193	Deutsche Telekom AG Com NPV	EUR	1,851,346	1.04
	運輸：0.95% (31 May 2018: 1.54%)			
63,946	Deutsche Post AG Com NPV	EUR	1,685,617	0.95
	ドイツ合計		28,612,770	16.12
	アイルランド：5.01% (31 May 2018: 3.91%)			
	航空：1.32% (31 May 2018: 1.07%)			
138,124	Ryanair Holdings PLC Com EURO.006	EUR	1,385,384	0.78
95,587	Ryanair Holdings PLC Com EURO.006 - Ireland	EUR	961,844	0.54
	建設資材：1.76% (31 May 2018: 1.15%)			
44,199	CRH PLC Com EURO.32	EUR	1,238,898	0.70
40,363	Kingspan Group PLC Com EURO.13	EUR	1,879,705	1.06
	食品：0.80% (31 May 2018: 0.78%)			
13,859	Kerry Group PLC Class A Com EURO.125	EUR	1,428,170	0.80
	石油・ガス：1.13% (31 May 2018: 0.91%)			
26,685	DCC PLC Com EURO.25	GBP	2,006,829	1.13
	アイルランド合計		8,900,830	5.01
	イタリア：4.24% (31 May 2018: 6.15%)			
	銀行：2.70% (31 May 2018: 2.67%)			
43,681	Banca Generali SpA Com EUR1.00	EUR	985,880	0.56

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 ユーロ	純資産 比率(%)
	株式：98.90% (31 May 2018: 96.49%) (つづき)			
	イタリア：4.24% (31 May 2018: 6.15%) (つづき)			
	銀行：2.70% (31 May 2018: 2.67%) (つづき)			
109,889	Banca Mediolanum SpA Com EURO.10	EUR	655,763	0.37
439,467	Banco BPM SpA Com NPV	EUR	734,899	0.42
55,967	FinecoBank Banca Fineco SpA Com NPV	EUR	519,038	0.29
309,461	Intesa Sanpaolo SpA Com EURO.52	EUR	567,675	0.32
129,462	UniCredit SpA Com NPV	EUR	1,319,088	0.74
	商業サービス：0.00% (31 May 2018: 1.00%)			
	電気：0.00% (31 May 2018: 0.79%)			
	エンジニアリング・建設：0.44% (31 May 2018:0.34%)			
162,007	Enav SpA Com NPV	EUR	786,058	0.44
	住宅家具：0.24% (31 May 2018: 0.36%)			
24,423	De'Longhi SpA Com EUR1.50	EUR	431,432	0.24
	石油・ガス：0.86% (31 May 2018: 0.99%)			
112,449	Eni SpA Com NPV	EUR	1,528,744	0.86
	イタリア合計		7,528,577	4.24
	ルクセンブルグ：0.31% (31 May 2018: 0.00%)			
	鉄/鉄鋼：0.31% (31 May 2018: 0.00%)			
41,008	ArcelorMittal Com NPV	EUR	543,725	0.31
	ルクセンブルグ合計		543,725	0.31
	オランダ：7.26% (31 May 2018: 5.67%)			
	銀行：0.97% (31 May 2018: 0.78%)			
177,593	ING Groep NV Com EURO.01	EUR	1,721,409	0.97
	化学：0.65% (31 May 2018: 0.00%)			
11,535	Koninklijke DSM NV Com NPV	EUR	1,163,016	0.65
	コンピューター：0.21% (31 May 2018: 0.31%)			
8,765	TKH Group NV Com EURO.25	EUR	366,903	0.21
	化粧品/パーソナルケア：2.13% (31 May 2018: 2.16%)			
70,027	Unilever NV Com EURO.16	EUR	3,781,808	2.13
	食品：0.00% (31 May 2018: 0.59%)			
	保険：0.57% (31 May 2018: 0.00%)			
29,872	NN Group	EUR	1,018,038	0.57

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 ユーロ	純資産 比率(%)
	株式：98.90% (31 May 2018: 96.49%) (つづき)			
	オランダ：7.26% (31 May 2018: 5.67%) (つづき)			
	小売：0.23% (31 May 2018: 0.14%)			
21,165	GrandVision NV Com NPV	EUR	404,146	0.23
	半導体：1.89% (31 May 2018: 1.69%)			
19,818	ASML Holding NV Com EURO.09	EUR	3,355,584	1.89
	通信：0.61% (31 May 2018: 0.00%)			
394,028	Koninklijke KPN NV Com EURO.04	EUR	1,078,651	0.61
	オランダ合計		12,889,555	7.26
	ノルウェー：1.24% (31 May 2018: 1.07%)			
	食品：0.00% (31 May 2018: 0.17%)			
	保険：0.59% (31 May 2018: 0.00%)			
59,382	Gjensidige Forsikring ASA Com NOK2.00	NOK	1,038,984	0.59
	石油・ガス：0.65% (31 May 2018: 0.90%)			
67,124	Equinor ASA Com NOK2.50	NOK	1,154,488	0.65
	ノルウェー合計		2,193,472	1.24
	ポルトガル：1.53% (31 May 2018: 0.78%)			
	電気：0.87% (31 May 2018: 0.49%)			
473,806	EDP - Energias de Portugal SA Com EUR1.00	EUR	1,543,660	0.87
	食品：0.22% (31 May 2018: 0.00%)			
439,890	Sonae SGPS SA Com EUR1.00	EUR	391,172	0.22
	石油・ガス：0.44% (31 May 2018: 0.29%)			
58,385	Galp Energia SGPS SA Com EUR1.00	EUR	785,862	0.44
	ポルトガル合計		2,720,694	1.53
	スペイン：7.87% (31 May 2018: 7.90%)			
	銀行：1.19% (31 May 2018: 1.38%)			
765,903	CaixaBank SA Com EUR1.00	EUR	2,113,126	1.19
	電気：1.28% (31 May 2018: 0.64%)			
48,861	Endesa SA Com EUR1.20	EUR	1,089,845	0.61
143,582	Iberdrola SA Com EURO.75	EUR	1,193,884	0.67
	石油・ガス：1.04% (31 May 2018: 1.18%)			
127,699	Repsol SA Com EUR1.00	EUR	1,846,847	1.04

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 ユーロ	純資産 比率(%)
	株式：98.90% (31 May 2018: 96.49%) (つづき)			
	スペイン：7.87% (31 May 2018: 7.90%) (つづき)			
	不動産投資信託：0.26% (31 May 2018: 0.00%)			
38,243	Merlin Properties Socimi SA Reits EUR1.00	EUR	455,857	0.26
	小売：1.12% (31 May 2018: 1.26%)			
82,832	Inditex SA Com EURO.03	EUR	1,991,696	1.12
	ソフトウェア：1.14% (31 May 2018: 1.28%)			
29,535	Amadeus IT Holding SA Com EURO.01	EUR	2,020,489	1.14
	通信：1.08% (31 May 2018: 1.53%)			
266,633	Telefonica SA Com EUR1.00	EUR	1,913,758	1.08
	運輸：0.76% (31 May 2018: 0.63%)			
67,753	Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA Com EURO.20	EUR	1,343,203	0.76
	スペイン合計		13,968,705	7.87
	スウェーデン：5.52% (31 May 2018: 7.25%)			
	商業サービス：0.37% (31 May 2018: 0.55%)			
22,678	Loomis AB Com SEK5.00	SEK	657,322	0.37
	販売/卸売：0.31% (31 May 2018: 0.00%)			
22,879	AddTech AB Com NPV	SEK	543,095	0.31
	電子：0.87% (31 May 2018: 1.13%)			
88,715	Assa Abloy AB Com SEK1.00	SEK	1,544,389	0.87
	ヘルスケア用品：0.26% (31 May 2018: 0.24%)			
39,555	Elekta AB Com SEK0.50	SEK	460,521	0.26
	余暇：0.35% (31 May 2018: 0.25%)			
30,148	Thule Group AB Com SEK0.01	SEK	615,724	0.35
	建設機械・採掘機械：1.06% (31 May 2018: 1.83%)			
55,398	Atlas Copco AB Com NPV	SEK	1,333,826	0.75
65,175	Epiroc AB Com SEK0.412413	SEK	545,712	0.31
	各種機械：0.75% (31 May 2018: 1.50%)			
32,004	Hexagon AB Class B Com EURO.22	SEK	1,327,629	0.75
	各種製造業：0.81% (31 May 2018: 1.08%)			
107,665	Hexpol AB Com SEK0.20	SEK	697,430	0.39
63,152	Trelleborg AB Com SEK25.00	SEK	750,881	0.42

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 ユーロ	純資産 比率(%)
	株式：98.90% (31 May 2018: 96.49%) (つづき)			
	スウェーデン：5.52% (31 May 2018: 7.25%) (つづき)			
	通信：0.74% (31 May 2018: 0.67%)			
352,022	Telia Co AB Com SEK3.20	SEK	1,317,075	0.74
	スウェーデン合計		9,793,604	5.52
	スイス：10.50% (31 May 2018: 9.93%)			
	建設資材：1.13% (31 May 2018: 0.00%)			
15,089	Sika AG Com CHF0.01	CHF	2,004,810	1.13
	化学：0.49% (31 May 2018: 0.00%)			
3,182	Lonza Group AG Com CHF1.00	CHF	875,649	0.49
	商業サービス：0.46% (31 May 2018: 0.41%)			
17,010	Adecco Group AG Com CHF0.10	CHF	819,338	0.46
	各種金融サービス：1.04% (31 May 2018: 1.14%)			
1,143	Cembra Money Bank AG Com NPV	CHF	91,649	0.05
2,799	Partners Group Holding AG Com CHF0.01	CHF	1,755,261	0.99
	食品：1.77% (31 May 2018: 0.54%)			
143	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG Com CHF10.00	CHF	835,965	0.47
26,040	Nestle SA Com CHF0.10	CHF	2,312,976	1.30
	保険：0.32% (31 May 2018: 0.98%)			
1,969	Zurich Insurance Group AG Com CHF0.10	CHF	570,655	0.32
	各種機械：0.50% (31 May 2018: 0.51%)			
6,381	Kardex AG Com CHF4.05	CHF	879,554	0.50
	金属加工/金属製品：0.64% (31 May 2018: 0.69%)			
11,715	VAT Group AG Com CHF0.10	CHF	1,130,091	0.64
	医薬品：2.59% (31 May 2018: 3.73%)			
46,083	Novartis AG Com CHF0.50	CHF	3,540,090	1.99
4,531	Roche Holding AG Com NPV	CHF	1,063,454	0.60
	小売：0.82% (31 May 2018: 1.18%)			
21,986	Cie Financiere Richemont SA Com CHF1.00	CHF	1,446,224	0.82
	ソフトウェア：0.74% (31 May 2018: 0.34%)			
8,420	Temenos AG Com CHF5.00	CHF	1,309,722	0.74
	通信：0.00% (31 May 2018: 0.41%)			
	スイス合計		18,635,438	10.50

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 ユーロ	純資産 比率(%)
	株式：98.90% (31 May 2018: 96.49%) (つづき)			
	英国：1.07% (31 May 2018: 1.98%)			
	農業：1.07% (31 May 2018: 1.10%)			
60,936	British American Tobacco PLC Com GBPO.25	GBP	1,902,604	1.07
	石油・ガス：0.00% (31 May 2018: 0.88%)			
	英国合計		<u>1,902,604</u>	<u>1.07</u>
	株式合計		<u>175,541,073</u>	<u>98.90</u>
	投資ファンド：0.82% (31 May 2018: 1.56%)			
	アイルランド：0.82% (31 May 2018: 1.56%)			
936,417	BlackRock Institutional Euro Assets Liquidity Fund Agency Inc	EUR	935,106	0.52
17,000	iShares MSCI Europe ex-UK UCITS ETF	GBP	528,059	0.30
	投資ファンド合計		<u>1,463,165</u>	<u>0.82</u>

先渡為替契約： -0.04% (31 May 2018: 0.24%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現利益 ユーロ	純資産 比率(%)
Barclays^	EUR	83,054	GBP	71,722	14/06/2019	1,948	-
Barclays^	EUR	46,229	GBP	39,921	14/06/2019	1,084	-
Barclays^	EUR	41,085	GBP	35,479	14/06/2019	964	-
Barclays^	EUR	11,873	GBP	10,253	14/06/2019	278	-
Barclays^	EUR	3,915	GBP	3,381	14/06/2019	92	-
Barclays^	EUR	3,162	GBP	2,730	14/06/2019	74	-
UBS	USD	2,020,457	EUR	1,793,276	14/06/2019	18,896	0.01
UBS	USD	1,708,279	EUR	1,516,200	14/06/2019	15,976	0.01
UBS	USD	1,014,257	EUR	900,213	14/06/2019	9,486	0.01
UBS	USD	737,973	EUR	654,995	14/06/2019	6,902	0.01
UBS	EUR	183,360	GBP	157,360	14/06/2019	5,413	-
UBS	EUR	41,181	GBP	35,561	14/06/2019	968	-
UBS	EUR	59,059	GBP	51,484	14/06/2019	839	-
						<u>62,920</u>	<u>0.04</u>

先渡為替契約に係る評価益合計

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現損失 ユーロ	純資産 比率(%)
Barclays^	EUR	19,448	USD	21,923	14/06/2019	(215)	-

先渡為替契約： -0.04% (31 May 2018: 0.24%) (つづき)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現損失 ユーロ	純資産 比率(%)
Barclays [^]	EUR	26,923	USD	30,349	14/06/2019	(297)	-
Barclays [^]	EUR	45,610	USD	51,413	14/06/2019	(503)	-
Barclays [^]	EUR	52,196	USD	58,837	14/06/2019	(576)	-
UBS	EUR	173,603	USD	193,897	14/06/2019	(305)	-
UBS	EUR	32,575	USD	36,709	14/06/2019	(350)	-
UBS	GBP	86,325	EUR	99,897	14/06/2019	(2,278)	-
UBS	GBP	106,526	EUR	123,274	14/06/2019	(2,811)	-
UBS	GBP	330,477	EUR	382,435	14/06/2019	(8,721)	-
UBS	GBP	1,126,873	EUR	1,304,042	14/06/2019	(29,737)	(0.02)
UBS	GBP	1,271,898	EUR	1,471,867	14/06/2019	(33,564)	(0.02)
UBS	GBP	2,490,139	EUR	2,881,642	14/06/2019	(65,712)	(0.04)
先渡為替契約に係る評価損合計						(145,069)	(0.08)
先渡為替契約合計						(82,149)	(0.04)
						公正価値 ユーロ	純資産 比率(%)
投資総額						176,922,089	99.68
現金および現金同等物*						1,584,371	0.89
その他の純負債						(1,012,370)	(0.57)
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産						177,494,090	100.00

総資産の分析(無監査)

公認の証券取引所への上場が認められているかまたは規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品

投資ファンドおよびAIF

OTC金融デリバティブ商品

その他の資産

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11,821ユーロを除き、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。

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。

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

グローバル・アクセス ジャパン・ファンド

投資有価証券明細表(2019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、2018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	通貨	公正価値 日本円	純資産 比率(%)
	株式：95.67% (31 May 2018: 94.88%)			
	日本：95.67% (31 May 2018: 94.88%)			
	航空・防衛：0.40% (31 May 2018: 0.49%)			
43,500	I H I	JPY	105,313,500	0.40
	農業：0.71% (31 May 2018: 0.33%)			
74,500	日本たばこ産業	JPY	185,635,375	0.71
	航空：1.28% (31 May 2018: 1.52%)			
97,400	日本航空	JPY	332,621,000	1.28
	アパレル：0.14% (31 May 2018: 0.32%)			
29,900	アシックス	JPY	35,850,100	0.14
	自動車製造：4.79% (31 May 2018: 5.47%)			
234,900	いすゞ自動車	JPY	281,586,375	1.09
71,500	マツダ	JPY	75,915,125	0.29
45,800	S U B A R U	JPY	115,530,500	0.45
120,500	トヨタ自動車	JPY	769,513,000	2.96
	自動車部品・装置：4.78% (31 May 2018: 5.83%)			
126,400	ブリヂストン	JPY	513,057,600	1.98
26,500	デンソー	JPY	111,406,000	0.43
55,500	小糸製作所	JPY	279,720,000	1.08
39,300	日本特殊陶業	JPY	75,121,950	0.29
103,600	住友電気工業	JPY	135,871,400	0.52
22,300	豊田自動織機	JPY	124,880,000	0.48
	銀行：4.36% (31 May 2018: 5.59%)			
66,600	ふくおかフィナンシャルグループ	JPY	123,975,900	0.48
169,100	三菱UFJフィナンシャル・グループ	JPY	84,752,920	0.33
180,200	三井住友フィナンシャルグループ	JPY	681,606,500	2.62
60,900	三井住友トラスト・ホールディングス	JPY	242,656,050	0.93
	飲料：0.00% (31 May 2018: 0.27%)			
	建設資材：0.69% (31 May 2018: 0.00%)			
46,100	ニチアス	JPY	83,855,900	0.32
23,500	T O T O	JPY	94,998,750	0.37
	化学：2.60% (31 May 2018: 2.63%)			
82,600	ダイセル	JPY	76,405,000	0.30
44,000	J S R	JPY	67,936,000	0.26
34,700	日本曹達	JPY	90,185,300	0.35
81,800	サカティンクス	JPY	77,996,300	0.30
7,600	エスケー化研	JPY	361,570,000	1.39

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 日本円	純資産 比率(%)
	株式：95.67% (31 May 2018: 94.88%) (つづき)			
	日本：95.67% (31 May 2018: 94.88%) (つづき)			
	商業サービス：1.83% (31 May 2018: 1.20%)			
136,800	リクルートホールディングス	JPY	474,285,600	1.83
	コンピューター：3.39% (31 May 2018: 3.18%)			
1,000	富士通	JPY	7,354,000	0.03
24,500	野村総合研究所	JPY	129,850,000	0.50
83,700	大塚商会	JPY	352,586,250	1.36
15,100	S R Aホールディングス	JPY	36,632,600	0.14
48,000	T D K	JPY	354,960,000	1.36
	化粧品/パーソナルケア：1.33% (31 May 2018: 0.97%)			
19,400	花王	JPY	164,550,800	0.63
4,500	コーセー	JPY	77,197,500	0.30
31,700	ユニ・チャーム	JPY	103,326,150	0.40
	販売/卸売：5.88% (31 May 2018: 6.10%)			
38,300	アドヴァン	JPY	39,085,150	0.15
46,500	稲畑産業	JPY	62,751,750	0.24
202,900	伊藤忠商事	JPY	405,749,275	1.57
55,100	三菱商事	JPY	155,988,100	0.60
356,000	三井物産	JPY	597,101,000	2.30
13,700	P A L T A C	JPY	76,720,000	0.30
35,600	テクノアソシエ	JPY	44,553,400	0.17
45,800	豊田通商	JPY	143,468,500	0.55
	各種金融サービス：2.90% (31 May 2018: 2.81%)			
99,100	日立キャピタル	JPY	227,731,800	0.88
102,200	日本取引所グループ	JPY	171,951,500	0.66
429,700	野村ホールディングス	JPY	147,129,280	0.57
98,400	オリックス	JPY	151,142,400	0.58
161,100	東海東京フィナンシャル・ホールディングス	JPY	53,887,950	0.21
	電気部品・設備：1.94% (31 May 2018: 1.88%)			
86,500	ハイレックスコーポレーション	JPY	161,019,750	0.62
25,300	日本電産	JPY	343,953,500	1.32
	電子：2.89% (31 May 2018: 2.79%)			
4,000	キーエンス	JPY	246,240,000	0.95
76,800	村田製作所	JPY	361,190,400	1.39
45,100	安川電機	JPY	141,839,500	0.55
	エンジニアリング・建設：1.06% (31 May 2018: 1.09%)			
114,600	日揮	JPY	166,112,700	0.64

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 日本円	純資産 比率(%)
	株式：95.67% (31 May 2018: 94.88%) (つづき)			
	日本：95.67% (31 May 2018: 94.88%) (つづき)			
	エンジニアリング・建設：1.06% (31 May 2018: 1.09%) (つづき)			
10,800	日本電設工業	JPY	24,753,600	0.09
69,700	三機工業	JPY	85,034,000	0.33
	食品：1.05% (31 May 2018: 0.97%)			
13,100	不二製油グループ本社	JPY	43,066,250	0.17
62,340	セブン&アイ・ホールディングス	JPY	228,569,610	0.88
	工具・工作機械：3.47% (31 May 2018: 2.69%)			
22,500	ディスコ	JPY	341,100,000	1.31
25,800	マキタ	JPY	98,298,000	0.38
12,900	S M C	JPY	461,175,000	1.78
	ヘルスケア用品：1.82% (31 May 2018: 1.63%)			
99,900	島津製作所	JPY	271,628,100	1.05
14,200	シスメックス	JPY	106,855,000	0.41
67,700	トプコン	JPY	93,933,750	0.36
	ヘルスケア・サービス：0.92% (31 May 2018: 0.70%)			
12,252	アインホールディングス	JPY	101,630,340	0.39
25,500	ペプチドリーム	JPY	137,955,000	0.53
	住宅建設：2.64% (31 May 2018: 2.53%)			
42,600	大和ハウス工業	JPY	138,492,600	0.53
160,800	長谷工コーポレーション	JPY	174,146,400	0.67
61,900	飯田グループホールディングス	JPY	106,622,750	0.41
166,800	積水化学工業	JPY	266,463,000	1.03
	住宅家具：0.90% (31 May 2018: 0.76%)			
44,400	ソニー	JPY	233,477,400	0.90
	保険：4.85% (31 May 2018: 4.67%)			
107,800	日本郵政	JPY	129,575,600	0.50
49,000	M S & A D インシュアランスグループホールディングス	JPY	168,903,000	0.65
85,300	ソニーフィナンシャルホールディングス	JPY	205,445,050	0.79
269,000	T & Dホールディングス	JPY	305,247,750	1.18
83,100	東京海上ホールディングス	JPY	448,947,750	1.73
	インターネット：5.05% (31 May 2018: 5.18%)			
38,800	サイバーエージェント	JPY	162,184,000	0.63
88,300	G M Oインターネット	JPY	149,138,700	0.57
73,900	カカクコム	JPY	162,838,650	0.63
86,000	L I F U L L	JPY	51,256,000	0.20
19,100	L I N E	JPY	60,547,000	0.23
26,100	ミクシィ	JPY	59,925,600	0.23

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 日本円	純資産 比率(%)
	株式：95.67% (31 May 2018: 94.88%) (つづき)			
	日本：95.67% (31 May 2018: 94.88%) (つづき)			
	インターネット：5.05% (31 May 2018: 5.18%) (つづき)			
252,600	楽天	JPY	286,448,400	1.10
107,600	S B Iホールディングス	JPY	270,076,000	1.04
58,000	スタートトゥデイ	JPY	108,257,000	0.42
	鉄/鉄鋼：0.35% (31 May 2018: 0.43%)			
84,100	日立金属	JPY	90,912,100	0.35
	余暇：0.57% (31 May 2018: 0.16%)			
20,400	エイチ・アイ・エス	JPY	64,872,000	0.25
45,100	ヤマハ発動機	JPY	83,953,650	0.32
	建設機械・採掘機械：1.99% (31 May 2018: 1.95%)			
90,600	日立製作所	JPY	333,906,300	1.29
134,400	三菱電機	JPY	182,918,400	0.70
	各種機械：2.50% (31 May 2018: 2.34%)			
9,600	ファナック	JPY	177,336,000	0.68
133,500	クボタ	JPY	221,676,750	0.85
41,200	ナブテスコ	JPY	113,094,000	0.44
156,500	日本トムソン	JPY	67,686,250	0.26
21,100	椿本チエイン	JPY	68,786,000	0.27
	金属加工/金属製品：0.65% (31 May 2018: 0.69%)			
65,800	ミスミグループ本社	JPY	168,579,600	0.65
	鉱業：0.34% (31 May 2018: 0.87%)			
30,600	住友金属鉱山	JPY	87,516,000	0.34
	各種製造業：1.85% (31 May 2018: 1.41%)			
60,800	富士フイルムホールディングス	JPY	315,947,200	1.22
28,000	グローリー	JPY	75,194,000	0.29
12,900	クレハ	JPY	88,945,500	0.34
	事務用機器：0.34% (31 May 2018: 0.73%)			
29,150	キヤノン	JPY	89,359,325	0.34
	石油・ガス：2.26% (31 May 2018: 2.46%)			
272,100	国際石油開発帝石	JPY	239,026,245	0.92
671,400	J X T Gホールディングス	JPY	348,221,610	1.34
	医薬品：3.98% (31 May 2018: 3.37%)			
25,300	田辺三菱製薬	JPY	32,447,250	0.13

保有高	損益を通じて公正価値で測定する金融資産	通貨	公正価値 日本円	純資産 比率(%)
	株式：95.67% (31 May 2018: 94.88%) (つづき)			
	日本：95.67% (31 May 2018: 94.88%) (つづき)			
	医薬品：3.98% (31 May 2018: 3.37%)			
62,100	大塚ホールディングス	JPY	226,261,350	0.87
181,300	参天製薬	JPY	283,099,950	1.09
13,900	沢井製薬	JPY	77,770,500	0.30
20,600	シッパヘルスケアホールディングス	JPY	95,069,000	0.37
86,500	武田薬品工業	JPY	317,368,500	1.22
	不動産：1.71% (31 May 2018: 1.55%)			
58,700	三菱地所	JPY	117,253,250	0.45
83,000	三井不動産	JPY	218,476,750	0.84
48,000	野村不動産ホールディングス	JPY	107,160,000	0.42
	小売：4.00% (31 May 2018: 4.98%)			
88,400	A Tグループ	JPY	177,153,600	0.68
123,200	エイチ・ツー・オー リテイリング	JPY	144,821,600	0.56
38,000	イズミ	JPY	176,320,000	0.68
77,300	ナフコ	JPY	112,471,500	0.43
10,100	ニトリホールディングス	JPY	130,593,000	0.50
44,400	パン・パシフィック・インターナショナルホールディングス	JPY	298,146,000	1.15
	半導体：0.52% (31 May 2018: 0.91%)			
30,100	エンプラス	JPY	91,127,750	0.35
89,300	ルネサスエレクトロニクス	JPY	44,114,200	0.17
	ソフトウェア：0.25% (31 May 2018: 0.00%)			
20,300	メルカリ	JPY	65,061,500	0.25
	通信：6.15% (31 May 2018: 5.10%)			
192,000	K D D I	JPY	534,864,000	2.06
116,800	日本電信電話	JPY	568,348,800	2.19
48,100	ソフトバンクグループ	JPY	492,544,000	1.90
	玩具/ゲーム/趣味：0.29% (31 May 2018: 0.33%)			
13,900	バンダイナムコホールディングス	JPY	74,226,000	0.29
	運輸：6.25% (31 May 2018: 6.00%)			
13,500	東海旅客鉄道 クラスC	JPY	305,606,250	1.18
48,700	東日本旅客鉄道	JPY	502,097,000	1.93
89,300	日立物流日立物流	JPY	287,546,000	1.11
32,000	近鉄エクスプレス	JPY	45,344,000	0.18
87,500	山九	JPY	481,250,000	1.85
	日本合計		24,832,783,380	95.67
	株式合計		24,832,783,380	95.67

契約数	先物契約： - 0.08% (31 May 2018: 0.02%)	取引相手方	未実現損失 日本円	純資産 比率(%)
22	OSE TOPIX Index Future June 2019	Goldman Sachs	(22,000,000)	(0.08)
先物契約合計			(22,000,000)	(0.08)

先渡為替契約： - 0.06% (31 May 2018: - 0.58%)

取引相手方	通貨	買い	通貨	売り	満期日 (日/月/年)	未実現利益 日本円	純資産 比率(%)
Barclays^	JPY	8,220,181	EUR	66,781	14/06/2019	140,133	-
Barclays^	JPY	8,025,128	EUR	65,322	14/06/2019	121,567	-
Barclays^	JPY	2,454,026	GBP	17,352	14/06/2019	79,829	-
Barclays^	JPY	4,675,481	USD	42,757	14/06/2019	35,496	-
Barclays^	JPY	4,014,271	USD	36,716	14/06/2019	29,856	-
Barclays^	JPY	750,017	GBP	5,303	14/06/2019	24,397	-
Barclays^	JPY	873,213	EUR	7,094	14/06/2019	14,885	-
Barclays^	JPY	882,097	EUR	7,180	14/06/2019	13,362	-
Barclays^	JPY	483,137	EUR	3,925	14/06/2019	8,236	-
Barclays^	JPY	474,155	EUR	3,852	14/06/2019	8,083	-
Barclays^	JPY	482,172	EUR	3,925	14/06/2019	7,304	-
Barclays^	JPY	462,791	EUR	3,767	14/06/2019	7,010	-
Barclays^	JPY	795,827	USD	7,278	14/06/2019	6,041	-
Barclays^	JPY	744,085	USD	6,806	14/06/2019	5,534	-
Barclays^	JPY	97,831	GBP	692	14/06/2019	3,182	-
Barclays^	JPY	29,749	GBP	210	14/06/2019	967	-
Barclays^	JPY	40,317	USD	369	14/06/2019	306	-
Barclays^	JPY	35,807	USD	328	14/06/2019	266	-
Northern Trust	JPY	288,446	EUR	2,354	14/06/2019	3,591	-
UBS	JPY	10,184,007	EUR	82,501	14/06/2019	201,893	0.01
UBS	JPY	4,696,592	GBP	33,164	14/06/2019	158,943	-
UBS	JPY	2,345,520	GBP	16,458	14/06/2019	93,626	-
UBS	JPY	1,853,488	GBP	12,954	14/06/2019	81,136	-
UBS	JPY	4,518,314	EUR	36,770	14/06/2019	69,352	-
UBS	JPY	3,373,496	EUR	27,490	14/06/2019	47,341	-
UBS	JPY	3,019,632	EUR	24,590	14/06/2019	44,349	-
UBS	JPY	919,697	GBP	6,428	14/06/2019	40,260	-
UBS	JPY	2,143,460	EUR	17,418	14/06/2019	36,036	-
UBS	JPY	1,932,439	EUR	15,678	14/06/2019	35,535	-
UBS	JPY	705,342	GBP	4,949	14/06/2019	28,155	-
UBS	JPY	2,404,798	EUR	19,649	14/06/2019	27,438	-
UBS	JPY	1,155,579	EUR	9,344	14/06/2019	25,003	-
UBS	JPY	1,016,161	EUR	8,232	14/06/2019	20,144	-
UBS	JPY	454,174	GBP	3,182	14/06/2019	18,815	-
UBS	JPY	700,984	GBP	4,988	14/06/2019	18,566	-
UBS	JPY	2,220,641	EUR	18,222	14/06/2019	15,901	-
UBS	JPY	1,055,598	EUR	8,627	14/06/2019	11,776	-
UBS	JPY	1,092,914	EUR	8,943	14/06/2019	10,906	-
UBS	JPY	438,064	EUR	3,569	14/06/2019	6,240	-
UBS	JPY	347,397	GBP	2,500	14/06/2019	5,339	-
UBS	JPY	93,265	GBP	654	14/06/2019	3,722	-

先渡為替契約： - 0.06% (31 May 2018: - 0.58%) (つづき)

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	44,489	GBP	312	14/06/2019	1,776	-
UBS	JPY	77,869	EUR	634	14/06/2019	1,220	-
UBS	JPY	64,182	EUR	523	14/06/2019	899	-
UBS	JPY	52,596	EUR	429	14/06/2019	737	-

先渡為替契約に係る評価益合計

1,515,153	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 日本円	純資産 比率(%)
Northern Trust	GBP	249	JPY	34,544	14/06/2019	(475)	-
UBS	GBP	712	JPY	100,056	14/06/2019	(2,653)	-
UBS	GBP	997	JPY	140,895	14/06/2019	(4,482)	-
UBS	USD	16,817	JPY	1,839,740	14/06/2019	(14,793)	-
UBS	GBP	9,637	JPY	1,374,756	14/06/2019	(56,238)	-
UBS	GBP	49,505	JPY	6,929,391	14/06/2019	(155,969)	-
UBS	GBP	37,757	JPY	5,386,450	14/06/2019	(220,348)	-
UBS	USD	332,719	JPY	36,399,420	14/06/2019	(292,693)	-
UBS	EUR	177,505	JPY	21,876,608	14/06/2019	(399,689)	-
UBS	EUR	177,506	JPY	21,876,677	14/06/2019	(399,690)	-
UBS	EUR	332,982	JPY	41,038,360	14/06/2019	(749,778)	-
UBS	GBP	240,215	JPY	34,268,850	14/06/2019	(1,401,865)	(0.01)
UBS	USD	1,957,482	JPY	214,148,574	14/06/2019	(1,722,002)	(0.01)
UBS	GBP	809,081	JPY	115,422,683	14/06/2019	(4,721,694)	(0.02)
UBS	EUR	3,023,129	JPY	372,585,575	14/06/2019	(6,807,204)	(0.03)

先渡為替契約に係る評価損合計

(16,949,573)	(0.07)
--------------	--------

先渡為替契約合計

(15,434,420)	(0.06)
--------------	--------

	公正価値 日本円	純資産 比率(%)
投資総額	24,795,348,960	95.53
現金および現金同等物*	988,358,720	3.81
その他の純資産	171,776,184	0.66
買戻可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産	25,955,483,864	100.00

総資産の分析(無監査)	総資産 比率(%)
公認の証券取引所への上場が認められているかまたは規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品	94.88
OTC金融デリバティブ商品	0.01
その他の資産	5.11
	<hr/> 100.00 <hr/>

* 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641,600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。

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](#)

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

ポートフォリオ変動明細表(無監査)(2019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
341,652 Vodafone Group PLC Com USD0.21	536,527
173,537 Legal & General Group PLC Com GBPO.03	455,093
17,504 Royal Dutch Shell PLC Class B Com EURO.07	449,579
48,728 Pearson PLC Com GBPO.25	422,020
58,787 Babcock International Group PLC Com GBPO.60	404,761
233,570 ITV PLC Com GBPO.10	349,058
45,604 Daily Mail & General Trust PLC Class A Com GBPO.13	327,246
530,883 Lloyds Banking Group PLC Com GBPO.10	313,450
104,000 Standard Life Aberdeen PLC Com GBPO.1396825396	288,389
7,984 British American Tobacco PLC Com GBPO.25	285,584
11,287 Associated British Foods PLC Com GBPO.06	277,469
111,200 Royal Bank of Scotland Group PLC Com GBP1.00	270,593
201,393 Capita PLC Com GBPO.02	262,565
31,390 Britvic PLC Com GBPO.20	250,638
41,671 BP PLC Com USD0.25	227,827
124,343 Barclays PLC Com GBPO.25^	213,591
550,000 Connect Group PLC Com GBP5.00	202,070
35,765 Electrocomponents PLC Com GBPO.10	201,458
85,368 Tesco PLC Com GBPO.05	187,658
41,239 Aviva PLC Com GBPO.25	184,750
71,000 Kingfisher PLC Com GBPO.16	182,237
103,350 Melrose Industries PLC Com GBPO.07	179,025
51,265 Rentokil Initial PLC Com GBPO.01	174,206
11,161 GlaxoSmithKline PLC Com GBPO.25	171,247
87,500 South32 Ltd Com AUD	170,614
6,278 CRH PLC Com EURO.32	169,739
38,023 DS Smith PLC Com GBPO.10	165,735
8,800 Aston Martin Lagonda Global Holdings PLC Com GBPO.009039687	165,361
17,569 3i Group PLC Com GBPO.74	158,636
5,976 Imperial Brands PLC Com GBPO.10	153,404
242,471 Speedy Hire PLC Com GBPO.05	150,942
3,730 Whitbread PLC Com GBPO.77	149,814
3,699 Kone OYJ Com EUR	146,381
14,735 Oxford Instruments PLC Com GBP5.00	137,305
74,426 NCC Group PLC Com GBP1.00	136,740
27,152 BAE Systems PLC Com GBPO.03	134,900
5,268 Spectris PLC Com GBPO.05	131,136
92,089 Restaurant Group PLC Com GBPO.28	130,909
98,472 Johnson Service Group PLC Com GBPO.10	127,748

売却上位銘柄	手取額 英ポンド
688,246 Tesco PLC Com GBPO.05	1,644,807
58,521 Royal Dutch Shell PLC Class B Com EURO.07	1,454,681
240,241 BP PLC Com USDO.25	1,321,046
714,475 Vodafone Group PLC Com USDO.21	1,085,499
64,603 GlaxoSmithKline PLC Com GBPO.25	995,333
209,895 Aviva PLC Com GBPO.25	949,479
104,954 Pearson PLC Com GBPO.25	921,279
640,103 Centrica PLC Com GBPO.06	842,899
110,252 HSBC Holdings PLC Com USDO.50	745,386
366,190 Barclays PLC Com GBPO.25^	606,472
899,646 Lloyds Banking Group PLC Com GBPO.10	551,058
215,618 Royal Bank of Scotland Group PLC Com GBP1.00	517,581
218,366 BT Group PLC Com GBPO.05	507,912
78,829 International Consolidated Airlines Group SA Class D Com EURO.50	482,393
158,398 Marks & Spencer Group PLC Com GBPO.25	440,209
63,145 Daily Mail & General Trust PLC Class A Com GBPO.13	436,261
123,362 Majedie UK Smaller Companies Fund Class B	394,100
120,219 QinetiQ Group PLC Com GBPO.01	350,560
26,588 Orange SA Com EUR4.00	329,085
19,457 Prudential PLC Com GBPO.05	319,696

開示されている売買は、当期の購入合計額の1%を超える証券の購入総額、および当期の売却合計額の1%を超える証券の売却総額である。このカテゴリーの売買が20銘柄より少ない場合、売買の少なくとも20銘柄が開示されるよう、かかる売買および次順位の売買が開示される。

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

ポートフォリオ変動明細表(無監査)(2019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
697,537 WPP PLC Com GBPO.10	5,929,024
2,525,971 PZ Cussons PLC Com GBP1.00	5,433,191
2,991,741 Restaurant Group PLC Com GBPO.28	3,763,699
120,300 Schroders PLC Com GBP1.00	3,482,034
498,150 Daily Mail & General Trust PLC Com GBPO.13	3,216,590
199,000 RELX PLC Com GBPO.14	3,196,057
739,529 Essentra PLC Com GBPO.25	3,006,778
319,477 Savills PLC Com GBPO.03	2,696,614
111,990 Spectris PLC Com GBPO.05	2,566,892
317,519 Aggreko PLC Com GBPO.05	2,389,615
77,000 British American Tobacco PLC Com GBPO.25	2,263,887
112,500 Burberry Group PLC Com GBPO.0005	1,994,740
129,879 GlaxoSmithKline PLC Com GBPO.25	1,984,431
2,290,821 ITE Group PLC GBP1.00	1,334,435
1,229,519 Vodafone Group PLC Com USD0.21	1,842,143
940,538 Melrose Industries PLC Com GBPO.07	1,769,203
505,333 Crest Nicholson Holdings plc Com GBPO.03428571	1,755,377
149,900 Travis Perkins Com GBPO.10	1,754,866
1,282,811 ITV PLC Com GBPO.10	1,740,200
1,031,865 Barclays PLC Com GBPO.25^	1,736,768
288,500 Sage Group PLC Com GBPO.01	1,731,654
67,158 Royal Dutch Shell PLC Class B Com EURO.07	1,686,087
525,400 Moneysupermarket.com Group PLC Com GBPO.0002	1,655,742
252,357 Hunting PLC GBP25.00	1,647,547
37,490 Unilever PLC Com GBPO.03	1,596,958
686,623 Wm Morrison Supermarkets PLC Com GBPO.10	1,583,108
54,200 Diageo GBP28.93518	1,568,335
1,395,175 McCarthy & Stone PLC Com GBP8.00	1,542,996
68,999 Schroders PLC Com-Non Voting GBP1.00	1,522,547
66,800 Imperial Brands PLC Com GBPO.10	1,494,065
689,476 Stock Spirits Group PLC Com GBPO.10	1,427,340
250,454 BP PLC Com USD0.25	1,403,322
352,527 St Modwen Properties PLC GBP10.00	1,397,218
749,508 Elementis PLC GBP5.00	1,367,547
224,005 Electrocomponents PLC Com GBPO.10	1,341,219
1,124,983 Centrica PLC Com GBPO.06	1,274,816
139,300 Pearson PLC Com GBPO.25	1,215,407
525,951 Tesco PLC Com GBPO.05	1,197,629
128,041 3i Group PLC Com GBPO.74	1,179,472
66,429 Anglo American PLC Com USD0.55	1,141,151
1,850,262 Lloyds Banking Group PLC Com GBPO.10	1,128,669
26,779 Rio Tinto PLC Com GBPO.10	1,114,016
169,365 HSBC Holdings PLC Com USD0.50	1,089,233
240,209 Aviva PLC Com GBPO.25	1,076,617

売却上位銘柄	手取額 英ポンド
141,967 Fidessa Group PLC Com GBPO.10	5,494,549
262,039 GlaxoSmithKline PLC Com GBPO.25	4,002,117
437,964 Daily Mail & General Trust PLC Com GBPO.13	2,792,964
91,875 Diageo GBP28.93518	2,763,380
200,359 Euromoney Institutional Investor PLC Com GBPO.0025	2,529,149
273,700 Pearson PLC Com GBPO.25	2,506,407
798,823 Marks & Spencer Group PLC Com GBPO.25	2,220,596
243,467 Britvic PLC Com GBPO.20	2,155,793
665,388 Senior PLC GBP10.00	2,067,350
99,500 Hargreaves Lansdown PLC Com GBPO.004	2,023,656
107,000 RELX PLC Com GBPO.14	1,798,876
215,458 Informa PLC Com GBPO.001	1,774,221
88,000 Burberry Group PLC Com GBPO.0005	1,704,553
415,653 DS Smith PLC Com GBPO.10	1,658,974
248,794 HSBC Holdings PLC Com USD0.50	1,624,325
25,053 AstraZeneca PLC Com USD0.25	1,525,457
352,135 Acential PLC Com GBPO.01	1,520,678
268,349 De La Rue PLC Com GBPO.45	1,372,813
464,718 QinetiQ Group PLC Com GBPO.01	1,352,720
198,138 Electrocomponents PLC Com GBPO.10	1,347,464
530,594 Wm Morrison Supermarkets PLC Com GBPO.10	1,327,634
30,790 Rio Tinto PLC Com GBPO.10	1,280,922
1,450,127 ITE Group PLC GBP1.00	1,265,963
827,186 Restaurant Group PLC Com GBPO.28	1,262,321
27,000 Unilever PLC Com GBPO.03	1,138,849
82,700 Travis Perkins Com GBPO.10	1,090,354
193,005 BP PLC Com USD0.25	1,075,356
41,800 Spectris PLC Com GBPO.05	1,058,704
123,838 Aggreko PLC Com GBPO.05	1,050,154
108,872 3i Group PLC Com GBPO.74	1,009,870
1,565,431 Lloyds Banking Group PLC Com GBPO.10	972,570
50,086 Anglo American PLC Com USD0.55	949,380
551,395 Elementis PLC GBP5.00	915,402
149,467 Pagegroup PLC Com GBPO.01	887,357
57,375 Sky PLC Com GBPO.50	822,032
289,061 Majestic Wine PLC Com GBPO.08	818,392
196,475 National Express Group GBP5.00	814,408

開示されている売買は、当期の購入合計額の1%を超える証券の購入総額、および当期の売却合計額の1%を超える証券の売却総額である。このカテゴリーの売買が20銘柄より少ない場合、売買の少なくとも20銘柄が開示されるよう、かかる売買および次順位の売買が開示される。

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

ポートフォリオ変動明細表(無監査)(2019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
98,500,000 United States Treasury Note/Bond 2.625% 28/02/2023	99,380,865
38,400,000 United States Treasury Bill 0% 11/10/2018	38,255,466
36,700,000 United States Treasury Bill 0% 27/09/2018	36,524,634
36,400,000 United States Treasury Note/Bond 2% 31/01/2020	36,291,239
21,200,000 France Treasury Bill BTF 0% 16/01/2019	24,325,485
23,500,000 United States Treasury Bill 0% 10/01/2019	23,367,905
16,700,000 Fannie Mae 3.5% Perpetual 15/06/2048	16,778,590
1,800,000,000 Japan Treasury Discount Bill 0% 20/05/2019	16,340,924
15,000,000 United States Treasury Bill 0% 12/02/2019	14,974,639
12,500,000 United States Treasury Bill 0% 21/02/2019	12,426,719
11,600,000 Fannie Mae 3.5% Perpetual 15/07/2048	11,529,375
10,800,000 Fannie Mae 3.5% Perpetual 15/08/2048	10,721,797
10,400,000 United States Treasury Note/Bond 2.75% 31/05/2023	10,568,903
9,000,000 France Treasury Bill BTF 0% 03/07/2019	10,261,962
7,900,000 Spain Letras del Tesoro 0% 12/10/2018	9,270,417
1,010,000,000 Japan Treasury Discount Bill 0% 13/08/2019	9,190,311
1,000,000,000 Japan Treasury Discount Bill 0% 10/09/2018	9,104,313
7,900,000 Spain Letras del Tesoro 0% 18/01/2019	9,074,121
1,010,000,000 Japan Treasury Discount Bill 0% 18/02/2019	8,913,916
8,800,000 Fannie Mae 3.5% Perpetual 15/05/2048	8,892,469

売却上位銘柄		手取額 米ドル
90,800,000	United States Treasury Bill 2.625% 28/02/2023	91,750,383
38,400,000	United States Treasury Bill 0% 11/10/2018	38,366,648
36,700,000	United States Treasury Bill 0% 27/09/2018	36,587,374
35,000,000	United States Treasury Bill 2% 31/01/2020	34,905,098
29,600,000	United States Treasury Bill 0% 12/07/2018	29,573,702
21,200,000	France Treasury Bill BTF 0% 16/01/2019	24,131,886
23,500,000	United States Treasury Bill 0% 10/01/2019	23,423,932
17,700,000	United States Treasury Bill 0% 26/07/2018	17,675,840
1,800,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 20/05/2019	16,368,100
15,000,000	United States Treasury Bill 0% 12/02/2019	14,989,501
12,500,000	United States Treasury Bill 0% 21/02/2019	12,432,972
11,600,000	Fannie Mae 3.5% Perpetual 15/07/2048	11,550,785
11,600,000	Fannie Mae 3.5% Perpetual 15/06/2048	11,521,723
1,250,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 18/06/2018	11,315,801
10,800,000	Fannie Mae 3.5% Perpetual 15/08/2048	10,703,688
9,000,000	France Treasury Bill BTF 0% 03/07/2019	10,116,270
7,900,000	Spain Letras del Tesoro 0% 13/07/2018	9,217,325
7,900,000	Spain Letras del Tesoro 0% 12/10/2018	9,133,586
1,010,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 18/02/2019	9,132,420
1,000,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 10/09/2018	8,999,685

開示されている売買は、当期の購入合計額の1%を超える証券の購入総額、および当期の売却合計額の1%を超える証券の売却総額である。このカテゴリーの売買が20銘柄より少ない場合、売買の少なくとも20銘柄が開示されるよう、かかる売買および次順位の売買が開示される。

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

ポートフォリオ変動明細表(無監査)(2019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
26,213 Weibo Corp ADR USD0.00025	1,540,434
145,000 CK Hutchison Holdings Ltd Com NPV	1,459,805
304,400 Sinopharm Group Co Ltd Com CNY1.00	1,255,866
120,265 Midea Group Co Ltd NPV	1,014,921
5,421 Baidu Inc ADR USD0.00005	959,471
5,683 Alibaba Group Holding Ltd ADR USD0.000025	931,580
32,076 Korea Electric Power Corp Com KRW5000.00	889,448
22,855 Samsung Electronics Co Ltd Com KRW100.00	844,080
557,000 Taiwan Fertilizer Co Ltd Com TWD10.00	805,161
95,000 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	700,088
71,000 China Mobile Ltd Com NPV	665,018
14,474 Hyundai Steel Co Class C Com KRW5000.00	658,856
133,463 Hangzhou Hikvision Digital Technology Co Ltd NPV	635,491
5,963 Samsung C&T Corp Com KRW100.00	616,988
483,000 Lite-On Technology Corp Com TWD10.00	610,489
216,900 Samsonite International SA Com NPV	603,147
15,797 Huazhu Group Ltd ADR USD1.00	468,377
11,517 KB Financial Group Inc Com KRW5000.00	444,402
35,963 Vipshop Holdings Ltd ADR USD0.0001	434,875
287,000 Kinsus Interconnect Technology Corp Com TWD10.00	428,903
57,000 MediaTek Inc Com TWD10.00	426,963
48,355 China International Travel Service Corp Ltd	420,615
20,906 Woolworths Group Ltd Com NPV	420,336
10,661 Shinhan Financial Group Co Ltd Com KRW5000.00	418,686
382,000 China Oilfield Services Ltd Com CNY1.00	404,971
512,000 China Petroleum & Chemical Corp Com CNY1.00	404,663
14,407 JD.com Inc ADR USD0.000002	385,988
60,930 Oil Search Ltd Com NPV	373,571
70,899 Sydney Airport Ltd Com NPV	367,068
566,000 PetroChina Co Ltd Com CNY1.00	364,653
155,000 Hon Hai Precision Industry Co Ltd Com TWD10.00	351,648
22,000 Sun Hung Kai Properties Ltd Com NPV	347,097
49,381 Origin Energy Ltd Com NPV	342,710
1,416,900 AP Thailand PCL THB1.00	323,096
3,931 New Oriental Education & Technology Group Inc ADR USD0.01	317,454
294,115 Beijing Capital International Airport Co Ltd Com CNY1.00	312,180
121,771 Power Grid Corp of India Ltd Com INR10.00	312,141
237,681 Lynas Corp Ltd Com NPV	309,852

売却上位銘柄		手取額 米ドル
10,907	Alibaba Group Holding Ltd ADR USD0.000025	1,857,316
66,702	JD.com Inc ADR USD0.000002	1,624,503
8,608	Baidu Inc ADR USD0.00005	1,438,861
120,368	Wuliangye Yibin Co Ltd NPV	1,381,668
120,265	Midea Group Co Ltd Class C NPV 22/06/2018	1,014,921
32,076	Korea Electric Power Corp Com KRW5000.00	945,469
96,500	China Mobile Ltd Com NPV	944,860
23,946	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW100.00	887,319
2,443	LG Chem Ltd Com KRW5000.00	822,071
9,160	Samsung C&T Corp Com KRW100.00	787,845
13,152	Weibo Corp ADR USD0.00025	767,606
101,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	746,133
155,775	Hangzhou Hikvision Digital Technology Co Ltd	743,555
1,008,000	PetroChina Co Ltd Com CNY1.00	729,599
76,631	China International Travel Service Corp Ltd 24/12/2018	697,517
2,653	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd Com KRW500.00	673,232
19,153	Youngone Corp Com KRW500.00	660,306
262,346	Hon Hai Precision Industry Co Ltd Com TWD10.00	653,012
66,615	Tech Mahindra Ltd Com INR5.00	633,128
262,000	Tingyi Cayman Islands Holding Corp Class C Com USD0.005	599,001
5,321	Hyundai Motor Co Com KRW5000.00	586,338
548,000	Kunlun Energy Co Ltd Com HKD0.01	570,249
12,200	Tencent Holdings Ltd Com HKD0.00002	526,737
16,667	HDFC Bank Ltd Com INR2.00	525,932
57,600	HSBC Holdings PLC Com USD0.50	481,203
51,200	AIA Group Ltd Com NPV	474,328
37,200	Shenzhou International Group Holdings Ltd Com HKD0.10	473,294
98,000	Giant Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	462,646
2,304	Samsung SDI Co Ltd Com KRW5000.00	459,606
240,055	China Merchants Port Holdings Co Ltd Com NPV	458,936

開示されている売買は、当期の購入合計額の1%を超える証券の購入総額、および当期の売却合計額の1%を超える証券の売却総額である。このカテゴリーの売買が20銘柄より少ない場合、売買の少なくとも20銘柄が開示されるよう、かかる売買および次順位の売買が開示される。

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

ポートフォリオ変動明細表(無監査)(2019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
226,000 iShares MSCI AC Far East ex-Japan UCITS ETF	11,713,114
61,653 Maruti Suzuki India Ltd Com INR5.00	7,563,477
607,749 Midea Group Co Ltd 19/06/2019	5,128,818
185,440 Housing Development Finance Corp Ltd Com INR2.00	4,548,873
408,000 China Mobile Ltd Com	3,707,228
21,218 Alibaba Group Holding Ltd ADR USD0.000025	3,604,858
317,900 Transocean Ltd Com CHF0.10	3,359,321
35,810 New Oriental Education & Technology Group Inc ADR USD0.01	3,043,466
1,744,000 CNOOC Ltd Com	2,831,089
629,200 Sinopharm Group Co Ltd Com CNY1.00	2,819,375
987,600 Samsonite International USD0.01	2,752,830
576,749 Hangzhou Hikvision Digital Technology Co Ltd 09/04/2020	2,746,219
597,100 Ambev SA Com	2,666,235
14,328 Baidu Inc ADR USD0.00005	2,478,166
209,925 Sberbank of Russia PJSC ADR	2,462,330
76,621 Huazhu Group Ltd ADR USD1.00	2,269,332
182,541 Vipshop Holdings Ltd ADR USD0.0001	2,207,351
284,000 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	2,159,711
28,956 Britannia Industries Ltd Com INR2.00	2,145,936
235,666 China International Travel Service Corp Ltd 16/12/2019	2,049,938

売却上位銘柄		手取額 米ドル
1,110,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	8,546,509
215,388	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW100.00	8,546,335
972,800	HSBC Holdings PLC Com USD0.50	8,229,998
328,000	iShares MSCI Eastern Europe Capped Fund	7,927,286
47,123	Alibaba Group Holding Ltd ADR USD0.000025	7,638,335
137,000	iShares MSCI AC Far East ex-Japan UCITS ETF	6,722,104
146,400	Tencent Holdings Ltd Com HKD0.00002	6,540,707
604,000	China Mobile Ltd Com	5,691,538
1,996,974	Hon Hai Precision Industry Co Ltd Com TWD10.00	5,197,717
131,356	OTP Bank PLC Com HUF100.00	5,178,241
607,749	Midea Group Co Ltd 22/06/2018	5,128,818
89,000	iShares MSCI AC Far East ex-Japan Fund	4,950,018
55,881	LUKOIL PJSC ADR RUB0.03 - England	4,033,635
308,600	Shenzhen International Group Holdings Ltd Com HKD0.10	3,903,406
14,739,502	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT Com IDR50.00	3,873,934
268,570	HCL Technologies Ltd Com INR2.00	3,860,496
790,614	Hangzhou Hikvision Digital Technology Co Ltd 02/05/2019	3,797,258
404,096	China International Travel Service Corp Ltd 24/12/2018	3,672,878
15,877	NongShim Co Ltd Com KRW5000.00	3,562,785
93,660	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	3,524,657

開示されている売買は、当期の購入合計額の1%を超える証券の購入総額、および当期の売却合計額の1%を超える証券の売却総額である。このカテゴリーの売買が20銘柄より少ない場合、売買の少なくとも20銘柄が開示されるよう、かかる売買および次順位の売買が開示される。

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

ポートフォリオ変動明細表(無監査)(2019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
2,535,000 iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF	259,350,912
7,870,000 Bausch Health Cos Inc 5.875% 15/05/2023	7,630,706
5,890,000 Bausch Health Cos Inc 6.125% 15/04/2025	5,813,900
5,245,000 Nationstar Mortgage Holdings Inc 8.125% 15/07/2023	5,274,813
4,015,000 HCA Inc 5.375% 01/09/2026	4,128,231
4,005,000 Intelsat Jackson Holdings SA 8.5% 15/10/2024	4,011,691
2,730,000 Kraton Polymers LLC 5.25% 15/05/2026	3,296,691
3,225,000 Covanta Holding Corp 6% 01/01/2027	3,237,000
3,180,000 SS&C Technologies Inc 5.5% 30/09/2027	3,180,250
3,115,000 TransDigm Inc 6.25% 15/03/2026	3,137,563
3,110,000 MGM Resorts International 5.75% 15/06/2025	3,109,531
3,060,000 DAE Funding LLC 5.25% 15/11/2021	3,068,838
3,450,000 California Resources Corp 8% 15/12/2022	2,902,125
2,855,000 MGM Resorts International 5.5% 15/04/2027	2,855,000
2,805,000 Bausch Health Cos Inc 5.5% 01/03/2023	2,704,388
2,555,000 Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc 9.25% 15/05/2023	2,701,656
2,675,000 HCA Inc 5.625% 01/09/2028	2,686,438
2,640,000 Altice France SA/France 8.125% 01/02/2027	2,632,750
2,600,000 Callon Petroleum Co 6.375% 01/07/2026	2,600,000
2,580,000 Stars Group Holdings BV / Stars Group US Co-Borrower LLC 7% 15/07/2026	2,587,400

売却上位銘柄		手取額 米ドル
2,400,178	iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF	245,600,606
8,939,000	Bausch Health Cos Inc 5.875% 15/05/2023	8,979,086
7,250,000	SFR Group SA 6% 15/05/2022 '144A'	7,475,245
6,465,000	First Data Corp 7% 01/12/2023	6,723,333
6,210,000	HCA Healthcare Inc 6.25% 15/02/2021	6,465,881
6,190,000	First Data Corp 5.75% 15/01/2024	6,365,941
6,275,000	Bausch Health Cos Inc 5.625% 01/12/2021 '144A'	6,220,750
5,225,000	Sprint Capital Corp 8.75% 15/03/2032	5,735,000
5,145,000	Amsurg Corp 5.625% 15/07/2022	5,286,421
5,375,000	Scientific Games International Inc 5% 15/10/2025	5,188,438
4,900,000	Bausch Health Cos Inc 9% 15/12/2025	5,170,313
4,475,000	California Resources Corp 8% 15/12/2022	3,921,594
3,919,000	Univision Communications Inc 5.125% 15/05/2023	3,673,553
3,605,000	Sprint Communications Inc 6% 15/11/2022	3,651,275
3,440,000	HCA Inc 5.875% 15/03/2022	3,618,906
3,546,000	Sprint Corporation 9% 15/11/2018	3,601,331
3,525,000	Tempur Sealy International Inc 5.5% 15/06/2026	3,388,561
3,125,000	Scientific Games International Inc 10% 01/12/2022	3,306,125
3,120,000	Park Aerospace Holdings Ltd 5.25% 15/08/2022	3,231,110
3,110,000	MGM Resorts International 5.75% 15/06/2025	3,130,763

開示されている売買は、当期の購入合計額の1%を超える証券の購入総額、および当期の売却合計額の1%を超える証券の売却総額である。このカテゴリーの売買が20銘柄より少ない場合、売買の少なくとも20銘柄が開示されるよう、かかる売買および次順位の売買が開示される。

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

ポートフォリオ変動明細表(無監査)(2019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
571,390,000 United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/08/2028	568,249,053
532,281,000 United States Treasury Note/Bond 2.625% 15/02/2029	536,057,665
255,800,000 United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/11/2028	261,812,433
143,376,000 United States Treasury Note/Bond 3.00% 15/02/2048	141,910,647
85,312,000 United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/05/2029	85,464,170
16,260,000 iShares Global Corp Bond UCITS ETF	82,434,137
82,520,000 United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/05/2028	82,183,547
46,296,000 United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/11/2047	43,735,869
38,900,000 United States Treasury Note/Bond 3.375% 15/11/2048	42,237,178
36,402,000 United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/05/2048	36,543,463
30,330,000 United States Treasury Note/Bond 3.00% 15/08/2048	28,967,050
27,765,000 United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.75% 15/07/2028	27,830,070
25,200,000 United States Treasury Note/Bond 3.00% 15/02/2049	26,143,138
15,595,000 United States Treasury Bill 0% 10/01/2019	15,565,456
12,620,000 United States Treasury Bill 0% 08/11/2018	12,598,448
12,100,000 United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/01/2025	12,526,204
10,415,000 United States Treasury Bill 0% 02/07/2019	10,394,882
9,725,000 United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.875% 15/01/2029	9,761,284
8,750,000 United States Treasury Bill 0% 26/07/2018	8,735,361
7,950,000 United States Treasury Bill 0% 13/06/2019	7,933,605

売却上位銘柄		手取額 米ドル
567,170,000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/08/2028	563,924,700
532,281,000	United States Treasury Note/Bond 2.625% 15/02/2029	536,151,877
255,800,000	United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/11/2028	262,221,517
149,822,000	United States Treasury Note/Bond 3.00% 15/02/2048	148,220,916
90,414,000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/05/2028	90,091,371
17,670,000	iShares Global Corp Bond UCITS ETF	89,730,658
75,168,000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/05/2029	75,424,228
46,796,000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/11/2047	44,232,958
37,850,000	United States Treasury Note/Bond 3.375% 15/11/2048	41,118,563
36,402,000	United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/05/2048	36,483,337
30,330,000	United States Treasury Note/Bond 3.00% 15/08/2048	29,040,343
25,565,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.75% 15/07/2028	25,933,657
23,300,000	United States Treasury Note/Bond 3.00% 15/02/2049	24,215,813
15,595,000	United States Treasury Bill 0% 10/01/2019	15,573,423
12,900,000	United States Treasury Bill 0% 23/08/2018	12,876,854
12,620,000	United States Treasury Bill 0% 08/11/2018	12,603,535
12,100,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/01/2025	12,523,198
9,725,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.875% 15/01/2029	10,010,662
8,750,000	United States Treasury Bill 0% 26/07/2018	8,743,030
6,650,000	United States Treasury Bill 0% 09/05/2019	6,650,000

開示されている売買は、当期の購入合計額の1%を超える証券の購入総額、および当期の売却合計額の1%を超える証券の売却総額である。このカテゴリーの売買が20銘柄より少ない場合、売買の少なくとも20銘柄が開示されるよう、かかる売買および次順位の売買が開示される。

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

ポートフォリオ変動明細表(無監査)(2019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
214,680,000 United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/01/2025	314,960,983
244,356,000 United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.5% 15/01/2028	240,300,824
153,560,000 United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.25% 15/07/2020	179,083,402
154,800,000 United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/01/2025	160,304,489
144,820,000 United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/01/2026	152,957,488
137,802,000 United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/07/2025	144,011,139
99,070,000 United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2020	105,913,657
44,950,000 United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3.875% 15/04/2029	89,996,186
61,580,000 United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/02/2040	87,791,505
68,702,000 United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2019	73,294,811
59,400,000 United States Treasury Note/Bond 1.875% 28/02/2022	57,669,745
49,280,000 United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.375% 15/02/2044	57,251,509
47,380,000 United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2022	47,824,221
38,667,000 United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2021	40,448,748
38,580,000 United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.875% 15/02/2047	38,766,663
19,800,000 United States Treasury Note/Bond 2.125% 31/03/2024	19,139,973
19,800,000 United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2025	18,857,435
11,100,000 United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.875% 15/07/2019	13,255,257
9,580,000 United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.5% 15/01/2029	13,241,922
11,700,000 Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 0% 21/12/2018	11,699,236

売却上位銘柄		手取額 米ドル
215,860,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/01/2025	316,667,261
248,549,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.5% 15/01/2028	244,313,042
155,590,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.25% 15/07/2020	181,427,384
156,970,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/01/2025	162,567,519
146,340,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/01/2026	154,568,667
138,042,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/07/2025	144,240,697
98,200,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2020	104,972,891
45,050,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3.875% 15/04/2029	90,199,821
62,160,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/02/2040	88,628,179
70,544,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2019	75,242,505
62,100,000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 28/02/2022	60,294,702
50,100,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.375% 15/02/2044	58,174,433
46,000,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2022	46,410,336
38,650,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2021	40,381,278
39,570,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.875% 15/02/2047	39,766,448
20,100,000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 31/03/2024	19,434,495
20,100,000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2025	19,148,124
11,900,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.875% 15/07/2019	14,212,373
9,830,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.5% 15/01/2029	13,579,209
11,700,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 0% 21/12/2018	11,699,236

開示されている売買は、当期の購入合計額の1%を超える証券の購入総額、および当期の売却合計額の1%を超える証券の売却総額である。このカテゴリーの売買が20銘柄より少ない場合、売買の少なくとも20銘柄が開示されるよう、かかる売買および次順位の売買が開示される。

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

ポートフォリオ変動明細表(無監査)(2019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
786,898 iShares JP Morgan Emerging Markets Bond UCITS ETF	84,059,803
3,005,000 Qatar Government International Bond 4% 14/03/2029	3,031,900
2,455,000 Indonesia Government International Bond 4.75% 08/01/2026	2,481,743
2,200,000 Panama Government International Bond 3.875% 17/03/2028	2,220,739
2,070,000 Philippine Government International Bond 3.75% 14/01/2029	2,124,861
2,195,000 Ukraine Government International Bond 0.00% 28/02/2019	2,097,344
2,000,000 Russian Foreign Bond - Eurobond 5.1% 28/03/2035	2,049,365
1,875,000 Qatar Government International Bond 4.5% 23/04/2028	1,987,057
2,030,000 Philippine Government International Bond 3% 01/02/2028	1,963,189
1,870,000 Angolan Government International Bond 8.25% 09/05/2028	1,915,163
1,830,000 Egypt Government International Bond 7.6003% 01/03/2029	1,849,530
1,880,000 Saudi Government International Bond 4.5% 26/10/2046	1,845,636
2,005,000 Turkey Government International Bond 6% 25/03/2027	1,817,381
1,780,000 Egypt Government International Bond 7.5% 31/01/2027	1,778,248
1,870,000 Brazilian Government International Bond 4.625% 13/01/2028 - Euromtf	1,775,594
1,715,000 Egypt Government International Bond 6.588% 21/02/2028	1,652,570
1,615,000 Saudi Government International Bond 4% 17/04/2025	1,608,130
1,460,000 Ghana Government International Bond 8.125% 18/01/2026 - Ireland	1,519,366
1,690,000 Turkey Government International Bond 4.875% 09/10/2026	1,462,410
1,130,000 Hellenic Republic Government Bond 3.5% 30/01/2023	1,343,820

売却上位銘柄	手取額 米ドル
657,552 iShares JP Morgan Emerging Markets Bond UCITS ETF	70,320,181
3,512,000 Hungary Government International Bond 5.375% 21/02/2023 - England	3,738,050
3,450,000 Abu Dhabi Government International Bond 2.5% 11/10/2022	3,406,287
3,200,000 Russian Foreign Bond - Eurobond 5.25% 23/06/2047	3,018,110
3,130,810 Ivory Coast Government International Bond 5.75% 31/12/2032	2,915,488
2,405,000 Angolan Government International Bond 9.5% 12/11/2025	2,694,473
2,685,000 Sri Lanka Government International Bond 6.85% 03/11/2025 - Singapore	2,646,949
2,640,000 Republic of Azerbaijan International Bond 4.75% 18/03/2024 - Ireland	2,637,744
2,465,000 Egypt Government International Bond 7.5% 31/01/2027	2,542,444
2,452,247 Uruguay Government International Bond 5.1% 18/06/2050	2,482,927
2,565,000 Egypt Government International Bond 8.5% 31/01/2047	2,470,910
2,420,000 Dominican Republic International Bond 5.5% 27/01/2025	2,462,500
2,535,000 Oman Government International Bond 5.625% 17/01/2028	2,431,353
2,500,000 Oman Government International Bond 5.375% 08/03/2027	2,363,058
2,240,000 Dominican Republic International Bond 5.875% 18/04/2024	2,316,322
2,420,000 Brazilian Government International Bond 4.625% 13/01/2028 - Euromtf	2,300,387
2,195,000 Ukraine Government International Bond 0.00% 28/02/2019	2,163,194
2,190,000 Abu Dhabi Government International Bond 3.125% 11/10/2027	2,119,433
1,945,000 Croatia Government International Bond 6% 26/01/2024	2,103,382
1,966,000 Hungary Government International Bond 6.375% 29/03/2021	2,088,059

開示されている売買は、当期の購入合計額の1%を超える証券の購入総額、および当期の売却合計額の1%を超える証券の売却総額である。このカテゴリーの売買が20銘柄より少ない場合、売買の少なくとも20銘柄が開示されるよう、かかる売買および次順位の売買が開示される。

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

ポートフォリオ変動明細表(無監査)(2019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
626,300 iShares FTSE Epra/Nareit Developed Markets Property Fund	16,141,623
125,500 Sun Hung Kai Properties Ltd Com NPV	2,016,352
87,700 Mitsubishi Estate Co Ltd Com	1,464,009
24,133 Vonovia SE Com	1,220,721
15,330 Prologis Inc Reits USD0.01	996,463
133,000 City Developments Ltd Com	982,212
90,000 Link Reits	909,708
7,057 Boston Properties Inc Reits USD0.01	871,174
196,291 GPT Group	833,954
1,140 Japan Hotel REIT Investment Corp Reits	806,565
37,595 VICI Properties Inc Reits USD0.01	803,790
8,394 Camden Property Trust Reits USD0.01	774,224
11,199 Welltower Inc Reits USD1.00	747,476
23,637 STORE Capital Corp Reits USD0.01	657,690
200,548 Stockland Com	613,008
1,338 Invincible Investment Corp Reits	583,178
19,020 Americold Realty Trust	580,229
6,570 Extra Space Storage Inc Reits USD0.01	571,486
10,220 Taubman Centers Inc USD0.01	549,534
322,000 Sino Land Co Ltd Com	539,419
1,266 Equinix Inc Reits USD0.001	520,335
61,110 Spirit Realty Capital Inc Reits USD0.01	502,475
18,350 Healthcare Trust of America Inc Reits USD0.01	490,416
24,969 Sabra Health Care REIT Inc USD0.01	475,875
7,760 Regency Centers Corp Reits USD0.01	475,815

売却上位銘柄	手取額 米ドル
792,300 iShares FTSE Epra/Nareit Developed Markets Property Fund	20,464,979
17,317 Simon Property Group Inc Reits USD0.0001	3,028,358
278,500 Link Reits	2,795,335
51,502 Deutsche Wohnen SE Com	2,439,208
119,900 Mitsubishi Estate Co Ltd Com	2,165,661
84,300 Mitsui Fudosan Co Ltd Com	2,061,534
957,413 Vicinity Centres Reits	1,822,651
4,578 Equinix Inc Reits USD0.001	1,786,296
231,807 Goodman Group Reits	1,758,008
23,717 Prologis Inc Reits USD0.01	1,636,068
979,000 New World Development Co Ltd Com	1,512,145
584,300 CapitaLand Ltd Com	1,400,584
7,778 AvalonBay Communities Inc Reits USD0.01	1,398,213
1,778 Japan Hotel REIT Investment Corp Reits	1,374,551
887 United Urban Investment Corp Reits	1,372,635
5,167 Essex Property Trust Inc Reits USD0.0001	1,330,289
183,328 Hongkong Land Holdings Ltd Com USD0.10	1,311,263
12,411 Extra Space Storage Inc Reits USD0.01	1,245,868
53,718 Invitation Homes Inc Reits USD0.01	1,216,221
136,902 Segro PLC Reits GBP10.00	1,204,048
11,570 SL Green Realty Corp Reits USD0.01	1,144,194
7,895 Alexandria Real Estate Equities Inc Reits USD0.01	1,035,199
551 Japan Retail Fund Investment Corp Reits	1,035,185
152,500 City Developments Ltd Com	1,004,822
14,635 Welltower Inc Reits USD1.00	976,679
45,582 Hispania Activos Inmobiliarios SOCIMI SA Reits EUR1.00	969,157
11,163 Hilton Worldwide Holdings Inc Class I Com USD0.01	929,322
32,335 Duke Realty Corp Reits USD0.01	924,841
149 Daiwa Office Investment Corp Com Reits	903,466

開示されている売買は、当期の購入合計額の1%を超える証券の購入総額、および当期の売却合計額の1%を超える証券の売却総額である。このカテゴリーの売買が20銘柄より少ない場合、売買の少なくとも20銘柄が開示されるよう、かかる売買および次順位の売買が開示される。

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

ポートフォリオ変動明細表(無監査)(2019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
712,000 iShares USD Ultrashort Bond UCITS ETF USD Dist	71,643,650
40,060,000 Fannie Mae Pool 3% 15/09/2048	38,679,808
33,620,000 Fannie Mae Pool 3.5% 15/07/2049	33,432,858
20,030,000 Fannie Mae Pool 3% 15/08/2048	19,362,798
20,030,000 Fannie Mae Pool 3% 15/07/2049	19,335,413
20,030,000 Fannie Mae Pool 3% 15/10/2048	19,231,734
2,460,000 iShares USD Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF	12,642,702
11,800,000 Fannie Mae Pool 3% 15/06/2049	11,360,374
10,715,000 Fannie Mae Pool 3.5% 15/06/2049	10,614,923
10,015,000 Fannie Mae Pool 3% 15/11/2048	9,567,455
9,380,000 Fannie Mae Pool 4% 15/07/2049	9,557,567
9,939,299 Fannie Mae Pool 3% 01/11/2046	9,419,815
8,751,457 Fannie Mae Pool 4.5% 01/09/2048	9,156,211
9,000,000 United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/10/2019	8,965,195
8,357,720 Fannie Mae Pool 3.5% 01/03/2048	8,317,564
8,100,000 United States Treasury Note/Bond 2% 31/10/2021	8,024,199
7,385,000 Fannie Mae Pool 3% 31/12/2049	7,475,859
8,150,000 Canadian Government Bond 2.25% 01/03/2024	6,234,257
4,650,000 Cyprus Government International Bond 3.875% 06/05/2022	6,049,257
5,900,000 United States Treasury Note/Bond 2.125% 15/08/2021	5,848,836
6,000,000 United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/03/2021	5,843,438
5,614,929 Ginnie Mae II Pool 3% 20/09/2046	5,580,932
3,800,000,000 Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4% 01/03/2023	5,567,096

売却上位銘柄	手取額 米ドル
783,000 iShares USD Ultrashort Bond UCITS ETF USD Dist	78,707,549
40,060,000 Fannie Mae Pool 3% 15/09/2048	38,684,307
33,620,000 Fannie Mae Pool 3.5% 15/07/2049	33,482,762
21,815,000 Fannie Mae Pool 3% 15/06/2049	21,000,594
20,030,000 Fannie Mae Pool 3% 15/07/2049	19,410,729
20,030,000 Fannie Mae Pool 3% 15/08/2048	19,334,427
20,030,000 Fannie Mae Pool 3% 15/10/2048	19,153,296
19,120,000 Fannie Mae Pool 3.5% 15/06/2049	18,939,156
13,145,000 United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/03/2021	12,798,167
9,939,299 Fannie Mae Pool 3% 01/11/2046	9,736,730
13,060,000 Australia Government Bond 1.75% 21/11/2020	9,605,377
9,380,000 Fannie Mae Pool 4% 15/07/2049	9,568,516
10,015,000 Fannie Mae Pool 3% 15/11/2048	9,492,968
8,410,000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.9% 01/08/2022	9,108,332
8,357,720 Fannie Mae Pool 3.5% 01/03/2048	8,338,723
8,000,000 United States Treasury Note/Bond 1.375% 31/05/2020	7,839,473
5,500,000 United Kingdom Gilt 1.75% 07/09/2022	7,440,210
6,955,000 Fannie Mae Pool 4.00% 15/06/2049	7,071,670
9,675,000 Canadian Government Bond 1.5% 01/06/2023	7,002,177
6,869,643 Fannie Mae Pool 4% 01/08/2047	6,968,718
6,925,000 United States Treasury Note/Bond 1.125% 30/06/2021	6,756,619
6,740,000 Slovenia Government International Bond 4.125% 18/02/2019 - Germany	6,740,000
6,760,000 United States Treasury Note/Bond 1.875% 15/12/2020	6,640,028

開示されている売買は、当期の購入合計額の1%を超える証券の購入総額、および当期の売却合計額の1%を超える証券の売却総額である。このカテゴリーの売買が20銘柄より少ない場合、売買の少なくとも20銘柄が開示されるよう、かかる売買および次順位の売買が開示される。

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

ポートフォリオ変動明細表(無監査)(2019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
1,390,545 DB X-Trackers Russell Midcap UCITS ETF	32,875,884
55,075 Entegris Inc Com USD0.01	1,942,097
29,917 Granite Construction Inc Com USD0.01	1,416,759
34,014 US Foods Holding Corp Com USD0.01	1,270,306
29,403 Douglas Emmett Inc Reits USD0.01	1,156,443
23,200 Fortune Brands Home & Security Inc Com USD0.01	1,147,014
61,573 JetBlue Airways Corp Com USD0.01	1,090,108
12,698 Hyatt Hotels Corp Class A Com USD0.01	1,030,064
9,292 Middleby Corp Com USD0.01	1,014,602
17,193 Clean Harbors Inc Com USD0.01	997,508
27,205 Synovus Financial Corp Com USD1.00	971,971
1,451 Alleghany Corp Com USD1.00	941,722
5,973 Burlington Stores Inc Com USD0.0001	908,279
28,317 Bruker Corp Com USD0.01	904,836
17,686 First Solar Inc Com USD0.001	903,924
7,769 Wayfair Inc Com USD0.001	897,633
12,705 TopBuild Corp Com	885,038
21,008 LegacyTexas Financial Group Inc Com USD0.01	858,534
24,110 Triton International Ltd/Bermuda Com USD0.01	845,529
10,300 Kirby Corp Com USD0.10	816,520

売却上位銘柄	手取額 米ドル
1,417,972 DB X-Trackers Russell Midcap UCITS ETF	33,362,550
9,606 ABIOMED Inc Com USD0.01	3,914,357
71,463 USG Corp Com USD0.10	3,096,210
105,442 New York Times Co Class A Com USD0.10	2,835,183
18,086 Bio-Techne Corp Com USD0.01	2,813,119
26,109 Wix.com Ltd Com	2,724,263
81,582 Cars.com Inc Com USD0.01	2,418,151
33,960 Dunkin' Brands Group Inc Com USD0.001	2,405,661
72,726 Equity Commonwealth Reits USD0.01	2,311,692
24,342 j2 Global Inc Com USD0.01	2,163,560
20,329 Paycom Software Inc Com USD0.01	2,130,912
19,318 Blackbaud Inc Com USD0.001	2,130,541
35,364 Cambrex Corp Com USD0.10	1,995,503
22,107 Ubiquiti Networks Inc Com USD0.001	1,942,540
42,732 Logitech International SA Com CHF0.25	1,937,501
113,253 Liberty TripAdvisor Holdings Inc Class A Com USD0.01	1,899,313
18,434 Post Holdings Inc Com USD0.01	1,775,113
12,921 Wayfair Inc Com USD0.001	1,747,505
7,824 LendingTree Inc Com USD0.01	1,742,666
11,297 Zebra Technologies Corp Class A Com USD0.01	1,742,224

開示されている売買は、当期の購入合計額の1%を超える証券の購入総額、および当期の売却合計額の1%を超える証券の売却総額である。このカテゴリーの売買が20銘柄より少ない場合、売買の少なくとも20銘柄が開示されるよう、かかる売買および次順位の売買が開示される。

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

ポートフォリオ変動明細表(無監査)(2019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
151,716 Microsoft Corp Com USD0.00000625	16,527,603
11,027 Alphabet Inc Com USD0.001	12,817,776
56,961 Apple Inc Com USD0.00001	11,898,610
5,940 Amazon.com Inc Com USD0.01	11,086,317
42,817 UnitedHealth Group Inc Com USD0.01	10,967,944
169,843 Verizon Communications Inc Com USD0.10	9,224,779
103,195 Microchip Technology Inc Com USD0.001	8,583,748
47,771 Facebook Inc Com USD0.000006	8,522,492
158,678 American International Group Inc Com USD2.50	7,980,509
53,240 Visa Inc Com USD0.0001	7,695,875
97,074 Marathon Petroleum Corp Com USD0.01	6,829,252
78,168 AmerisourceBergen Corp Com USD0.01	6,487,958
145,204 Mondelez International Inc Class A Com NPV	6,334,867
76,177 Procter & Gamble Co Com	6,231,700
84,529 Omnicom Group Inc Com USD0.15	6,142,761
54,664 Fidelity National Information Services Inc Com USD0.01	5,941,627
16,346 Boeing Co Com USD5.00	5,935,354
94,234 Kellogg Co Com USD0.25	5,820,591
105,719 DowDuPont Inc Com USD0.01	5,664,708
50,068 Crown Castle International Corp Reits USD0.01	5,531,928
32,703 Air Products & Chemicals Inc Com USD1.00	5,482,868
77,083 Perrigo Co PLC Com EURO.001	5,395,421
44,918 Chevron Corp Com USD0.75	5,393,398

売却上位銘柄	手取額 米ドル
75,464 Apple Inc Com USD0.00001	14,593,530
100,275 JPMorgan Chase & Co Class C Com USD1.00	11,485,700
180,698 Verizon Communications Inc Com USD0.10	10,171,625
238,401 Pfizer Inc Com USD0.05	9,608,825
108,954 Procter & Gamble Co Com	9,508,278
71,884 Chevron Corp Com USD0.75	8,759,777
84,229 American Express Co Class C Com USD0.20	8,699,769
103,195 Microchip Technology Inc Com USD0.001	8,364,747
60,467 Stanley Black & Decker Inc Com USD2.50	8,099,513
231,793 Comcast Corp Class A Com USD0.01	7,845,585
95,944 AmerisourceBergen Corp Com USD0.01	7,837,570
30,602 UnitedHealth Group Inc Com USD0.01	7,792,885
69,557 Microsoft Corp Com USD0.00000625	7,746,560
166,414 BP PLC Com ADR	7,543,877
168,347 Mondelez International Inc Class A Com NPV	7,229,093
56,061 United Technologies Corp Com USD1.00	7,185,931
43,960 Air Products & Chemicals Inc Com USD1.00	7,150,412
43,772 Norfolk Southern Corp Com USD1.00	7,131,045
4,203 Amazon.com Inc Com USD0.01	6,829,485
57,818 Vulcan Materials Co Com USD1.00	6,596,492
123,542 US Bancorp Com USD0.01	6,522,837
110,973 Wells Fargo & Co Class C Com USD1.666	6,156,938
205,349 Bank of America Corp Com USD0.01	6,148,596
51,923 Walt Disney Co Com USD0.01	6,105,639
46,102 Chubb Ltd Com CHF24.15	5,917,781
81,927 Citigroup Inc Com USD0.01	5,715,219
98,646 Southwest Airlines Co Class C Com USD1.00	5,695,609
49,160 Crown Castle International Corp Reits USD0.01	5,672,397

開示されている売買は、当期の購入合計額の1%を超える証券の購入総額、および当期の売却合計額の1%を超える証券の売却総額である。このカテゴリーの売買が20銘柄より少ない場合、売買の少なくとも20銘柄が開示されるよう、かかる売買および次順位の売買が開示される。

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

ポートフォリオ変動明細表(無監査)(2019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
236,000 iShares MSCI World UCITS ETF	13,505,477
112,660 Verizon Communications Inc Com USD0.10	6,146,957
103,068 Altria Group Inc Com USD0.333	6,137,894
64,958 AbbVie Inc Com USD0.01	5,680,198
35,119 International Business Machines Corp Com USD0.20	4,515,653
38,881 Microsoft Corp Com USD0.00000625	4,319,918
22,345 Apple Inc Com USD0.00001	4,293,181
13,820 Broadcom Inc	3,636,018
71,300 Seagate Technology PLC Com USD0.00001	3,258,307
128,597 Interpublic Group of Cos Inc Com USD0.10	2,954,179
23,011 HCA Healthcare Inc Com USD0.01	2,765,043
99,555 H&R Block Inc Com NPV	2,587,288
28,273 Canadian Imperial Bank of Commerce Com	2,421,549
31,681 Omnicom Group Inc Com USD0.15	2,403,223
9,235 Roche Holding AG Com NPV	2,365,467
12,106 Raytheon Co Com USD0.01	2,272,334
28,660 Best Buy Co Inc Com USD0.10	2,083,435
44,933 Coca-Cola Co Com USD0.25	2,050,876
20,877 LyondellBasell Industries NV Com EURO.04	1,929,471
21,367 Valero Energy Corp Com USD0.01	1,925,165

売却上位銘柄		手取額 米ドル
236,000	iShares MSCI World UCITS ETF	13,525,283
60,386	Microsoft Corp Com USD0.0000625	6,451,893
38,093	Accenture PLC Com USD0.0000225	6,014,384
128,880	Pfizer Inc Com USD0.05	5,425,682
60,250	AbbVie Inc Com USD0.01	5,144,603
37,082	International Business Machines Corp Com USD0.20	4,878,687
94,411	Seagate Technology PLC Com USD0.00001	4,461,931
76,732	Verizon Communications Inc Com USD0.10	4,288,924
72,538	Altria Group Inc Com USD0.333	3,934,237
41,171	Valero Energy Corp Com USD0.01	3,894,360
18,354	Apple Inc Com USD0.00001	3,701,746
72,427	Intel Corp Com USD0.001	3,580,795
95,538	General Motors Co Class C Com USD0.01	3,501,444
97,923	Imperial Brands PLC Com GBPO.10	3,301,999
37,597	Canadian Imperial Bank of Commerce Com	3,199,924
72,436	Cisco Systems Inc Com USD0.001	3,179,815
47,965	Best Buy Co Inc Com USD0.10	3,139,829
33,553	LyondellBasell Industries NV Com EURO.04	3,126,911
119,140	H&R Block Inc Com NPV	3,111,868
41,737	Ei Towers SpA Com EURO.10	2,733,885

開示されている売買は、当期の購入合計額の1%を超える証券の購入総額、および当期の売却合計額の1%を超える証券の売却総額である。このカテゴリーの売買が20銘柄より少ない場合、売買の少なくとも20銘柄が開示されるよう、かかる売買および次順位の売買が開示される。

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

ポートフォリオ変動明細表(無監査)(2019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
858,000 SPDR Barclays Capital Emerging Markets Local Bond UCITS ETF	58,840,840
3,957,700 Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2027	10,288,644
115,654,422 Republic of South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	8,979,671
34,198,000 Republic of Poland Government Bond 2.75% 25/04/2028	8,902,888
3,218,300 Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2021	8,762,317
3,303,200 Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2025	8,578,617
28,031,000 Republic of Poland Government Bond 0% 25/07/2020	7,205,305
1,998,980,000 Hungary Government International Bond 0.5% 21/04/2021	6,932,099
107,361,900 Mexican Bonos 8% 11/06/2020	5,650,917
1,520,670,000 Hungary Government International Bond 3% 26/06/2024	5,455,998
3,535,000,000 Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4.5% 01/03/2026	5,394,989
18,600,000 Republic of Poland Government Bond 3.25% 25/07/2025	5,127,330
357,612,000 Russian Federal Bond - OFZ 7.7% 23/03/2033	5,093,713
79,151,978 Republic of South Africa Government Bond 8.75% 31/01/2044	4,979,541
17,475,000 Republic of Poland Government Bond 5.5% 25/10/2019	4,887,794
17,996,000 Republic of Poland Government Bond 2.25% 25/04/2022	4,838,067
1,881,000 Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2023	4,688,731
17,567,000 Republic of Poland Government Bond 1.5% 25/04/2020	4,651,007
78,619,300 Mexican Bonos 10% 20/11/2036	4,402,221
12,577,500,000 Colombian TES 7% 04/05/2022	4,156,641
60,112,000,000 Indonesia Treasury Bond 7% 15/05/2022	4,132,261

売却上位銘柄	手取額 米ドル
1,063,041 SPDR Barclays Capital Emerging Markets Local Bond UCITS ETF	72,404,956
4,097,300 Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2027	11,088,126
4,106,000 Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2025	10,687,645
43,530,000 Malaysia Government Bond 3.759% 15/03/2019	10,594,701
22,259,100,000 Colombian TES 10% 24/07/2024	8,853,173
31,482,000 Republic of Poland Government Bond 2.75% 25/04/2028	8,270,067
157,533,000 Republic of South Africa Government International Bond 6.25% 31/03/2036	7,895,773
29,295,000 Republic of Poland Government Bond 2.5% 25/07/2026	7,580,796
155,730,200 Mexican Bonos 6.5% 10/06/2021	7,498,981
2,634,600 Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2021	7,283,301
103,581,400 Mexican Bonos 10% 05/12/2024	5,876,983
114,494,300 Mexican Bonos 7.5% 03/06/2027	5,681,681
80,348,000,000 Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/05/2036	5,601,927
19,496,000 Republic of Poland Government Bond 4% 25/10/2023	5,540,338
328,091,000 Russian Federal Bond - OFZ 8.15% 03/02/2027	4,913,696
17,475,000 Republic of Poland Government Bond 5.5% 25/10/2019	4,821,986
159,765,000 Thailand Government Bond 2.125% 17/12/2026	4,752,829
13,641,300,000 Colombian TES 7% 04/05/2022	4,704,845
17,486,000 Republic of Poland Government Bond 1.75% 25/07/2021	4,649,517
75,091,900 Mexican Bonos 10% 20/11/2036	4,465,412
31,961,000 Turkey Government Bond 10.5% 11/08/2027	4,401,469
15,742,000 Republic of Poland Government Bond 1.5% 25/04/2020	4,200,618

開示されている売買は、当期の購入合計額の1%を超える証券の購入総額、および当期の売却合計額の1%を超える証券の売却総額である。このカテゴリーの売買が20銘柄より少ない場合、売買の少なくとも20銘柄が開示されるよう、かかる売買および次順位の売買が開示される。

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

ポートフォリオ変動明細表(無監査)(2019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
33,551,237	BlackRock Institutional Euro Assets Liquidity Fund Agency Inc	33,544,878
690,000	iShares MSCI Europe ex-UK UCITS ETF	21,550,404
458,000	iShares Euro Total Market Value Large UCITS ETF EUR Dist	9,974,836
208,228	AXA SA Com EUR2.29	4,675,896
19,467	Roche Holding AG Com NPV	3,961,000
273,835	Engie SA Com EUR1.00	3,567,515
61,284	TOTAL SA Com EUR2.50	3,196,763
41,367	Nestle SA Com CHF0.10	3,014,572
435,455	Iberdrola SA Com EURO.75	2,772,554
59,139	Telenet Group Holding NV Com NPV	2,766,970
9,724	Lonza Group AG Com CHF1.00	2,509,625
31,768	Novartis AG Com CHF0.50	2,415,102
82,192	Royal Dutch Shell PLC EURO.07	2,372,497
107,412	Ambu A/S Com DKK0.50	2,344,263
170,140	Ryanair Holdings PLC Com EURO.006	2,328,462
47,334	Unilever NV Com EURO.16	2,310,604
19,103	Sika AG Com CHF0.01	2,272,700
88,524	Inditex SA Com EURO.03	2,251,253
11,240	Allianz SE Com NPV	2,245,358
242,325	E.ON SE Com NPV	2,199,404
27,896	Sanofi Com EUR2.00	2,056,520
70,263	CRH PLC Com EURO.32	1,975,097
261,438	Telefonica SA Com EUR1.00	1,963,245

売却上位銘柄		手取額 ユーロ
34,057,913	BlackRock Institutional Euro Assets Liquidity Fund Agency Inc	34,046,711
673,000	iShares MSCI Europe ex-UK UCITS ETF	21,109,820
608,000	iShares Euro Total Market Value Large UCITS ETF EUR Dist	13,132,047
42,206	Roche Holding AG Com NPV	9,385,554
74,512	SAP SE Com NPV	7,280,926
86,227	Novartis AG Com CHF0.50	6,265,023
115,720	Unilever NV Com EURO.16	5,619,413
29,185	Allianz SE Com NPV	5,406,251
101,321	TOTAL SA Com EUR2.50	5,097,467
236,271	AXA SA Com EUR2.29	5,083,989
615,912	Telefonica SA Com EUR1.00	4,627,698
172,454	Royal Dutch Shell PLC EURO.07	4,615,186
99,206	Novo Nordisk A/S Com DKK0.20	4,252,683
15,191	Zurich Insurance Group AG Com CHF0.10	4,155,228
148,581	Inditex SA Com EURO.03	3,798,204
122,226	Deutsche Post AG Com NPV	3,535,084
271,495	Engie SA Com EUR1.00	3,482,723
41,669	Sanofi Com EUR2.00	3,145,898
135,894	Atlas Copco AB Class A Com SEK0.639	3,105,145
18,214	ASML Holding NV Com EURO.09	3,001,251

開示されている売買は、当期の購入合計額の1%を超える証券の購入総額、および当期の売却合計額の1%を超える証券の売却総額である。このカテゴリーの売買が20銘柄より少ない場合、売買の少なくとも20銘柄が開示されるよう、かかる売買および次順位の売買が開示される。

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

ポートフォリオ変動明細表(無監査)(2019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
88,600	武田薬品工業	395,220,646
52,800	大塚商会	208,599,389
101,000	オリックス	165,738,695
45,400	大和ハウス工業	148,545,072
113,800	日本郵政	143,538,025
48,300	ヤマハ発動機	142,122,405
42,300	日本たばこ産業	127,149,698
24,500	野村総合研究所	123,956,018
89,900	日立金属	119,018,358
47,500	ニチアス	113,280,524
25,800	マキタ	111,426,245
88,000	ダイセル	103,310,643
113,000	椿本チエイン	101,629,131
23,500	T O T O	98,492,845
14,200	シスメックス	95,552,620
115,500	楽天	91,833,312
40,200	日本特殊陶業	87,125,412
4,500	コーセー	83,707,997
5,100	ディスコ	82,635,322
19,100	三井住友フィナンシャルグループ	79,058,310
45,300	J S R	78,016,675
14,100	P A L T A C	75,572,329
5,600	日本電産	72,493,533
26,100	ミクシィ	69,925,958
52,300	T & Dホールディングス	69,577,933
1,900	S M C	68,811,089
36,800	日立製作所	66,462,385
10,800	東京海上ホールディングス	60,012,604
126,000	レオパレス21	59,725,017
22,800	日立キャピタル	59,062,885
19,300	リクルートホールディングス	54,464,205
28,900	エイチ・ツー・オー リテイリング	49,537,544
16,200	S R Aホールディングス	48,994,343
13,300	不二製油グループ本社	47,427,325
7,200	村田製作所	46,230,901
28,500	日揮	45,837,245
20,300	メルカリ	45,135,425

売却上位銘柄		手取額 日本円
79,300	S O M P Oホールディングス株式会社	345,445,691
76,000	富士通	332,120,253
430,000	三菱UFJフィナンシャル・グループ	246,101,149
122,000	アステラス製薬	209,187,349
101,800	稲畑産業	160,694,844
47,000	本田技研工業	157,342,164
63,500	ジェイ エフ イー ホールディングス	155,389,095
61,600	アドバンテスト	154,047,428
78,700	ユニプレス	153,541,722
44,700	D O W Aホールディングス	152,821,537
100,700	いすゞ自動車	152,704,344
284,200	ヤマダ電機	149,560,137
68,600	飯田グループホールディングス	138,525,855
12,700	T D K	130,992,238
70,200	三井物産	127,004,343
35,800	キャノン	124,112,574
82,800	三菱電機	122,895,885
16,400	パン・パシフィック・インターナショナルホールディングス	113,025,905
18,800	エーピーシー・マート	112,533,932
70,500	ジェイテクト	107,125,898
33,700	島津製作所	103,609,653
35,600	K D D I	99,619,445
74,500	東洋ゴム工業	99,351,999
12,000	日本触媒	96,094,267
55,000	七十七銀行	95,936,214
17,700	サイバーエージェント	90,101,600
22,000	日本航空	87,984,389
27,500	三菱商事	85,969,342
137,700	三菱UFJリース	83,633,920
21,600	スタートトゥデイ	82,211,357
32,200	サッポロホールディングス	79,870,589
76,400	T & K T O K A	79,450,466
7,700	東日本旅客鉄道	77,635,000
17,200	ブリヂストン	74,142,457
40,300	参天製薬	69,665,586

開示されている売買は、当期の購入合計額の1%を超える証券の購入総額、および当期の売却合計額の1%を超える証券の売却総額である。このカテゴリーの売買が20銘柄より少ない場合、売買の少なくとも20銘柄が開示されるよう、かかる売買および次順位の売買が開示される。

[次へ](#)

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Statement of financial position	GlobalAccess UK Alpha Fund				GlobalAccess UK Opportunities Fund		GlobalAccess Global Government Bond Fund	
	Financial year ended		Financial year ended		Financial year ended		Financial year ended	
	31 May 2019	31 May 2018	31 May 2019	31 May 2018	31 May 2019	31 May 2018	31 May 2019	31 May 2018
	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	USD	USD
Current assets								
Financial assets at fair value through profit or loss	1(b), 2	26,722,875	49,152,875	395,726,650	379,614,180	232,670,208	279,969,746	
Cash and cash equivalents	1(f), 2, 6	1,166,662	2,755,825	17,796,987	21,560,660	9,091,216	9,544,537	
Margin cash due from broker	1(g), 2, 6	96,569	137,815	1,953,496	1,148,742	154,965	404,426	
Cash held as collateral	1(h), 6	-	-	-	-	2,753,000	1,800,000	
Other receivables	1(i), 2, 7	248,458	496,783	3,607,001	4,177,433	1,867,463	2,804,921	
Total current assets		28,234,564	52,543,298	419,084,134	406,501,015	246,536,852	294,523,630	
Current liabilities								
Financial liabilities at fair value through profit or loss	1(b), 2	(13,952)	(10,416)	(147,258)	(157,385)	(4,295,667)	(4,839,358)	
Bank overdraft	1(f), 8	-	(757)	-	(757)	(16,087)	-	
Margin cash due to broker	1(g), 2, 8	-	-	-	-	(595,549)	(992,581)	
Cash pledged as collateral	1(h), 8	-	-	-	-	(2,753,000)	(1,800,000)	
Other payables	1(i), 2, 9	(240,488)	(411,936)	(2,946,498)	(1,624,314)	(16,032,965)	(15,446,887)	
Total current liabilities (excluding net assets attributable to holders of redeemable participating shares)		(254,440)	(423,109)	(3,093,756)	(1,782,456)	(23,693,268)	(23,078,826)	
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares	12	27,980,124	52,120,189	415,990,378	404,718,559	222,843,584	271,444,804	

The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Statement of financial position (continued)

	GlobalAccess Asia Pacific (ex Japan) Fund		GlobalAccess Emerging Market Equity Fund		GlobalAccess Global High Yield Bond Fund	
	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Current assets						
Financial assets at fair value through profit or loss	1(b), 2	97,686,834	128,091,625	564,724,421	778,367,247	871,004,140
Cash and cash equivalents	1(f), 2, 6	2,939,524	7,742,619	38,781,562	63,343,932	39,027,023
Margin cash due from broker	1(g), 2, 6	126,596	474,971	4,537,260	6,290,225	-
Cash held as collateral	1(h), 6	-	-	-	-	-
Other receivables	1(i), 2, 7	1,079,842	668,312	3,262,252	6,589,660	2,708,046
Total current assets		101,832,796	136,977,527	611,305,495	854,591,064	912,739,209
Current liabilities						
Financial liabilities at fair value through profit or loss	1(b), 2	(252,555)	(1,066,077)	(2,345,313)	(8,485,070)	(21,025,910)
Bank overdraft	1(f), 8	-	(884)	-	(1,008)	-
Margin cash due to broker	1(g), 2, 8	-	-	-	-	-
Cash pledged as collateral	1(h), 8	-	-	-	-	-
Other payables	1(i), 2, 9	(419,814)	(1,710,433)	(3,410,534)	(6,578,983)	(12,065,000)
Total current liabilities (excluding net assets attributable to holders of redeemable participating shares)		(672,369)	(2,777,394)	(5,755,847)	(15,065,061)	(33,090,910)
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares	12	101,160,427	134,200,133	605,549,648	839,526,003	879,648,299

The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Statement of financial position (continued)

	GlobalAccess Global Corporate Bond Fund		GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund		GlobalAccess Emerging Market Debt Fund	
	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended
	31 May 2019 USD	31 May 2018 USD	31 May 2019 USD	31 May 2018 USD	31 May 2019 USD	31 May 2018 USD
Current assets						
Financial assets at fair value through profit or loss	1(b), 2	537,816,935	612,569,842	84,524,857	110,942,831	318,564,037
Cash and cash equivalents	1(f), 2, 6	23,304,827	14,040,459	2,957,335	884,391	12,856,573
Margin cash due from broker	1(g), 2, 6	601,867	1,143,290	164,129	542,016	3,891,704
Cash held as collateral	1(h), 6	651,000	867,000	186,000	233,000	-
Other receivables	1(i), 2, 7	5,723,888	9,084,908	7,574,502	26,852,825	2,455,753
Total current assets		568,098,517	637,705,499	95,406,823	139,455,063	337,768,067
Current liabilities						
Financial liabilities at fair value through profit or loss	1(b), 2	(12,302,612)	(10,728,141)	(1,263,663)	(2,365,961)	(8,109,705)
Bank overdraft	1(f), 8	-	(123,032)	-	-	(34)
Margin cash due to broker	1(g), 2, 8	(131,356)	(736,231)	(2,776)	(1,028)	(1,939,023)
Cash pledged as collateral	1(h), 8	(651,000)	(867,000)	(186,000)	(233,000)	-
Other payables	1(i), 2, 9	(29,720,294)	(25,290,156)	(45,414,553)	(48,729,915)	(3,949,324)
Total current liabilities (excluding net assets attributable to holders of redeemable participating shares)		(42,805,262)	(37,744,560)	(46,866,992)	(51,329,904)	(13,998,086)
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares	12	525,293,255	599,960,939	48,539,831	88,125,159	323,769,981

The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Statement of financial position (continued)

	GlobalAccess Global Property Securities Fund		GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund		GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund	
	Financial year ended 31 May 2019 USD	Financial year ended 31 May 2018 USD	Financial year ended 31 May 2019 USD	Financial year ended 31 May 2018 USD	Financial year ended 31 May 2019 USD	Financial year ended 31 May 2018 USD
Current assets						
Financial assets at fair value through profit or loss	1(b), 2	78,011,653	115,873,512	277,594,308	386,436,682	131,620,243
Cash and cash equivalents	1(f), 2, 6	3,249,037	2,182,965	11,178,664	38,452,068	5,057,976
Margin cash due from broker	1(g), 2, 6	-	-	1,942,559	3,077,611	70,277
Cash held as collateral	1(h), 6	-	-	540,000	1,410,000	-
Other receivables	1(i), 2, 7	443,973	467,204	5,409,474	5,709,860	619,596
Total current assets		81,704,663	118,523,681	296,665,005	435,086,221	137,368,092
Current liabilities						
Financial liabilities at fair value through profit or loss	1(b), 2	(117,291)	(442,357)	(4,251,506)	(9,023,453)	(550,960)
Bank overdraft	1(f), 8	-	(1,008)	-	-	-
Margin cash due to broker	1(g), 2, 8	-	-	(1,667,753)	(1,500,403)	-
Cash pledged as collateral	1(h), 8	-	-	(540,000)	(1,410,000)	-
Other payables	1(i), 2, 9	(1,718,005)	(761,627)	(9,056,221)	(27,030,223)	(1,112,332)
Total current liabilities (excluding net assets attributable to holders of redeemable participating shares)		(1,835,296)	(1,204,992)	(15,515,480)	(38,964,079)	(1,663,292)
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares	12	79,869,367	117,318,689	281,149,525	396,122,142	135,704,800

The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Statement of financial position (continued)

	GlobalAccess US Equity Fund		GlobalAccess Global Equity Income Fund		GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund	
	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended
	31 May 2019 USD	31 May 2018 USD	31 May 2019 USD	31 May 2018 USD	31 May 2019 USD	31 May 2018 USD
Current assets						
Financial assets at fair value through profit or loss	1(b), 2	280,527,030	306,380,391	182,826,011	290,670,597	407,701,538
Cash and cash equivalents	1(f), 2, 6	19,353,732	7,951,100	8,651,076	14,495,438	25,730,981
Margin cash due from broker	1(g), 2, 6	631,415	613,781	483,491	397,543	-
Cash held as collateral	1(h), 6	-	-	-	-	570,000
Other receivables	1(i), 2, 7	1,936,502	15,140,416	1,758,304	1,760,718	1,167,806
Total current assets		302,448,679	330,085,688	193,718,882	307,324,296	435,170,325
Current liabilities						
Financial liabilities at fair value through profit or loss	1(b), 2	(440,398)	(4,805,291)	(1,662,057)	(5,330,011)	(2,868,505)
Bank overdraft	1(f), 8	-	(1,008)	-	(1,008)	-
Margin cash due to broker	1(g), 2, 8	-	-	-	-	-
Cash pledged as collateral	1(h), 8	-	-	-	-	(570,000)
Other payables	1(i), 2, 9	(3,681,503)	(8,954,883)	(1,825,435)	(2,829,374)	(6,061,819)
Total current liabilities (excluding net assets attributable to holders of redeemable participating shares)		(4,121,901)	(13,761,182)	(3,487,492)	(8,160,393)	(9,500,324)
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares	12	298,326,778	316,324,506	190,231,390	299,163,903	425,670,001

The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Statement of financial position (continued)

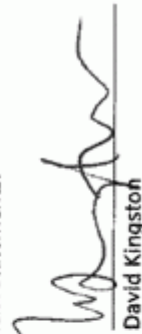
	GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund		GlobalAccess Japan Fund		Aggregated total	
	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended
	31 May 2019	31 May 2018	31 May 2019	31 May 2018	31 May 2019	31 May 2018
	EUR	EUR	JPY	JPY	GBP	GBP
Current assets						
Financial assets at fair value through profit or loss	177,067,158	301,030,829	24,834,298,533	31,408,812,693	3,985,851,027	4,882,554,716
Cash and cash equivalents	1,572,550	6,705,346	918,696,984	1,524,103,460	187,476,070	242,751,786
Margin cash due from broker	11,821	-	69,661,736	167,331,901	12,569,758	14,029,235
Cash held as collateral	-	-	-	-	3,728,971	8,221,546
Other receivables	154,098	1,510,185	349,183,457	460,461,223	35,111,514	76,988,772
Total current assets	178,805,627	309,246,360	26,171,840,710	33,560,709,277	4,224,737,340	5,224,546,055
Current liabilities						
Financial liabilities at fair value through profit or loss	(145,069)	(6,596)	(38,949,573)	(194,331,291)	(47,770,274)	(64,766,802)
Bank overdraft	-	(863)	-	(109,466)	(12,790)	(229,428)
Margin cash due to broker	-	-	-	(254,017)	(3,440,536)	(3,317,028)
Cash pledged as collateral	-	-	-	-	(3,728,971)	(8,221,546)
Other payables	-	-	-	-	(112,201,151)	(121,208,835)
Total current liabilities (excluding net assets attributable to holders of redeemable participating shares)	(1,166,468)	(2,981,620)	(177,407,273)	(276,985,234)	(167,153,722)	(197,743,639)
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares	(1,311,537)	(2,989,079)	(216,356,846)	(471,680,008)	(167,153,722)	(197,743,639)
12	177,494,090	306,257,281	25,955,483,864	33,089,029,269	4,057,583,618	5,026,802,416

The accompanying notes form an integral part of the financial statements.



Séan Blake

Dated: 18 September 2019



David Kingston

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Statement of comprehensive income

	GlobalAccess UK Alpha Fund		GlobalAccess UK Opportunities Fund		GlobalAccess Global Government Bond Fund	
	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended
	31 May 2019	31 May 2018	31 May 2019	31 May 2018	31 May 2019	31 May 2018
	GBP	GBP	GBP	GBP	USD	USD
Income						
Operating income	1,659,838	2,023,534	13,720,603	11,207,688	78,597	33,850
Net (losses)/gains on financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss	(4,801,513)	1,259,681	(12,342,917)	20,599,053	7,625,400	3,209,069
Total net (expense)/income	(3,141,675)	3,283,215	1,377,686	31,806,741	7,703,997	3,242,919
Operating expenses	(540,631)	(693,165)	(3,382,647)	(3,208,061)	(1,618,250)	(1,638,285)
Net operating (loss)/profit	(3,682,306)	2,590,050	(2,004,961)	28,598,680	6,085,747	1,604,634
Finance costs						
Distributions to holders of redeemable participating shares	(1,162,594)	(1,159,419)	(8,858,429)	(5,560,283)	(1,057,603)	(364,738)
Interest expense	(951)	(1,018)	(4,009)	(6,225)	(63,361)	(36,968)
(Loss)/profit for the financial year before tax	(4,845,851)	1,429,613	(10,867,399)	23,032,172	4,964,783	1,202,928
Non-reclaimable withholding tax	(10,924)	(16,912)	(23,207)	(38,227)	(4,952)	11,589
(Loss)/profit for the financial year after tax	(4,856,775)	1,412,701	(10,890,606)	22,993,945	4,959,831	1,214,517
(Decrease)/increase in net assets attributable to holders of redeemable participating shares	(4,856,775)	1,412,701	(10,890,606)	22,993,945	4,959,831	1,214,517

There are no recognised gains or losses arising in the financial year other than the (decrease)/increase in net assets attributable to holders of redeemable participating shares of the Company. In arriving at the results for the financial year, all amounts above relate to continuing operations.

The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Statement of comprehensive income (continued)

	GlobalAccess Asia Pacific (ex Japan) Fund		GlobalAccess Emerging Market Equity Fund		GlobalAccess Global High Yield Bond Fund	
	Financial year ended 31 May 2019 USD	Financial year ended 31 May 2018 USD	Financial year ended 31 May 2019 USD	Financial year ended 31 May 2018 USD	Financial year ended 31 May 2019 USD	Financial year ended 31 May 2018 USD
Income						
Operating income	1(c), 3	3,137,304	3,333,090	21,595,006	1,521,304	879,923
Net (losses)/gains on financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss	4	(17,532,605)	24,317,855	(81,109,994)	77,055,690	44,200,879
Total net (expense)/income		(14,395,301)	27,650,945	(60,576,054)	98,650,696	45,080,802
Operating expenses	5	(1,262,107)	(1,526,095)	(8,143,929)	(9,992,130)	(10,390,457)
Net operating (loss)/profit		(15,657,408)	26,124,850	(68,719,983)	88,658,566	34,690,345
Finance costs						
Distributions to holders of redeemable participating shares	1(e), 13	(1,183,839)	(1,129,392)	(8,908,180)	(6,527,848)	(43,465,523)
Interest expense		(2,266)	(5,080)	(60,573)	(84,070)	(38,303)
(Loss)/profit for the financial year before tax		(16,843,513)	24,990,378	(77,688,736)	82,046,648	(8,813,481)
Non-reclaimable withholding tax	1(p)	(428,037)	(492,403)	(2,410,426)	(2,367,506)	(45,835)
(Loss)/profit for the financial year after tax		(17,271,550)	24,497,975	(80,099,162)	79,679,142	(8,859,316)
(Decrease)/increase in net assets attributable to holders of redeemable participating shares		(17,271,550)	24,497,975	(80,099,162)	79,679,142	(8,859,316)

There are no recognised gains or losses arising in the financial year other than the (decrease)/increase in net assets attributable to holders of redeemable participating shares of the Company. In arriving at the results for the financial year, all amounts above relate to continuing operations.

The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Statement of comprehensive income (continued)

	GlobalAccess Global Corporate Bond Fund		GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund		GlobalAccess Emerging Market Debt Fund	
	Financial year ended 31 May 2019 USD	Financial year ended 31 May 2018 USD	Financial year ended 31 May 2019 USD	Financial year ended 31 May 2018 USD	Financial year ended 31 May 2019 USD	Financial year ended 31 May 2018 USD
Income						
Operating income	1(c), 3	92,669	56,425	14,267	530,941	545,916
Net gains on financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss	4	7,383,241	22,115,498	2,086,427	2,226,309	2,193,337
Total net income		7,475,910	22,171,923	2,100,694	2,757,250	2,739,253
Operating expenses	5	(3,934,042)	(4,726,479)	(889,022)	(3,017,872)	(3,469,112)
Net operating profit/(loss)		3,541,868	17,445,444	1,211,672	(260,622)	(729,859)
Finance costs						
Distributions to holders of redeemable participating shares	1(e), 12	(12,798,785)	(12,637,481)	(924,583)	(13,713,900)	(11,410,701)
Interest expense		(60,159)	(15,188)	(22,727)	(25,712)	(16,489)
(Loss)/profit for the financial year before tax		(9,317,076)	4,792,775	235,386	(14,000,234)	(12,157,049)
Non-reclaimable withholding tax	1(p)	(10,665)	(23,599)	-	(4,553)	(25,826)
(Loss)/profit for the financial year after tax		(9,327,741)	4,769,176	235,386	(14,004,787)	(12,182,875)
(Decrease)/increase in net assets attributable to holders of redeemable participating shares		(9,327,741)	4,769,176	235,386	(14,004,787)	(12,182,875)

There are no recognised gains or losses arising in the financial year other than the (decrease)/increase in net assets attributable to holders of redeemable participating shares of the Company. In arriving at the results for the financial year, all amounts above relate to continuing operations.

The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Statement of comprehensive income (continued)

	GlobalAccess Global Property Securities Fund		GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund		GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund	
	Financial year ended 31 May 2019 USD	Financial year ended 31 May 2018 USD	Financial year ended 31 May 2019 USD	Financial year ended 31 May 2018 USD	Financial year ended 31 May 2019 USD	Financial year ended 31 May 2018 USD
Income						
Operating income	2,873,891	4,602,098	323,350	216,377	2,487,199	2,818,692
Net gains/(losses) on financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss	7,046,117	9,141,815	(1,726,282)	3,399,945	(13,429,497)	47,223,635
Total net income/(expense)	9,920,008	13,743,913	(1,402,932)	3,616,322	(10,942,298)	50,042,327
Operating expenses	(1,112,535)	(1,607,930)	(2,412,980)	(2,471,574)	(2,231,965)	(2,994,293)
Net operating profit/(loss)	8,807,473	12,135,983	(3,815,912)	1,144,748	(13,174,263)	47,048,034
Finance costs						
Distributions to holders of redeemable participating shares	(2,430,766)	(3,231,605)	(8,589,379)	(4,979,287)	-	-
Interest expense	(4,179)	(2,743)	(64,947)	(43,518)	(13,293)	(5,828)
profit/(loss) for the financial year before tax	6,372,528	8,901,635	(12,470,238)	(3,878,057)	(13,187,556)	47,042,206
Non-reclaimable withholding tax	(524,467)	(922,101)	(1,705)	-	(640,697)	(896,529)
profit/(loss) for the financial year after tax	5,848,061	7,979,534	(12,471,943)	(3,878,057)	(13,828,253)	46,145,677
Increase/(decrease) in net assets attributable to holders of redeemable participating shares	5,848,061	7,979,534	(12,471,943)	(3,878,057)	(13,828,253)	46,145,677

There are no recognised gains or losses arising in the financial year other than the (decrease)/increase in net assets attributable to holders of redeemable participating shares of the Company. In arriving at the results for the financial year, all amounts above relate to continuing operations.

The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Statement of comprehensive income (continued)

	GlobalAccess US Equity Fund		GlobalAccess Global Equity Income Fund		GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund	
	Financial year ended 31 May 2019 USD	Financial year ended 31 May 2018 USD	Financial year ended 31 May 2019 USD	Financial year ended 31 May 2018 USD	Financial year ended 31 May 2019 USD	Financial year ended 31 May 2018 USD
Income						
Operating income	1(c), 3	6,342,843	8,918,097	9,279,964	10,386,082	936,386
Net (losses)/gains on financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss	4	(4,865,657)	40,035,764	(38,488,226)	24,943,339	(9,040,312)
Total net income/(expense)		1,477,186	48,953,861	(29,208,262)	35,329,421	(8,103,926)
Operating expenses	5	(2,847,613)	(3,769,028)	(2,896,191)	(3,685,937)	(3,270,168)
Net operating (loss)/profit		(1,370,427)	45,184,833	(32,104,453)	31,643,484	(11,374,094)
Finance costs						
Distributions to holders of redeemable participating shares	1(e), 12	(2,280,018)	(2,323,827)	(7,118,190)	(7,051,399)	(15,371,918)
Interest expense		(2,702)	(9,098)	(9,289)	(10,917)	(23,325)
(Loss)/profit for the financial year before tax		(3,653,147)	42,851,908	(39,231,932)	24,581,168	(26,769,337)
Non-reclaimable withholding tax	1(p)	(1,650,107)	(2,322,615)	(1,405,521)	(1,759,860)	(742,022)
(Loss)/profit for the financial year after tax		(5,303,254)	40,529,293	(40,637,453)	22,821,308	(27,511,359)
(Decrease)/increase in net assets attributable to holders of redeemable participating shares		(5,303,254)	40,529,293	(40,637,453)	22,821,308	(27,511,359)

There are no recognised gains or losses arising in the financial year other than the (decrease)/increase in net assets attributable to holders of redeemable participating shares of the Company. In arriving at the results for the financial year, all amounts above relate to continuing operations.

The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Statement of comprehensive income (continued)

	GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund		GlobalAccess Japan Fund		Aggregated total	
	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended
	31 May 2019 EUR	31 May 2018 EUR	31 May 2019 JPY	31 May 2018 JPY	31 May 2019 GBP	31 May 2018 GBP
Income						
Operating income	7,552,488	9,329,763	687,426,765	467,594,792	63,927,146	65,117,387
Net (losses)/gains on financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss	(12,861,753)	(4,594,459)	(4,170,299,124)	1,478,849,060	(181,106,161)	244,399,006
Total net (expense)/income	(5,309,265)	4,735,304	(3,482,872,359)	1,946,443,852	(117,179,015)	309,516,393
Operating expenses	(2,912,104)	(3,812,866)	(300,540,425)	(230,030,064)	(41,678,311)	(46,388,391)
Net operating (loss)/profit	(8,221,369)	922,438	(3,783,412,784)	1,716,413,788	(158,857,326)	263,128,002
Finance costs						
Distributions to holders of redeemable participating shares	(4,150,661)	(3,315,844)	(235,082,722)	(68,003,320)	(115,837,790)	(91,634,896)
Interest expense	(24,820)	(42,093)	(4,834,754)	(6,889,673)	(356,381)	(314,931)
(Loss)/profit for the financial year before tax	(12,396,850)	(2,435,499)	(4,023,330,260)	1,641,520,795	(275,051,497)	171,178,175
Non-reclaimable withholding tax	460,195	(710,791)	(103,077,694)	(70,097,866)	(6,891,915)	(8,297,378)
(Loss)/profit for the financial year after tax	(11,936,655)	(3,146,290)	(4,126,407,954)	1,571,422,929	(281,943,412)	162,880,797
(Decrease)/increase in net assets attributable to holders of redeemable participating shares	(11,936,655)	(3,146,290)	(4,126,407,954)	1,571,422,929	(281,943,412)	162,880,797

There are no recognised gains or losses arising in the financial year other than the (decrease)/increase in net assets attributable to holders of redeemable participating shares of the Company. In arriving at the results for the financial year, all amounts above relate to continuing operations.

The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Statement of changes in net assets attributable to holders of redeemable participating shares	GlobalAccess UK Alpha Fund		GlobalAccess UK Opportunities Fund		GlobalAccess Global Government Bond Fund	
	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended
	31 May 2019	31 May 2018	31 May 2019	31 May 2018	31 May 2019	31 May 2018
	GBP	GBP	GBP	GBP	USD	USD
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares at the beginning of the financial year	52,120,189	65,687,335	404,718,559	256,259,295	271,444,804	195,989,254
(Decrease)/increase in net assets attributable to holders of redeemable participating shares	(4,856,775)	1,412,701	(10,890,606)	22,993,945	4,959,831	1,214,517
Share Transactions						
Proceeds from issue of redeemable participating shares	52,766	634,553	96,866,470	197,344,343	112,751,108	121,623,108
Payments on redemptions of redeemable participating shares	(19,336,056)	(15,614,400)	(74,704,045)	(71,879,024)	(166,312,159)	(47,382,075)
Net changes in net assets resulting from share transactions	(19,283,290)	(14,979,847)	22,162,425	125,465,319	(53,561,051)	74,241,033
Net (decrease)/increase in shareholders' funds	(24,140,065)	(13,567,146)	11,271,819	148,459,264	(48,601,220)	75,455,550
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares at the end of the financial year	11 27,980,124	52,120,189	415,990,378	404,718,559	222,843,584	271,444,804

The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Statement of changes in net assets attributable to holders of redeemable participating shares (continued)

	GlobalAccess Asia Pacific (ex Japan) Fund		GlobalAccess Emerging Market Equity Fund		GlobalAccess Global High Yield Bond Fund	
	Financial year ended 31 May 2019 USD	Financial year ended 31 May 2018 USD	Financial year ended 31 May 2019 USD	Financial year ended 31 May 2018 USD	Financial year ended 31 May 2019 USD	Financial year ended 31 May 2018 USD
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares at the beginning of the financial year	134,200,133	134,639,905	839,526,003	726,664,807	1,264,628,286	1,026,659,783
(Decrease)/increase in net assets attributable to holders of redeemable participating shares	(17,271,550)	24,497,975	(80,099,162)	79,679,142	(83,941,806)	(8,859,316)
Share Transactions						
Proceeds from issue of redeemable participating shares	43,655,556	19,328,166	135,481,678	231,600,937	257,397,881	485,114,411
Payments on redemptions of redeemable participating shares	(59,423,712)	(44,265,913)	(289,358,871)	(198,418,883)	(558,436,062)	(238,286,592)
Net changes in net assets resulting from share transactions	(15,768,156)	(24,937,747)	(153,877,193)	33,182,054	(301,038,181)	246,827,819
Net (decrease)/increase in shareholders' funds	(33,039,706)	(439,772)	(233,976,355)	112,861,196	(384,979,987)	237,968,503
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares at the end of the financial year	12	101,160,427	134,200,133	839,526,003	879,648,299	1,264,628,286

The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Statement of changes in net assets attributable to holders of redeemable participating shares (continued)

	GlobalAccess Global Corporate Bond Fund		GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund		GlobalAccess Emerging Market Debt Fund	
	Financial year ended 31 May 2019 USD	Financial year ended 31 May 2018 USD	Financial year ended 31 May 2019 USD	Financial year ended 31 May 2018 USD	Financial year ended 31 May 2019 USD	Financial year ended 31 May 2018 USD
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares at the beginning of the financial year	599,960,939	494,640,286	88,125,159	86,367,718	400,315,643	327,066,091
(Decrease)/increase in net assets attributable to holders of redeemable participating shares	(9,327,741)	4,769,176	(1,251,935)	235,386	(14,004,787)	(12,182,875)
Share Transactions						
Proceeds from issue of redeemable participating shares	156,799,802	347,074,558	6,242,044	25,219,312	75,760,505	158,690,957
Payments on redemptions of redeemable participating shares	(222,139,745)	(246,523,081)	(44,575,437)	(23,697,257)	(138,301,380)	(73,258,530)
Net changes in net assets resulting from share transactions	(65,339,943)	100,551,477	(38,333,393)	1,522,055	(62,540,875)	85,432,427
Net (decrease)/increase in shareholders' funds	(74,667,684)	105,320,653	(39,585,328)	1,757,441	(76,545,662)	73,249,552
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares at the end of the financial year	11 525,293,255	599,960,939	48,539,831	88,125,159	323,769,981	400,315,643

The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Statement of changes in net assets attributable to holders of redeemable participating shares (continued)

	GlobalAccess Global Property Securities Fund		GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund		GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund	
	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares at the beginning of the financial year	117,318,689	138,733,335	396,122,142	279,293,442	234,983,820	268,466,653
Increase/(decrease) in net assets attributable to holders of redeemable participating shares	5,848,061	7,979,534	(12,471,943)	(3,878,057)	(13,828,253)	46,145,677
Share Transactions						
Proceeds from issue of redeemable participating shares	11,396,839	9,688,959	223,237,747	239,974,665	86,157,865	45,006,997
Payments on redemptions of redeemable participating shares	(54,694,222)	(39,083,139)	(325,738,421)	(119,267,908)	(171,608,632)	(124,635,507)
Net changes in net assets resulting from share transactions	(43,297,383)	(29,394,180)	(102,500,674)	120,706,757	(85,450,767)	(79,628,510)
Net (decrease)/increase in shareholders' funds	(37,449,322)	(21,414,646)	(114,972,617)	116,828,700	(99,279,020)	(33,482,833)
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares at the end of the financial year	12	79,869,367	281,149,525	396,122,142	135,704,800	234,983,820

The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Statement of changes in net assets attributable to holders of redeemable participating shares (continued)

	GlobalAccess US Equity Fund		GlobalAccess Global Equity Income Fund		GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund	
	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares at the beginning of the financial year	316,324,506	407,037,981	299,163,903	321,071,258	456,853,158	199,464,949
(Decrease)/increase in net assets attributable to holders of redeemable participating shares	(5,303,254)	40,529,293	(40,637,453)	22,821,308	(27,815,929)	(27,511,359)
Share Transactions						
Proceeds from issue of redeemable participating shares	264,148,593	25,432,859	177,221,220	13,098,856	92,070,872	325,320,069
Payments on redemptions of redeemable participating shares	(276,843,067)	(156,675,627)	(245,516,280)	(57,827,519)	(95,438,100)	(40,420,501)
Net changes in net assets resulting from share transactions	(12,694,474)	(131,242,768)	(68,295,060)	(44,728,663)	(3,367,228)	284,899,568
Net (decrease)/increase in shareholders' funds	(17,997,728)	(90,713,475)	(108,932,513)	(21,907,355)	(31,183,157)	257,388,209
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares at the end of the financial year	298,326,778	316,324,506	190,231,390	299,163,903	425,670,001	456,853,158

The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Statement of changes in net assets attributable to holders of redeemable participating shares (continued)	GlobalAccess Europe (ex-UK)		GlobalAccess Japan Fund		Aggregated total	
	Alpha Fund					
	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended
	31 May 2019	31 May 2018	31 May 2019	31 May 2018	31 May 2019	31 May 2018
	EUR	EUR	JPY	JPY	GBP	GBP
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares at the beginning of the financial year	306,257,281	358,285,817	33,089,029,269	15,068,952,251	5,026,802,416	4,307,580,004
Notion foreign exchange adjustment	(11,936,655)	(3,146,290)	(4,126,407,954)	1,571,422,932	207,733,824	(96,566,349)
(Decrease)/increase in net assets attributable to holders of redeemable participating shares	74,121,055	30,494,637	8,031,571,741	21,113,186,398	1,481,620,791	1,892,075,544
Share Transactions	(190,947,591)	(79,376,883)	(11,038,709,192)	(4,664,532,312)	(2,376,630,001)	(1,239,167,580)
Proceeds from issue of redeemable participating shares	(116,826,536)	(48,882,246)	(3,007,137,451)	16,448,654,086	(895,009,210)	652,907,964
Payments on redemptions of redeemable participating shares	(128,763,191)	(52,028,536)	(7,133,545,405)	18,020,077,018	(1,176,952,622)	815,788,761
Net changes in net assets resulting from share transactions	12	177,494,090	25,955,483,864	33,089,029,269	4,057,583,618	5,026,802,416
Net (decrease)/increase in shareholders' funds						
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares at the end of the financial year						

The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Statement of cash flows

	GlobalAccess UK Alpha Fund		GlobalAccess UK Opportunities Fund		GlobalAccess Global Government Bond Fund	
	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended
	31 May 2019	31 May 2018	31 May 2019	31 May 2018	31 May 2019	31 May 2018
	GBP	GBP	GBP	GBP	USD	USD
Cash flows from operating profits						
Proceeds from sale of financial assets	30,010,419	28,111,666	78,590,189	57,403,432	954,020,354	781,987,566
Purchases of financial assets	(12,196,188)	(13,921,997)	(105,967,854)	(198,160,883)	(896,781,290)	(852,171,791)
Interest received	1,948	543	1,589	442	76,148	2,915,240
Net dividends received	1,805,023	1,988,490	13,230,360	10,261,510	-	11,589
Other income	80	649	(13,689)	636	(14,610)	(1,009,185)
Margin cash due from/to broker	41,246	(56,834)	(804,754)	209,239	(147,571)	1,273,106
Operating expenses paid	(585,782)	(717,058)	(3,328,928)	(2,813,147)	(1,154,056)	(2,088,390)
Net cash provided by/(used in) from operating activities	19,076,746	15,405,459	(18,293,087)	(133,098,771)	55,998,975	(69,081,865)
Cash flows from financing activities						
Distributions paid to holders of redeemable participating shares	(1,162,594)	(1,159,419)	(8,858,429)	(5,560,283)	(1,057,603)	(364,738)
Interest paid	(957)	(1,190)	(3,999)	(6,235)	(63,697)	(36,942)
Share transactions						
Amounts received from issue of redeemable participating shares	52,767	636,703	96,822,968	212,715,187	112,914,014	121,850,523
Amounts paid on redemption of redeemable participating shares	(19,524,500)	(15,710,781)	(73,779,172)	(72,190,628)	(166,269,034)	(47,670,657)
Net cash (used in)/provided by from financing activities	(20,635,284)	(16,234,687)	14,181,368	134,958,041	(54,476,320)	73,778,186
Net (decrease)/increase in cash and cash equivalents	(1,558,538)	(829,228)	(4,111,719)	1,859,270	1,522,655	4,696,321
Cash and cash equivalents at the beginning of the financial year	2,755,068	3,503,969	21,559,903	18,721,811	9,544,537	11,258,214
Exchange on cash and cash equivalents	(29,868)	80,327	348,803	978,822	(1,992,063)	(6,409,998)
Cash and cash equivalents at the end of the financial year	1,166,662	2,755,068	17,796,987	21,559,903	9,075,129	9,544,537

The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Statement of cash flows (continued)

	GlobalAccess Asia Pacific (ex Japan) Fund		GlobalAccess Emerging Market Equity Fund		GlobalAccess Global High Yield Bond Fund	
	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Cash flows from operating profits						
Proceeds from sale of financial assets	45,897,540	72,240,216	383,654,147	375,836,298	1,002,299,302	799,264,588
Purchases of financial assets	(31,367,367)	(42,542,647)	(240,331,796)	(409,868,813)	(691,990,442)	(1,019,058,911)
Interest received	17,412	11,119	325,739	418,976	144,153	67,883,477
Net dividends received	2,756,459	2,610,830	18,032,546	17,712,330	1,376,374	542,219
Other income	82	847	(2,907)	848	5,453,372	(19,439,400)
Margin cash due from/to broker	348,375	(144,469)	1,752,965	(1,951,196)	-	-
Operating expenses paid	(1,340,803)	(1,439,195)	(8,799,582)	(9,992,014)	(9,783,944)	(9,777,196)
Net cash provided by/(used in) from operating activities	16,311,698	30,736,701	154,631,112	(27,843,571)	307,498,815	(180,585,223)
Cash flows from financing activities						
Distributions paid to holders of redeemable participating shares	(1,183,839)	(1,129,392)	(8,908,180)	(6,527,848)	(50,088,377)	(43,465,523)
Interest paid	(2,200)	(5,118)	(60,947)	(85,138)	(38,722)	(38,921)
Share transactions						
Amounts received from issue of redeemable participating shares	43,412,969	19,533,475	137,677,578	231,479,392	259,025,758	491,476,506
Amounts paid on redemption of redeemable participating shares	(60,116,140)	(43,835,893)	(290,538,739)	(197,315,163)	(555,986,937)	(238,626,084)
Net cash (used in)/provided by from financing activities	(17,889,210)	(25,436,928)	(161,830,288)	27,551,243	(347,088,278)	209,345,978
Net (decrease)/increase in cash and cash equivalents	(1,577,512)	5,299,773	(7,199,176)	(292,328)	(39,589,463)	28,760,755
Cash and cash equivalents at the beginning of the financial year	7,741,735	5,579,907	63,342,924	76,175,073	52,199,054	76,729,415
Exchange on cash and cash equivalents	(3,224,699)	(3,137,945)	(17,362,186)	(12,539,821)	26,417,432	(53,291,116)
Cash and cash equivalents at the end of the financial year	2,939,524	7,741,735	38,781,562	63,342,924	39,027,023	52,199,054

The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Statement of cash flows (continued)

	GlobalAccess Global Corporate Bond Fund		GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund		GlobalAccess Emerging Market Debt Fund	
	Financial year ended 31 May 2019 USD	Financial year ended 31 May 2018 USD	Financial year ended 31 May 2019 USD	Financial year ended 31 May 2018 USD	Financial year ended 31 May 2019 USD	Financial year ended 31 May 2018 USD
Cash flows from operating profits						
Proceeds from sale of financial assets	2,706,183,558	1,927,465,944	2,095,215,592	2,455,043,405	336,756,235	347,649,099
Purchases of financial assets	(2,627,963,763)	(2,024,971,063)	(2,054,011,885)	(2,453,757,240)	(274,286,058)	(394,929,982)
Interest received	5,317,319	16,371,234	19,548	934,347	105,733	51,192
Net dividends received	-	(13,079)	-	-	295,527	469,659
Other income	(4,374,747)	356,629	26,632	(127,327)	1,169,326	(5,402,453)
Margin cash due from/to broker	(63,452)	1,444,923	379,635	709,130	(1,072,371)	195,364
Operating expenses paid	(3,323,753)	(5,057,464)	(325,906)	(1,247,026)	(3,206,152)	(3,212,615)
Net cash provided by/(used in) from operating activities	75,775,162	(84,402,876)	41,303,616	1,555,289	59,762,240	(55,179,736)
Cash flows from financing activities						
Distributions paid to holders of redeemable participating shares	(12,798,785)	(12,637,481)	(924,583)	(967,163)	(13,713,900)	(11,410,701)
Interest paid	(59,880)	(16,580)	(22,767)	(9,108)	(25,712)	(16,764)
Share transactions						
Amounts received from issue of redeemable participating shares	158,223,979	370,480,636	6,502,690	24,978,031	76,075,140	161,750,818
Amounts paid on redemption of redeemable participating shares	(220,670,304)	(246,009,171)	(44,404,767)	(23,759,892)	(137,721,904)	(73,466,114)
Net cash (used in)/provided by from financing activities	(75,304,990)	111,817,404	(38,849,427)	241,868	(75,386,376)	76,857,239
Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents	470,172	27,414,528	2,454,189	1,797,157	(15,624,136)	21,677,503
Cash and cash equivalents at the beginning of the financial year	13,917,427	18,458,302	884,391	1,911,896	20,199,882	14,849,999
Exchange on cash and cash equivalents	8,917,228	(31,955,403)	(381,245)	(2,824,662)	8,280,793	(16,327,620)
Cash and cash equivalents at the end of the financial year	23,304,827	13,917,427	2,957,335	884,391	12,856,539	20,199,882

The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Statement of cash flows (continued)

	GlobalAccess Global Property Securities Fund		GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund		GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund	
	Financial year ended	31 May 2018	Financial year ended	31 May 2018	Financial year ended	31 May 2018
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Cash flows from operating profits						
Proceeds from sale of financial assets	90,383,441	89,274,984	634,070,136	610,276,630	344,622,250	215,706,576
Purchases of financial assets	(44,573,120)	(58,198,017)	(570,018,620)	(706,842,784)	(257,926,838)	(113,857,353)
Interest received	7,019	3,212	12,648,016	112,040	28,404	17,239
Net dividends received	2,394,404	3,621,972	162,580	105,898	1,880,547	1,883,641
Other income	82	848	861,156	(3,147,645)	-	19,499
Margin cash due from/to broker	-	-	1,302,402	(1,712,158)	340,199	(324,570)
Operating expenses paid	(1,203,965)	(2,082,660)	(2,583,909)	(2,194,561)	(2,477,660)	(3,737,447)
Net cash provided by/(used in) from operating activities	47,007,861	32,620,339	76,441,761	(103,402,580)	86,466,902	99,707,585
Cash flows from financing activities						
Distributions paid to holders of redeemable participating shares	(2,430,766)	(3,231,605)	(8,589,379)	(4,979,287)	-	-
Interest paid	(4,177)	(2,790)	(74,676)	(34,334)	(13,285)	(6,681)
Share transactions						
Amounts received from issue of redeemable participating shares	11,396,839	10,313,042	226,132,604	239,088,898	86,347,181	45,133,008
Amounts paid on redemption of redeemable participating shares	(53,728,081)	(39,459,280)	(326,993,233)	(119,488,671)	(171,975,822)	(131,023,581)
Net cash (used in)/provided by from financing activities	(44,766,185)	(32,380,633)	(109,524,684)	114,586,606	(85,641,926)	(85,897,254)
Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents	2,241,676	239,706	(33,082,923)	11,184,026	824,976	13,810,331
Cash and cash equivalents at the beginning of the financial year	2,181,957	2,638,054	38,452,068	44,074,545	11,990,078	7,395,580
Exchange on cash and cash equivalents	(1,174,596)	(695,803)	5,809,519	(16,806,503)	(7,757,078)	(9,215,833)
Cash and cash equivalents at the end of the financial year	3,249,037	2,181,957	11,178,664	38,452,068	5,057,976	11,990,078

The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Statement of cash flows (continued)

	GlobalAccess US Equity Fund		GlobalAccess Global Equity Income Fund		GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund	
	Financial year ended 31 May 2019 USD	Financial year ended 31 May 2018 USD	Financial year ended 31 May 2019 USD	Financial year ended 31 May 2018 USD	Financial year ended 31 May 2019 USD	Financial year ended 31 May 2018 USD
Cash flows from operating profits						
Proceeds from sale of financial assets	1,047,717,884	328,951,293	495,073,448	344,022,851	658,103,429	286,413,631
Purchases of financial assets	(1,020,219,520)	(198,267,992)	(431,410,898)	(277,752,343)	(632,629,079)	(529,856,842)
Interest received	69,649	30,343	50,355	24,876	117,147	32,098
Net dividends received	5,157,058	6,570,016	8,255,888	8,708,737	913,777	160,837
Other income	(22,868)	(690)	82	848	1,229,944	(9,358,171)
Margin cash due from/to broker	(17,634)	359,799	(85,948)	(397,543)	-	-
Operating expenses paid	(3,138,724)	(6,160,923)	(3,314,714)	(4,458,286)	(4,211,460)	(2,577,663)
Net cash provided by/(used in) from operating activities	29,545,845	131,481,846	68,568,213	70,149,140	23,523,758	(255,186,110)
Cash flows from financing activities						
Distributions paid to holders of redeemable participating shares	(2,280,018)	(2,323,827)	(7,118,190)	(7,051,399)	(21,546,520)	(15,371,918)
Interest paid	(2,690)	(9,764)	(9,365)	(10,998)	(12,445)	(23,601)
Share transactions						
Amounts received from issue of redeemable participating shares	264,152,999	26,144,517	177,221,220	13,467,096	92,696,475	328,764,017
Amounts paid on redemption of redeemable participating shares	(283,210,853)	(150,570,949)	(245,561,045)	(57,760,738)	(94,606,876)	(39,859,717)
Net cash (used in)/provided by from financing activities	(21,340,562)	(126,760,023)	(75,467,380)	(51,356,039)	(23,469,366)	273,508,781
Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents	8,205,283	4,721,823	(6,899,167)	18,793,101	54,392	18,322,671
Cash and cash equivalents at the beginning of the financial year	7,950,092	19,033,748	14,494,430	12,443,804	25,605,670	8,117,474
Exchange on cash and cash equivalents	3,198,357	(15,805,479)	1,055,813	(16,742,475)	70,919	(834,475)
Cash and cash equivalents at the end of the financial year	19,353,732	7,950,092	8,651,076	14,494,430	25,730,981	25,605,670

The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Statement of cash flows (continued)	GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund		GlobalAccess Japan Fund		Aggregated total	
	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended
	31 May 2019	31 May 2018	31 May 2019	31 May 2018	31 May 2019	31 May 2018
	EUR	EUR	JPY	JPY	GBP	GBP
Cash flows from operating profits						
Proceeds from sale of financial assets	299,257,680	434,142,330	6,704,714,053	2,870,513,422	8,725,124,448	6,919,575,545
Purchases of financial assets	(190,564,510)	(387,547,486)	(4,462,796,294)	(18,015,899,554)	(7,838,156,022)	(7,440,678,406)
Interest received	3,124	8,254	232,288	179,240	14,573,167	66,145,694
Net dividends received	8,352,892	8,346,680	573,830,955	240,460,123	58,085,045	52,831,733
Other income	-	2,399	(278,084)	129,017	3,313,252	(28,373,981)
Margin cash due from/to broker	(11,821)	-	97,416,148	(141,275,142)	2,006,172	(1,208,857)
Operating expenses paid	(3,173,865)	(3,908,137)	(310,661,849)	(149,835,209)	(43,384,754)	(48,237,806)
Net cash provided by/(used in) from operating activities	113,863,500	51,044,040	2,602,457,217	(15,195,728,103)	921,561,308	(479,946,078)
Cash flows from financing activities						
Distributions paid to holders of redeemable participating shares	(4,150,661)	(3,315,844)	(235,082,722)	(68,003,320)	(115,837,790)	(91,634,896)
Interest paid	(26,236)	(47,499)	(4,666,455)	(6,959,175)	(360,907)	(317,458)
Share transactions						
Amounts received from issue of redeemable participating shares	74,419,529	30,854,731	8,131,952,010	20,949,200,875	1,489,812,997	1,934,428,958
Amounts paid on redemption of redeemable participating shares	(191,512,268)	(79,816,756)	(11,077,995,778)	(4,606,879,189)	(2,379,277,248)	(1,238,908,385)
Net cash (used in)/provided by from financing activities	(121,269,636)	(52,325,368)	(3,185,792,945)	16,267,359,191	(1,005,662,948)	603,568,219
Net (decrease)/increase in cash and cash equivalents	(7,406,136)	(1,281,328)	(583,335,728)	1,071,631,088	(84,101,640)	123,622,141
Cash and cash equivalents at the beginning of the financial year	6,704,483	11,828,480	1,523,993,994	707,412,131	242,522,358	268,838,056
Exchange on cash and cash equivalents	2,274,203	(3,842,669)	(21,961,282)	(255,049,225)	29,042,562	(149,937,839)
Cash and cash equivalents at the end of the financial year	1,572,550	6,704,483	918,696,984	1,523,993,994	187,463,280	242,522,358

The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

Notes to the financial statements for the financial year ended 31 May 2019**Company information**

Barclays Multi-Manager Fund PLC ("the Company") is an open-ended investment company, with variable capital and with segregated liability between its Funds, organised under the laws of Ireland. The Company was incorporated in Ireland on 27 September 2004. The Company is structured as an umbrella Fund in that different Funds thereof may be established with the prior approval of the Central Bank of Ireland. The Company has been authorised by the Central Bank of Ireland as an Undertaking for Collective Investment in Transferable Securities ("UCITS"). Please refer to the Section on "Background to the Company" on pages 6 to 15 for additional details.

These financial statements were authorised for issue by the Board of Directors on 18 September 2019.

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 Act 2014 (as amended) 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 2019 (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 (as amended) 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 2019.

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.

Standards and amendments to existing standards effective 1 June 2018

IFRS 9 'Financial Instruments' became effective for annual periods beginning on or after 1 June 2018. It addresses the classification, measurement and derecognition of financial assets and liabilities and replaces the multiple classification and measurement models in IAS 39.

Notes to the financial statements for the financial year ended 31 May 2019

1. Significant accounting policies (continued)

a) Basis of preparation

Standards and amendments to existing standards effective 1 June 2018 (continued)

Classification and measurement of debt assets is driven by the entity's business model for managing the financial assets and the contractual cash flow characteristics of the financial assets. A debt instrument is measured at amortised cost if the objective of the business model is to hold the financial asset for the collection of the contractual cash flows and the contractual cash flows under the instrument solely represent payments of principal and interest (SPPI). A debt instrument is measured at fair value through other comprehensive income if the objective of the business model is to hold the financial asset both to collect contractual cash flows from SPPI and to sell. All other debt instruments must be recognised at fair value through profit or loss. An entity may however, at initial recognition, irrevocably designate a financial asset as measured at fair value through profit or loss if doing so eliminates or significantly reduces a measurement or recognition inconsistency. Derivative and equity instruments are measured at fair value through profit or loss unless, for equity instruments not held for trading, an irrevocable option is taken to measure at fair value through other comprehensive income.

IFRS 9 also introduces a new expected credit loss (ECL) impairment model which involves a three stage approach whereby financial assets move through the three stages as their credit quality changes. The stage dictates how the entity measures impairment losses and applies the effective interest rate method. On initial recognition entities will record a day-1 loss equal to the 12 month ECL, unless the assets are considered credit impaired. There was no material impact on adoption from the application of the ECL.

IFRS 9 has been applied retrospectively by the Fund and did not result in a change to the classification or measurement of financial investments. The Fund's investment portfolio continues to be classified as fair value through profit or loss and other financial assets which are held for collection continue to be measured at amortised cost. There was no monetary impact on adoption from the application of the new impairment model.

There are no other standards, amendments to standards or interpretations that are effective for annual periods beginning on 1 June 2018 that have a material effect on the financial statements of the Fund.

b) Financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss

(i) Classification

Assets

The Fund classifies its investments based on both the Fund's business model for managing those financial assets and the contractual cash flow characteristics of the financial assets. The portfolio of financial assets is managed and performance is evaluated on a fair value basis. The Fund is primarily focused on fair value information and uses that information to assess the assets' performance and to make decisions. The Fund has not taken the option to irrevocably designate any equity securities as fair value through other comprehensive income. The contractual cash flows of the Fund's debt securities are solely principal and interest, however, these securities are neither held for the purpose of collecting contractual cash flows nor held both for collecting contractual cash flows and for sale. The collection of contractual cash flows is only incidental to achieving the Fund's business model's objective. Consequently, all investments are measured at fair value through profit or loss.

Liabilities

In accordance with the Central Bank requirements, the Fund may, through the use of futures or forwards, achieve synthetic net short positions. Short positions are held for trading and are consequently classified as financial liabilities at fair value through profit or loss. Derivative contracts that have a negative fair value are presented as liabilities at fair value through profit or loss.

As such, the Fund classifies all of its investment portfolio as financial assets or liabilities as fair value through profit or loss. The Fund's policy requires the Investment Manager and the Board of Directors to evaluate the information about these financial assets and liabilities on a fair value basis together with other related financial information.

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

1. Significant accounting policies (continued)**b) Financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss****(i) Classification (continuation)****Derivatives**

Derivatives are categorised as FVTPL, as the Sub-Funds do not designate any derivatives as hedges for hedge accounting purposes as described under IFRS 9.

(ii) Recognition, derecognition and measurement

Regular purchases and sales of investments are recognised on the trade date – the date on which the Fund commits to purchase or sell the investment. Financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss are initially recognised at fair value. Transaction costs are expensed as incurred in the statement of comprehensive income.

Financial assets are derecognised when the rights to receive cash flows from the investments have expired or the Fund has transferred substantially all risks and rewards of ownership.

When the Fund purchases an option, an amount equal to fair value which is based on the premium paid is recorded as an asset. When the Fund writes an option, an amount equal to fair value which is based on the premium received by the Fund is recorded as a liability. When options are closed, the difference between the premium and the amount paid or received, net of brokerage commissions, or the full amount of the premium if the option expires worthless, is recognized as a gain or loss and is presented in the statement of comprehensive income within net (losses)/gains on financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss.

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 within net (losses)/gains on financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss in the period in which they arise.

Dividend income from financial assets at fair value through profit or loss is recognised in the statement of comprehensive income within dividend income when the Fund's right to receive payments is established. Interest on debt securities at fair value through profit or loss is recognised in the statement of comprehensive income within interest income based on the effective interest rate. Dividend expense is included within net (losses)/gains on financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss.

(iii) Fair value estimation

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The fair value of financial assets and liabilities traded in active markets (such as publicly traded derivatives and trading securities) are based on quoted market prices at the close of trading on the reporting date. The Fund utilises the last traded market price for both financial assets and financial liabilities where the last traded price falls within the bid-ask spread. In circumstances where the last traded price is not within the bid-ask spread, the Directors will determine the point within the bid-ask spread that is most representative of fair value.

If a significant movement in fair value occurs subsequent to the close of trading up to midnight in Dublin on the year-end date, valuation techniques will be applied to determine the fair value.

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

1. Significant accounting policies (continued)

b) Financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss (continued)

(iii) Fair value estimation (continued)

A significant event is any event that occurs after the last market price for a security, close of market or close of the foreign exchange, but before the Fund's valuation time that materially affects the integrity of the closing prices for any security, instrument, currency or securities affected by that event so that they cannot be considered 'readily available' market quotations.

The fair value of financial assets and liabilities that are not traded in an active market (for example, over-the-counter derivatives) is determined using valuation techniques. The Fund uses a variety of methods and makes assumptions that are based on market conditions existing at each reporting date. Valuation techniques engaged by the Fund include the use of comparable recent ordinary transactions between market participants, reference to other instruments that are substantially the same, discounted cash flow analysis, option pricing models and other valuation techniques commonly used by market participants making the maximum use of market inputs and relying as little as possible on entity-specific inputs.

(iv) Fair value measurement principles

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 financial year ended 31 May 2019

1. Significant accounting policies(continued)**b) Financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss (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 sub-investment manager 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 for the underlying security with any changes in their values recognised in the statement of comprehensive income.

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.

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

1. Significant accounting policies(continued)**b) Financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss (continued)****(iv) Specific instruments (continued)****Repurchase agreements (continued)**

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.

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 2019 are fully paid and have a zero strike price.

(v) Transfers between levels of the fair value hierarchy

Transfers between levels of the fair value hierarchy are deemed to have occurred at the beginning of the reporting period.

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

1. Significant accounting policies(continued)**b) Financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss (continued)****(vi) Critical accounting estimates and assumptions**

Financial instruments at fair value are either priced with reference to a quoted market price for that instrument or by using a valuation model or recognised broker. Where the fair value is calculated using a valuation model, the methodology is to calculate the expected cash flows under the terms of each specific contract and then discount these values back to a present value. The expected cash flows for each contract are determined either directly by reference to actual cash flows implicit in observable market prices or through modelling cash flows using appropriate financial markets pricing models. Wherever possible these models use as their basis observable market prices and rates including, for example, interest rate yield curves, equities and commodities prices, option volatilities and currency rates.

The process of calculating fair value on liquid instruments or from a valuation model may require estimation of certain pricing parameters, assumptions or model characteristics. These estimates are calibrated against industry standards, economic models and observed transaction prices. Changes to assumptions or estimated levels can potentially impact the fair value of an instrument as reported.

Securities valued using stale prices are noted as such in the Funds' Schedule of Investments on pages 172 to 479.

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.

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.

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

1. Significant accounting policies(continued)**c) Income (continued)****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 "operating income". 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 12 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 12 of these financial statements for distributions declared during the financial year and note 22 for proposed distributions recognisable subsequent to financial 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 2018: same), other than bank balances held as security by counterparties to derivatives contracts (see notes 6 and 8).

g) Margin cash due from/(to) broker

Margin cash due from/(to) broker consists of cash collateral held as security by/for counterparties to futures. 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 2018: 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 financial year ended 31 May 2019

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 financial year end.

As part of their investing in futures, the Funds may receive or pledge collateral either in the form of cash and cash equivalents or securities. At 31 May 2019, cash and cash equivalents received and pledged as collateral by the Funds to counterparties are disclosed within notes 6 and 8. At 31 May 2019, USD Nil was pledged as collateral on the GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund (31 May 2018: USD 323,638). At 31 May 2019, no security was received as collateral on any of the Funds (31 May 2018: 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.

j) 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.

k) 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.

l) Redeemable participating shares

Redeemable participating shares in the Company are redeemable at the option of the Shareholders, and are classified as a financial liability in the statement of financial position. The shares are valued at the redemption amount that would be payable if the Shareholder exercised the right to redeem shares in the Company and are classified as financial liabilities.

Shares are issued and redeemed at a single price (the "Price"), which is based on the net asset value per share plus or minus dilution adjustments.

Dilution adjustments are levied, as in the opinion of the Directors, the existing shareholders, in the case of subscriptions, or the remaining shareholders, in the case of redemptions, might otherwise be adversely affected. The dilution adjustment involves adding to, when the Company is in a net subscription position, and deducting from when the Company is in a net redemption position, the net asset value per share, such figure as the Directors consider appropriate to meet duties and charges and spreads between buying and selling prices of the underlying investments.

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

1. Significant accounting policies(continued)**l) Redeemable participating shares (continued)**

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.

m) 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 2019 (31 May 2018: same), no financial assets or financial liabilities were offset in the statement of financial position. 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.

n) 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.

o) 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.

p) 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.

q) 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 financial year ended 31 May 2019

1. Significant accounting policies(continued)

q) 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.

r) 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:

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

s) 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 2019. 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 gain of GBP 207,733,824 (31 May 2018: Loss GBP 96,566,349) is due to the movement in exchange rates between 1 June 2018 and 31 May 2019. 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.

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

1. Significant accounting policies(continued)**t) 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.

u) 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 2019 (31 May 2018: 10 p.m. on 31 May 2018) 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 financial 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 Prospectus to the Fund.

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 financial year.

In pursuing its investment objectives, each Fund is exposed to a variety of financial risks: market risk (including market price risk, interest rate risk and currency risk), credit risk and liquidity risk that could result in a reduction in a Fund's net assets or a reduction of the profits available for distribution. The Funds devote considerable resources to maintaining effective controls to manage, measure and mitigate each of these risks, and regularly reviews its risk management procedures and systems to ensure that they continue to meet the needs of the business. The Fund's overall risk management programme focuses on the unpredictability of financial markets and seeks to minimise potential adverse effects on the Funds' financial performance.

As part of the overall risk management process, the Company has appointed Arkus Financial Services ("Arkus") to provide risk calculations for 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 arm's 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.

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

2. Financial risk management (continued)**a) Strategy in using financial instruments (continued)**

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) Foreign exchange forward contracts; or,
- (iii) Combinations of (i) and (ii) above.

The commercial purpose behind the use of all these financial derivatives instruments is:

- (i) for the purposes of efficient portfolio management;
- (ii) to increase investment returns;
- (iii) to hedge away unwanted investment risk; or,
- (iv) exposure to new asset types.

The Funds are subject to a number of investment restrictions imposed by external regulators or self-imposed by the Prospectus and Memorandum and Articles of Association. These restrictions are intended to reduce the risks associated with the Funds' financial instruments. Compliance by the Funds with the investment restrictions imposed by the 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 financial 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.

At 31 May 2019, 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.

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

2. Financial risk management (continued)

b) Market risk (continued)

(i) Market price risk (continued)

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 financial year.

Value at risk

A key metric used to measure market risk is Value-at-Risk ("VaR") which encompasses currency, interest rate and price risk. VaR is a statistical risk measure that estimates the potential portfolio loss from adverse market movements in an ordinary market environment. VaR analysis reflects the interdependencies between risk variables, unlike a traditional sensitivity analysis.

The VaR calculations are based on an adjusted historical simulation model with a confidence level of 99%, a holding period equivalent to one month and a historical observation period of not less than one year (250 days). A VaR number is defined at a specified probability and a specified time horizon. A 2% one month VaR means that the expectation is that 99% of the time over a one-month period the Fund will lose no more than this number in percentage terms. Therefore, higher VaR numbers indicate higher risk.

Portfolio Name	Value-at-Risk as at 31 May 19	Value-at-Risk as at 31 May 18
	Portfolio VaR (%)	Portfolio VaR (%)
GlobalAccess Emerging Market Debt Fund	2.92	2.58
GlobalAccess Emerging Market Equity Fund	7.59	5.77
GlobalAccess Emerging Market Lcl Ccy Debt Fund	5.23	5.94
GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund	7.93	6.75
GlobalAccess Global Corporate Bond Fund	1.96	2.57
GlobalAccess Global Equity Income Fund	5.94	5.13
GlobalAccess Global Government Bond Fund	1.61	1.81
GlobalAccess Global High Yield Bond Fund	2.79	1.64
GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund	3.79	4.65
GlobalAccess Global Property Securities Fund	6.50	4.44
GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund	0.82	0.64
GlobalAccess Japan Fund	10.02	8.18
GlobalAccess Pacific Asia Pacific (ex-Japan) Fund	7.26	5.60
GlobalAccess UK Alpha Fund	7.04	6.22
GlobalAccess UK Opportunities Fund	6.84	5.74
GlobalAccess US Equity Fund	6.25	5.43
GlobalAccess US Small and Mid Cap Equity Fund	7.96	6.20

Some limitations of VaR analysis:

- the methodology is based on historical data and cannot take account of the fact that future market price movements, correlations between markets and levels of market liquidity in conditions of market stress may bear no relation to historical patterns; and
- the VaR is a point-in-time calculation, and does not necessarily reflect the risk position of the Funds at any time other than the date and time at which it is calculated.

VaR is presented for the purposes of financial reporting. The investment manager also calculates each Fund's global exposure using the commitment approach as prescribed in the UCITS notices, as detailed in ESMA paper 10-788.

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

2. Financial risk management (continued)**b) Market risk (continued)****(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 financial 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 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 financial year. The Funds' foreign currency exposure is shown in the schedule of investment by disclosing the currency of the underlying positions. The current year exposure currencies are representative of the prior year.

The Funds' sensitivity to changes in foreign exchange rates is included in the calculation of VaR disclosed earlier.

(iii) Interest rate risk

Interest rate risk is the risk that an investment's value will change due to a change in the absolute level of interest rates, in the spread between two rates, in the shape of the yield curve or in any other interest rate relationship. The Funds' interest bearing financial assets and financial liabilities expose them to risks associated with the effects of fluctuations in the prevailing levels of market interest rates on their financial position and cash flows. The Funds are also exposed to interest rate risk through their bank balances where interest is earned and interest expense of overdrafts.

Interest rate risk 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 Market 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 interest rate exposure for the fixed income Funds is disclosed for each holding in the Funds' schedules of investments. The Funds' sensitivity to changes in interest rates is incorporated into the calculation of VaR disclosed earlier.

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

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 2019 (2018: 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 2019 and 31 May 2018 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.

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

2. Financial risk management (continued)

c) Credit risk (continued)

Both NTFSIL and TNTC are wholly owned subsidiaries of Northern Trust Corporation ("NTC"). As at 31 May 2019, 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 US, the UK, Ireland and Canada. However, in all other markets, TNTC appoints local external sub-custodians.

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 2019 are as follows: Bank of America Merrill Lynch (A-), Barclays Capital (A), Barclays Bank UK PLC (A), Bank of Citibank (A+), BNP Paribas (A), CITIC Securities Co (BBB+), Credit Suisse (BBB+), 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 (BBB+). All credit ratings are from Standard & Poor's.

The counterparties and their credit ratings at 31 May 2018 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 2019, Northern Trust Corporation had a long term rating from Standard & Poor's of A+ (31 May 2018: A+).

Northern Trust acts as its own sub-custodian in the UK 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 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.

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

2. Financial risk management (continued)

c) Credit risk (continued)

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 Asia Pacific (ex-Japan) Fund, GlobalAccess Emerging Market 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.

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

2. Financial risk management (continued)**c) Credit risk (continued)**

In accordance with Company policy, the investment manager monitors the Funds' credit position on a daily basis. The Directors rely on the investment manager to keep them informed of any material event. There were no material changes to the Company's policies and processes for managing credit risk and the methods used to measure risk during the financial 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.

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 financial year.

On 10 of 17 Funds, all financial liabilities liquidate within 1 month and for the remaining 7 Funds all financial liabilities liquidate within 8 months. For details on the financial liabilities and maturity dates refer to the schedules 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.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

2. Financial risk management (continued)

d) Liquidity risk (continued)

As disclosed within note 13, 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.

3. Operating income

	GlobalAccess UK Alpha Fund		GlobalAccess UK Opportunities Fund		GlobalAccess Global Government Bond Fund	
	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018
Interest income	1,966	543	1,594	442	78,515	33,002
Dividend income	1,657,791	2,022,367	13,719,009	11,206,622	-	-
Sundry income	81	624	-	624	82	848
	<u>1,659,838</u>	<u>2,023,534</u>	<u>13,720,603</u>	<u>11,207,688</u>	<u>78,597</u>	<u>33,850</u>
	GlobalAccess Asia Pacific (ex Japan) Fund		GlobalAccess Emerging Market Equity Fund		GlobalAccess Global High Yield Bond Fund	
	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018
Interest income	17,826	10,547	341,791	408,617	156,424	122,343
Dividend income	3,119,396	3,321,696	20,192,067	21,185,541	1,364,880	756,732
Sundry income	82	847	82	848	-	848
	<u>3,137,304</u>	<u>3,333,090</u>	<u>20,533,940</u>	<u>21,595,006</u>	<u>1,521,304</u>	<u>879,923</u>

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

3. Operating income (continued)

	GlobalAccess Global Corporate Bond Fund		GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund		GlobalAccess Emerging Market Debt Fund	
	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended
	31 May 2019	31 May 2018	31 May 2019	31 May 2018	31 May 2019	31 May 2018
Interest income	92,587	48,037	-	13,419	106,854	49,583
Dividend income	-	7,540	20,119	-	424,005	495,485
Sundry income	82	848	-	848	82	848
	92,669	56,425	20,119	14,267	530,941	545,916
	GlobalAccess Global Property Securities Fund		GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund		GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund	
	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended
	31 May 2019	31 May 2018	31 May 2019	31 May 2018	31 May 2019	31 May 2018
Interest income	7,717	3,086	160,688	109,631	30,595	16,865
Dividend income	2,866,092	4,598,164	162,580	105,898	2,456,604	2,800,979
Sundry income	82	848	82	848	-	848
	2,873,891	4,602,098	323,350	216,377	2,487,199	2,818,692
	GlobalAccess US Equity Fund		GlobalAccess Global Equity Income Fund		GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund	
	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended
	31 May 2019	31 May 2018	31 May 2019	31 May 2018	31 May 2019	31 May 2018
Interest income	79,874	28,176	54,660	24,346	126,436	32,679
Dividend income	6,262,887	8,889,073	9,225,222	10,360,888	913,777	902,859
Sundry income	82	848	82	848	82	848
	6,342,843	8,918,097	9,279,964	10,386,082	1,040,295	936,386

Barclays Multi-Manager Fund PLC **Annual Report and Audited Financial Statements 2019**

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

3. Operating income (continued)

	GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund		GlobalAccess Japan Fund		Aggregated total in GBP	
	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended
	31 May 2019	31 May 2018	31 May 2019	31 May 2018	31 May 2019	31 May 2018
	EUR	EUR	JPY	JPY	GBP	GBP
Interest income	3,136	8,226	232,494	178,996	972,938	679,985
Dividend income	7,549,352	9,320,831	687,184,599	467,319,073	62,953,429	64,426,667
Sundry income	-	706	9,672	96,723	779	10,735
	7,552,488	9,329,763	687,426,765	467,594,792	63,927,146	65,117,387

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	
	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended
	31 May 2019	31 May 2018	31 May 2019	31 May 2018	31 May 2019	31 May 2018
	GBP	GBP	GBP	GBP	USD	USD
Net fair value gains/(losses) on investments and derivative contracts through profit or loss	(4,816,869)	1,377,394	(11,770,146)	20,708,959	7,312,273	(2,809,848)
Net change in fair value on forward currency contracts	24,542	(53,345)	366,117	(538,091)	(2,510,937)	3,578,504
Net fair value (losses)/gains on sale of futures contracts	(9,186)	(64,368)	(938,888)	428,185	273,580	376,812
Other fair value gains	-	-	-	-	2,550,484	2,063,601
	(4,801,513)	1,259,681	(12,342,917)	20,599,053	7,625,400	3,209,069

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

4. Net gains/(losses) on financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss (continued)

	GlobalAccess Asia Pacific (ex Japan) Fund		GlobalAccess Emerging Market Equity Fund		GlobalAccess Global High Yield Bond Fund	
	Financial year ended 31 May 2019 USD	Financial year ended 31 May 2018 USD	Financial year ended 31 May 2019 USD	Financial year ended 31 May 2018 USD	Financial year ended 31 May 2019 USD	Financial year ended 31 May 2018 USD
Net fair value gains/(losses) on investments and derivative contracts through profit or loss	(18,294,918)	25,244,536	(87,234,963)	90,775,756	(85,493,817)	(2,992,505)
Net change in fair value on forward currency contracts	827,179	(1,048,683)	3,525,345	(9,635,431)	(3,659,186)	(20,343,160)
Net fair value (losses)/gains on sale of futures contracts	(64,866)	122,002	2,599,624	(4,084,635)	-	-
Other fair value gains	-	-	-	-	62,899,252	67,536,544
	(17,532,605)	24,317,855	(81,109,994)	77,055,690	(26,253,751)	44,200,879

	GlobalAccess Global Corporate Bond Fund		GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund		GlobalAccess Emerging Market Debt Fund	
	Financial year ended 31 May 2019 USD	Financial year ended 31 May 2018 USD	Financial year ended 31 May 2019 USD	Financial year ended 31 May 2018 USD	Financial year ended 31 May 2019 USD	Financial year ended 31 May 2018 USD
Net fair value gains/(losses) on investments and derivative contracts through profit or loss	(1,443,913)	1,115,934	192,009	226,473	(13,918,235)	(10,542,394)
Net change in fair value on forward currency contracts	(8,509,247)	1,087,619	(881,253)	1,241,120	(1,766,562)	(5,317,503)
Net fair value (losses)/gains on sale of futures contracts	75,068	711,317	257,984	(301,822)	186,399	(322,056)
Other fair value gains	17,261,333	19,200,628	823,767	920,656	17,724,707	18,375,290
	7,383,241	22,115,498	392,507	2,086,427	2,226,309	2,193,337

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

4. Net gains/(losses) on financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss (continued)

	Global/Access Global Property Securities Fund		Global/Access Global Bond Fund		Global/Access US Small & Mid Cap Equity Fund	
	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018
Net fair value gains/(losses) on investments and derivative contracts through profit or loss	6,866,140	9,770,113	(15,539,707)	(663,573)	(15,293,886)	49,840,297
Net change in fair value on forward currency contracts	179,977	(628,298)	1,714,038	(4,233,134)	1,864,389	(2,616,662)
Net fair value (losses)/gains on sale of futures contracts	-	-	607,576	(889,218)	-	-
Other fair value gains	-	-	11,491,811	9,185,870	-	-
	7,046,117	9,141,815	(1,726,282)	3,399,945	(13,429,497)	47,223,635
	Global/Access US Equity Fund		Global/Access Global Equity Income Fund		Global/Access Emerging Market Local Currency Debt Fund	
	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018
Net fair value gains/(losses) on investments and derivative contracts through profit or loss	(9,237,235)	47,552,850	(41,645,829)	29,724,891	(35,739,293)	(21,632,366)
Net change in fair value on forward currency contracts	4,463,423	(7,314,786)	3,225,733	-	7,006,296	-
Net fair value (losses)/gains on sale of futures contracts	(91,845)	(202,300)	(68,130)	(4,781,552)	243,917	(8,015,392)
Other fair value gains	-	-	-	-	26,375,481	20,607,446
	(4,865,657)	40,035,764	(38,488,226)	24,943,339	(2,113,599)	(9,040,312)

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

4. Net gains/(losses) on financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss (continued)

	GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund		GlobalAccess Japan Fund		Aggregated total in GBP	
	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018
	EUR	EUR	JPY	JPY	GBP	GBP
Net fair value gains/(losses) on investments and derivative contracts through profit or loss	(12,038,867)	(9,769,233)	(4,319,868,632)	1,491,207,886	(295,236,090)	184,068,049
Net change in fair value on forward currency contracts	(822,886)	5,174,774	176,813,669	8,407,013	5,106,334	(39,165,546)
Net fair value (losses)/gains on sale of futures contracts	-	-	(27,244,161)	(20,765,839)	1,956,519	(3,194,571)
Other fair value gains	-	-	-	-	107,067,076	102,691,074
	(12,861,753)	(4,594,459)	(4,170,299,124)	1,478,849,060	(181,106,161)	244,399,006

5. Operating expenses

	GlobalAccess UK Alpha Fund		GlobalAccess UK Opportunities Fund		GlobalAccess Global Government Bond Fund	
	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018
	GBP	GBP	GBP	GBP	USD	USD
Investment management fees:	(329,091)	(463,130)	(2,981,706)	(2,776,077)	(1,136,908)	(1,095,624)
Administration & Custody/Depository fees	(121,807)	(132,682)	(292,655)	(324,884)	(313,284)	(346,206)
Auditors' remuneration	(9,893)	(17,068)	(12,319)	(17,068)	(17,108)	(23,885)
Directors' fees	(4,185)	(3,478)	(4,185)	(3,478)	(5,271)	(4,729)
Sundry expenses	(75,655)	(76,807)	(91,782)	(86,554)	(145,679)	(167,841)
	(540,631)	(693,165)	(3,382,647)	(3,208,061)	(1,618,250)	(1,638,285)

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

5. Operating expenses (continued)

	GlobalAccess Asia Pacific (ex Japan) Fund		Global Access Emerging Market Equity Fund		GlobalAccess Global High Yield Bond Fund	
	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018
Investment management fees	(931,739)	(1,129,929)	(7,102,593)	(8,715,191)	(7,931,388)	(9,239,108)
Administration & Custody/Depository fees	(214,889)	(245,404)	(836,192)	(984,699)	(646,392)	(824,813)
Auditors' remuneration	(11,478)	(23,885)	(14,641)	(23,885)	(21,916)	(23,885)
Directors' fees	(5,270)	(4,729)	(5,271)	(4,729)	(5,271)	(4,729)
Sundry expenses	(98,731)	(122,148)	(185,232)	(263,626)	(319,983)	(297,922)
	(1,262,107)	(1,526,095)	(8,143,929)	(9,992,130)	(8,924,950)	(10,390,457)
	GlobalAccess Global Corporate Bond Fund		GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund		GlobalAccess Emerging Market Debt Fund	
	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018
Investment management fees	(3,115,807)	(3,794,537)	(354,798)	(450,251)	(2,383,904)	(2,744,696)
Administration & Custody/Depository fees	(515,999)	(630,305)	(223,606)	(288,099)	(412,782)	(440,182)
Auditors' remuneration	(21,916)	(23,885)	(17,108)	(23,885)	(17,108)	(23,885)
Directors' fees	(5,270)	(4,729)	(5,271)	(4,729)	(5,271)	(4,729)
Sundry expenses	(275,050)	(273,023)	(116,468)	(122,058)	(198,807)	(255,620)
	(3,934,042)	(4,726,479)	(717,251)	(889,022)	(3,017,872)	(3,469,112)

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

5. Operating expenses (continued)

	GlobalAccess Global Property Securities Fund		GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund		GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund	
	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018
Investment management fees	(809,065)	(1,223,412)	(1,913,069)	(1,910,301)	(1,832,334)	(2,459,754)
Administration & Custody/Depository fees	(190,535)	(248,561)	(316,490)	(320,442)	(271,441)	(367,513)
Auditors' remuneration	(11,478)	(23,885)	(17,108)	(23,885)	(14,642)	(23,885)
Directors' fees	(5,271)	(4,729)	(5,271)	(4,729)	(5,271)	(4,729)
Sundry expenses	(96,186)	(107,343)	(161,042)	(212,217)	(108,277)	(138,412)
	(1,112,535)	(1,607,930)	(2,412,980)	(2,471,574)	(2,231,965)	(2,994,293)

	GlobalAccess US Equity Fund		GlobalAccess Global Equity Income Fund		GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund	
	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018
Investment management fees	(2,427,922)	(3,207,435)	(2,270,879)	(2,989,717)	(3,161,268)	(2,651,147)
Administration & Custody/Depository fees	(281,279)	(363,345)	(425,514)	(343,698)	(635,041)	(499,269)
Auditors' remuneration	(11,478)	(23,885)	(14,641)	(23,885)	(17,108)	(23,885)
Directors' fees	(5,271)	(4,729)	(5,271)	(4,729)	(5,270)	(4,729)
Sundry expenses	(121,663)	(169,634)	(179,886)	(323,908)	(88,162)	(91,138)
	(2,847,613)	(3,769,028)	(2,896,191)	(3,685,937)	(3,906,849)	(3,270,168)

Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited Financial Statements 2019

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

5. Operating expenses (continued)

	GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund		GlobalAccess Japan Fund		Aggregated total in GBP	
	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended
	31 May 2019	31 May 2018	31 May 2019	31 May 2018	31 May 2019	31 May 2018
	EUR	EUR	JPY	JPY	GBP	GBP
Investment management fees	(2,389,046)	(3,184,500)	(247,549,744)	(182,256,468)	(34,347,764)	(38,279,243)
Administration & Custody/Depository fees	(369,029)	(379,886)	(39,306,061)	(31,705,902)	(5,077,276)	(5,403,862)
Auditors' remuneration	(11,388)	(18,418)	(1,727,299)	(2,631,040)	(204,052)	(299,449)
Directors' fees	(4,702)	(3,878)	(604,667)	(527,390)	(69,424)	(59,734)
Sundry expenses	(137,939)	(226,184)	(11,352,654)	(12,909,261)	(1,979,795)	(2,346,103)
	(2,912,104)	(3,812,866)	(300,540,425)	(230,030,061)	(41,678,311)	(46,388,391)

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	
	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended
	31 May 2019	31 May 2018	31 May 2019	31 May 2018	31 May 2019	31 May 2018
	GBP	GBP	GBP	GBP	USD	USD
Cash and cash equivalents	1,166,662	2,755,825	17,796,987	21,560,660	9,091,216	9,544,537
The Northern Trust Company	-	-	-	-	2,753,000	1,800,000
Cash held as collateral	-	-	-	-	-	-
Margin cash due from broker:						
Barclays Bank UK PLC	96,569	137,815	1,953,496	1,148,742	109,700	283,172
Goldman Sachs	1,263,231	2,893,640	19,750,483	22,709,402	45,265	121,254
	1,263,231	2,893,640	19,750,483	22,709,402	11,999,181	11,748,963

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

6. Cash and cash equivalents, cash collateral & margin cash due from broker (continued)
GlobalAccess Asia Pacific (ex Japan)

	Fund	
	Financial year ended	Financial year ended
	31 May 2019	31 May 2018
	USD	USD
Cash and cash equivalents		
The Northern Trust Company	2,939,524	7,742,619
Margin cash due from broker:		
Goldman Sachs	126,596	474,971
	<u>3,066,120</u>	<u>8,217,590</u>

Cash and cash equivalents

The Northern Trust Company

Margin cash due from broker:

Goldman Sachs

	Global Access Emerging Market Equity Fund		GlobalAccess Global High Yield Bond Fund	
	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended
	31 May 2019	31 May 2018	31 May 2019	31 May 2018
	USD	USD	USD	USD
	38,781,562	63,343,932	39,027,023	52,369,340
	<u>4,537,260</u>	<u>6,290,225</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>43,318,822</u>	<u>69,634,157</u>	<u>39,027,023</u>	<u>52,369,340</u>

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

	Fund	
	Financial year ended	Financial year ended
	31 May 2019	31 May 2018
	USD	USD
	23,304,827	14,040,459
	651,000	867,000
	127,180	547,567
	30,065	279,823
	444,622	315,900
	<u>24,557,694</u>	<u>16,050,749</u>

Cash and cash equivalents

The Northern Trust Company

Cash held as collateral

Margin cash due from broker:

Barclays Bank UK PLC

Goldman Sachs

Morgan Stanley

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

	Fund	
	Financial year ended	Financial year ended
	31 May 2019	31 May 2018
	USD	USD
	2,957,335	884,391
	186,000	233,000
	164,038	445,110
	91	96,906
	<u>3,307,464</u>	<u>1,659,407</u>

	GlobalAccess Emerging Market Debt Fund	
	Financial year ended	Financial year ended
	31 May 2019	31 May 2018
	USD	USD
	12,856,573	20,200,890
	-	30,000
	3,891,704	2,061,534
	<u>16,748,277</u>	<u>22,292,424</u>

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

6. Cash and cash equivalents, cash collateral & margin cash due from broker (continued)

	Global/Access Global Property Securities Fund		Global/Access Global Short Duration Bond Fund		Global/Access US Small & Mid Cap Equity Fund	
	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018
Cash and cash equivalents						
The Northern Trust Company	3,249,037	2,182,965	11,178,664	38,452,068	5,057,976	11,991,086
Cash held as collateral	-	-	540,000	1,410,000	-	-
Margin cash due from broker: Goldman Sachs	-	-	-	-	70,277	410,476
JP Morgan	-	-	1,942,559	3,077,611	-	-
	<u>3,249,037</u>	<u>2,182,965</u>	<u>13,661,223</u>	<u>42,939,679</u>	<u>5,128,253</u>	<u>12,401,562</u>

	Global/Access US Equity Fund		Global/Access Global Equity Income Fund		Global/Access Emerging Market Local Currency Debt Fund	
	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018
Cash and cash equivalents						
The Northern Trust Company	19,353,732	7,951,100	8,651,076	14,495,438	25,730,981	25,606,678
Cash held as collateral	-	-	-	-	570,000	6,600,000
Margin cash due from broker: Goldman Sachs	631,415	613,781	483,491	397,543	-	-
	<u>19,985,147</u>	<u>8,564,881</u>	<u>9,134,567</u>	<u>14,892,981</u>	<u>26,300,981</u>	<u>32,206,678</u>

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

6. Cash and cash equivalents, cash collateral & margin cash due from broker (continued)

	GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund		GlobalAccess Japan Fund		Aggregated total in GBP	
	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018
	EUR	EUR	JPY	JPY	GBP	GBP
Cash and cash equivalents						
The Northern Trust Company	1,572,550	6,705,346	918,696,984	1,524,103,460	187,476,070	242,751,786
Cash held as collateral	-	-	-	-	3,728,971	8,221,546
Margin cash due from broker:						
Barclays Bank UK PLC	-	-	-	-	3,405,758	2,508,085
Goldman Sachs	11,821	-	69,661,736	167,331,901	7,270,016	8,970,884
JP Morgan	-	-	-	-	1,541,222	2,312,863
Morgan Stanley	-	-	-	-	352,762	237,403
	1,584,371	6,705,346	988,358,720	1,691,435,361	203,774,799	265,002,567

7. Other receivables

	GlobalAccess UK Alpha Fund		GlobalAccess UK Opportunities Fund		GlobalAccess Global Government Bond Fund	
	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018
	GBP	GBP	GBP	GBP	USD	USD
Interest income receivable	18	-	5	-	2,547	180
Dividend income	204,449	351,681	2,156,304	1,690,862	-	-
Sale of securities awaiting settlement	43,941	145,034	74,076	1,166,782	1,686,551	1,922,616
Subscriptions of shares awaiting settlement	49	50	1,362,900	1,319,398	94,956	257,862
Sundry income	1	18	13,716	391	83,409	624,263
	248,458	496,783	3,607,001	4,177,433	1,867,463	2,804,921

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

7. Other receivables (continued)

	GlobalAccess Asia Pacific (ex Japan) Fund		GlobalAccess Emerging Market Equity Fund		GlobalAccess Global High Yield Bond Fund	
	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018
Interest income receivable	579	165	17,705	1,653	14,620	2,349
Dividend income	335,804	400,904	2,108,881	2,359,786	-	169,553
Sale of securities awaiting settlement	493,315	259,390	460,268	1,350,068	1,134,231	10,104,475
Subscriptions of shares awaiting settlement	250,026	7,439	672,359	2,868,259	1,446,381	3,074,258
Sundry income	118	414	3,039	9,894	112,814	2,670
	1,079,842	668,312	3,262,252	6,589,660	2,708,046	13,353,305

	GlobalAccess Global Corporate Bond Fund		GlobalAccess Inflation Linked Bond Fund		GlobalAccess Emerging Market Debt Fund	
	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018
Interest income receivable	8,186	371	591	20	2,172	1,051
Dividend income	-	-	-	-	128,478	-
Sale of securities awaiting settlement	4,833,463	6,085,172	7,489,750	26,260,202	1,847,473	3,076,118
Subscriptions of shares awaiting settlement	825,055	2,249,232	-	260,646	477,543	792,178
Sundry income	57,184	750,133	84,161	331,957	87	38
	5,723,888	9,084,908	7,574,502	26,852,825	2,455,753	3,869,385

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

7. Other receivables (continued)

	GlobalAccess Global Property Securities Fund		GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund		GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund	
	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended
Interest income receivable	879	181	9,439	3,680	2,797	606
Dividend income	149,726	202,505	-	-	134,712	199,352
Sale of securities awaiting settlement	293,090	264,514	5,108,286	2,523,296	444,052	1,653,899
Subscriptions of shares awaiting settlement	-	-	257,675	3,152,532	38,024	227,340
Sundry income	278	4	34,074	30,352	11	745
	443,973	467,204	5,409,474	5,709,860	619,596	2,081,942

	GlobalAccess US Equity Fund		GlobalAccess Global Equity Income Fund		GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund	
	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended
Interest income receivable	10,586	361	4,933	628	11,109	1,820
Dividend income	515,980	1,060,258	522,127	958,314	-	-
Sale of securities awaiting settlement	1,386,975	14,056,695	1,231,131	785,005	-	549,353
Subscriptions of shares awaiting settlement	-	4,406	-	-	664,076	1,289,679
Sundry income	22,961	1,784	113	16,771	492,621	-
Other	-	16,912	-	-	-	-
	1,936,502	15,140,416	1,758,304	1,760,718	1,167,806	1,840,852

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

7. Other receivables (continued)

	GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund		GlobalAccess Japan Fund		Aggregated total in GBP	
	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018
Interest income receivable	EUR 12	-	JPY 206	JPY -	GBP 68,381	GBP 9,819
Dividend income	154,086	497,431	280,476,034	270,200,084	7,637,374	8,369,017
Sale of securities awaiting settlement	-	714,280	-	21,415,494	21,070,536	53,858,837
Subscriptions of shares awaiting settlement	-	298,474	68,419,461	168,799,730	5,612,589	13,408,217
Sundry income	-	-	287,756	45,915	722,634	1,327,248
Other	-	-	-	-	-	15,634
	154,098	1,510,185	349,183,457	460,461,223	35,111,514	76,988,772

8. Bank overdraft, cash collateral & margin cash due to broker

	GlobalAccess UK Alpha Fund		GlobalAccess UK Opportunities Fund		GlobalAccess Global Government Bond Fund	
	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018
Bank overdraft	GBP -	GBP (757)	GBP -	GBP (757)	USD (16,087)	USD -
The Northern Trust Company	-	-	-	-	(2,753,000)	(1,800,000)
Cash pledged as collateral	-	-	-	-	(590,307)	(971,168)
Margin cash due to broker:	-	-	-	-	(5,242)	(21,413)
Barclays Bank UK PLC	-	-	-	-	(3,364,636)	(2,792,581)
Goldman Sachs	-	(757)	-	(757)	-	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

8. Bank overdraft, cash collateral & margin cash due to broker (continued)

	GlobalAccess Asia Pacific (ex Japan) Fund		GlobalAccess Emerging Market Equity Fund		GlobalAccess Global High Yield Bond Fund	
	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018
Bank overdraft						
The Northern Trust Company	-	(884)	-	(1,008)	-	(170,286)
	<u>-</u>	<u>(884)</u>	<u>-</u>	<u>(1,008)</u>	<u>-</u>	<u>(170,286)</u>
	GlobalAccess Global Corporate Bond Fund		GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund		GlobalAccess Emerging Market Debt Fund	
	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018
Bank overdraft						
The Northern Trust Company	-	(123,032)	-	-	(34)	(1,008)
Cash pledged as collateral	(651,000)	(867,000)	(186,000)	(233,000)	-	(30,000)
Margin cash due to broker:						
Barclays Bank UK PLC	(65,287)	(605,496)	(2,776)	-	(1,939,023)	(1,181,224)
Goldman Sachs	(66,069)	(130,735)	-	(1,028)	-	-
Morgan Stanley	(782,356)	(1,726,263)	(188,776)	(234,028)	-	-
	<u>(782,356)</u>	<u>(1,726,263)</u>	<u>(188,776)</u>	<u>(234,028)</u>	<u>(1,939,057)</u>	<u>(1,212,232)</u>

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

8. Bank overdraft, cash collateral & margin cash due to broker (continued)

GlobalAccess Global Property Securities Fund		GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund		GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund	
Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended
31 May 2019	31 May 2018	31 May 2019	31 May 2018	31 May 2019	31 May 2018
USD	USD	USD	USD	USD	USD
-	(1,008)	-	-	-	(1,008)
-	-	(540,000)	(1,410,000)	-	-
-	-	(1,667,753)	(1,500,403)	-	-
-	(1,008)	(2,207,753)	(2,910,403)	-	(1,008)

Bank overdraft

The Northern Trust Company

Cash pledged as collateral

Margin cash due to broker:

JP Morgan

GlobalAccess US Equity Fund		GlobalAccess Global Equity Income Fund		GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund	
Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended
31 May 2019	31 May 2018	31 May 2019	31 May 2018	31 May 2019	31 May 2018
USD	USD	USD	USD	USD	USD
-	(1,008)	-	(1,008)	-	(1,008)
-	-	-	-	(570,000)	(6,600,000)
-	(1,008)	-	(1,008)	(570,000)	(6,601,008)

Bank overdraft

The Northern Trust Company

Cash pledged as collateral

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

8. Bank overdraft, cash collateral & margin cash due to broker (continued)

	GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund		GlobalAccess Japan Fund		Aggregated total in GBP	
	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018
Bank overdraft						
The Northern Trust Company	-	(863)	-	(109,466)	(12,790)	(229,429)
Cash pledged as collateral	-	-	-	-	(3,728,971)	(8,221,546)
Margin cash due to broker:						
Barclays Bank UK PLC	-	-	-	-	(2,060,766)	(2,072,587)
Goldman Sachs	-	-	-	(254,017)	(4,159)	(18,622)
JP Morgan	-	-	-	-	(1,323,192)	(1,127,570)
Morgan Stanley	-	-	-	-	(52,419)	(98,249)
	-	(863)	-	(363,483)	(7,182,297)	(11,768,003)

9. Other payables

	GlobalAccess UK Alpha Fund		GlobalAccess UK Opportunities Fund		GlobalAccess Global Government Bond Fund	
	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018
Interest payable	(7)	(13)	(10)	-	(67)	(403)
Investment management fees payable	(67,831)	(102,604)	(779,681)	(747,345)	(265,635)	(341,927)
Other expenses payable	(83,107)	(82,736)	(145,115)	(124,096)	(224,731)	(225,099)
US Dividend WHT payable	(157)	-	-	-	-	-
Purchase of securities awaiting settlement	(89,386)	(38,139)	(514,959)	(171,013)	(15,368,645)	(14,748,696)
Redemptions of shares awaiting settlement	-	(188,444)	(1,506,733)	(581,860)	(173,887)	(130,762)
	(240,488)	(411,936)	(2,946,498)	(1,624,314)	(16,032,965)	(15,446,887)

Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited Financial Statements 2019

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

9. Other payables (continued)

	GlobalAccess Asia Pacific (ex Japan) Fund		GlobalAccess Emerging Market Equity Fund		GlobalAccess Global High Yield Bond Fund	
	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018
Interest payable	(72)	(6)	(684)	(1,058)	(312)	(186)
Investment management fees payable	(221,073)	(282,477)	(1,666,081)	(2,302,509)	(1,794,642)	(2,510,377)
Other expenses payable	(124,741)	(136,592)	(287,881)	(325,868)	(385,272)	(419,659)
US Dividend WHT payable	(30,536)	(36,273)	(113,477)	(104,560)	-	(262)
Purchase of securities awaiting settlement	(10,036)	(529,301)	(355,961)	(1,678,670)	(5,083,931)	(3,363,303)
Redemptions of shares awaiting settlement	(33,356)	(725,784)	(986,450)	(2,166,318)	(4,800,843)	(2,351,718)
	(419,814)	(1,710,433)	(3,410,534)	(6,578,983)	(12,065,000)	(8,645,505)

	GlobalAccess Global Corporate Bond Fund		GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund		GlobalAccess Emerging Market Debt Fund	
	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018
Interest payable	(448)	(169)	(47)	(87)	(10)	(10)
Investment management fees payable	(768,148)	(903,111)	(68,619)	(115,612)	(566,580)	(766,039)
Other expenses payable	(374,216)	(321,913)	(263,156)	(138,931)	(222,735)	(211,507)
US Dividend WHT payable	-	-	-	-	-	-
Purchase of securities awaiting settlement	(25,838,087)	(22,795,009)	(44,745,125)	(48,308,349)	(2,112,650)	(1,402,566)
Redemptions of shares awaiting settlement	(2,739,395)	(1,269,954)	(337,606)	(166,936)	(1,047,349)	(467,873)
	(29,720,294)	(25,290,156)	(45,414,553)	(48,729,915)	(3,949,324)	(2,847,995)

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

9. Other payables (continued)

	GlobalAccess Global Property Securities Fund		GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund		GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund	
	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended
	31 May 2019	31 May 2018	31 May 2019	31 May 2018	31 May 2019	31 May 2018
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Interest payable	(10)	(8)	(79)	(9,808)	(8)	-
Investment management fees payable	(198,075)	(288,735)	(422,269)	(600,035)	(381,084)	(579,572)
Other expenses payable	(124,826)	(126,916)	(193,268)	(180,769)	(141,168)	(165,280)
US Dividend WHT payable	(28,775)	(27,181)	-	-	(35,699)	(59,528)
Purchase of securities awaiting settlement	(394,498)	(313,107)	(8,070,859)	(24,615,053)	(310,088)	(310,523)
Redemptions of shares awaiting settlement	(971,821)	(5,680)	(369,746)	(1,624,558)	(244,285)	(611,475)
	(1,718,005)	(761,627)	(9,056,221)	(27,030,223)	(1,112,332)	(1,726,378)
	GlobalAccess US Equity Fund		GlobalAccess Global Equity Income Fund		GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund	
	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended
	31 May 2019	31 May 2018	31 May 2019	31 May 2018	31 May 2019	31 May 2018
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Interest payable	(12)	-	(72)	(148)	(4,282)	-
Investment management fees payable	(529,570)	(726,066)	(491,122)	(724,966)	(782,574)	(909,339)
Other expenses payable	(146,575)	(165,935)	(191,154)	(213,389)	(435,154)	(220,407)
US Dividend WHT payable	(153,403)	(247,343)	-	(179,102)	-	-
Purchase of securities awaiting settlement	(2,225,615)	(821,425)	(813,741)	(1,337,658)	(3,143,581)	-
Redemptions of shares awaiting settlement	(626,328)	(6,994,114)	(329,346)	(374,111)	(1,696,228)	(865,004)
	(3,681,503)	(8,954,883)	(1,825,435)	(2,829,374)	(6,061,819)	(1,994,750)

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

9. Other payables (continued)

	GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund		GlobalAccess Japan Fund		Aggregated total in GBP	
	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended
	31 May 2019	31 May 2018	31 May 2019	31 May 2018	31 May 2019	31 May 2018
Interest payable	EUR	EUR	JPY	JPY	GBP	GBP
Investment management fees payable	(1,266)	(2,682)	(272,013)	(103,714)	(7,966)	(12,013)
Other expenses payable	(492,964)	(742,012)	(56,815,280)	(69,236,958)	(8,169,059)	(10,284,580)
US Dividend WHT payable	(157,308)	(157,720)	(17,125,791)	(16,412,844)	(2,963,783)	(2,602,232)
Purchase of securities awaiting settlement	-	(12,301)	(42,071,407)	(40,530,015)	(594,711)	(782,819)
Redemptions of shares awaiting settlement	(274,710)	(1,262,008)	(2,103,978)	(52,396,313)	(86,924,713)	(92,028,240)
	(240,220)	(804,897)	(59,018,804)	(98,305,390)	(13,540,919)	(15,498,951)
	<u>(1,166,468)</u>	<u>(2,981,620)</u>	<u>(177,407,273)</u>	<u>(276,985,234)</u>	<u>(112,201,151)</u>	<u>(121,208,835)</u>

10. Share capital

Authorised capital and subscribers shares

On incorporation, the authorised share capital of the Company was €300,000 divided into 300,000 subscriber shares of a par value of €1 each and 500,000,000 redeemable participating shares of no par value. There are 300,000 subscriber shares currently in issue which are held by the investment manager and nominees of the investment manager. The subscribers 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 the end of the financial year.

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 shown in the following tables:

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

10. Share capital (continued)
GlobalAccess UK Alpha Fund

	Balance at 1 June 2018	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2019	Balance at 1 June 2017	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2018
Class A accumulating shares	68,264	-	(24,183)	44,081	68,264	-	-	68,264
Class A distributing shares	145,045	2,537	-	147,582	143,301	1,744	-	145,045
Class B accumulating shares	90,028	-	(28)	90,000	390,028	-	(300,000)	90,028
Class B distributing EUR shares	62,889	-	-	62,889	62,889	-	-	62,889
Class I accumulating shares	34,365	2,996	(19,217)	18,144	10,291	29,353	(5,279)	34,365
Class I distributing shares	49,575	152	(849)	48,878	3,433	53,877	(7,735)	49,575
Class M accumulating shares	1,650,463	15,797	(1,420,466)	245,794	1,729,357	17,042	(95,936)	1,650,463
Class M distributing shares	19,893,625	-	(7,274,761)	12,618,864	26,284,505	49,628	(6,440,508)	19,893,625
Class M accumulating EUR shares	45,447	-	(7,280)	38,167	54,597	-	(9,150)	45,447
Class M accumulating USD shares	44,304	-	-	44,304	44,304	-	-	44,304
Class M distributing USD shares	96,921	-	-	96,921	96,921	-	-	96,921
Class Z accumulating shares	38,720	-	(25,174)	13,546	42,579	355	(4,214)	38,720
Class Z accumulating EUR shares	338,163	-	(227,274)	110,889	492,085	119,946	(273,868)	338,163

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

10. Share capital (continued)

GlobalAccess UK Opportunities Fund

	Balance at 1 June 2018	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2019	Balance at 1 June 2017	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2018
Class A accumulating shares	70,040	-	(14,925)	55,115	75,889	-	(5,849)	70,040
Class A accumulating EUR shares	36,021	-	(4,934)	31,087	105,435	-	(69,414)	36,021
Class B accumulating shares	380,000	-	(220,000)	160,000	610,000	-	(230,000)	380,000
Class B accumulating USD shares	21,781	-	-	21,781	55,646	-	(33,865)	21,781
Class I accumulating shares	7,315	3,297	(525)	10,087	612	8,677	(1,974)	7,315
Class I distributing shares	29,432	10,570	(7,284)	32,718	9,106	24,938	(4,612)	29,432
Class I accumulating EUR shares	4,253	-	(678)	3,575	5,704	-	(1,451)	4,253
Class I accumulating USD shares	197,565	-	(50,635)	146,930	202,400	-	(4,835)	197,565
Class M accumulating shares	4,173,710	1,153,439	(1,162,089)	4,165,060	4,177,881	866,588	(870,759)	4,173,710
Class M distributing shares	122,429,655	31,287,979	(21,970,221)	131,747,413	75,758,530	66,417,059	(19,745,934)	122,429,655
Class M accumulating EUR shares	2,174,338	986,715	(338,116)	2,822,937	2,185,203	887,191	(898,056)	2,174,338
Class M accumulating USD shares	975,203	37,715	(440,945)	571,973	803,971	271,507	(100,275)	975,203
Class M distributing EUR shares	68,507	4,923	(25,087)	48,343	319,789	126,364	(377,646)	68,507
Class M distributing USD shares	231,159	-	(231,159)	-	674,421	287,909	(731,171)	231,159
Class Z accumulating shares	42,894	5,982	(10,628)	38,248	75,832	7,824	(40,762)	42,894
Class Z accumulating EUR shares	1,770,605	5,047	(880,952)	894,700	2,703,368	494,046	(1,426,809)	1,770,605

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

10. Share capital (continued)

GlobalAccess Global Government Bond Fund

	Balance at 1 June 2018	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2019	Balance at 1 June 2017	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2018
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	-	(153,274)	276,250	429,524	-	-	429,524
Class B distributing EUR shares	-	-	-	-	23,753	-	(23,753)	-
Class B distributing GBP shares	68	-	(68)	-	68	-	-	68
Class I accumulating shares	75,926	-	-	75,926	113,549	-	(37,623)	75,926
Class I accumulating GBP shares	18,644	696	(593)	18,747	29,959	3,468	(14,783)	18,644
Class I distributing GBP shares	47,300	5,110	(5,628)	46,782	7,825	40,830	(1,355)	47,300
Class M accumulating shares	7,416,120	10,173,125	(6,880,425)	10,708,820	3,683,391	4,526,286	(793,557)	7,416,120
Class M distributing shares	90,489,158	76,918,426	(30,028,877)	137,378,707	52,401,298	42,326,152	(4,238,292)	90,489,158
Class M accumulating EUR shares	14,702,636	3,022,625	(2,893,195)	14,832,066	21,487,720	11,101,964	(17,887,048)	14,702,636
Class M accumulating GBP shares	10,377,041	2,329,055	(8,077,969)	4,628,127	6,608,401	5,716,373	(1,947,733)	10,377,041
Class M distributing EUR shares	5,298,531	894,569	(2,165,782)	4,027,318	6,609,777	4,675,726	(5,986,972)	5,298,531
Class M distributing GBP shares	111,729,351	533,482	(106,729,778)	5,533,055	82,857,382	37,284,628	(8,412,659)	111,729,351
Class Z accumulating shares	797,955	216,665	(164,157)	850,463	749,819	107,056	(58,920)	797,955
Class Z accumulating EUR shares	6,108,408	362,206	(1,495,283)	4,975,331	8,553,860	1,750,164	(4,195,616)	6,108,408

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

10. Share capital (continued)

GlobalAccess Asia Pacific (ex-Japan) Fund

	Balance at 1 June 2018	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2019	Balance at 1 June 2017	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2018
Class A accumulating shares	79,531	-	-	79,531	30,148	49,383	-	79,531
Class B accumulating shares	100,000	-	(30,000)	70,000	55,000	45,000	-	100,000
Class B accumulating GBP shares	70,457	-	(34)	70,423	70,457	-	-	70,457
Class I accumulating GBP shares	79,811	21,660	(38,339)	63,132	39,487	48,189	(7,865)	79,811
Class I distributing GBP shares	4,651	4,945	(2,586)	7,010	3,066	1,585	-	4,651
Class M accumulating shares	7,485,294	694,460	(2,766,573)	5,413,181	5,913,211	3,776,840	(2,204,757)	7,485,294
Class M distributing shares	16,520,133	12,002,517	(3,395,382)	25,127,268	24,853,268	442,258	(8,775,393)	16,520,133
Class M accumulating EUR shares	417,205	11,973	(29,915)	399,263	29,219	390,511	(2,525)	417,205
Class M accumulating GBP shares	915,523	410,933	(78,553)	1,247,903	375,745	585,661	(45,883)	915,523
Class M distributing GBP shares	15,005,621	786,982	(15,065,717)	726,886	17,204,044	306,130	(2,504,553)	15,005,621
Class Z accumulating shares	9,794	-	(394)	9,400	15,127	1,548	(6,881)	9,794
Class Z accumulating EUR shares	2,424,831	229,117	(1,803,304)	850,644	935,197	1,937,869	(448,235)	2,424,831

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

10. Share capital (continued)

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

	Balance at 1 June 2018	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2019	Balance at 1 June 2017	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2018
Class A accumulating shares	2,367,202	-	(193,974)	2,173,228	3,149,179	-	(781,977)	2,367,202
Class A distributing shares	-	-	-	-	414,079	-	(414,079)	-
Class A accumulating EUR shares	4,581,595	114,925	(3,327,440)	1,369,080	6,764,747	204,117	(2,387,269)	4,581,595
Class A distributing EUR shares	589,482	-	(518,278)	71,204	651,594	-	(62,112)	589,482
Class A distributing GBP shares	411,581	2,458	(178,451)	235,588	472,821	2,542	(63,782)	411,581
Class B accumulating shares	3,920,170	-	(2,106,727)	1,813,443	4,272,452	-	(352,282)	3,920,170
Class B distributing shares	337,004	-	(235,000)	102,004	337,004	-	-	337,004
Class B accumulating EUR shares	393,058	-	(253,795)	139,263	1,887,723	-	(1,494,665)	393,058
Class B accumulating GBP shares	209,477	-	(89)	209,388	834,948	-	(625,471)	209,477
Class B distributing EUR shares	-	-	-	-	60,902	351,000	(411,902)	-
Class B distributing GBP shares	874,732	-	(8,418)	866,314	874,732	-	-	874,732
Class I accumulating shares	13,998	-	-	13,998	17,621	13,998	(17,621)	13,998
Class I accumulating EUR shares	37,764	-	(9,111)	28,653	65,461	-	(27,697)	37,764
Class I accumulating GBP shares	328,283	16,135	(35,448)	308,970	276,462	138,595	(86,774)	328,283
Class I distributing GBP shares	224,598	15,007	(230,516)	9,089	61,853	198,541	(35,796)	224,598
Class M accumulating shares	43,741,833	2,615,765	(31,449,384)	14,908,214	30,302,190	30,556,419	(17,116,776)	43,741,833
Class M distributing shares	476,291,813	123,442,303	(101,652,877)	498,081,239	434,071,152	103,335,443	(61,114,782)	476,291,813
Class M accumulating EUR shares	42,765,759	1,790,188	(42,083,817)	2,472,130	37,214,109	37,203,688	(31,652,038)	42,765,759
Class M accumulating GBP shares	37,338,450	1,832,712	(4,008,037)	35,163,125	44,905,288	9,904,632	(17,471,470)	37,338,450
Class M distributing EUR shares	687,381	530,146	(687,381)	530,146	5,431,444	3,751,199	(8,495,262)	687,381
Class M distributing GBP shares	94,962,119	1,744,067	(87,086,438)	9,619,748	120,680,993	3,803,517	(29,522,391)	94,962,119
Class Z accumulating shares	112,194	2,007	(17,935)	96,266	293,740	-	(181,546)	112,194
Class Z accumulating EUR shares	60,955,035	1,114,364	(33,297,840)	28,771,559	50,855,282	18,025,014	(7,925,261)	60,955,035

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

10. Share capital (continued)
GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

	Balance at 1 June 2018	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2019	Balance at 1 June 2017	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2018
Class A accumulating shares	2,734,014	-	(122,862)	2,611,152	3,788,238	249,855	(1,304,079)	2,734,014
Class A distributing shares	3,943,771	-	(637,409)	3,306,362	4,949,648	385,968	(1,391,845)	3,943,771
Class A accumulating EUR shares	3,692,909	26,993	(689,459)	3,030,443	8,193,943	34,785	(4,535,819)	3,692,909
Class A accumulating GBP shares	767,886	-	(115,053)	652,833	842,413	-	(74,527)	767,886
Class A distributing EUR shares	7,722,253	249,233	(2,818,661)	5,152,825	8,226,423	1,040,382	(1,544,552)	7,722,253
Class A distributing GBP shares	1,835,473	17,963	(672,513)	1,180,923	2,835,130	138,325	(1,137,982)	1,835,473
Class B accumulating shares	3,971,989	110,000	(133,139)	3,948,850	3,281,965	1,397,684	(707,660)	3,971,989
Class B distributing shares	13,356,019	212,618	(6,457,971)	7,110,666	14,354,716	2,357,997	(3,356,694)	13,356,019
Class B accumulating EUR shares	1,811,676	7,824	(266,566)	1,552,934	1,772,562	597,766	(558,652)	1,811,676
Class B accumulating GBP shares	3,041,014	-	(786,707)	2,254,307	3,673,007	-	(631,993)	3,041,014
Class B distributing EUR shares	3,571,350	-	(520,181)	3,051,169	4,046,337	117,233	(592,220)	3,571,350
Class B distributing GBP shares	6,161,080	329,205	(949,376)	5,540,909	4,514,967	1,752,056	(105,943)	6,161,080
Class I accumulating shares	103,000	50,858	-	153,858	223,385	-	(120,385)	103,000
Class I distributing shares	2,959,272	-	(2,078,817)	880,455	2,887,758	373,238	(301,724)	2,959,272
Class I accumulating EUR shares	7,204,546	1,586,967	(5,066,524)	3,724,989	9,343,904	2,623,481	(4,762,839)	7,204,546
Class I accumulating GBP shares	432,272	25,504	(62,798)	394,978	887,426	136,404	(591,558)	432,272
Class I distributing EUR shares	823,400	-	-	823,400	878,345	-	(54,945)	823,400
Class I distributing GBP shares	1,287,835	36,448	(215,712)	1,108,571	827,235	489,479	(28,879)	1,287,835
Class M accumulating shares	10,836,752	4,088,920	(6,383,446)	8,542,226	11,469,351	3,912,623	(4,545,222)	10,836,752
Class M distributing shares	173,610,780	74,409,697	(95,925,496)	152,094,981	152,861,712	49,239,315	(28,490,247)	173,610,780
Class M accumulating EUR shares	37,389,129	11,638,355	(28,650,054)	20,377,430	40,727,017	21,159,926	(24,497,814)	37,389,129
Class M accumulating GBP shares	23,167,274	1,380,988	(11,886,147)	12,662,115	22,753,827	4,799,059	(4,385,612)	23,167,274
Class M distributing EUR shares	17,843,119	2,796,029	(9,927,470)	10,711,678	12,195,708	10,125,828	(4,478,417)	17,843,119
Class M distributing GBP shares	842,660,721	154,458,853	(356,239,748)	640,879,826	580,094,422	358,519,633	(95,953,334)	842,660,721
Class Z accumulating shares	1,231,283	221,462	(243,814)	1,208,931	1,232,392	187,972	(189,081)	1,231,283
Class Z distributing shares	438,753	99,430	(3,380)	534,803	228,214	252,313	(41,774)	438,753
Class Z accumulating EUR shares	27,618,086	247,843	(15,190,002)	12,675,927	39,994,552	4,366,351	(16,742,817)	27,618,086
Class Z distributing EUR shares	4,368,310	3,094	(840,775)	3,530,629	4,891,797	550,591	(1,074,078)	4,368,310
Class Z distributing GBP shares	125,695	-	-	125,695	97,434	49,194	(20,933)	125,695

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

10. Share capital (continued)

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

	Balance at 1 June 2018	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2019	Balance at 1 June 2017	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2018
Class A accumulating shares	100,832	-	-	100,832	100,832	-	-	100,832
Class A distributing GBP shares	210,720	3,916	-	214,636	257,003	3,581	(49,864)	210,720
Class B accumulating shares	4,061,088	-	(1,577,190)	2,483,898	1,501,088	3,960,000	(1,400,000)	4,061,088
Class B distributing shares	355,131	-	-	355,131	355,131	-	-	355,131
Class B accumulating EUR shares	-	-	-	-	50,000	-	(50,000)	-
Class B distributing EUR shares	1,530,166	-	(699,301)	830,865	1,576,565	-	(46,399)	1,530,166
Class B distributing GBP shares	365,714	-	(365,714)	-	365,744	-	(30)	365,714
Class I accumulating GBP shares	236,206	119,369	(117,293)	238,282	73,856	221,329	(58,979)	236,206
Class I distributing GBP shares	49,908	16,291	(15,405)	50,794	159,108	175,046	(284,246)	49,908
Class M accumulating shares	15,987,136	426,600	(10,514,712)	5,899,024	15,772,243	7,191,235	(6,976,342)	15,987,136
Class M distributing shares	67,897,710	90,104,581	(24,615,580)	133,386,711	85,392,930	15,476,172	(32,971,392)	67,897,710
Class M accumulating EUR shares	3,971,857	517,180	(1,620,182)	2,868,855	2,997,460	2,758,976	(1,784,579)	3,971,857
Class M accumulating GBP shares	739,588	-	(436,312)	303,276	677,010	62,578	-	739,588
Class M distributing EUR shares	398,551	-	-	398,551	-	398,551	-	398,551
Class M distributing GBP shares	485,098,431	60,269,966	(181,915,994)	363,452,403	354,381,773	310,542,663	(179,826,005)	485,098,431
Class Z accumulating shares	628,252	-	(14,038)	614,214	884,586	-	(256,334)	628,252
Class Z accumulating EUR shares	9,140,115	301,108	(3,962,627)	5,478,596	14,206,916	1,532,254	(6,599,055)	9,140,115
Class Z accumulating GBP shares	391,317	33,597	(90,389)	334,525	786,229	236,506	(631,418)	391,317

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

10. Share capital (continued)

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

	Balance at 1 June 2018	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2019	Balance at 1 June 2017	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2018
Class A accumulating shares	309,315	-	(49,063)	260,252	409,578	-	(100,263)	309,315
Class A accumulating EUR shares	132,731	-	(57,082)	75,649	384,211	25,309	(276,789)	132,731
Class A accumulating GBP shares	-	-	-	-	11,343	-	(11,343)	-
Class A distributing EUR shares	131,008	-	-	131,008	219,482	-	(88,474)	131,008
Class A distributing GBP shares	858,658	3,816	(58,136)	804,338	943,178	2,925	(87,445)	858,658
Class B accumulating shares	1,185,216	139,768	(139,768)	1,185,216	1,607,912	620,000	(1,042,696)	1,185,216
Class B accumulating EUR shares	694,644	-	(86,241)	608,403	794,644	-	(100,000)	694,644
Class B accumulating GBP shares	782,349	-	(54)	782,295	840,692	-	(58,343)	782,349
Class B distributing EUR shares	-	-	-	-	106,280	-	(106,280)	-
Class B distributing GBP shares	34,024	-	(18,180)	15,844	41,382	-	(7,358)	34,024
Class I accumulating GBP shares	82,998	-	(52,585)	30,413	108,436	93,935	(119,373)	82,998
Class I distributing GBP shares	46,758	11,306	(51,675)	6,389	10,380	40,851	(4,473)	46,758
Class M accumulating shares	5,881,403	580,968	(1,127,970)	5,334,401	2,811,237	3,360,398	(290,232)	5,881,403
Class M distributing shares	14,594,851	337,764	(7,434,671)	7,497,944	12,757,572	3,498,140	(1,660,861)	14,594,851
Class M accumulating EUR shares	688,480	116,354	(301,140)	503,694	872,603	150,434	(334,557)	688,480
Class M accumulating GBP shares	10,095,077	176,116	(5,769,815)	4,501,378	9,879,271	1,737,798	(1,521,992)	10,095,077
Class M distributing EUR shares	5,290,268	122,538	(3,688,340)	1,724,466	3,596,510	2,499,641	(805,883)	5,290,268
Class M distributing GBP shares	22,239,580	3,407,958	(15,378,022)	10,269,516	26,747,291	5,508,825	(10,016,536)	22,239,580
Class Z accumulating shares	226,152	-	(48,543)	177,609	268,153	-	(42,001)	226,152
Class Z accumulating EUR shares	2,264,189	126,269	(1,199,259)	1,191,199	2,997,795	619,038	(1,352,644)	2,264,189

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

10. Share capital (continued)

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

	Balance at 1 June 2018	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2019	Balance at 1 June 2017	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2018
Class A accumulating shares	155,492	-	(37,174)	118,318	155,492	-	-	155,492
Class A accumulating EUR shares	99,283	-	-	99,283	118,037	7,644	(26,398)	99,283
Class A distributing EUR shares	760,425	202,336	(664,524)	298,237	-	824,683	(64,258)	760,425
Class A distributing GBP shares	179,718	7,491	-	187,209	173,568	6,150	-	179,718
Class B accumulating shares	663,567	-	(100,000)	563,567	478,352	300,000	(114,785)	663,567
Class B distributing shares	446,277	-	(281,124)	165,153	165,153	281,124	-	446,277
Class B accumulating EUR shares	226,773	39,183	(137,431)	128,525	1,345,385	35,014	(1,153,626)	226,773
Class B accumulating GBP shares	1,726,877	-	(567,255)	1,159,622	1,838,210	-	(111,333)	1,726,877
Class B distributing EUR shares	63	-	-	-	129,534	-	(129,534)	-
Class B distributing GBP shares	16,400	-	(63)	16,400	118,063	-	(118,000)	63
Class I accumulating shares	9,734,897	-	(9,543,766)	191,131	29,510	-	(13,110)	16,400
Class I accumulating EUR shares	60,411	4,657	(12,489)	52,579	9,661,104	955,380	(881,587)	9,734,897
Class I accumulating GBP shares	161,647	7,457	(29,150)	139,954	51,052	13,949	(4,590)	60,411
Class I distributing EUR shares	4,291,641	4,759,897	(3,140,324)	5,911,214	50,556	-	(50,556)	-
Class M accumulating shares	50,348,693	35,873,051	(18,243,853)	67,977,891	85,154	92,707	(16,214)	161,647
Class M accumulating EUR shares	31,060,379	1,143,042	(30,119,118)	2,084,303	4,730,041	1,558,308	(1,996,708)	4,291,641
Class M accumulating GBP shares	5,363,106	403,062	(4,594,811)	1,171,357	39,921,737	14,235,195	(3,808,239)	50,348,693
Class M distributing EUR shares	4,501,639	654,005	(3,992,066)	1,163,578	16,772,179	17,427,100	(3,138,900)	31,060,379
Class M distributing GBP shares	242,345,249	64,185,013	(81,564,388)	224,965,874	7,980,995	1,657,055	(4,274,944)	5,363,106
Class Z accumulating shares	218,859	102,685	(36,761)	284,783	2,889,400	2,769,193	(1,156,954)	4,501,639
Class Z distributing shares	45,728	-	(1,419)	44,309	193,838,723	91,498,977	(42,992,451)	242,345,249
Class Z accumulating EUR shares	5,082,389	30,028	(3,286,428)	1,825,989	269,070	39,437	(89,648)	218,859
Class Z distributing EUR shares	41,697	-	-	41,697	46,928	-	(1,200)	45,728
Class Z distributing GBP shares	50,003	-	(49,138)	865	4,660,230	2,134,778	(1,712,619)	5,082,389
					72,573	1,255	(32,131)	41,697
					50,003	-	-	50,003

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

10. Share capital (continued)

GlobalAccess Global Property Securities Fund

	Balance at 1 June 2018	Issued during the year ended 31 May 2019	Redeemed during the year ended 31 May 2019	Balance at 31 May 2019	Balance at 1 June 2017	Issued during the year ended 31 May 2018	Redeemed during the year ended 31 May 2018	Balance at 31 May 2018
Class A accumulating shares	-	54,885	-	54,885	-	-	-	-
Class A distributing shares	-	-	-	-	41,633	-	(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	80,000	-	-	80,000	160,000	-	(80,000)	80,000
Class B accumulating GBP shares	149,649	-	-	149,649	149,649	-	-	149,649
Class B distributing EUR shares	-	-	-	-	96,834	-	(96,834)	-
Class B distributing GBP shares	117,000	-	-	117,000	117,000	-	-	117,000
Class I accumulating GBP shares	14,905	1,481	(2,002)	14,384	32,270	389	(17,754)	14,905
Class I distributing GBP shares	12,449	1,816	(3,113)	11,152	95	12,354	-	12,449
Class M accumulating shares	831,839	11,207	(793,753)	49,293	1,310,179	748,499	(1,226,839)	831,839
Class M distributing shares	67,706,058	6,760,000	(28,496,675)	45,969,383	79,929,104	1,360,126	(13,583,172)	67,706,058
Class M accumulating EUR shares	4,506,105	171,737	(3,728,915)	948,927	7,019,268	3,109,819	(5,622,982)	4,506,105
Class M accumulating GBP shares	2,820,309	203,545	(2,034,807)	989,047	4,901,376	598,031	(2,679,098)	2,820,309
Class M distributing EUR shares	959,739	143,412	(1,103,151)	-	1,577,976	880,223	(1,498,460)	959,739
Class M distributing GBP shares	615,249	425,169	(247,873)	792,545	2,711,253	471,716	(2,567,720)	615,249
Class Z accumulating EUR shares	83,444	16,971	(55,608)	44,807	550,486	86	(467,128)	83,444

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

10. Share capital (continued)

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

	Balance at 1 June 2018	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2019	Balance at 1 June 2017	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2018
Class A accumulating shares	52,351	-	-	52,351	65,515	-	(13,164)	52,351
Class A distributing EUR shares	-	-	-	-	72,783	-	(72,783)	-
Class B accumulating shares	10,420,000	600,000	(8,230,000)	2,790,000	1,096,380	14,860,000	(5,536,380)	10,420,000
Class B accumulating GBP shares	80,848	-	(5)	80,843	319,854	-	(239,006)	80,848
Class B distributing GBP shares	740,746	-	(5)	740,741	740,746	-	-	740,746
Class I accumulating GBP shares	227	176	(5)	398	52	6,824	(6,649)	227
Class I distributing GBP shares	395,228	73,843	(73,843)	395,228	18,228	377,000	-	395,228
Class M accumulating shares	2,705,353	3,946,746	(3,159,806)	3,492,293	7,298,058	2,128,820	(6,721,525)	2,705,353
Class M distributing shares	8,222,433	110,947,884	(20,568,298)	98,602,019	1,664,430	8,592,611	(2,034,608)	8,222,433
Class M accumulating EUR shares	3,448,408	-	(3,132,548)	315,860	10,196,326	16,976,865	(23,724,783)	3,448,408
Class M accumulating GBP shares	3,075,319	-	(2,143,775)	931,544	6,913,969	2,542,278	(6,380,928)	3,075,319
Class M distributing EUR shares	5,743,259	965,972	(1,890,311)	4,818,920	3,746,091	7,248,751	(5,251,583)	5,743,259
Class M distributing GBP shares	236,852,256	19,599,307	(190,315,266)	66,136,297	156,542,249	97,829,517	(17,519,510)	236,852,256
Class Z accumulating shares	258,916	-	(44,400)	214,516	603,450	-	(344,534)	258,916
Class Z accumulating EUR shares	6,585,030	1,304,040	(4,136,978)	3,752,092	7,831,962	6,974,652	(8,221,584)	6,585,030

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

10. Share capital (continued)

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

	Balance at 1 June 2018	Issued during the year ended 31 May 2019	Redeemed during the year ended 31 May 2019	Balance at 31 May 2019	Balance at 1 June 2017	Issued during the year ended 31 May 2018	Redeemed during the year ended 31 May 2018	Balance at 31 May 2018
Class A accumulating shares	867,335	22,382	(470,322)	419,395	1,532,492	31,904	(697,061)	867,335
Class A accumulating GBP shares	331,769	-	(70,093)	261,676	388,061	-	(56,292)	331,769
Class A distributing GBP shares	-	-	-	-	60,753	-	(60,753)	-
Class B accumulating shares	3,140,000	120,000	(1,790,000)	1,470,000	3,807,327	50,000	(717,327)	3,140,000
Class B distributing shares	154,500	-	-	154,500	154,500	-	-	154,500
Class B accumulating EUR shares	65,274	-	-	65,274	130,548	-	(65,274)	65,274
Class B accumulating GBP shares	58,204	-	(64)	58,140	58,204	-	-	58,204
Class I accumulating shares	-	-	-	-	9,221,716	-	(9,221,716)	-
Class I accumulating GBP shares	155,190	9,391	(28,573)	136,008	161,633	17,165	(23,608)	155,190
Class I distributing GBP shares	85,719	1,018	(37,981)	48,756	75,046	20,401	(9,728)	85,719
Class M accumulating shares	31,929,321	1,838,333	(20,206,365)	13,561,289	28,896,154	9,453,044	(6,419,877)	31,929,321
Class M distributing shares	12,458,392	41,487,714	(11,468,038)	42,478,068	16,414,774	6,980,365	(10,936,747)	12,458,392
Class M accumulating EUR shares	1,353,259	21,689	(844,404)	530,544	2,490,272	337,433	(1,474,446)	1,353,259
Class M accumulating GBP shares	6,381,170	345,253	(2,885,051)	3,841,372	7,734,880	631,381	(1,985,091)	6,381,170
Class M distributing EUR shares	242,467	-	(62,537)	179,930	208,527	134,173	(100,233)	242,467
Class M distributing GBP shares	66,587,795	500,217	(62,617,105)	4,470,907	98,453,913	6,212,635	(38,078,753)	66,587,795
Class Z accumulating shares	1,211,116	27,618	(304,234)	934,500	1,654,184	27,017	(470,085)	1,211,116
Class Z accumulating EUR shares	5,464,677	589,933	(2,683,393)	3,371,217	6,588,395	1,709,766	(2,833,484)	5,464,677

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

10. Share capital (continued)
GlobalAccess US Equity Fund

	Balance at 1 June 2018	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2019	Balance at 1 June 2017	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2018
Class A accumulating shares	61,848	-	(7,696)	54,152	89,864	-	(28,016)	61,848
Class A accumulating EUR shares	27,309	-	(1,602)	25,707	242,239	2,052	(216,982)	27,309
Class A accumulating GBP shares	7,426	-	(3,420)	4,006	7,426	-	-	7,426
Class B accumulating shares	131,000	16,000	(88,000)	59,000	125,000	13,500	(7,500)	131,000
Class B accumulating GBP shares	17,596	-	-	17,596	17,596	-	-	17,596
Class I accumulating GBP shares	5,879	-	(114)	5,765	6,103	111	(335)	5,879
Class I distributing GBP shares	843	312	(5)	1,150	802	51	(10)	843
Class M accumulating shares	1,069,057	42,129	(331,841)	779,345	2,014,618	214,600	(1,160,161)	1,069,057
Class M distributing shares	694,842	8,248,049	(1,217,196)	7,725,695	648,883	163,818	(117,859)	694,842
Class M accumulating EUR shares	32,139	2,353	(7,698)	26,794	1,545,986	81,686	(1,595,533)	32,139
Class M accumulating GBP shares	74,842	5	(16,923)	57,924	368,254	15,339	(308,751)	74,842
Class M distributing EUR shares	4,088	-	(4,088)	-	49,902	5,301	(51,115)	4,088
Class M distributing GBP shares	8,714,455	-	(8,711,656)	2,799	10,130,529	216,307	(1,632,381)	8,714,455
Class Z accumulating shares	111,922	411	(27,434)	84,899	184,454	5,537	(78,069)	111,922
Class Z accumulating EUR shares	1,672,771	22,719	(762,090)	933,400	2,171,191	207,313	(705,733)	1,672,771

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

10. Share capital (continued)

GlobalAccess Global Equity Income Fund

	Balance at 1 June 2018	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2019	Balance at 1 June 2017	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2018
Class A accumulating shares	73,006	-	-	73,006	545,789	-	(472,783)	73,006
Class A distributing shares	1,563,035	-	(298,237)	1,264,798	2,229,021	-	(665,986)	1,563,035
Class A accumulating EUR shares	670,348	-	(35,537)	634,811	745,532	-	(75,184)	670,348
Class A accumulating GBP shares	93,384	-	-	93,384	93,384	-	-	93,384
Class A distributing EUR shares	3,931,780	23,681	(603,227)	3,352,234	4,515,262	322	(583,804)	3,931,780
Class A distributing GBP shares	131,931	-	-	131,931	131,931	-	-	131,931
Class B accumulating shares	1,856,323	227,938	(820,654)	1,263,607	1,857,289	320,975	(321,941)	1,856,323
Class B distributing shares	2,110,272	-	(497,112)	1,613,160	2,758,635	281,426	(929,789)	2,110,272
Class B accumulating EUR shares	3,610,119	-	(3,081,525)	528,594	3,923,097	79,281	(392,259)	3,610,119
Class B accumulating GBP shares	360,642	-	(68,611)	292,031	459,980	-	(99,338)	360,642
Class B distributing EUR shares	1,940,228	-	(331,246)	1,608,982	1,981,350	94,263	(135,385)	1,940,228
Class B distributing GBP shares	1,019,429	751	(271,328)	748,852	1,055,434	629	(36,634)	1,019,429
Class I accumulating shares	80,081	-	-	80,081	80,081	-	-	80,081
Class I distributing shares	-	-	-	-	1,890,151	-	(1,890,151)	-
Class I accumulating EUR shares	129,316	-	-	129,316	147,059	129,316	(147,059)	129,316
Class I accumulating GBP shares	80,793	-	(4,040)	76,753	75,748	5,045	-	80,793
Class I distributing GBP shares	336,658	2,542	(6,197)	333,003	336,996	4,860	(5,198)	336,658
Class M accumulating shares	320,979	-	(123,865)	197,114	320,979	-	-	320,979
Class M distributing shares	2,019,045	81,391,900	(20,323,576)	63,087,369	3,518,473	350,994	(1,850,422)	2,019,045
Class M accumulating EUR shares	1,105,124	59,760	(321,205)	843,679	828,234	277,690	(800)	1,105,124
Class M accumulating GBP shares	8,650,604	80,197	(1,258,859)	7,471,942	9,901,721	461,910	(1,713,027)	8,650,604
Class M distributing EUR shares	202,950	46,325	(32,787)	216,488	344,526	-	(141,576)	202,950
Class M distributing GBP shares	116,763,150	4,484,376	(108,029,529)	13,217,997	128,261,477	2,378,280	(13,876,607)	116,763,150
Class Z accumulating shares	103,795	-	(32,240)	71,555	199,032	-	(95,237)	103,795
Class Z distributing shares	101,665	871	(4,154)	98,382	15,377	89,047	(2,759)	101,665
Class Z accumulating EUR shares	8,810,243	67,138	(4,662,632)	4,214,749	11,658,153	2,016,393	(4,864,303)	8,810,243
Class Z accumulating GBP shares	152,747	3,712	(92,251)	64,208	151,588	1,159	-	152,747
Class Z distributing EUR shares	519,973	1,129	(75,089)	446,013	629,326	13,514	(122,867)	519,973

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

10. Share capital (continued)

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

	Balance at 1 June 2018	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2019	Balance at 1 June 2017	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2018
Class B accumulating shares	2,122,719	-	(1,043,841)	1,078,878	2,732,719	550,000	(1,160,000)	2,122,719
Class I distributing GBP shares	44,522	20,189	(19,167)	45,544	38,885	40,722	(35,085)	44,522
Class M accumulating shares	-	7,600,000	(1,744,594)	5,855,406	-	-	-	-
Class M distributing shares	681,639,565	140,175,525	(150,441,624)	671,373,466	280,188,017	456,360,724	(54,909,176)	681,639,565
Class M accumulating EUR shares	85,617	-	-	85,617	-	85,617	-	85,617
Class M accumulating GBP shares	206,515	-	(5,187)	201,328	735,294	206,515	(735,294)	206,515

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

	Balance at 1 June 2018	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2019	Balance at 1 June 2017	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2018
Class A accumulating shares	2,700,423	-	(491,603)	2,208,820	3,779,748	43,648	(1,122,973)	2,700,423
Class A distributing shares	87,661	625	(37,479)	50,807	87,122	539	-	87,661
Class A accumulating GBP shares	573,984	-	(46,092)	527,892	677,429	1,180	(104,625)	573,984
Class A accumulating USD shares	551,123	13,042	(143,993)	420,172	565,916	24,154	(38,947)	551,123
Class B accumulating shares	265,885	-	(169,039)	96,846	220,885	45,000	-	265,885
Class B distributing shares	48,497	-	(48,497)	-	48,497	-	-	48,497
Class B accumulating GBP shares	913,633	-	(53,000)	860,633	1,044,085	-	(130,452)	913,633
Class B accumulating USD shares	586,562	-	(125,653)	460,909	841,858	-	(255,296)	586,562
Class I accumulating shares	163,008	-	(74,650)	88,358	1,828,267	-	(1,665,259)	163,008
Class I accumulating GBP shares	65,403	2,645	(23,058)	44,990	57,821	27,012	(19,430)	65,403
Class I accumulating USD shares	300,932	-	(76,540)	224,392	300,932	-	-	300,932
Class I distributing GBP shares	57,779	3,504	(70)	61,213	28,751	30,770	(1,742)	57,779
Class M accumulating shares	33,827,023	2,847,162	(22,158,858)	14,515,327	35,676,452	10,110,968	(11,960,397)	33,827,023
Class M distributing shares	47,364,181	35,807,910	(27,422,561)	55,749,530	51,584,915	2,459,139	(6,679,873)	47,364,181
Class M accumulating GBP shares	3,500,195	87,906	(2,356,468)	1,231,633	4,039,557	347,711	(887,073)	3,500,195
Class M accumulating USD shares	2,503,301	-	(1,895,956)	607,345	3,351,954	957,846	(1,806,499)	2,503,301
Class M distributing GBP shares	39,605,013	-	(39,423,081)	181,932	47,494,758	560,842	(8,450,587)	39,605,013
Class M distributing USD shares	470,899	37,632	(508,531)	-	955,467	36,444	(521,012)	470,899
Class Z accumulating shares	19,174,946	353,759	(6,576,767)	12,951,938	23,850,332	2,071,281	(6,746,667)	19,174,946

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

10. Share capital (continued)
GlobalAccess Japan Fund

	Balance at 1 June 2018	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2019	Balance at 1 June 2017	Issued during the year	Redeemed during the year	Balance at 31 May 2018
Class A accumulating EUR shares	114,694	40,802	(62,823)	92,673	144,023	2,697	(32,026)	114,694
Class A accumulating USD shares	19,847	-	(10,348)	9,499	31,526	-	(11,679)	19,847
Class B accumulating USD shares	3,540,000	-	(3,310,000)	230,000	4,680,000	290,000	(1,430,000)	3,540,000
Class I accumulating GBP shares	26,455	10,638	(10,873)	26,220	14,951	15,261	(3,757)	26,455
Class I distributing GBP shares	9,209	1,889	(3,295)	7,803	41,051	5,857	(37,699)	9,209
Class M accumulating shares	7,152,952	624,000	(920,213)	6,856,739	8,552,285	1,518,904	(2,918,237)	7,152,952
Class M distributing shares	131,278,358	45,823,308	(23,541,782)	153,559,884	33,210,384	107,113,792	(9,045,818)	131,278,358
Class M accumulating EUR shares	4,327,270	280,648	(4,379,359)	228,559	4,321,483	1,081,313	(1,075,526)	4,327,270
Class M accumulating GBP shares	237,876	51,089	(108,318)	180,647	169,155	77,401	(8,680)	237,876
Class M accumulating USD shares	1,514,453	78,662	(296,198)	1,296,917	396,214	1,132,012	(13,773)	1,514,453
Class M distributing EUR shares	133,153	19,132	-	152,285	774,489	722,503	(1,363,839)	133,153
Class M distributing GBP shares	28,768,652	27,199	(28,178,889)	616,962	37,514,237	1,938,468	(10,684,053)	28,768,652
Class M distributing USD shares	97,388	28,829	(126,217)	-	448,014	1,205,860	(1,556,486)	97,388
Class Z accumulating shares	55,989	-	-	55,989	55,989	-	-	55,989
Class Z accumulating EUR shares	4,108,625	134,748	(2,044,718)	2,198,655	3,979,554	1,331,133	(1,202,062)	4,108,625

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

11. Net asset value

GlobalAccess UK Alpha Fund

	As at 31 May 2019		As at 31 May 2018		As at 31 May 2017	
	Net asset value	Net asset value per share	Net asset value	Net asset value per share	Net asset value	Net asset value per share
Class A accumulating shares	£96,463	£2.1883	£163,973	£2.4020	£156,754	£2.2963
Class A distributing shares	£302,135	£2.0472	£332,305	£2.9100	£318,126	£2.2200
Class B accumulating shares	£206,820	£2.2980	£226,509	£2.5160	£936,110	£2.4001
Class B distributing EUR shares	€143,736	€2.2856	€162,677	€2.5867	€159,233	€2.5320
Class I accumulating shares	£42,429	£2.3385	£87,715	£2.5525	£24,971	£2.4625
Class I distributing shares	£99,513	£2.0359	£112,950	£2.2784	£7,578	£2.2074
Class M accumulating shares	£566,677	£2.3055	£4,147,535	£2.5130	£4,125,515	£2.3856
Class M distributing shares	£25,710,892	£2.0375	£45,360,229	£2.2801	£58,068,314	£2.2092
Class M accumulating EUR shares	€142,451	€3.7323	€187,047	€4.1157	€215,550	€3.9480
Class M accumulating USD shares	\$177,080	\$3.9969	\$189,676	\$4.2812	\$177,775	\$4.0126
Class M distributing USD shares	\$351,200	\$3.6236	\$385,807	\$3.981	\$369,156	\$3.809
Class Z accumulating shares	£30,251	£2.2332	£95,462	£2.4654	£100,909	£2.3699
Class Z accumulating EUR shares	€285,913	€2.5784	€973,776	€2.8796	€1,376,387	€2.7971

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

11. Net asset value (continued)

GlobalAccess UK Opportunities Fund

	As at 31 May 2019		As at 31 May 2018		As at 31 May 2017	
	Net asset value	Net asset value per share	Net asset value	Net asset value per share	Net asset value	Net asset value per share
Class A accumulating shares	£175,787	£3.1895	£226,522	£3.2342	£229,975	£3.0304
Class A accumulating EUR shares	€111,345	€3.5817	€132,477	€3.6778	€367,151	€3.4822
Class B accumulating shares	£596,999	£3.7312	£1,434,154	£3.7741	£2,151,877	£3.5277
Class B accumulating USD shares	\$119,747	\$5.4978	\$119,065	\$5.4664	\$280,573	\$5.0421
Class I accumulating shares	£32,915	£3.2630	£24,058	£3.2889	£1,875	£3.0637
Class I distributing shares	£95,609	£2.9222	£88,738	£3.0150	£26,061	£2.8620
Class I accumulating EUR shares	€13,743	€3.8438	€16,683	€3.9226	€21,051	€3.6906
Class I accumulating USD shares	\$830,017	\$5.6491	\$1,105,752	\$5.5968	\$1,041,364	\$5.1451
Class M accumulating shares	£14,315,973	£3.4372	£14,437,053	£0.4590	£13,439,677	£3.2169
Class M distributing shares	£384,633,756	£2.9195	£368,785,956	£3.0122	£216,654,771	£2.8598
Class M accumulating EUR shares	€10,655,704	€3.7747	€8,363,779	€3.8466	€7,894,227	€3.6126
Class M accumulating USD shares	\$3,225,987	\$5.6401	\$5,441,700	\$5.5801	\$4,117,967	\$5.1220
Class M distributing EUR shares	€163,948	€3.3914	€242,683	€3.5425	€1,086,013	€3.3960
Class M distributing USD shares	-	-	\$1,140,752	\$4.9350	\$3,121,284	\$4.6281
Class Z accumulating shares	£237,500	£6.2094	£271,454	£6.3285	£451,941	£5.9598
Class Z accumulating EUR shares	€3,293,991	€3.6817	€6,728,577	€3.8002	€9,770,645	€3.6142

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

11. Net asset value (continued)

GlobalAccess Global Government Bond Fund

	As at 31 May 2019		As at 31 May 2018		As at 31 May 2017	
	Net asset value	Net asset value per share	Net asset value	Net asset value per share	Net asset value	Net asset value per share
Class A accumulating EUR shares	€9,657	€1.0151	€9,492	€0.9978	€9,740	€1.0239
Class B distributing shares	\$618,016	\$1.2397	\$588,500	\$1.1805	\$588,726	\$1.1809
Class B accumulating EUR shares	€258,018	€0.9340	€393,547	€0.9162	€403,008	€0.9383
Class B distributing EUR shares	-	-	-	-	€32,945	€1.3870
Class B distributing GBP shares	-	-	£53	£0.7846	£54	£0.7974
Class I accumulating shares	\$95,935	\$1.2635	\$91,023	\$1.1988	\$135,708	\$1.1951
Class I accumulating GBP shares	£14,472	£0.7720	£13,894	£0.7453	£22,610	£0.7547
Class I distributing GBP shares	£35,094	£0.7502	£34,381	£0.7269	£5,760	£0.7361
Class M accumulating shares	\$15,457,791	\$1.4435	\$10,141,129	\$1.3674	\$5,013,697	\$1.3612
Class M distributing shares	\$171,442,007	\$1.2480	\$107,505,267	\$1.1880	\$62,118,929	\$1.1854
Class M accumulating EUR shares	€13,744,362	€0.9267	€13,296,687	€0.9043	€19,811,543	€0.9220
Class M accumulating GBP shares	£3,621,429	£0.7825	£7,827,426	£0.7543	£5,036,628	£0.7622
Class M distributing EUR shares	€3,475,508	€0.8630	€4,484,727	€0.8464	€5,712,414	€0.8642
Class M distributing GBP shares	£4,408,722	£0.7968	£86,249,219	£0.7719	£64,762,387	£0.7816
Class Z accumulating shares	\$1,040,330	\$1.2233	\$931,276	\$1.1671	\$877,206	\$1.1699
Class Z accumulating EUR shares	€4,054,905	€0.8150	€4,893,452	€0.8011	€7,030,974	€0.8220

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

11. Net asset value (continued)

GlobalAccess Asia Pacific (ex-Japan) Fund

	As at 31 May 2019		As at 31 May 2018		As at 31 May 2017	
	Net asset value	Net asset value per share	Net asset value	Net asset value per share	Net asset value	Net asset value per share
Class A accumulating shares	\$275,141	\$3.4595	\$310,667	\$3.9062	\$99,186	\$3.2900
Class B accumulating shares	\$272,517	\$3.8931	\$438,469	\$4.3847	\$202,605	\$3.6837
Class B accumulating GBP shares	£149,577	£2.1240	£172,036	£2.4417	£147,038	£2.0869
Class I accumulating GBP shares	£130,818	£2.0721	£189,434	£2.3735	£79,826	£2.0216
Class I distributing GBP shares	£13,626	£1.9438	£10,463	£2.2496	£5,917	£1.9299
Class M accumulating shares	\$9,078,775	\$1.6772	\$14,069,003	\$1.8796	\$9,290,858	\$1.5712
Class M distributing shares	\$82,504,086	\$3.2834	\$61,510,932	\$3.7234	\$78,051,952	\$3.1405
Class M accumulating EUR shares	€1,008,324	€2.5255	€1,218,304	€2.9201	€73,180	€2.5045
Class M accumulating GBP shares	£2,786,362	£2.2328	£2,338,464	£2.5543	£816,192	£2.1722
Class M distributing GBP shares	£1,418,309	£1.9512	£33,887,033	£2.2583	£33,324,724	£1.9370
Class Z accumulating shares	\$31,190	\$3.3181	\$36,879	\$3.7655	\$48,218	\$3.1875
Class Z accumulating EUR shares	€1,978,691	€2.3261	€6,607,656	€2.7250	€2,213,232	€2.3666

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

11. Net asset value (continued)

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

	As at 31 May 2019		As at 31 May 2018		As at 31 May 2017	
	Net asset value	Net asset value per share	Net asset value	Net asset value per share	Net asset value	Net asset value per share
Class A accumulating shares	\$2,431,782	\$1.1190	\$2,893,911	\$1.2225	\$3,487,187	\$1.1073
Class A distributing shares	-	-	-	-	\$433,081	\$1.0459
Class A accumulating EUR shares	€1,005,644	€0.7345	€3,799,852	€0.8294	€5,220,243	€0.7717
Class A accumulating GBP shares	-	-	-	-	-	-
Class A distributing EUR shares	€52,539	€0.7379	€494,482	€0.8389	€511,994	€0.7858
Class A distributing GBP shares	£145,796	£0.6189	£286,146	£0.6952	£305,326	£0.6458
Class B accumulating shares	\$1,845,842	\$1.0179	\$4,349,759	\$1.1096	\$4,283,195	\$1.0025
Class B distributing shares	\$106,707	\$1.0461	\$388,527	\$1.1529	\$353,964	\$1.0503
Class B accumulating EUR shares	€106,288	€0.7632	€337,627	€0.8590	€1,504,945	€0.7972
Class B accumulating GBP shares	£134,199	£0.6409	£149,340	£0.7129	£547,887	£0.6562
Class B distributing EUR shares	-	-	-	-	€47,992	€0.7880
Class B distributing GBP shares	£561,704	£0.6484	£637,996	£0.7293	£591,736	£0.6765
Class I accumulating shares	\$15,640	\$1.1173	\$17,018	\$1.2157	\$19,329	\$1.1097
Class I accumulating EUR shares	€21,903	€0.7644	€32,454	€0.8594	€52,150	€0.7966
Class I accumulating GBP shares	£201,933	£0.6536	£238,298	£0.7259	£184,349	£0.6668
Class I distributing GBP shares	£5,582	£0.6141	£155,116	£0.6906	£39,594	£0.6401
Class M accumulating shares	\$16,303,282	\$1.0936	\$51,973,483	\$1.1882	\$32,435,837	\$1.0704
Class M distributing shares	\$519,646,197	\$1.0433	\$547,848,792	\$1.1502	\$454,729,229	\$1.0476
Class M accumulating EUR shares	€1,936,723	€0.7834	€37,630,081	€0.8799	€30,303,848	€0.8143
Class M accumulating GBP shares	£24,332,815	£0.6920	£28,653,992	£0.7674	£31,616,220	£0.7041
Class M distributing EUR shares	€380,658	€0.7180	€561,491	€0.8169	€4,146,857	€0.7635
Class M distributing GBP shares	£5,884,042	£0.6117	£65,355,851	£0.6882	£77,016,277	£0.6382
Class Z accumulating shares	\$103,796	\$1.0782	\$132,836	\$1.1840	\$316,558	\$1.0777
Class Z accumulating EUR shares	€19,548,714	€0.6794	€46,989,102	€0.7709	€36,655,841	€0.7208

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

11. Net asset value (continued)

Global/Access Global High Yield Bond Fund

	As at 31 May 2019		As at 31 May 2018		As at 31 May 2017	
	Net asset value	Net asset value per share	Net asset value	Net asset value per share	Net asset value	Net asset value per share
Class A accumulating shares	\$4,515,325	\$1.7292	\$4,633,422	\$1.6947	\$6,311,783	\$1.6662
Class A distributing shares	\$3,725,410	\$1.1267	\$4,565,272	\$1.1576	\$5,884,445	\$1.1889
Class A accumulating EUR shares	€3,440,875	€1.1354	€4,233,194	€1.1463	€9,451,637	€1.1535
Class A accumulating GBP shares	£649,100	£0.9943	£761,940	£0.9923	£833,965	£0.9900
Class A distributing EUR shares	€4,020,085	€0.7802	€6,381,833	€0.8265	€7,140,274	€0.8680
Class A distributing GBP shares	£800,139	£0.6775	£1,301,240	£0.7090	£2,091,808	£0.7378
Class B accumulating shares	\$7,464,799	\$1.8903	\$7,343,902	\$1.8489	\$5,953,408	\$1.8140
Class B distributing shares	\$8,124,842	\$1.1426	\$15,677,993	\$1.1739	\$17,305,883	\$1.2056
Class B accumulating EUR shares	€1,964,244	€1.2649	€2,308,735	€1.2743	€2,268,546	€1.2798
Class B accumulating GBP shares	£2,618,842	£1.1617	£3,518,733	£1.1571	£4,232,003	£1.1522
Class B distributing EUR shares	€2,409,547	€0.7897	€2,986,743	€0.8363	€3,554,143	€0.8784
Class B distributing GBP shares	£4,029,627	£0.7273	£4,689,282	£0.7611	£3,577,969	£0.7925
Class I accumulating shares	\$251,557	\$1.6350	\$164,298	\$1.5951	\$348,631	\$1.5607
Class I distributing shares	\$1,003,496	\$1.1397	\$3,465,087	\$1.1709	\$3,472,673	\$1.2025
Class I accumulating EUR shares	€4,285,600	€1.1505	€8,332,210	€1.1565	€10,828,185	€1.1589
Class I accumulating GBP shares	£371,204	£0.9398	£403,591	£0.9337	£822,952	£0.9273
Class I distributing EUR shares	€656,990	€0.7979	€695,999	€0.8453	€779,778	€0.8878
Class I distributing GBP shares	£772,655	£0.6970	£939,421	£0.7295	£628,081	£0.7593
Class M accumulating shares	\$20,449,546	\$2.3939	\$25,284,486	\$2.3211	\$26,162,772	\$2.2811
Class M distributing shares	\$171,633,962	\$1.1285	\$201,280,340	\$1.1586	\$182,008,085	\$1.1907
Class M accumulating EUR shares	€26,568,338	€1.3038	€48,944,784	€1.3090	€53,361,659	€1.3102
Class M accumulating GBP shares	£15,192,667	£1.1999	£27,592,593	£1.1911	£26,888,819	£1.1817
Class M distributing EUR shares	€8,371,529	€0.7815	€14,773,218	€0.8279	€10,604,843	€0.8696
Class M distributing GBP shares	£437,459,155	£0.6826	£601,952,512	£0.7144	£431,475,268	£0.7438
Class Z accumulating shares	\$2,234,501	\$1.8483	\$2,239,368	\$1.8187	\$2,212,267	\$1.7951
Class Z distributing shares	\$610,155	\$1.1409	\$514,259	\$1.1721	\$274,674	\$1.2036
Class Z accumulating EUR shares	€14,878,253	€1.1737	€32,862,381	€1.1899	€48,087,510	€1.2024
Class Z distributing EUR shares	€2,821,960	€0.7993	€3,698,603	€0.8467	€4,350,177	€0.8893
Class Z distributing GBP shares	£89,253	£0.7101	£93,402	£0.7431	£75,412	£0.7740

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

11. Net asset value (continued)

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

	As at 31 May 2019		As at 31 May 2018		As at 31 May 2017	
	Net asset value	Net asset value per share	Net asset value	Net asset value per share	Net asset value	Net asset value per share
Class A accumulating shares	\$138,903	\$1.3776	\$130,857	\$1.2978	\$130,786	\$1.2971
Class A distributing GBP shares	£155,491	£0.7244	£149,086	£0.7075	£187,606	£0.7300
Class B accumulating shares	\$3,178,149	\$1.2795	\$4,886,114	\$1.2032	\$1,802,578	\$1.2008
Class B distributing shares	\$416,837	\$1.1738	\$399,975	\$1.1263	\$406,396	\$1.1444
Class B accumulating EUR shares	-	-	-	-	€49,221	€0.9844
Class B distributing EUR shares	€702,987	€0.8461	€1,279,985	€0.8365	€1,372,429	€0.8705
Class B distributing GBP shares	-	-	£267,304	£0.7309	£275,771	£0.7540
Class I accumulating GBP shares	£194,217	£0.8151	£185,313	£0.7769	£57,996	£0.7853
Class I distributing GBP shares	£35,228	£0.6935	£33,799	£0.6773	£111,143	£0.6985
Class M accumulating shares	\$10,156,945	\$1.7218	\$25,777,968	\$1.6124	\$25,265,281	\$1.6019
Class M distributing shares	\$154,778,243	\$1.1604	\$75,592,750	\$1.1133	\$96,595,551	\$1.1312
Class M accumulating EUR shares	€3,025,829	€1.0547	€4,040,594	€1.0173	€3,105,379	€1.0360
Class M accumulating GBP shares	£253,077	£0.8345	£588,219	£0.7953	£543,382	£0.8026
Class M distributing EUR shares	€376,252	€0.9441	€372,114	€0.9336	-	-
Class M distributing GBP shares	£272,996,162	£0.7511	£355,825,307	£0.7335	£268,128,225	£0.7566
Class Z accumulating shares	\$838,943	\$1.3659	\$812,459	\$1.2932	\$1,149,112	\$1.2990
Class Z accumulating EUR shares	€5,370,461	€0.9803	€8,739,594	€0.9562	€13,990,529	€0.9848
Class Z accumulating GBP shares	£267,808	£0.8006	£301,877	£0.7714	£619,159	£0.7875

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

11. Net asset value (continued)

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

	As at 31 May 2019		As at 31 May 2018		As at 31 May 2017	
	Net asset value	Net asset value per share	Net asset value	Net asset value per share	Net asset value	Net asset value per share
Class A accumulating shares	\$404,422	\$1.5540	\$456,971	\$1.4774	\$605,415	\$1.4781
Class A accumulating EUR shares	€80,941	€1.0700	€139,040	€1.0476	€412,860	€1.0746
Class A accumulating GBP shares	-	-	-	-	£10,475	£0.9235
Class A distributing EUR shares	€137,886	€1.0525	€136,573	€1.0425	€236,428	€1.0772
Class A distributing GBP shares	£731,178	£0.9090	£763,660	£0.8894	£858,777	£0.9105
Class B accumulating shares	\$1,900,708	\$1.6037	\$1,803,222	\$1.5214	\$2,442,483	\$1.5190
Class B accumulating EUR shares	€665,473	€1.0938	€742,534	€1.0689	€869,037	€1.0936
Class B accumulating GBP shares	£801,791	£1.0249	£773,968	£0.9893	£843,148	£1.0029
Class B distributing GBP shares	£15,544	£0.9811	£32,628	£0.9590	£40,675	£0.9829
Class I accumulating GBP shares	£29,320	£0.9641	£76,950	£0.9271	£101,490	£0.9359
Class I distributing GBP shares	£5,772	£0.9034	£41,285	£0.8829	£9,401	£0.9057
Class M accumulating shares	\$9,192,189	\$1.7232	\$9,567,415	\$1.6267	\$4,542,994	\$1.6160
Class M distributing shares	\$11,289,034	\$1.5056	\$21,094,339	\$1.4453	\$18,640,961	\$1.4612
Class M accumulating EUR shares	€580,826	€1.1531	€772,116	€1.1215	€996,266	€1.1417
Class M accumulating GBP shares	£4,471,810	£0.9934	£9,632,759	£0.9542	£9,509,157	£0.9625
Class M distributing EUR shares	€1,800,772	€1.0442	€5,462,099	€1.0325	€3,844,407	€1.0689
Class M distributing GBP shares	£10,237,352	£0.9969	£21,651,851	£0.9736	£26,715,499	£0.9988
Class Z accumulating shares	\$293,206	\$1.6509	\$354,942	\$1.5695	\$421,054	\$1.5702
Class Z accumulating EUR shares	€1,153,608	€0.9684	€2,147,204	€0.9484	€2,914,228	€0.9721

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

11. Net asset value (continued)

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

	As at 31 May 2019		As at 31 May 2018		As at 31 May 2017	
	Net asset value	Net asset value per share	Net asset value	Net asset value per share	Net asset value	Net asset value per share
Class A accumulating shares	\$187,345	\$1.5834	\$233,999	\$1.5049	\$235,976	\$1.5176
Class A accumulating EUR shares	€111,758	€1.1257	€109,473	€1.1027	€134,502	€1.1395
Class A distributing EUR shares	€294,031	€0.9859	€764,421	€1.0053		
Class A distributing GBP shares	£145,587	£0.7777	£140,964	£0.7843	£144,343	£0.8316
Class B accumulating shares	\$1,146,078	\$2.0336	\$1,279,728	\$1.9286	\$928,376	\$1.9408
Class B distributing shares	\$208,171	\$1.2605	\$556,708	\$1.2474	\$215,306	\$1.3037
Class B accumulating EUR shares	€157,684	€1.2269	€271,959	€1.1993	€1,664,609	€1.2373
Class B accumulating GBP shares	£1,281,768	£1.1053	£1,844,001	£1.0678	£2,006,337	£1.0915
Class B distributing GBP shares	-	-	£52	£0.8230	£102,474	£0.8680
Class I accumulating shares	\$25,667	\$1.5651	\$24,256	\$1.4790	\$43,782	\$1.4836
Class I accumulating EUR shares	€200,982	€1.0515	€9,969,145	€1.0241	€10,168,238	€1.0525
Class I accumulating GBP shares	£51,283	£0.9754	£56,717	£0.9388	£48,815	£0.9562
Class I distributing GBP shares	£104,147	£0.7442	£121,330	£0.7506	£67,762	£0.7958
Class M accumulating shares	\$12,776,288	\$2.1614	\$8,756,633	\$2.0404	\$9,670,140	\$2.0444
Class M distributing shares	\$84,918,771	\$1.2492	\$62,250,395	\$1.2364	\$51,574,547	\$1.2919
Class M accumulating EUR shares	€2,801,249	€1.3440	€40,607,153	€1.3073	€22,511,754	€1.3422
Class M accumulating GBP shares	£1,348,267	£1.1510	£5,940,331	£1.1076	£8,998,730	£1.1275
Class M distributing EUR shares	€1,054,056	€0.9059	€4,163,000	€0.9248	€2,857,421	€0.9889
Class M distributing GBP shares	£168,770,602	£0.7502	£183,374,613	£0.7567	£155,525,905	£0.8023
Class Z accumulating shares	\$532,063	\$1.8683	\$383,720	\$1.7807	\$484,603	\$1.8010
Class Z distributing shares	\$55,760	\$1.2584	\$56,943	\$1.2453	\$61,061	\$1.3012
Class Z accumulating EUR shares	€2,080,447	€1.1394	€5,690,346	€1.1196	€5,407,693	€1.1604
Class Z distributing EUR shares	€36,650	€0.8790	€37,407	€0.8971	€69,623	€0.9594
Class Z distributing GBP shares	£695	£0.8039	£40,549	£0.8109	£42,996	£0.8599

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

11. Net asset value (continued)

GlobalAccess Global Property Securities Fund

	As at 31 May 2019		As at 31 May 2018		As at 31 May 2017	
	Net asset value	Net asset value per share	Net asset value	Net asset value per share	Net asset value	Net asset value per share
Class A accumulating shares	\$99,934	\$1.8208	-	-	\$59,108	\$1.4197
Class A distributing shares	-	-	-	-	€81,229	€1.1417
Class A accumulating EUR shares	-	-	€85,271	€1.1985	€3,540	€1.0214
Class A distributing EUR shares	-	-	€3,624	€1.0455	€261,016	€0.9240
Class A distributing GBP shares	£281,212	£0.9955	£269,292	£0.9533	\$242,140	\$1.5134
Class B accumulating shares	\$143,223	\$1.7903	£130,564	£1.6321	£132,701	£0.8868
Class B accumulating GBP shares	€151,546	€1.0127	£140,877	£0.9414	€97,216	€1.0039
Class B distributing EUR shares	-	-	-	-	£107,642	£0.9200
Class B distributing GBP shares	£116,554	£0.9962	£111,333	£0.9515	£31,491	£0.9758
Class I accumulating GBP shares	£16,137	£1.1218	£15,489	£1.0392	£84	£0.8888
Class I distributing GBP shares	£10,859	£0.9737	£11,539	£0.9269	\$2,048,078	\$1.5632
Class M accumulating shares	\$91,795	\$1.8622	\$1,407,776	\$1.6924	\$115,738,489	\$1.4480
Class M distributing shares	\$75,198,500	\$1.6358	\$103,355,105	\$1.5265	€7,225,005	€1.0293
Class M accumulating EUR shares	€1,101,180	€1.1604	€4,899,600	€1.0873	£4,701,197	£0.9592
Class M accumulating GBP shares	£1,090,667	£1.1027	£2,881,746	£1.0218	€1,622,886	€1.0285
Class M distributing EUR shares	-	-	€1,015,777	€1.0548	£2,354,879	£0.8686
Class M distributing GBP shares	£750,612	£0.9471	£554,622	£0.9014	€617,420	€1.1216
Class Z accumulating EUR shares	€55,358	€1.2355	€97,704	€1.1709	-	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

11. Net asset value (continued)

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

	As at 31 May 2019		As at 31 May 2018		As at 31 May 2017	
	Net asset value	Net asset value per share	Net asset value	Net asset value per share	Net asset value	Net asset value per share
Class A accumulating shares	\$96,258	\$1.8387	\$93,148	\$1.7793	\$115,951	\$1.7698
Class A distributing EUR shares	-	-	-	-	€90,474	€1.2431
Class B accumulating shares	\$5,188,436	\$1.8597	\$18,722,205	\$1.7968	\$111,956,360	\$1.7844
Class B accumulating GBP shares	£92,918	£1.1494	£91,419	£1.1308	£364,611	£1.1399
Class B distributing GBP shares	£777,230	£1.0493	£783,708	£1.0580	£805,625	£1.0876
Class I accumulating GBP shares	£451	£1.1332	£253	£1.1157	£59	£1.1247
Class I distributing GBP shares	£401,443	£1.0157	£404,804	£1.0242	£19,196	£1.0531
Class M accumulating shares	\$6,766,787	\$1.9376	\$5,060,265	\$1.8705	\$13,544,367	\$1.8559
Class M distributing shares	\$167,494,389	\$1.6987	\$13,833,724	\$1.6824	\$2,837,302	\$1.7047
Class M accumulating EUR shares	€394,526	€1.2491	€4,282,041	€1.2418	€12,877,437	€1.2629
Class M accumulating GBP shares	£1,071,177	£1.1499	£3,475,635	£1.1302	£7,870,018	£1.1383
Class M distributing EUR shares	€5,533,064	€1.1482	€6,730,034	€1.1718	€4,553,835	€1.2156
Class M distributing GBP shares	£68,410,573	£1.0344	£247,111,272	£1.0433	£167,906,239	£1.0726
Class Z accumulating shares	\$391,391	\$1.8245	\$457,143	\$1.7656	\$1,059,708	\$1.7651
Class Z accumulating EUR shares	€4,871,434	€1.2983	€8,523,403	€1.2944	€10,330,185	€1.3190

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

11. Net asset value (continued)

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

	As at 31 May 2019		As at 31 May 2018		As at 31 May 2017	
	Net asset value	Net asset value per share	Net asset value	Net asset value per share	Net asset value	Net asset value per share
Class A accumulating shares	\$797,882	\$1.9025	\$1,728,778	\$1.9932	\$2,615,569	\$1.7067
Class A accumulating GBP shares	£302,168	£1.1547	£409,982	£1.2358	£417,669	£1.0763
Class B accumulating shares	\$2,854,442	\$1.9418	\$6,371,817	\$2.0292	\$6,597,819	\$1.7329
Class B distributing shares	\$299,617	\$1.9393	\$313,108	\$2.0266	\$267,389	\$1.7307
Class B accumulating EUR shares	€56,674	€0.8683	€61,121	€0.9364	€107,007	€0.8197
Class B accumulating GBP shares	£67,825	£1.1666	£72,488	£1.2454	£62,976	£1.0820
Class I accumulating shares	-	-	-	-	\$16,108,311	\$1.7468
Class I accumulating GBP shares	£157,407	£1.1573	£191,351	£1.2330	£172,816	£1.0692
Class I distributing GBP shares	£56,439	£1.1576	£105,708	£1.2332	£80,260	£1.0695
Class M accumulating shares	\$26,926,801	\$1.9856	\$66,022,968	\$2.0678	\$50,844,789	\$1.7596
Class M distributing shares	\$84,317,339	\$1.9850	\$25,754,752	\$2.0673	\$28,875,327	\$1.7591
Class M accumulating EUR shares	€661,207	€1.2463	€1,812,643	€1.3395	€2,909,738	€1.1684
Class M accumulating GBP shares	£4,397,792	£1.1448	£7,771,541	£1.2179	£8,153,003	£1.0541
Class M distributing EUR shares	€222,151	€1.2347	€321,693	€1.3268	€241,424	€1.1578
Class M distributing GBP shares	£5,190,398	£1.1609	£82,235,945	£1.2350	£105,256,490	£1.0691
Class Z accumulating shares	\$1,729,338	\$1.8506	\$2,359,995	\$1.9486	\$2,773,785	\$1.6768
Class Z accumulating EUR shares	€4,407,080	€1.3073	€7,763,393	€1.4207	€8,254,964	€1.2530

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

11. Net asset value (continued)
GlobalAccess US Equity Fund

	As at 31 May 2019		As at 31 May 2018		As at 31 May 2017	
	Net asset value	Net asset value per share	Net asset value	Net asset value per share	Net asset value	Net asset value per share
Class A accumulating shares	\$1,570,045	\$28.9932	\$1,776,812	\$28.7287	\$2,389,137	\$26.5861
Class A accumulating EUR shares	€547,467	€21.2964	€594,438	€21.7671	€4,999,096	€20.6370
Class A accumulating GBP shares	£71,159	£17.7634	£133,331	£17.9546	£125,475	£16.8967
Class B accumulating shares	\$1,897,584	\$32.1624	\$4,164,452	\$31.7897	\$3,666,964	\$29.3357
Class B accumulating GBP shares	£317,730	£18.0566	£320,286	£18.2022	£300,664	£17.0871
Class I accumulating GBP shares	£107,350	£18.6220	£109,908	£18.6949	£106,731	£17.4883
Class I distributing GBP shares	£20,461	£17.7894	£15,145	£17.9656	£13,564	£16.9127
Class M accumulating shares	\$24,142,022	\$30.9773	\$32,506,507	\$30.4067	\$56,191,164	\$27.8917
Class M distributing shares	\$244,402,831	\$31.6351	\$21,762,423	\$31.3200	\$18,828,733	\$29.0171
Class M accumulating EUR shares	€583,171	€21.7653	€708,281	€22.0381	€32,029,367	€20.7178
Class M accumulating GBP shares	£1,098,842	£18.9704	£1,421,307	£18.9908	£6,525,786	£17.7209
Class M distributing EUR shares	-	-	€91,499	€22.3823	€1,060,104	€21.2437
Class M distributing GBP shares	£49,989	£17.8568	£157,068,525	£18.0239	£171,910,261	£16.9695
Class Z accumulating shares	\$2,359,981	\$27.7974	\$3,098,416	\$27.6837	\$4,748,005	\$25.7409
Class Z accumulating EUR shares	€18,481,761	€19.8005	€34,028,524	€20.3426	€42,081,457	€19.3817

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

11. Net asset value (continued)

GlobalAccess Global Equity Income Fund

	As at 31 May 2019		As at 31 May 2018		As at 31 May 2017	
	Net asset value	Net asset value per share	Net asset value	Net asset value per share	Net asset value	Net asset value per share
Class A accumulating shares	\$170,232	\$2.3318	\$187,688	\$2.5709	\$1,307,727	\$2.3960
Class A distributing shares	\$2,357,860	\$1.8642	\$3,310,235	\$2.1178	\$4,520,887	\$2.0282
Class A accumulating EUR shares	€1,005,526	€1.5840	€1,207,802	€1.8017	€1,283,789	€1.7220
Class A accumulating GBP shares	£132,546	£1.4194	£149,100	£1.5966	£141,450	£1.5147
Class A distributing EUR shares	€4,221,931	€1.2594	€5,806,662	€1.4769	€6,542,075	€1.4488
Class A distributing GBP shares	£148,614	£1.1265	£172,308	£1.3060	£167,825	£1.2720
Class B accumulating shares	\$3,008,548	\$2.3809	\$4,860,698	\$2.6185	\$4,521,861	\$2.4347
Class B distributing shares	\$3,061,670	\$1.8979	\$4,538,722	\$2.1508	\$5,667,798	\$2.0546
Class B accumulating EUR shares	€883,472	€1.6714	€6,845,898	€1.8963	€7,091,951	€1.8077
Class B accumulating GBP shares	£421,823	£1.4444	£584,502	£1.6208	£705,495	£1.5338
Class B distributing EUR shares	€2,175,277	€1.3520	€3,068,250	€1.5814	€3,066,046	€1.5475
Class B distributing GBP shares	€865,446	€1.1557	€1,362,413	€1.3365	€1,370,431	€1.2985
Class I accumulating shares	\$188,971	\$2.3597	\$207,099	\$2.5861	\$191,888	\$2.3962
Class I distributing shares	-	-	-	-	\$4,007,382	\$2.1201
Class I accumulating EUR shares	€212,031	€1.6396	€239,747	€1.8540	€260,986	€1.7747
Class I accumulating GBP shares	£105,864	£1.3793	£124,605	£1.5423	£110,164	£1.4544
Class I distributing GBP shares	£388,154	£1.1656	£452,255	£1.3434	£438,321	£1.3007
Class M accumulating shares	\$473,657	\$2.4030	\$844,084	\$2.6297	\$780,914	\$2.4329
Class M distributing shares	\$124,601,420	\$1.9751	\$4,495,230	\$2.2264	\$7,445,576	\$2.1161
Class M accumulating EUR shares	€1,023,341	€1.2130	€1,513,401	€1.3694	€1,076,158	€1.2993
Class M accumulating GBP shares	£11,258,297	£1.5067	£14,552,630	£1.6822	£15,685,284	£1.5841
Class M distributing EUR shares	€302,599	€1.3978	€330,129	€1.6266	€545,728	€1.5840
Class M distributing GBP shares	£15,880,623	£1.2014	£161,444,607	£1.3827	£171,447,743	£1.3367
Class Z accumulating shares	\$157,222	\$2.1972	\$252,727	\$2.4349	\$454,059	\$2.2813
Class Z distributing shares	\$180,263	\$1.8323	\$212,683	\$2.0920	\$30,967	\$2.0139
Class Z accumulating EUR shares	€6,763,806	€1.6048	€16,165,080	€1.8348	€20,545,097	€1.7623
Class Z accumulating GBP shares	£82,871	£1.2907	£222,827	£1.4588	£210,830	£1.3908
Class Z distributing EUR shares	€571,523	€1.2814	€785,264	€1.5102	€937,067	€1.4890

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

11. Net asset value (continued)

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

	As at 31 May 2019		As at 31 May 2018		As at 31 May 2017	
	Net asset value	Net asset value per share	Net asset value	Net asset value per share	Net asset value	Net asset value per share
Class B accumulating shares	\$896,824	\$0.8313	\$1,793,342	\$0.8448	\$2,311,786	\$0.8460
Class I distributing GBP shares	£17,153	£0.3766	£18,229	£0.4094	£17,040	£0.4382
Class M accumulating shares	\$4,147,036	\$0.7082	-	-	-	-
Class M distributing shares	\$420,437,547	\$0.6262	\$454,849,453	\$0.6673	\$196,599,889	\$0.7017
Class M accumulating EUR shares	€45,869	€0.5358	€47,933	€0.5599	-	-
Class M accumulating GBP shares	£92,392	£0.4589	£97,811	£0.4736	£411,526	£0.5597

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

	As at 31 May 2019		As at 31 May 2018		As at 31 May 2017	
	Net asset value	Net asset value per share	Net asset value	Net asset value per share	Net asset value	Net asset value per share
Class A accumulating shares	€4,821,232	€2.1827	€6,081,907	€2.2522	€8,525,633	€2.2556
Class A distributing shares	€101,703	€2.0018	€183,357	€2.0917	€184,487	€2.1176
Class A accumulating GBP shares	£991,158	£1.8776	£1,100,388	£1.9171	£1,292,213	£1.9075
Class A accumulating USD shares	\$1,411,895	\$3.3603	\$1,856,781	\$3.3691	\$1,871,758	\$3.3075
Class B accumulating shares	€225,870	€2.3323	€638,221	€2.4004	€529,666	€2.3979
Class B distributing shares	-	-	€102,563	€2.1148	€103,745	€2.1392
Class B accumulating GBP shares	£1,216,716	£1.4137	£1,315,451	£1.4398	£1,491,950	£1.4290
Class B accumulating USD shares	\$972,612	\$2.1102	\$1,237,826	\$2.1104	\$1,739,566	\$2.0663
Class I accumulating shares	€197,772	€2.2383	€374,179	€2.2955	€4,178,756	€2.2856
Class I accumulating GBP shares	£82,577	£1.8355	£121,831	£1.8627	£106,516	£1.8422
Class I accumulating USD shares	\$707,978	\$3.1551	\$946,169	\$3.1441	\$923,262	\$3.0680
Class I distributing GBP shares	£101,889	£1.6645	£99,683	£1.7253	£49,763	£1.7308
Class M accumulating shares	€22,868,057	€1.5754	€54,575,832	€1.6134	€57,213,646	€1.6037
Class M distributing shares	€112,386,930	€2.0159	€100,027,003	€2.1119	€109,991,090	€2.1322
Class M accumulating GBP shares	£2,233,741	£1.8136	£6,434,113	£1.8383	£7,333,165	£1.8153
Class M accumulating USD shares	\$1,939,684	\$3.1937	\$7,957,234	\$3.1787	\$10,381,184	\$3.0971
Class M distributing GBP shares	£316,355	£1.7389	£71,382,185	£1.8024	£85,891,058	£1.8084
Class M distributing USD shares	-	-	\$1,347,791	\$2.8622	\$2,708,381	\$2.8346
Class Z accumulating shares	€26,786,531	€2.0681	€41,128,965	€2.1449	€51,491,397	€2.1589

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

11. Net asset value (continued)
GlobalAccess Japan Fund

	As at 31 May 2019		As at 31 May 2018		As at 31 May 2017	
	Net asset value	Net asset value per share	Net asset value	Net asset value per share	Net asset value	Net asset value per share
Class A accumulating EUR shares	€114,465	€1.2351	€164,452	€1,4338	€181,012	€1.2568
Class A accumulating USD shares	\$15,770	\$1.6602	\$37,184	\$1.8735	\$50,670	\$1.6072
Class B accumulating USD shares	\$311,755	\$1.3555	\$5,398,081	\$1.5249	\$6,107,308	\$1.3050
Class I accumulating GBP shares	£31,222	£1.1908	£35,951	£1.3590	£17,638	£1.1797
Class I distributing GBP shares	£8,908	£1.1416	£12,076	£1.3114	£46,918	£1.1429
Class M accumulating shares	¥1,114,309,239	¥162.5130	¥1,332,200,743	¥186.2449	¥1,385,552,972	¥162.0097
Class M distributing shares	¥24,086,702,454	¥156.8562	¥23,800,846,606	¥181.3006	¥5,269,269,604	¥158.6633
Class M accumulating EUR shares	€294,535	€1.2887	€6,427,314	€1.4853	€5,585,892	€1.2926
Class M accumulating GBP shares	£170,652	£0.9448	£256,253	£1.0773	£158,030	£0.9342
Class M accumulating USD shares	\$1,837,868	\$1.4171	\$2,403,795	\$1.5872	\$535,663	\$1.3520
Class M distributing EUR shares	€165,792	€1.0887	€167,798	€1.2602	€854,684	€1.1035
Class M distributing GBP shares	£704,655	£1.1421	£37,735,049	£1.3117	£42,922,306	£1.1442
Class M distributing USD shares	-	-	\$144,280	\$1.4815	\$569,147	\$1.2704
Class Z accumulating shares	¥8,411,359	¥150.2323	¥9,756,951	¥174.2655	¥8,590,539	¥153.4326
Class Z accumulating EUR shares	€2,611,955	€1.1880	€5,695,655	€1.3863	€4,858,467	€1.2209

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

12. Distributions to holders of redeemable participating shares

	GlobalAccess UK Alpha Fund		GlobalAccess UK Opportunities Fund		GlobalAccess Global Government Bond Fund	
	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended
	31 May 2019	31 May 2018	31 May 2019	31 May 2018	31 May 2019	31 May 2018
Class A distributing shares	GBP (6,197)	GBP (4,257)	GBP -	GBP -	USD -	USD -
Class B distributing shares	(2,958)	(2,166)	-	-	-	(79)
Class I distributing shares	(2,678)	(736)	(2,199)	(605)	(151)	(16)
Class M distributing shares	(1,075,817)	(1,126,179)	(8,887,788)	(5,819,839)	(1,031,946)	(390,882)
Equalisation Income	6	977	219,704	405,071	55,141	37,961
Equalisation Expense	(74,950)	(27,058)	(188,146)	(144,910)	(80,647)	(11,722)
	(1,162,594)	(1,159,419)	(8,858,429)	(5,560,283)	(1,057,603)	(364,738)
	GlobalAccess Asia Pacific (ex Japan) Fund		GlobalAccess Emerging Market Equity Fund		GlobalAccess Global High Yield Bond Fund	
	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended
	31 May 2019	31 May 2018	31 May 2019	31 May 2018	31 May 2019	31 May 2018
Class A distributing shares	-	-	GBP (6,588)	GBP (10,120)	USD (588,266)	USD (649,327)
Class B distributing shares	-	-	(12,826)	(9,810)	(1,070,026)	(1,240,941)
Class I distributing shares	(144)	(59)	(2,173)	(430)	(248,246)	(242,123)
Class M distributing shares	(1,165,216)	(1,102,388)	(8,813,184)	(6,557,727)	(46,443,469)	(42,729,535)
Class Z distributing shares	-	-	-	-	(187,383)	(204,720)
Equalisation Income	69,952	12,990	(384,725)	352,066	1,900,916	3,083,274
Equalisation Expense	(88,431)	(39,935)	311,316	(301,827)	(3,451,903)	(1,482,151)
	(1,183,839)	(1,129,392)	(8,908,180)	(6,527,848)	(50,088,377)	(43,465,523)

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

12. Distributions to holders of redeemable participating shares

	GlobalAccess Global Corporate Bond Fund		GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund		GlobalAccess Emerging Market Debt Fund	
	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018
	GBP	GBP	GBP	GBP	USD	USD
Class A distributing shares	(3,567)	(3,445)	(13,189)	(10,788)	(45,837)	(6,734)
Class B distributing shares	(32,742)	(42,491)	(530)	(1,630)	(19,495)	(14,793)
Class I distributing shares	(1,079)	(3,921)	(882)	(350)	(6,817)	(4,459)
Class M distributing shares	(12,597,586)	(12,622,861)	(902,901)	(957,986)	(13,721,657)	(11,831,753)
Class Z distributing shares	-	-	-	-	(4,139)	(6,124)
Equalisation Income	587,261	849,058	1,170	7,454	716,089	824,307
Equalisation Expense	(751,072)	(813,821)	(8,251)	(3,863)	(632,044)	(371,145)
	(12,798,785)	(12,637,481)	(924,583)	(967,163)	(13,713,900)	(11,410,701)

	GlobalAccess Global Property Securities Fund		GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund		GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund	
	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018	Financial year ended 31 May 2019	Financial year ended 31 May 2018
	GBP	GBP	GBP	GBP	USD	USD
Class A distributing shares	(9,701)	(9,928)	-	(950)	-	-
Class B distributing shares	(3,986)	(5,369)	(25,033)	(20,864)	-	-
Class I distributing shares	(403)	(8)	(14,124)	(8,005)	-	-
Class M distributing shares	(2,361,610)	(3,079,496)	(8,181,557)	(5,403,738)	-	-
Equalisation Income	40,635	27,332	898,357	770,979	-	-
Equalisation Expense	(95,701)	(164,136)	(1,267,022)	(316,709)	-	-
	(2,430,766)	(3,231,605)	(8,589,379)	(4,979,287)	-	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

12. Distributions to holders of redeemable participating shares (continued)

	GlobalAccess US Equity Fund		GlobalAccess Global Equity Income Fund		GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund	
	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended
	31 May 2019	31 May 2018	31 May 2019	31 May 2018	31 May 2019	31 May 2018
	GBP	GBP	GBP	GBP	USD	USD
Class A distributing shares	-	-	(291,397)	(307,786)	-	-
Class B distributing shares	-	-	(275,951)	(283,105)	-	-
Class I distributing shares	(112)	(139)	(17,328)	(106,286)	(1,300)	(1,296)
Class M distributing shares	(2,317,897)	(2,238,434)	(6,199,770)	(6,199,697)	(21,525,481)	(17,138,669)
Class Z distributing shares	-	-	(31,070)	(30,037)	-	-
Equalisation Income	156,122	15,161	570,676	40,460	553,612	1,989,538
Equalisation Expense	(118,131)	(100,415)	(873,350)	(164,948)	(573,351)	(221,491)
	<u>(2,280,018)</u>	<u>(2,323,827)</u>	<u>(7,118,190)</u>	<u>(7,051,399)</u>	<u>(21,546,520)</u>	<u>(15,371,918)</u>

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

	GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund		GlobalAccess Japan Fund	
	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended	Financial year ended
	31 May 2019	31 May 2018	31 May 2019	31 May 2018
	GBP	GBP	GBP	GBP
Class A distributing shares	(2,271)	(1,989)	-	-
Class B distributing shares	(1,357)	(1,288)	-	-
Class I distributing shares	(2,343)	(816)	(11,448)	(24,963)
Class M distributing shares	(3,973,694)	(3,260,019)	(234,762,997)	(71,602,439)
Equalisation Income	54,471	48,644	26,299,468	7,747,861
Equalisation Expense	(225,467)	(100,376)	(26,607,745)	(4,123,779)
	<u>(4,150,661)</u>	<u>(3,315,844)</u>	<u>(235,082,722)</u>	<u>(68,003,320)</u>

Distributions per share class have not been disclosed as due to the number of classes and currencies involved it would not be practicable to present this information within these financial statements. It is not considered that this information is material to readers of the financial statements.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

13. Significant shareholders

As at 31 May 2019

Fund	Total % of shares held by funds managed by Barclays Investment Solutions Limited or held by affiliates of Barclays Investment Solutions Limited	Number of investors holding 20% or more of the voting shares who are not affiliates of Barclays Investment Solutions Limited	Total % of shares held by shareholders holding 20% or more of the voting shares in issue who are not affiliates of Barclays Investment Solutions Limited
Global/Access UK Alpha Fund	Nil	1	75.93%
Global/Access UK Opportunities Fund	Nil	1	73.67%
Global/Access Global Government Bond Fund	Nil	1	73.12%
Global/Access Asia Pacific (ex Japan) Fund	Nil	1	64.05%
Global/Access Emerging Market Equity Fund	Nil	2	83.40%
Global/Access Emerging Market Debt Fund	Nil	1	68.07%
Global/Access Global Property Securities Fund	Nil	1	84.35%
Global/Access US Small & Mid Cap Equity Fund	Nil	1	55.62%
Global/Access Emerging Market Local Currency Debt Fund	Nil	2	95.26%
Global/Access Japan Fund	Nil	2	89.28%
Global/Access Global Short Duration Bond Fund	Nil	2	87.57%
Global/Access US Equity Fund	Nil	1	75.49%
Global/Access Global Equity Income Fund	Nil	1	48.91%
Global/Access Europe (ex-UK) Alpha Fund	Nil	1	58.44%
Global/Access Global High Yield Bond Fund	Nil	1	67.03%
Global/Access Global Corporate Bond Fund	Nil	2	93.34%
Global/Access Global Inflation Linked Bond Fund	Nil	3	89.01%

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

13. Significant shareholders (continued)

As at 31 May 2018

Fund	Total % of shares held by funds managed by Barclays Investment Solutions Limited or held by affiliates of Barclays Investment Solutions Limited	Number of investors holding 20% or more of the voting shares who are not affiliates of Barclays Investment Solutions Limited	Total % of shares held by shareholders holding 20% or more of the voting shares in issue who are not affiliates of Barclays Investment Solutions Limited
Global/Access UK Alpha Fund	Nil	1	66.61%
Global/Access UK Opportunities Fund	Nil	1	75.90%
Global/Access Global Government Bond Fund	Nil	1	75.86%
Global/Access Asia Pacific (ex Japan) Fund	Nil	2	79.86%
Global/Access Emerging Market Equity Fund	Nil	2	68.69%
Global/Access Emerging Market Debt Fund	Nil	1	50.68%
Global/Access Global Property Securities Fund	Nil	1	71.29%
Global/Access US Small & Mid Cap Equity Fund	Nil	2	71.00%
Global/Access Emerging Market Local Currency Debt Fund	Nil	2	90.93%
Global/Access Japan Fund	Nil	2	80.66%
Global/Access Global Short Duration Bond Fund	Nil	2	79.21%
Global/Access US Equity Fund	Nil	1	68.91%
Global/Access Global Equity Income Fund	Nil	2	65.21%
Global/Access Europe (ex-UK) Alpha Fund	Nil	2	76.17%
Global/Access Global High Yield Bond Fund	Nil	2	74.69%
Global/Access Global Corporate Bond Fund	Nil	2	88.80%
Global/Access Global Inflation Linked Bond Fund	Nil	1	56.59%

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

14. 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.

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).

Investments classified within level 3 have significant unobservable inputs, as they trade infrequently. Level 3 investments include bonds and equities for the financial year ended 31 May 2019 and 31 May 2018. As observable prices are not available for these securities, the Fund has used valuation techniques to derive the fair value. The level 3 bonds and equities amounts consist of securities with stale and/or suspended prices.

The total market value of level 3 securities are deemed immaterial for the purposes of presenting a level 3 roll forward table and is also deemed immaterial for a sensitivity analysis to be included.

The tables on the following pages show a summary of the fair valuations according to the inputs as at 31 May 2019 and 31 May 2018 in valuing the portfolios assets and liabilities.

Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited Financial Statements 2019

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

14. Financial risk management (continued)

GlobalAccess UK Alpha Fund

	As at 31 May 2019			As at 31 May 2018		
	Level 1 GBP	Level 2 GBP	Level 3 GBP	Level 1 GBP	Level 2 GBP	Level 3 GBP
Assets						
Equity securities	26,370,048	-	-	48,269,066	-	45,531
Investment funds	-	319,745	-	-	830,814	-
Rights	-	6,726	-	-	-	-
Derivatives	-	26,356	-	-	7,464	-
Cash and cash equivalents	1,166,662	-	-	2,755,825	-	-
Margin cash due from broker	96,569	-	-	137,815	-	-
Other receivables	-	248,458	-	-	496,783	-
Total assets	27,633,279	601,285	-	51,162,706	1,335,061	45,531
Liabilities						
Derivatives	(13,079)	(873)	-	(3,893)	(6,523)	-
Bank overdraft	-	-	-	(757)	-	-
Other payables	-	(240,488)	-	-	(411,936)	-
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares	-	(27,980,124)	-	-	(52,120,189)	-
Total liabilities	(13,079)	(28,221,485)	-	(4,650)	(52,538,648)	-

There were no transfers greater than 1% of the NAV between levels for the financial assets and financial liabilities which are recorded at fair value as at 31 May 2019 or as at 31 May 2018.

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

14. Financial risk management (continued)

GlobalAccess UK Opportunities Fund

	As at 31 May 2019			As at 31 May 2018		
	Level 1 GBP	Level 2 GBP	Level 3 GBP	Level 1 GBP	Level 2 GBP	Level 3 GBP
Assets						
Equity securities	395,290,125	-	-	378,594,757	-	-
Derivatives	33,697	402,828	-	918,430	100,993	-
Cash and cash equivalents	17,796,987	-	-	21,560,660	-	-
Margin cash due from broker	1,953,496	-	-	1,148,742	-	-
Other receivables	-	3,607,001	-	-	4,177,433	-
Total assets	415,074,305	4,009,829	-	402,222,589	4,278,426	-
Liabilities						
Derivatives	(144,105)	(3,153)	-	(89,950)	(67,435)	-
Bank overdraft	-	-	-	(757)	-	-
Other payables	-	(2,946,498)	-	-	(1,624,314)	-
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares	-	(415,990,378)	-	-	(404,718,559)	-
Total liabilities	(144,105)	(418,940,029)	-	(90,707)	(406,410,308)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited Financial Statements 2019

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

14. Financial risk management (continued)
GlobalAccess Global Government Bond Fund

	As at 31 May 2019			As at 31 May 2018		
	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Assets						
Debt securities	-	229,227,664	-	273,746,154	-	-
Derivatives	838,979	2,603,565	-	1,168,267	5,055,325	-
Cash and cash equivalents	9,091,216	-	-	9,544,537	-	-
Cash held as collateral	2,753,000	-	-	1,800,000	-	-
Margin cash due from broker	154,965	-	-	404,426	-	-
Other receivables	-	1,867,463	-	-	2,804,921	-
Total assets	12,838,160	233,698,692	-	12,917,230	281,606,400	-
Liabilities						
Derivatives	(135,226)	(4,160,441)	-	(738,094)	(4,101,264)	-
Bank overdraft	(16,087)	-	-	-	-	-
Cash pledged as collateral	(2,753,000)	-	-	(1,800,000)	-	-
Margin cash due to broker	(595,549)	-	-	(992,581)	-	-
Other payables	-	(16,032,965)	-	-	(15,446,887)	-
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares	-	(22,843,584)	-	-	(271,444,804)	-
Total liabilities	(3,499,862)	(243,036,990)	-	(3,530,675)	(290,992,955)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

14. Financial risk management (continued)

GlobalAccess Asia Pacific (ex-Japan) Fund

	As at 31 May 2019			As at 31 May 2018		
	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Assets						
Equity securities	92,313,201	-	40,246	119,623,256	-	-
Investment funds	-	1,659,289	-	-	1,894,624	-
P-Notes	-	3,658,010	-	-	6,506,448	-
Derivatives	-	16,088	-	66,869	428	-
Cash and cash equivalents	2,939,524	-	-	7,742,619	-	-
Margin cash due from broker	126,596	-	-	474,971	-	-
Other receivables	-	1,079,842	-	-	668,312	-
Total assets	95,379,321	6,413,229	40,246	127,907,715	9,069,812	-

Liabilities						
Derivatives	(4,504)	(248,051)	-	(6,507)	(1,059,570)	-
Bank overdraft	-	-	-	(884)	-	-
Other payables	-	(419,814)	-	-	(1,710,433)	-
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares	-	(101,160,427)	-	-	(134,200,133)	-
Total liabilities	(4,504)	(101,828,292)	-	(7,391)	(136,970,136)	-

There were no transfers greater than 1% of the NAV between levels for the financial assets and financial liabilities which are recorded at fair value as at 31 May 2019 or as at 31 May 2018.

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

14. Financial risk management (continued)
GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

	As at 31 May 2019			As at 31 May 2018		
	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Assets						
Equity securities	539,792,919	-	-	738,028,262	-	-
Investment funds	10,566,319	7,814,202	-	17,454,205	8,922,484	-
P-Notes	-	6,396,555	-	-	13,808,375	-
Warrants	-	19,567	-	-	4,273	-
Derivatives	27,673	107,187	-	-	149,648	-
Cash and cash equivalents	38,781,562	-	-	63,343,932	-	-
Margin cash due from broker	4,537,260	-	-	6,290,225	-	-
Other receivables	-	3,262,252	-	-	6,589,660	-
Total assets	593,705,733	17,599,763	-	825,116,624	29,474,440	-
Liabilities						
Derivatives	(379,315)	(1,965,998)	-	(2,951,266)	(5,533,804)	-
Bank overdraft	-	-	-	(1,008)	-	-
Other payables	-	(3,410,535)	-	-	(6,578,983)	-
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares	-	(605,549,648)	-	-	(839,526,003)	-
Total liabilities	(379,315)	(610,926,181)	-	(2,952,274)	(851,638,790)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited Financial Statements 2019

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

14. Financial risk management (continued)

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

	As at 31 May 2019			As at 31 May 2018		
	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Assets						
Equity securities	2,020,620	-	1,293,495	4,822,913	-	1,626,676
Debt securities	-	835,429,408	332,253	-	1,193,661,744	421,112
Investment funds	31,085,250	-	-	17,688,599	-	-
Warrants	-	35,145	32,525	-	15,373	6,076,295
Derivatives	-	775,444	-	-	1,899,090	-
Cash and cash equivalents	39,027,023	-	-	52,369,340	-	-
Other receivables	-	2,708,046	-	-	13,353,305	-
Total assets	72,132,893	838,948,043	1,658,273	74,880,852	1,208,929,512	8,124,083

Liabilities						
Derivatives	-	(21,025,910)	-	-	(18,490,370)	-
Bank overdraft	-	-	-	(170,286)	-	-
Other payables	-	(12,065,000)	-	-	(8,645,505)	-
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares	-	(879,648,299)	-	-	(1,264,628,286)	-
Total liabilities	-	(912,739,209)	-	(170,286)	(1,291,764,161)	-

There were no transfers greater than 1% of the NAV between levels for the financial assets and financial liabilities which are recorded at fair value as at 31 May 2019 or as at 31 May 2018.

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

14. Financial risk management (continued)

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

	As at 31 May 2019			As at 31 May 2018		
	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Assets						
Equity securities	-	-	-	13,460,850	-	-
Debt securities	-	527,830,159	-	-	589,129,178	-
Investment funds	6,866,670	-	-	-	-	-
Derivatives	1,281,105	1,839,001	-	1,281,588	8,698,226	-
Cash and cash equivalents	23,304,827	-	-	14,040,459	-	-
Cash held as collateral	651,000	-	-	867,000	-	-
Margin cash due from broker	-	601,867	-	1,143,290	-	-
Other receivables	-	5,723,888	-	-	9,084,908	-
Total assets	32,103,602	535,994,915	-	30,793,187	606,912,312	-
Liabilities						
Derivatives	(559,701)	(11,742,911)	-	(635,252)	(10,092,889)	-
Bank overdraft	-	-	-	(123,032)	-	-
Cash pledged as collateral	(651,000)	-	-	(867,000)	-	-
Margin cash due to broker	-	(131,356)	-	(736,231)	-	-
Other payables	-	(29,720,294)	-	-	(25,290,156)	-
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares	-	(525,293,255)	-	-	(599,960,939)	-
Total liabilities	(1,210,701)	(566,887,816)	-	(2,361,515)	(635,343,984)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

14. Financial risk management (continued)

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

	As at 31 May 2019			As at 31 May 2018		
	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Assets						
Debt securities	-	83,703,306	-	-	108,783,596	-
Derivatives	122,310	699,241	-	88,893	2,070,342	-
Cash and cash equivalents	2,957,335	-	-	884,391	-	-
Cash held as collateral	186,000	-	-	233,000	-	-
Margin cash due from broker	164,129	-	-	542,016	-	-
Other receivables	-	7,574,502	-	-	26,852,825	-
Total assets	3,429,774	91,977,049	-	1,748,300	137,706,763	-
Liabilities						
Derivatives	(319,021)	(944,642)	-	(543,588)	(1,434,490)	-
Cash pledged as collateral	(186,000)	-	-	(233,000)	-	-
Margin cash due to broker	(2,776)	-	-	(1,028)	-	-
Other payables	-	(45,414,553)	-	-	(48,729,915)	-
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares	-	(48,539,831)	-	-	(88,125,159)	-
TBA Sale Commitments	-	-	-	-	(387,883)	-
Total liabilities	(507,797)	(94,899,026)	-	(777,616)	(138,677,447)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

14. Financial risk management (continued)
GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

	As at 31 May 2019			As at 31 May 2018		
	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Assets						
Debt securities	-	299,920,249	-	-	380,237,134	-
Investment funds	17,524,560	-	-	3,387,241	-	-
Derivatives	489,042	630,186	-	528,172	1,543,806	-
Cash and cash equivalents	12,856,573	-	-	20,200,890	-	-
Cash held as collateral	-	-	-	30,000	-	-
Margin cash due from broker	3,891,704	-	-	2,061,534	-	-
Other receivables	-	2,455,753	-	-	3,869,385	-
Total assets	34,761,879	303,006,188	-	26,207,837	385,650,325	-
Liabilities						
Derivatives	(679,461)	(7,430,244)	-	(904,990)	(6,577,302)	-
Bank overdraft	(34)	-	-	(1,008)	-	-
Cash pledged as collateral	-	-	-	(30,000)	-	-
Margin cash due to broker	(1,939,023)	-	-	(1,181,224)	-	-
Other payables	-	(3,949,324)	-	-	(2,847,995)	-
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares	-	(323,769,981)	-	-	(400,315,643)	-
Total liabilities	(2,618,518)	(335,149,549)	-	(2,117,222)	(409,740,940)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC **Annual Report and Audited
Financial Statements 2019**

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

14. Financial risk management (continued)
GlobalAccess Global Property Securities Fund

	As at 31 May 2019			As at 31 May 2018		
	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Assets						
Equity securities	77,638,637	-	-	111,133,647	670	-
Investment funds	371,844	-	-	4,592,934	-	-
Derivatives	-	1,172	-	-	146,261	-
Cash and cash equivalents	3,249,037	-	-	2,182,965	-	-
Other receivables	-	443,973	-	-	467,204	-
Total assets	81,259,518	445,145	-	117,909,546	614,135	-
Liabilities						
Derivatives	-	(117,291)	-	-	(442,357)	-
Bank overdraft	-	-	-	(1,008)	-	-
Other payables	-	(1,718,005)	-	-	(761,627)	-
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares	-	(79,869,367)	-	-	(117,318,689)	-
Total liabilities	-	(81,704,663)	-	(1,008)	(118,522,673)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

14. Financial risk management (continued)

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

	As at 31 May 2019			As at 31 May 2018		
	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Assets						
Debt securities	-	262,939,842	-	-	368,719,553	-
Investment funds	12,994,320	-	-	13,606,650	-	-
Derivatives	174,069	1,486,077	-	125,220	3,985,259	-
Cash and cash equivalents	11,178,664	-	-	38,452,068	-	-
Cash held as collateral	540,000	-	-	1,410,000	-	-
Margin cash due from broker	1,942,559	-	-	3,077,611	-	-
Other receivables	-	5,409,474	-	-	5,709,860	-
Total assets	26,829,612	269,835,393	-	56,671,549	378,414,672	-
Liabilities						
Derivatives	(660,362)	(3,591,144)	-	(1,219,089)	(7,804,364)	-
Cash pledged as collateral	(540,000)	-	-	(1,410,000)	-	-
Margin cash due to broker	(1,667,753)	-	-	(1,500,403)	-	-
Other payables	-	(9,056,221)	-	-	(27,030,223)	-
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares	-	(281,149,525)	-	-	(396,122,142)	-
Total liabilities	(2,868,115)	(293,796,890)	-	(4,129,492)	(430,956,729)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited Financial Statements 2019

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

14. Financial risk management (continued)

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

	As at 31 May 2019			As at 31 May 2018		
	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Assets						
Equity securities	131,285,753	-	-	223,664,254	-	-
Investment funds	306,288	-	-	935,848	-	-
Warrants	-	-	-	-	14,747	-
Derivatives	-	28,202	-	-	11,282	-
Cash and cash equivalents	5,057,976	-	-	11,991,086	-	-
Margin cash due from broker	70,277	-	-	410,476	-	-
Other receivables	-	619,596	-	-	2,081,942	-
Total assets	136,720,294	647,798	-	237,001,664	2,107,971	-
Liabilities						
Derivatives	-	(550,960)	-	-	(2,398,429)	-
Bank overdraft	-	-	-	(1,008)	-	-
Other payables	-	(1,112,332)	-	-	(1,726,378)	-
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares	-	(135,704,800)	-	-	(234,983,820)	-
Total liabilities	-	(137,368,092)	-	(1,008)	(239,108,627)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

14. Financial risk management (continued)

GlobalAccess US Equity Fund

	As at 31 May 2019			As at 31 May 2018		
	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Assets						
Equity securities	280,514,150	-	-	306,374,196	-	-
Derivatives	-	12,880	-	-	6,195	-
Cash and cash equivalents	19,353,732	-	-	7,951,100	-	-
Margin cash due from broker	631,415	-	-	613,781	-	-
Other receivables	-	1,936,502	-	-	15,140,416	-
Total assets	300,499,297	1,949,382	-	314,939,077	15,146,611	-
Liabilities						
Derivatives	(108,720)	(331,678)	-	(16,875)	(4,788,416)	-
Bank overdraft	-	-	-	(1,008)	-	-
Other payables	-	(3,681,503)	-	-	(8,954,883)	-
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares	-	(298,326,778)	-	-	(316,324,506)	-
Total liabilities	(108,720)	(302,339,959)	-	(17,883)	(330,067,805)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited Financial Statements 2019

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

14. Financial risk management (continued)

GlobalAccess Global Equity Income Fund

	As at 31 May 2019			As at 31 May 2018		
	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Assets						
Equity securities	182,607,751	-	-	289,948,151	-	-
Rights	-	6,165	-	-	-	-
Derivatives	-	212,095	-	-	722,446	-
Cash and cash equivalents	8,651,076	-	-	14,495,438	-	-
Margin cash due from broker	483,491	-	-	397,543	-	-
Other receivables	-	1,758,304	-	-	1,760,718	-
Total assets	191,742,318	1,976,564	-	304,841,132	2,483,164	-
Liabilities						
Derivatives	(68,130)	(1,593,927)	-	-	(5,330,011)	-
Bank overdraft	-	-	-	(1,008)	-	-
Other payables	-	(1,825,435)	-	-	(2,829,374)	-
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares	-	(190,231,390)	-	-	(299,163,903)	-
Total liabilities	(68,130)	(193,650,752)	-	(1,008)	(307,323,288)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC Annual Report and Audited Financial Statements 2019

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

14. Financial risk management (continued)

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

	As at 31 May 2019			As at 31 May 2018		
	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD	Level 1 USD	Level 2 USD	Level 3 USD
Assets						
Equity securities	-	-	-	-	-	-
Debt securities	-	387,071,908	-	-	401,276,568	-
Investment funds	16,922,052	-	-	32,434,770	-	-
P-Notes	-	-	-	-	4,101,188	-
Derivatives	243,917	3,463,661	-	-	2,294,332	-
Cash and cash equivalents	25,730,981	-	-	25,606,678	-	-
Cash held as collateral	570,000	-	-	6,600,000	-	-
Other receivables	-	1,167,806	-	-	1,840,852	-
Total assets	43,466,950	391,703,375	-	64,641,448	409,512,940	-
Liabilities						
Derivatives	-	(2,868,505)	-	-	(8,705,472)	-
Bank overdraft	-	-	-	(1,008)	-	-
Cash pledged as collateral	(570,000)	-	-	(6,600,000)	-	-
Other payables	-	(6,061,819)	-	-	(1,994,750)	-
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares	-	(425,670,001)	-	-	(456,853,158)	-
Total liabilities	(570,000)	(434,600,325)	-	(6,601,008)	(467,553,380)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

14. Financial risk management (continued)
GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

	As at 31 May 2019			As at 31 May 2018		
	Level 1 EUR	Level 2 EUR	Level 3 EUR	Level 1 EUR	Level 2 EUR	Level 3 EUR
Assets						
Equity securities	175,541,073	-	-	295,488,300	-	-
Investment funds	1,463,165	-	-	4,795,196	-	-
Derivatives	-	62,920	-	-	747,333	-
Cash and cash equivalents	1,572,550	-	-	6,705,346	-	-
Margin cash due from broker	11,821	-	-	-	-	-
Other receivables	-	154,098	-	-	1,510,185	-
Total assets	178,588,609	217,018	-	306,988,842	2,257,518	-
Liabilities						
Derivatives	-	(145,069)	-	-	(6,596)	-
Bank overdraft	-	-	-	(863)	-	-
Other payables	-	(1,166,468)	-	-	(2,981,620)	-
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares	-	(177,494,090)	-	-	(306,257,281)	-
Total liabilities	-	(178,805,627)	-	(863)	(309,245,497)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC
Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

14. Financial risk management (continued)

GlobalAccess Japan Fund

	As at 31 May 2019			As at 31 May 2018		
	Level 1 JPY	Level 2 JPY	Level 3 JPY	Level 1 JPY	Level 2 JPY	Level 3 JPY
Assets						
Equity securities	24,832,783,380	-	-	31,401,485,330	-	-
Derivatives	-	1,515,153	-	5,244,161	1,363,202	-
Cash and cash equivalents	987,717,120	-	-	1,524,103,460	-	-
Margin cash due from broker	641,600	-	-	167,331,901	-	-
Other receivables	-	349,183,457	-	-	460,461,223	-
Total assets	25,821,142,100	350,698,610	-	33,098,164,852	461,824,425	-
Liabilities						
Derivatives	(22,000,000)	(16,949,573)	-	-	(193,611,291)	-
Bank overdraft	-	-	-	(109,466)	-	-
Margin cash due to broker	-	-	-	(254,017)	-	-
Other payables	-	(177,407,273)	-	-	(276,985,234)	-
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares	-	(25,955,483,864)	-	-	(33,089,029,269)	-
Total liabilities	(22,000,000)	(26,149,840,710)	-	(363,483)	(33,559,625,794)	-

The primary objective of the Funds is to invest in transferable securities. The Funds also invest in financial derivative instruments, such as futures and forwards, for the purposes of efficient portfolio management. As at 31 May 2019 and 31 May 2018, some of these derivative transactions were subject to master netting arrangements. All financial derivative transactions are disclosed in the Schedule of Investments. Margin balances are maintained by the Funds for the purposes of providing collateral on futures.

The fair value of the majority of the financial derivative instruments is less than 1% of the net asset value of the Funds and is therefore considered insignificant. On the grounds of materiality, the Company has chosen not to present any details of the derivative offsetting arrangements within the financial statements. Where the fair value of the financial derivative instruments exceeds 1% of the net asset value of the Funds at either an individual or at a counterparty aggregate level, the offsetting agreement in place for these positions is disclosed by way a footnote in each respective schedule of investments.

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

15. Fees

a) Investment management fees

The Investment Manager is entitled to charge a fee of up to 0.90% per annum of the net asset value attributable to the Class M Shares of each Fund 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
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	1.14%
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 financial 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 waivers of such charges during the financial year.

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

15. 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 71,749 (31 May 2018: GBP 59,734). Please refer to note 17 in relation to Directors who did not earn fees during the financial year.

16. 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):

	Financial year ended 31 May 2019 EUR	Financial year ended 31 May 2018 EUR
Statutory audit of financial statements	200,000	222,192
Other assurance services	-	-
Tax advisory services	193,895	270,830
Other non-audit services	-	-
	<u>393,895</u>	<u>493,022</u>

17. Related party transactions

The following parties are considered to be related parties to the Company as at 31 May 2019:

Directors of the company	Séan Blake (independent Director) David Kingston (independent Director) Hugh Paul Shovlin (independent Director) Kishor Mandalia
Investment Manager	Barclays Investment Solutions Limited, acting through its Wealth Management Division
Distributor	Barclays Investment Solutions Limited
Counterparty to future contracts	Barclays Bank UK plc

The margin cash for futures contracts on each Fund held with Barclays Bank UK PLC is shown in notes 6 and 8. 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 financial year to the Investment Manager totalled GBP 34,347,764 (31 May 2018: GBP 38,279,243) and are shown in note 5. Balances outstanding to the Investment Manager at 31 May 2019 totalled GBP 8,169,059 (31 May 2018: GBP 10,284,580) and are disclosed in note 9. Amounts receivable from the Investment Manager at 31 May 2019 totalled GBP Nil (31 May 2018: GBP Nil).

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019

17. Related party transactions (continued)

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 are disclosed in note 13.

Details of Directors' Fees are disclosed in note 5 and accrued Directors' fees of GBP 29,759 (31 May 2018: GBP 24,664) 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 financial year.

The amounts charged and accrued by Barclays Investment Solutions Limited, pursuant to the Management Support Services agreement are disclosed in notes 5 and 9.

Barclays Bank UK PLC act as counterparty to forward contracts and futures, these positions are disclosed in the Schedule of Investments, on pages 172 to 479, where applicable.

The GlobalAccess UK Alpha Fund, GlobalAccess UK Opportunities Fund and GlobalAccess Global Government 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 172, 183 and 189 respectively.

18. 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.

Notes to the financial statements (continued) for the financial year ended 31 May 2019**18. Taxation (continued)**

Any dividends, interest and capital gains received by the Company from securities issued in countries other than Ireland may be subject to taxes, including 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.

19. 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.

20. Approval of the financial statements

The Board of Directors of the Company approved the financial statements on 16 September 2019.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess UK Alpha Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value GBP	% of Net Assets
	Equities: 94.25% (31 May 2018: 92.61%)			
	Australia: 0.85% (31 May 2018: 0.73%)			
	Mining: 0.85% (31 May 2018: 0.73%)			
130,000	South32 Ltd Com NPV	GBP	238,030	0.85
	Total Australia		238,030	0.85
	Belgium: 0.08% (31 May 2018: 0.08%)			
	Food: 0.08% (31 May 2018: 0.08%)			
384	Colruyt SA Com	EUR	22,597	0.08
	Total Belgium		22,597	0.08
	Canada: 0.55% (31 May 2018: 0.77%)			
	Mining: 0.55% (31 May 2018: 0.77%)			
138	Agnico Eagle Mines Ltd Com	USD	4,772	0.02
15,189	Barrick Gold Corp Com NPV	USD	149,733	0.53
	Total Canada		154,505	0.55
	Cayman Islands: 0.02% (31 May 2018: 0.17%)			
	Insurance: 0.00% (31 May 2018: 0.17%)			
	Internet: 0.02% (31 May 2018: 0.00%)			
632	Sohu.com Ltd ADR	USD	6,754	0.02
	Total Cayman Islands		6,754	0.02
	Denmark: 0.00% (31 May 2018: 0.02%)			
	Transportation: 0.00% (31 May 2018: 0.02%)			
	Finland: 0.36% (31 May 2018: 0.00%)			
	Machinery-Diversified: 0.36% (31 May 2018: 0.00%)			
2,321	Kone OYJ Com NPV	EUR	100,202	0.36
	Total Finland		100,202	0.36
	France: 1.03% (31 May 2018: 1.22%)			
	Pharmaceuticals: 0.00% (31 May 2018: 0.07%)			
	Telecommunications: 1.03% (31 May 2018: 1.15%)			
23,196	Orange SA Com EUR4.00	EUR	287,883	1.03
	Total France		287,883	1.03

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess UK Alpha Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value GBP	% of Net Assets
	Equities: 94.25% (31 May 2018: 92.61%) (Continued)			
	Gibraltar: 0.09% (31 May 2018: 0.32%)			
	Entertainment: 0.09% (31 May 2018: 0.32%)			
19,208	888 Holdings PLC Com GBP0.005	GBP	25,278	0.09
	Total Gibraltar		25,278	0.09
	Greece: 0.00% (31 May 2018: 0.12%)			
	Banks: 0.00% (31 May 2018: 0.12%)			
	Guernsey: 0.13% (31 May 2018: 0.22%)			
	Investment Companies: 0.13% (31 May 2018: 0.22%)			
69,535	Sherborne Invstors Com GBP	GBP	36,158	0.13
	Total Guernsey		36,158	0.13
	Ireland: 1.37% (31 May 2018: 1.27%)			
	Airlines: 0.57% (31 May 2018: 0.64%)			
17,908	Ryanair Holdings PLC Com EUR0.006	EUR	158,804	0.57
	Biotechnology: 0.05% (31 May 2018: 0.07%)			
3,916	Malin Corp PLC Com EUR0.001	EUR	15,926	0.05
	Building Materials: 0.44% (31 May 2018: 0.44%)			
4,986	CRH PLC Com EUR0.32	GBP	123,079	0.44
	Entertainment: 0.23% (31 May 2018: 0.12%)			
1,151	Flutter Entertainment PLC Com EUR0.09	GBP	64,744	0.23
	Food: 0.08% (31 May 2018: 0.00%)			
10,536	Greencore Group PLC GBP0.01	GBP	21,752	0.08
	Total Ireland		384,305	1.37
	Isle Of Man: 0.63% (31 May 2018: 0.78%)			
	Entertainment: 0.63% (31 May 2018: 0.78%)			
29,505	GVC Holdings PLC Com EUR0.01	GBP	176,883	0.63
	Total Isle Of Man		176,883	0.63
	Italy: 0.04% (31 May 2018: 0.23%)			
	Telecommunications: 0.04% (31 May 2018: 0.23%)			
30,424	Telecom Italia SpA/Milano Com	EUR	11,831	0.04
	Total Italy		11,831	0.04

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess UK Alpha Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value GBP	% of Net Assets
	Equities: 94.25% (31 May 2018: 92.61%) (Continued)			
	Japan: 0.00% (31 May 2018: 0.05%)			
	Cosmetics/Personal Care: 0.00% (31 May 2018: 0.05%)			
	Jersey: 2.95% (31 May 2018: 2.83%)			
	Advertising: 1.28% (31 May 2018: 0.95%)			
38,000	WPP PLC Com GBPO.10	GBP	357,732	1.28
	Commercial Services: 1.06% (31 May 2018: 0.60%)			
8,469	Experian PLC Com USD0.10	GBP	202,240	0.73
27,459	IWG PLC Com GBPO.01	GBP	92,715	0.33
	Mining: 0.61% (31 May 2018: 0.91%)			
67,354	Glencore PLC Com USD0.01	GBP	171,534	0.61
	Pharmaceuticals: 0.00% (31 May 2018: 0.37%)			
	Total Jersey		824,221	2.95
	Luxembourg: 0.22% (31 May 2018: 0.00%)			
	Retail: 0.22% (31 May 2018: 0.00%)			
17,384	B&M European Value Retail SA Com GBPO.10	GBP	61,322	0.22
	Total Luxembourg		61,322	0.22
	Netherlands: 0.32% (31 May 2018: 0.23%)			
	Machinery-Diversified: 0.00% (31 May 2018: 0.02%)			
	Telecommunications: 0.32% (31 May 2018: 0.21%)			
36,354	Koninklijke KPN NV Com EURO.04	EUR	87,987	0.32
	Total Netherlands		87,987	0.32
	South Africa: 0.16% (31 May 2018: 0.11%)			
	Mining: 0.16% (31 May 2018: 0.11%)			
12,715	Gold Fields Ltd Com ZAR0.50	USD	44,892	0.16
	Total South Africa		44,892	0.16
	Spain: 0.33% (31 May 2018: 1.12%)			
	Airlines: 0.33% (31 May 2018: 1.12%)			
20,426	International Consolidated Airlines Group SA Class D Com EURO.50	GBP	92,152	0.33
	Total Spain		92,152	0.33

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess UK Alpha Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value GBP	% of Net Assets
Equities: 94.25% (31 May 2018: 92.61%) (Continued)				
Switzerland: 0.24% (31 May 2018: 0.02%)				
Electronics: 0.02% (31 May 2018: 0.00%)				
367	ABB Ltd Com CHF0.12	CHF	5,320	0.02
Healthcare-Products: 0.03% (31 May 2018: 0.00%)				
172	Alcon Inc Com CHF0.04	CHF	7,902	0.03
Pharmaceuticals: 0.19% (31 May 2018: 0.02%)				
781	Novartis AG Com CHF0.50	CHF	53,044	0.19
Total Switzerland			66,266	0.24
United Kingdom: 82.97% (31 May 2018: 81.57%)				
Aerospace/Defense: 0.97% (31 May 2018: 0.67%)				
37,905	BAE Systems PLC Com GBP0.03	GBP	171,501	0.61
100,000	Cobham PLC Com GBP0.03	GBP	99,750	0.36
Agriculture: 1.43% (31 May 2018: 0.95%)				
4,227	British American Tobacco PLC Com GBP0.25	GBP	116,686	0.42
14,776	Imperial Brands PLC Com GBP0.10	GBP	282,975	1.01
Airlines: 0.21% (31 May 2018: 0.34%)				
6,635	easyJet PLC Com GBP0.27	GBP	57,811	0.21
Apparel: 0.35% (31 May 2018: 0.38%)				
5,787	Burberry Group PLC Com GBP0.0005	GBP	98,119	0.35
Auto Manufacturers: 0.20% (31 May 2018: 0.00%)				
6,457	Aston Martin Lagonda Global Holdings PLC Com GBP0.009039687	GBP	56,415	0.20
Banks: 8.37% (31 May 2018: 9.26%)				
391,756	Barclays PLC Com GBP0.25^	GBP	585,009	2.09
70,210	HSBC Holdings PLC Com USD0.50	GBP	452,960	1.62
935,430	Lloyds Banking Group PLC Com GBP0.10	GBP	535,674	1.91
183,866	Royal Bank of Scotland Group PLC Com GBP1.00	GBP	393,105	1.41
54,780	Standard Chartered PLC Com USD0.50	GBP	376,284	1.34
Beverages: 0.96% (31 May 2018: 0.38%)				
19,602	Britvic PLC Com GBP0.20	GBP	174,409	0.63
3,509	Fevertree Drinks PLC Com GBP0.0025	GBP	93,234	0.33
Biotechnology: 0.14% (31 May 2018: 0.10%)				
18,186	PureTech Health Plc Com GBP0.01	GBP	38,282	0.14
Building Materials: 0.88% (31 May 2018: 0.51%)				
38,192	Marshalls PLC Com GBP0.25	GBP	246,434	0.88

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess UK Alpha Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value GBP	% of Net Assets
Equities: 94.25% (31 May 2018: 92.61%) (Continued)				
United Kingdom: 82.97% (31 May 2018: 81.57%) (Continued)				
Chemicals: 0.53% (31 May 2018: 0.96%)				
27,034	Essentra PLC Com GBP0.25	GBP	109,406	0.39
10,791	Synthomer PLC Com GBP0.10	GBP	39,614	0.14
Commercial Services: 4.84% (31 May 2018: 3.60%)				
2,500	Aggreko PLC Com GBP0.05	GBP	19,362	0.07
34,787	Babcock International Group PLC Com GBP0.60	GBP	155,794	0.56
287,368	Capita PLC Com GBP0.02	GBP	322,211	1.15
3,047	De La Rue PLC Com GBP0.45	GBP	9,263	0.03
32,950	Hays PLC Com GBP0.01	GBP	48,832	0.17
72,975	Johnson Service Group PLC Com GBP0.10	GBP	117,052	0.42
6,727	Mears Group PLC Com GBP0.01	GBP	17,322	0.06
29,347	Northgate PLC Com GBP0.50	GBP	96,185	0.34
64,995	QinetiQ Group PLC Com GBP0.01	GBP	189,590	0.68
80,621	Rentokil Initial PLC Com GBP0.01	GBP	302,288	1.08
1,060	Restore PLC Com GBP0.05	GBP	4,108	0.02
113,853	Speedy Hire PLC Com GBP0.05	GBP	71,614	0.26
Computers: 1.20% (31 May 2018: 0.82%)				
10,056	Computacenter PLC Com GBP0.08	GBP	125,750	0.45
3,629	FDM Group Holdings PLC Com GBP0.01	GBP	34,875	0.12
44,245	NCC Group PLC Com GBP1.00	GBP	73,093	0.26
76,829	Serco Group PLC Com GBP0.02	GBP	102,067	0.37
Cosmetics/Personal Care: 0.15% (31 May 2018: 0.03%)				
17,201	PZ Cussons PLC Com GBP1.00	GBP	35,004	0.13
137	Unilever PLC Com GBP0.03	GBP	6,626	0.02
Distribution/Wholesale: 0.40% (31 May 2018: 0.57%)				
31,223	SIG PLC Com GBP0.10	GBP	40,496	0.15
5,685	Travis Perkins Com GBP0.10	GBP	70,054	0.25
Diversified Financial Services: 2.26% (31 May 2018: 2.38%)				
10,000	Ashmore Group PLC Com GBP0.0001	GBP	47,250	0.17
11,800	IG Group Holdings PLC Com GBP0.00005	GBP	64,558	0.23
563	London Stock Exchange Group PLC Com GBP0.07	GBP	29,743	0.11
34,237	Quilter PLC Com GBP1.00	GBP	45,285	0.16
85,000	Standard Life Aberdeen PLC Com GBP0.1396825396	GBP	227,333	0.81
80,000	TP ICAP PLC Com GBP0.25	GBP	219,600	0.78
Electronics: 2.31% (31 May 2018: 0.92%)				
57,256	Electrocomponents PLC Com GBP0.10	GBP	348,517	1.24
11,806	Oxford Instruments PLC Com GBP5.00	GBP	138,957	0.50

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess UK Alpha Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value GBP	% of Net Assets
Equities: 94.25% (31 May 2018: 92.61%) (Continued)				
United Kingdom: 82.97% (31 May 2018: 81.57%) (Continued)				
Electronics: 2.31% (31 May 2018: 0.92%) (Continued)				
6,444	Spectris PLC Com GBP0.05	GBP	159,972	0.57
Engineering & Construction: 0.59% (31 May 2018: 1.08%)				
69,652	Balfour Beatty PLC Com GBP0.50	GBP	165,354	0.59
Entertainment: 0.83% (31 May 2018: 1.02%)				
43,161	Merlin Entertainments PLC Com GBP0.01	GBP	163,278	0.58
36,977	Rank Group PLC Com GBP0.14	GBP	55,872	0.20
10,189	William Hill PLC Com GBP0.10	GBP	13,643	0.05
Food: 7.77% (31 May 2018: 8.61%)				
8,601	Associated British Foods PLC Com GBP0.06	GBP	212,359	0.76
28,608	J Sainsbury PLC Com GBP0.29	GBP	57,230	0.20
44,959	SSP Group Plc Com GBP0.01	GBP	301,450	1.08
15,291	Tate & Lyle PLC Com GBP0.25	GBP	110,416	0.40
546,161	Tesco PLC Com GBP0.05	GBP	1,236,236	4.42
129,727	Wm Morrison Supermarkets PLC Com GBP0.10	GBP	255,400	0.91
Forest Products & Paper: 0.68% (31 May 2018: 0.51%)				
42,347	DS Smith PLC Com GBP0.10	GBP	133,795	0.48
3,507	Mondi PLC Com EURO.20	GBP	57,489	0.20
Gas: 0.68% (31 May 2018: 2.33%)				
204,246	Centrica PLC Com GBP0.06	GBP	191,093	0.68
Healthcare-Products: 1.82% (31 May 2018: 0.98%)				
80,000	ConvaTec Group PLC Com GBP0.10	GBP	111,620	0.40
23,844	Smith & Nephew PLC Com USD0.20	GBP	396,705	1.42
Healthcare-Services: 0.01% (31 May 2018: 0.03%)				
3,312	Spire Healthcare Group PLC Com GBP0.01	GBP	4,047	0.01
Holding Companies-Diversified: 0.44% (31 May 2018: 0.44%)				
41,353	Drax Group PLC Com GBP0.12	GBP	121,950	0.44
Home Furnishings: 0.50% (31 May 2018: 0.43%)				
27,836	Howden Joinery Group PLC Com GBP0.10	GBP	140,015	0.50
Insurance: 7.12% (31 May 2018: 6.82%)				
177,195	Aviva PLC Com GBP0.25	GBP	717,020	2.56
24,670	Direct Line Insurance Group PLC Com GBP0.11	GBP	77,982	0.28
170,546	Legal & General Group PLC Com GBP0.03	GBP	437,792	1.56
27,754	Prudential PLC Com GBP0.05	GBP	437,889	1.57

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess UK Alpha Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value GBP	% of Net Assets
Equities: 94.25% (31 May 2018: 92.61%) (Continued)				
United Kingdom: 82.97% (31 May 2018: 81.57%) (Continued)				
Insurance: 7.12% (31 May 2018: 6.82%) (Continued)				
18,665	RSA Insurance Group PLC Com GBP0.01	GBP	103,105	0.37
93,277	Saga PLC Com GBP0.01	GBP	39,708	0.14
17,138	St James's Place PLC Com GBP0.15	GBP	179,306	0.64
Investment Companies: 0.94% (31 May 2018: 0.89%)				
161,136	Melrose Industries PLC Com GBP0.07	GBP	264,303	0.94
Lodging: 0.82% (31 May 2018: 0.37%)				
4,943	Whitbread PLC Com GBP0.77	GBP	228,811	0.82
Machinery-Diversified: 0.00% (31 May 2018: 0.28%)				
Media: 4.80% (31 May 2018: 3.83%)				
550,000	Connect Group PLC Com GBP5.00	GBP	210,925	0.75
22,342	Daily Mail & General Trust PLC Com GBP0.13	GBP	166,336	0.60
12,732	EuroMoney Institutional Investor PLC Com GBP0.0025	GBP	165,134	0.59
210,664	ITV PLC Com GBP0.10	GBP	225,779	0.81
72,884	Pearson PLC Com GBP0.25	GBP	573,743	2.05
Metal Fabricate/Hardware: 0.29% (31 May 2018: 0.34%)				
10,435	Bodycote PLC Com GBP0.17	GBP	81,210	0.29
Mining: 1.62% (31 May 2018: 2.00%)				
4,879	Acacia Mining PLC Com GBP0.10	GBP	7,677	0.03
6,061	Anglo American PLC Com USD0.55	GBP	114,850	0.41
2,560	BHP Group PLC Com USD0.50	GBP	45,696	0.16
20,486	Hochschild Mining PLC Com GBP0.25	GBP	31,774	0.12
4,458	KAZ Minerals PLC Com GBP0.20	GBP	22,722	0.08
14,223	Lonmin PLC Com USD0.0001	GBP	10,219	0.04
4,829	Rio Tinto PLC Com GBP0.10	GBP	219,080	0.78
Miscellaneous Manufacturing: 0.98% (31 May 2018: 1.11%)				
19,000	Smiths Group PLC Com GBP0.38	GBP	273,362	0.98
Oil & Gas: 11.49% (31 May 2018: 11.63%)				
339,301	BP PLC Com USD0.25	GBP	1,832,734	6.55
2,007	EnSCO Rowan PLC COM USD0.10	USD	13,336	0.05
53,065	Royal Dutch Shell PLC Class B Com EUR0.07	GBP	1,312,695	4.69
28,721	Tullow Oil PLC Com GBP0.10	GBP	57,421	0.20
Oil & Gas Services: 0.00% (31 May 2018: 0.05%)				

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess UK Alpha Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value GBP	% of Net Assets
Equities: 94.25% (31 May 2018: 92.61%) (Continued)				
United Kingdom: 82.97% (31 May 2018: 81.57%) (Continued)				
Pharmaceuticals: 4.93% (31 May 2018: 4.70%)				
3,502	AstraZeneca PLC Com USD0.25	GBP	204,254	0.73
76,949	GlaxoSmithKline PLC Com GBP0.25	GBP	1,174,934	4.20
Private Equity: 0.42% (31 May 2018: 0.00%)				
11,165	3i Group PLC Com GBP0.74	GBP	117,372	0.42
Real Estate Investment Trusts: 0.30% (31 May 2018: 0.07%)				
7,514	British Land Co PLC Reits GBP0.25	GBP	40,132	0.14
5,378	Shaftesbury PLC Reits GBP25.00	GBP	44,275	0.16
Retail: 4.26% (31 May 2018: 4.87%)				
32,803	Card Factory PLC Com GBP0.01	GBP	62,014	0.22
31,752	Dixons Carphone PLC Com GBP0.001	GBP	36,729	0.13
18,580	Domino's Pizza Group PLC Com GBP0.005	GBP	43,672	0.16
1,277	Dunelm Group PLC Com GBP0.01	GBP	11,353	0.04
10,470	EI Group PLC Com GBP0.03	GBP	22,155	0.08
5,989	Greene King PLC Com GBP0.13	GBP	38,234	0.14
30,000	Halfords Group PLC Com GBP0.01	GBP	67,500	0.24
10,159	JD Sports Fashion PLC Com GBP0.002	GBP	62,640	0.22
114,696	Kingfisher PLC Com GBP0.16	GBP	245,449	0.88
87,893	Marks & Spencer Group PLC Com GBP0.25	GBP	198,067	0.71
2,602	Next PLC Com GBP0.10	GBP	149,901	0.54
72,497	Pets at Home Group PLC Com GBP0.01	GBP	133,395	0.48
37,121	Restaurant Group PLC Com GBP0.28	GBP	48,424	0.17
7,692	Watches of Switzerland Group PLC Com GBP0.012	GBP	23,622	0.08
2,477	WH Smith PLC Com GBP0.22	GBP	48,624	0.17
Software: 2.02% (31 May 2018: 1.55%)				
4,482	Micro Focus International PLC Com GBP0.10	GBP	85,902	0.31
42,944	Sage Group PLC Com GBP0.01	GBP	320,706	1.15
28,600	SDL PLC Com GBP0.01	GBP	157,586	0.56
Telecommunications: 3.04% (31 May 2018: 4.28%)				
184,712	BT Group PLC Com GBP0.05	GBP	358,027	1.28
74,458	Spirent Communications PLC Com GBP0.03	GBP	116,825	0.42
291,246	Vodafone Group PLC Com USD0.21	GBP	376,960	1.34
Transportation: 1.42% (31 May 2018: 1.48%)				
204,721	Firstgroup PLC Com GBP0.05	GBP	236,146	0.84
130,000	Stagecoach Group PLC Com GBP0.005482	GBP	161,655	0.58
Total United Kingdom			23,215,583	82.97

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess UK Alpha Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value GBP	% of Net Assets
Equities: 94.25% (31 May 2018: 92.61%) (Continued)				
United States: 1.91% (31 May 2018: 0.75%)				
Banks: 0.08% (31 May 2018: 0.06%)				
285	First Republic Bank/CA Com USD0.01	USD	21,927	0.08
Commercial Services: 1.03% (31 May 2018: 0.58%)				
3,060	Worldpay Inc Class A Com USD0.00001	GBP	289,170	1.03
Internet: 0.55% (31 May 2018: 0.05%)				
84	Booking Holdings Inc Com USD0.008	USD	110,339	0.39
1,517	eBay Inc Com USD0.001	USD	43,251	0.16
Mining: 0.19% (31 May 2018: 0.00%)				
2,007	Newmont Goldcorp Corp Com USD1.60	USD	52,715	0.19
Oil & Gas: 0.06% (31 May 2018: 0.06%)				
690	Diamond Offshore Drilling Inc Com USD0.01	USD	4,311	0.02
139	Exxon Mobil Corp Com NPV	USD	7,803	0.03
283	Oceaneering International Inc Com USD0.25	USD	3,683	0.01
Total United States			533,199	1.91
Total Equities			26,370,048	94.25
Investment Funds: 1.14% (31 May 2018: 1.59%)				
Luxembourg: 1.14% (31 May 2018: 1.59%)				
101,943	Majedie UK Smaller Companies Fund Class B Com NPV	GBP	319,745	1.14
Total Investment Funds			319,745	1.14
Rights: 0.02% (31 May 2018: 0.09%)				
United Kingdom: 0.02% (31 May 2018: 0.09%)				
17,578	Marks & Spencer Group PLC Com GBP0.25	GBP	6,726	0.02
Total United Kingdom			6,726	0.02
Total Rights			6,726	0.02
No. of Contracts	Futures Contracts: -0.05% (31 May 2018: -0.01%)	Counterparty	Unrealised Loss GBP	% of Net Assets
7	FTSE 100 Index Future June 2019	Goldman Sachs	(13,079)	(0.05)
Total Futures Contracts			(13,079)	(0.05)

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess UK Alpha Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Forward Currency Contracts: 0.10% (31 May 2018: 0.01%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain GBP	% of Net Assets
UBS~	USD	364,189	GBP	279,448	14/06/2019	9,406	0.04
UBS~	EUR	307,686	GBP	265,890	14/06/2019	6,198	0.02
UBS~	USD	183,629	GBP	140,901	14/06/2019	4,743	0.02
UBS~	EUR	149,878	GBP	129,518	14/06/2019	3,019	0.01
UBS~	EUR	148,432	GBP	128,269	14/06/2019	2,990	0.01
Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts						26,356	0.10
Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss GBP	% of Net Assets
Barclays^	GBP	3,135	EUR	3,630	14/06/2019	(76)	-
Barclays^	GBP	3,221	EUR	3,731	14/06/2019	(78)	-
Barclays^	GBP	3,030	USD	3,956	14/06/2019	(107)	-
Barclays^	GBP	6,512	EUR	7,541	14/06/2019	(157)	-
Barclays^	GBP	6,010	USD	7,845	14/06/2019	(212)	-
UBS	GBP	7,977	EUR	9,296	14/06/2019	(243)	-
Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts						(873)	-
Total Forward Currency Contracts						25,483	0.10
						Fair Value GBP	% of Net Assets
Total Value of Investments						26,708,923	95.46
Cash and Cash Equivalents*						1,263,231	4.51
Other Net Assets						7,970	0.03
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares						27,980,124	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.	93.42
Investment Funds and AIFs.	1.13
OTC financial derivative instruments.	0.09
Other Assets.	5.36
	100.00

*All cash holdings are held with The Northern Trust Company other than GBP 96,569 held with Goldman Sachs as security by the counterparty to derivatives contracts.

^ Related party.

~ There are no offsetting agreements with the counterparty.

GlobalAccess UK Alpha Fund**Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)**

The Industry Classification Benchmark ("ICB") is jointly owned by FTSE and Dow Jones and has been licensed for use. FTSE and Dow Jones do not accept liability to any person for any loss or damage arising out of any error or omission in ICB.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess UK Opportunities Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value GBP	% of Net Assets
	Equities: 95.02% (31 May 2018: 93.55%)			
	Cayman Islands: 0.50% (31 May 2018: 0.46%)			
	Entertainment: 0.50% (31 May 2018: 0.46%)			
142,990	Manchester United Plc Class A Com USD0.0005	USD	2,070,428	0.50
	Total Cayman Islands		2,070,428	0.50
	Guernsey: 0.00% (31 May 2018: 0.05%)			
	Commercial Services: 0.00% (31 May 2018: 0.05%)			
	Jersey: 1.54% (31 May 2018: 0.52%)			
	Advertising: 1.54% (31 May 2018: 0.00%)			
681,896	WPP PLC Com GBPO.10	GBP	6,419,369	1.54
	Commercial Services: 0.00% (31 May 2018: 0.52%)			
	Total Jersey		6,419,369	1.54
	Netherlands: 1.26% (31 May 2018: 1.15%)			
	Beverages: 1.26% (31 May 2018: 1.15%)			
66,974	Heineken Holding NV Com EUR1.60	EUR	5,240,379	1.26
	Total Netherlands		5,240,379	1.26
	United Kingdom: 90.22% (31 May 2018: 90.34%)			
	Aerospace/Defense: 3.50% (31 May 2018: 3.99%)			
903,100	BAE Systems PLC Com GBPO.03	GBP	4,086,076	0.98
855,624	Chemring Group PLC Com GBPO.01	GBP	1,384,400	0.33
3,768,801	Cobham PLC Com GBPO.03	GBP	3,759,379	0.91
343,292	Ultra Electronics GBP5.00	GBP	5,319,309	1.28
	Agriculture: 2.69% (31 May 2018: 2.78%)			
183,969	British American Tobacco PLC Com GBPO.25	GBP	5,078,464	1.22
318,911	Imperial Brands PLC Com GBPO.10	GBP	6,107,465	1.47
	Apparel: 2.30% (31 May 2018: 2.76%)			
564,200	Burberry Group PLC Com GBPO.0005	GBP	9,566,011	2.30
	Banks: 3.61% (31 May 2018: 4.04%)			
3,221,574	Barclays PLC Com GBPO.25^	GBP	4,810,776	1.16
814,471	HSBC Holdings PLC Com USD0.50	GBP	5,254,560	1.26
8,646,535	Lloyds Banking Group PLC Com GBPO.10	GBP	4,951,438	1.19
	Beverages: 5.24% (31 May 2018: 5.06%)			
183,449	A.G. Barr PLC Com GBPO.04	GBP	1,736,345	0.42
442,004	Diageo GBP28.93518	GBP	14,702,158	3.53

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess UK Opportunities Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value GBP	% of Net Assets
Equities: 95.02% (31 May 2018: 93.55%) (Continued)				
United Kingdom: 90.22% (31 May 2018: 90.34%) (Continued)				
Beverages: 5.24% (31 May 2018: 5.06%) (Continued)				
1,859,582	Stock Spirits Group PLC Com GBP0.10	GBP	4,388,614	1.06
34,167	Young & Co's Brewery PLC Class A Com GBP0.13	GBP	611,589	0.15
29,222	Young & Co's Brewery PLC Com GBP0.13	GBP	340,436	0.08
Chemicals: 2.37% (31 May 2018: 2.30%)				
907,714	Elementis PLC GBP5.00	GBP	1,312,101	0.32
2,112,042	Essentra PLC Com GBP0.25	GBP	8,547,434	2.05
Commercial Services: 10.19% (31 May 2018: 9.77%)				
810,825	Aggreko PLC Com GBP0.05	GBP	6,279,840	1.51
2,807,335	Hays PLC Com GBP0.01	GBP	4,160,470	1.00
2,047,032	ITE Group PLC GBP1.00	GBP	1,599,755	0.38
503,177	Mears Group PLC Com GBP0.01	GBP	1,295,681	0.31
1,082,810	Pagegroup PLC Com GBP0.01	GBP	5,514,210	1.32
1,572,003	QinetiQ Group PLC Com GBP0.01	GBP	4,585,533	1.10
721,808	RELX PLC Com GBP0.14	GBP	13,297,508	3.20
567,747	Savills PLC Com GBP0.03	GBP	4,810,236	1.16
1,365,291	Speedy Hire PLC Com GBP0.05	GBP	858,768	0.21
Cosmetics/Personal Care: 4.44% (31 May 2018: 2.72%)				
2,525,971	PZ Cussons PLC Com GBP1.00	GBP	5,140,351	1.24
275,600	Unilever PLC Com GBP0.03	GBP	13,330,083	3.20
Distribution/Wholesale: 2.12% (31 May 2018: 2.09%)				
581,243	Headlam Group GBP5.00	GBP	2,769,623	0.66
1,096,582	SIG PLC Com GBP0.10	GBP	1,422,267	0.34
376,796	Travis Perkins Com GBP0.10	GBP	4,643,068	1.12
Diversified Financial Services: 12.96% (31 May 2018: 11.90%)				
619,928	Hargreaves Lansdown PLC Com GBP0.004	GBP	14,044,469	3.38
227,464	London Stock Exchange Group PLC Com GBP0.07	GBP	12,016,923	2.89
1,570,725	Man Group PLC Com USD0.03	GBP	2,294,201	0.55
263,003	Numis Corp PLC Com GBP0.05	GBP	708,793	0.17
244,318	Rathbone Brothers GBP5.00	GBP	5,246,729	1.26
352,660	Schroders PLC Com GBP1.00	GBP	10,290,619	2.47
260,684	Schroders PLC Com-Non Voting GBP1.00	GBP	6,132,591	1.47
976,502	Urban & Civic PLC Com GBP0.20	GBP	3,188,279	0.77
Electronics: 2.76% (31 May 2018: 2.74%)				
834,512	Electrocomponents PLC Com GBP0.10	GBP	5,079,675	1.22
178,846	Spectris PLC Com GBP0.05	GBP	4,439,852	1.07
784,032	TT Electronics GBP25.00	GBP	1,971,840	0.47

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess UK Opportunities Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value GBP	% of Net Assets
	Equities: 95.02% (31 May 2018: 93.55%) (Continued)			
	United Kingdom: 90.22% (31 May 2018: 90.34%) (Continued)			
	Food: 2.72% (31 May 2018: 3.00%)			
2,024,738	Tesco PLC Com GBP0.05	GBP	4,582,995	1.10
3,418,483	Wm Morrison Supermarkets PLC Com GBP0.10	GBP	6,730,138	1.62
	Forest Products & Paper: 0.00% (31 May 2018: 0.41%)			
	Gas: 0.25% (31 May 2018: 0.00%)			
1,124,983	Centrica PLC Com GBP0.06	GBP	1,052,534	0.25
	Healthcare-Products: 0.26% (31 May 2018: 0.00%)			
778,449	ConvaTec Group PLC Com GBP0.10	GBP	1,086,131	0.26
	Holding Companies-Diversified: 0.84% (31 May 2018: 0.97%)			
2,358,097	Mitie Group PLC Com GBP0.03	GBP	3,493,521	0.84
	Home Builders: 0.30% (31 May 2018: 0.00%)			
340,451	Crest Nicholson Holdings plc Com GBP0.03428571	GBP	1,249,796	0.30
	Household Products/Wares: 1.18% (31 May 2018: 1.21%)			
798,448	McBride GBP10.00	GBP	684,669	0.17
66,420	Reckitt Benckiser Group PLC Com GBP0.10	GBP	4,216,010	1.01
	Insurance: 1.05% (31 May 2018: 1.21%)			
1,082,369	Aviva PLC Com GBP0.25	GBP	4,379,806	1.05
	Internet: 0.68% (31 May 2018: 0.38%)			
771,689	Moneysupermarket.com Group PLC Com GBP0.0002	GBP	2,825,153	0.68
	Investment Companies: 0.60% (31 May 2018: 0.45%)			
1,522,451	Melrose Industries PLC Com GBP0.07	GBP	2,497,200	0.60
	Media: 7.29% (31 May 2018: 7.71%)			
1,429,946	Daily Mail & General Trust PLC Com GBP0.13	GBP	10,645,948	2.56
986,613	Euromoney Institutional Investor PLC Com GBP0.0025	GBP	12,796,371	3.07
2,014,508	ITV PLC Com GBP0.10	GBP	2,159,049	0.52
602,933	Pearson PLC Com GBP0.25	GBP	4,746,288	1.14
	Mining: 3.90% (31 May 2018: 3.73%)			
250,772	Anglo American PLC Com USD0.55	GBP	4,751,879	1.14
252,528	Rio Tinto PLC Com GBP0.10	GBP	11,456,564	2.76
	Miscellaneous Manufacturing: 3.00% (31 May 2018: 4.07%)			
564,324	IMI PLC Com GBP0.29	GBP	5,113,904	1.23
747,429	Senior PLC GBP10.00	GBP	1,719,834	0.41

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess UK Opportunities Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value GBP	% of Net Assets
Equities: 95.02% (31 May 2018: 93.55%) (Continued)				
United Kingdom: 90.22% (31 May 2018: 90.34%) (Continued)				
Miscellaneous Manufacturing: 3.00% (31 May 2018: 4.07%) (Continued)				
309,074	Smiths Group PLC Com GBP0.38	GBP	4,446,802	1.07
105,835	Vitec Group GBP20.00	GBP	1,195,936	0.29
Oil & Gas: 3.91% (31 May 2018: 3.97%)				
1,502,506	BP PLC Com USD0.25	GBP	8,115,786	1.95
329,760	Royal Dutch Shell PLC Class B Com EUR0.07	GBP	8,157,438	1.96
Oil & Gas Services: 0.57% (31 May 2018: 0.50%)				
465,723	Hunting PLC GBP25.00	GBP	2,367,037	0.57
Pharmaceuticals: 1.55% (31 May 2018: 2.42%)				
421,280	GlaxoSmithKline PLC Com GBP0.25	GBP	6,432,524	1.55
Private Equity: 1.49% (31 May 2018: 1.35%)				
591,025	3i Group PLC Com GBP0.74	GBP	6,213,150	1.49
Real Estate: 1.30% (31 May 2018: 0.55%)				
1,251,484	McCarthy & Stone PLC Com GBP8.00	GBP	1,626,304	0.39
864,846	St Modwen Properties PLC GBP10.00	GBP	3,764,242	0.91
Real Estate Investment Trusts: 0.17% (31 May 2018: 0.00%)				
767,772	Empiric Student Property PLC Reits GBP0.01	GBP	703,279	0.17
Retail: 1.04% (31 May 2018: 1.72%)				
3,304,447	Restaurant Group PLC Com GBP0.28	GBP	4,310,651	1.04
Software: 3.61% (31 May 2018: 4.11%)				
187,992	EMIS Group PLC Com GBP0.01	GBP	2,238,985	0.54
1,530,498	Sage Group PLC Com GBP0.01	GBP	11,429,759	2.75
244,477	SDL PLC Com GBP0.01	GBP	1,347,068	0.32
Telecommunications: 1.06% (31 May 2018: 1.13%)				
3,410,107	Vodafone Group PLC Com USD0.21	GBP	4,413,702	1.06
Transportation: 1.27% (31 May 2018: 1.30%)				
140,655	Clarkson GBP25.00	GBP	3,379,237	0.81
475,102	National Express Group GBP5.00	GBP	1,887,580	0.46
Total United Kingdom			375,295,189	90.22

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess UK Opportunities Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value GBP	% of Net Assets
Equities: 95.02% (31 May 2018: 93.55%) (Continued)				
United States: 1.50% (31 May 2018: 1.03%)				
Food: 1.50% (31 May 2018: 1.03%)				
155,267	Mondelez International Inc Class A Com NPV	USD	6,264,760	1.50
Total United States			6,264,760	1.50
Total Equities			395,290,125	95.02

No. of Contracts	Futures Contracts: -0.03% (31 May 2018: 0.21%)	Counterparty	Unrealised Gain/(loss) GBP	% of Net Assets
77	FTSE 100 Index Future June 2019	Goldman Sachs	33,697	0.01
Total Fair Value Gains on Open Futures Contracts			33,697	0.01
92	FTSE 100 Index Future June 2019	Goldman Sachs	(144,105)	(0.04)
Total Fair Value Losses on Open Futures Contracts			(144,105)	(0.04)
Total Futures Contracts			(110,408)	(0.03)

Forward Currency Contracts: 0.10% (31 May 2018: 0.00%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain GBP	% of Net Assets
UBS	EUR	10,785,959	GBP	9,320,784	14/06/2019	217,287	0.05
UBS	USD	3,291,949	GBP	2,525,963	14/06/2019	85,021	0.02
UBS	EUR	3,467,181	GBP	2,996,195	14/06/2019	69,848	0.02
UBS	USD	835,779	GBP	641,306	14/06/2019	21,586	0.01
UBS	EUR	165,696	GBP	143,188	14/06/2019	3,338	-
UBS	USD	120,630	GBP	92,561	14/06/2019	3,115	-
UBS	EUR	113,499	GBP	98,081	14/06/2019	2,286	-
UBS	EUR	13,892	GBP	12,005	14/06/2019	280	-
UBS	EUR	1,744	GBP	1,497	14/06/2019	46	-
UBS	EUR	990	GBP	855	14/06/2019	21	-
Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts						402,828	0.10

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss GBP	% of Net Assets
UBS	GBP	247	EUR	281	14/06/2019	(1)	-
UBS	GBP	604	EUR	685	14/06/2019	(2)	-
UBS	GBP	1,497	EUR	1,696	14/06/2019	(3)	-
UBS	GBP	653	EUR	744	14/06/2019	(5)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess UK Opportunities Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Forward Currency Contracts: 0.10% (31 May 2018: 0.00%) (Continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss GBP	% of Net Assets
UBS	GBP	855	EUR	978	14/06/2019	(9)	-
UBS	GBP	766	EUR	881	14/06/2019	(14)	-
UBS	GBP	2,432	EUR	2,772	14/06/2019	(19)	-
UBS	GBP	2,068	EUR	2,364	14/06/2019	(22)	-
UBS	GBP	10,463	EUR	11,858	14/06/2019	(23)	-
UBS	GBP	2,372	EUR	2,710	14/06/2019	(25)	-
UBS	GBP	16,482	EUR	18,696	14/06/2019	(52)	-
UBS	GBP	3,167	EUR	3,667	14/06/2019	(76)	-
UBS	GBP	6,161	EUR	7,068	14/06/2019	(89)	-
UBS	GBP	13,095	EUR	15,075	14/06/2019	(235)	-
UBS	GBP	13,891	EUR	16,031	14/06/2019	(285)	-
UBS	GBP	9,485	EUR	11,052	14/06/2019	(289)	-
UBS	GBP	10,409	USD	13,537	14/06/2019	(328)	-
UBS	GBP	23,552	USD	30,662	14/06/2019	(767)	-
UBS	GBP	37,260	EUR	43,163	14/06/2019	(909)	-
Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts						(3,153)	-
Total Forward Currency Contracts						399,675	0.10
						Fair Value GBP	% of Net Assets
Total Value of Investments						395,579,392	95.09
Cash and Cash Equivalents*						19,750,483	4.75
Other Net Assets						660,503	0.16
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares						415,990,378	100.00

Analysis of Total Assets (Unaudited)

	% of Total Assets
Transferable securities and money market instruments admitted to official stock exchange listing or traded on a regulated market.	94.30
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	0.01
OTC financial derivative instruments.	0.10
Other Assets.	5.59
	<u>100.00</u>

*All cash holdings are held with The Northern Trust Company other than GBP 1,953,496 held with Goldman Sachs as security by the counterparty to derivatives contracts.

^ Related party.

The Industry Classification Benchmark ("ICB") is jointly owned by FTSE and Dow Jones and has been licensed for use. FTSE and Dow Jones do not accept liability to any person for any loss or damage arising out of any error or omission in ICB.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds: 102.39% (31 May 2018: 100.48%)			
	Australia: 0.46% (31 May 2018: 2.02%)			
	Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2018: 0.13%)			
	Government Bonds: 0.46% (31 May 2018: 1.89%)			
1,300,000	Australia Government Bond 5.75% 15/07/2022	AUD	1,029,015	0.46
	Total Australia		1,029,015	0.46
	Belgium: 0.32% (31 May 2018: 0.25%)			
	Government Bonds: 0.32% (31 May 2018: 0.25%)			
700,000	Belgium Government Bond 2.875% 18/09/2024	USD	723,519	0.32
	Total Belgium		723,519	0.32
	Canada: 0.57% (31 May 2018: 4.50%)			
	Corporate Bonds: 0.17% (31 May 2018: 0.34%)			
350,000	Toronto-Dominion Bank 0.375% 25/04/2024	EUR	389,391	0.17
	Government Bonds: 0.14% (31 May 2018: 4.16%)			
250,000	CPPIB Capital Inc 1.5% 04/03/2033	EUR	308,457	0.14
	Government Sponsored Agencies: 0.26% (31 May 2018: 0.00%)			
500,000	Export Development Canada 0.25% 07/03/2026	EUR	568,917	0.26
	Total Canada		1,266,765	0.57
	Chile: 0.00% (31 May 2018: 0.19%)			
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2018: 0.19%)			
	Czech Republic: 2.15% (31 May 2018: 0.55%)			
	Government Bonds: 2.15% (31 May 2018: 0.55%)			
80,000,000	Czech Republic Government Bond 0% 10/02/2020	CZK	3,414,262	1.53
1,100,000	Czech Republic International 3.875% 24/05/2022	EUR	1,375,559	0.62
	Total Czech Republic		4,789,821	2.15
	Denmark: 1.55% (31 May 2018: 1.50%)			
	Corporate Bonds: 1.54% (31 May 2018: 1.18%)			
200,000	Jyske Bank A/S 0.875% 03/12/2021	EUR	225,632	0.10
3,000,000	Jyske Realkredit A/S 1.5% 01/10/2050†	DKK	452,602	0.20
2	Jyske Realkredit A/S 2% 01/10/2047†	DKK	-	-
521,198	Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 2% 01/10/2047†	DKK	80,693	0.04

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 102.39% (31 May 2018: 100.48%) (Continued)				
Denmark: 1.55% (31 May 2018: 1.50%) (Continued)				
Corporate Bonds: 1.54% (31 May 2018: 1.18%) (Continued)				
4,693,983	Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 2% 01/10/2050†	DKK	721,478	0.32
3,478	Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 2.5% 01/10/2047†	DKK	544	–
10,000,000	Nykredit Realkredit A/S 1.5% 01/10/2050†	DKK	1,495,355	0.67
2	Nykredit Realkredit A/S 2% 01/10/2047†	DKK	–	–
13,568	Nykredit Realkredit A/S 2.5% 01/10/2047†	DKK	2,117	–
2,993,301	Realkredit Danmark A/S 2% 01/10/2050†	DKK	459,185	0.21
Government Sponsored Agencies: 0.01% (31 May 2018: 0.32%)				
35,714	Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 3% 01/10/2047†	DKK	5,663	–
1	Realkredit Danmark A/S 2% 01/10/2047†	DKK	–	–
70,344	Realkredit Danmark A/S 2.5% 01/07/2047	DKK	10,916	0.01
Total Denmark			3,454,185	1.55
Finland: 0.08% (31 May 2018: 0.00%)				
Corporate Bonds: 0.08% (31 May 2018: 0.00%)				
150,000	Fortum OYJ 0.875% 27/02/2023	EUR	169,390	0.08
Total Finland			169,390	0.08
France: 5.42% (31 May 2018: 8.71%)				
Corporate Bonds: 0.58% (31 May 2018: 1.58%)				
100,000	Atos SE 0.75% 07/05/2022	EUR	113,259	0.05
300,000	BPCE SA 2.75% 02/12/2021	USD	301,383	0.13
400,000	Credit Agricole SA FRN 17/01/2022	EUR	448,985	0.20
325,000	Danone SA 1.691% 30/10/2019	USD	323,761	0.15
100,000	Orange SA 0.5% 15/01/2022	EUR	112,901	0.05
Government Bonds: 4.84% (31 May 2018: 7.13%)				
1,400,000	France Treasury Bill BTF 0% 13/06/2019	EUR	1,560,308	0.70
1,400,000	France Treasury Bill BTF 0% 31/07/2019	EUR	1,561,475	0.70
600,000	France Treasury Bill BTF 0% 21/08/2019	EUR	669,422	0.30
1,700,000	French Republic Government Bond OAT 2% 25/05/2048	EUR	2,270,474	1.02
3,190,000	French Republic Government Bond OAT 2.25% 25/07/2020†	EUR	4,714,338	2.12
Total France			12,076,306	5.42
Germany: 3.24% (31 May 2018: 1.13%)				
Corporate Bonds: 0.40% (31 May 2018: 0.24%)				
400,000	Deutsche Bank AG 1.75% 16/12/2021	GBP	495,891	0.22

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 102.39% (31 May 2018: 100.48%) (Continued)				
Germany: 3.24% (31 May 2018: 1.13%) (Continued)				
Corporate Bonds: 0.40% (31 May 2018: 0.24%) (Continued)				
130,000	Schaeffler AG 1.125% 26/03/2022	EUR	147,184	0.07
200,000	Volkswagen Financial Services NV 2.75% 10/07/2023	GBP	257,292	0.11
Government Bonds: 2.84% (31 May 2018: 0.89%)				
4,400,000	Bundesrepublik Deutschland 0% 13/10/2023	EUR	5,039,572	2.26
800,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 15/02/2029	EUR	930,803	0.42
300,000	State of North Rhine-Westphalia Germany 1.1% 13/03/2034	EUR	355,006	0.16
Total Germany			7,225,748	3.24
Hong Kong: 0.45% (31 May 2018: 0.00%)				
Government Bonds: 0.45% (31 May 2018: 0.00%)				
8,000,000	Hong Kong Government Bond Programme 0.91% 05/11/2020	HKD	1,008,117	0.45
Total Hong Kong			1,008,117	0.45
Hungary: 0.90% (31 May 2018: 0.57%)				
Government Bonds: 0.90% (31 May 2018: 0.57%)				
160,000,000	Hungary Government International Bond 2.5% 24/10/2024	HUF	568,693	0.25
1,350,000	Hungary Government International Bond 6.375% 29/03/2021 - United States of America	USD	1,438,061	0.65
Total Hungary			2,006,754	0.90
Ireland: 1.79% (31 May 2018: 0.50%)				
Corporate Bonds: 0.23% (31 May 2018: 0.19%)				
450,000	FCA Bank SpA/Ireland 1% 15/11/2021	EUR	509,287	0.23
Government Bonds: 1.56% (31 May 2018: 0.31%)				
700,000	Ireland Government Bond 1% 15/05/2026	EUR	831,997	0.37
2,200,000	Ireland Government Bond 1.35% 18/03/2031	EUR	2,656,031	1.19
Total Ireland			3,997,315	1.79
Israel: 1.73% (31 May 2018: 0.78%)				
Government Bonds: 1.73% (31 May 2018: 0.78%)				
4,700,000	Israel Government Bond - Fixed 1.25% 30/11/2022	ILS	1,325,267	0.59
2,600,000	Israel Government Bond - Fixed 2.25% 28/09/2028	ILS	760,788	0.34

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 102.39% (31 May 2018: 100.48%) (Continued)				
Israel: 1.73% (31 May 2018: 0.78%) (Continued)				
Government Bonds: 1.73% (31 May 2018: 0.78%) (Continued)				
200,000	Israel Government International Bond 3.25% 17/01/2028	USD	207,834	0.09
1,290,000	Israel Government International Bond 4% 30/06/2022	USD	1,350,508	0.61
200,000	Israel Government International Bond 4.125% 17/01/2048	USD	212,636	0.10
Total Israel			3,857,033	1.73
Italy: 9.78% (31 May 2018: 7.96%)				
Government Bonds: 9.78% (31 May 2018: 7.96%)				
1,400,000	Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 12/07/2019	EUR	1,560,582	0.70
1,700,000	Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 31/07/2019	EUR	1,895,046	0.85
400,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.9% 01/08/2022	EUR	440,117	0.20
5,800,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 01/03/2023	EUR	6,333,778	2.84
200,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.45% 15/11/2024	EUR	217,436	0.10
3,800,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.5% 01/08/2019	EUR	4,246,323	1.90
5,800,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.45% 01/10/2023	EUR	6,667,733	2.99
300,000	Republic of Italy Government International Bond 6% 04/08/2028	GBP	442,947	0.20
Total Italy			21,803,962	9.78
Japan: 17.64% (31 May 2018: 16.22%)				
Corporate Bonds: 2.11% (31 May 2018: 1.66%)				
1,300,000	Central Nippon Expressway Co Ltd 2.849% 03/03/2022	USD	1,299,710	0.58
300,000	Chugoku Electric Power Co Inc 2.701% 16/03/2020	USD	299,878	0.13
400,000	JT International Financial Services BV 1.125% 28/09/2025	EUR	459,736	0.21
200,000	Mizuho Financial Group Inc 2.953% 28/02/2022	USD	201,565	0.09
1,000,000	ORIX Corp 3.25% 04/12/2024	USD	1,019,701	0.46
325,000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 2.058% 14/07/2021	USD	321,292	0.14
300,000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc FRN 09/03/2021	USD	306,643	0.14
500,000	Takeda Pharmaceutical Co Ltd FRN 21/11/2022	EUR	567,512	0.26
200,000	Toyota Motor Finance Netherlands BV 0.625% 26/09/2023	EUR	226,711	0.10
Government Bonds: 15.53% (31 May 2018: 14.56%)				
1,100,000	Japan Finance Organization for Municipalities 3% 12/03/2024	USD	1,130,577	0.51
10,000,000	Japan Government Thirty Year Bond 0.5% 20/09/2046	JPY	94,012	0.04
130,000,000	Japan Government Thirty Year Bond 0.5% 20/03/2049	JPY	1,211,985	0.54
32,000,000	Japan Government Thirty Year Bond 0.7% 20/12/2048	JPY	314,722	0.14
430,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 17/06/2019	JPY	3,960,570	1.78
420,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 16/07/2019	JPY	3,868,979	1.74

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 102.39% (31 May 2018: 100.48%) (Continued)				
Japan: 17.64% (31 May 2018: 16.22%) (Continued)				
Government Bonds: 15.53% (31 May 2018: 14.56%) (Continued)				
620,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 22/07/2019	JPY	5,711,495	2.56
40,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 29/07/2019	JPY	368,494	0.16
1,010,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 13/08/2019	JPY	9,305,074	4.18
790,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 19/08/2019	JPY	7,278,410	3.27
140,000,000	Japanese Government CPI Linked Bond 0.1% 10/03/2028†	JPY	1,353,277	0.61
Total Japan			39,300,343	17.64
Latvia: 0.39% (31 May 2018: 0.00%)				
Government Bonds: 0.39% (31 May 2018: 0.00%)				
200,000	Latvia Government International Bond 1.125% 30/05/2028	EUR	236,647	0.11
500,000	Latvia Government International Bond 2.25% 15/02/2047	EUR	636,010	0.28
Total Latvia			872,657	0.39
Lithuania: 0.68% (31 May 2018: 0.32%)				
Government Bonds: 0.68% (31 May 2018: 0.32%)				
600,000	Lithuania Government Bond 0.4% 16/08/2023	EUR	672,099	0.30
800,000	Lithuania Government International Bond 6.125% 09/03/2021	USD	847,296	0.38
Total Lithuania			1,519,395	0.68
Luxembourg: 0.26% (31 May 2018: 0.98%)				
Corporate Bonds: 0.26% (31 May 2018: 0.59%)				
150,000	Logicor Financing Sarl 0.5% 30/04/2021	EUR	167,856	0.08
400,000	NORD/LB Luxembourg SA Covered Bond Bank 2.875% 16/02/2021	USD	403,229	0.18
Government Bonds: 0.00% (31 May 2018: 0.39%)				
Total Luxembourg			571,085	0.26
Mexico: 0.94% (31 May 2018: 1.15%)				
Government Bonds: 0.94% (31 May 2018: 1.15%)				
18,350,000	Mexican Bonos 10% 05/12/2024	MXN	1,025,254	0.46
950,000	Mexico Government International Bond 3.625% 15/03/2022	USD	968,050	0.43

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds: 102.39% (31 May 2018: 100.48%) (Continued)			
	Mexico: 0.94% (31 May 2018: 1.15%) (Continued)			
	Government Bonds: 0.94% (31 May 2018: 1.15%) (Continued)			
100,000	Mexico Government International Bond 4% 15/03/2115	EUR	108,032	0.05
	Total Mexico		2,101,336	0.94
	Netherlands: 0.63% (31 May 2018: 0.48%)			
	Corporate Bonds: 0.63% (31 May 2018: 0.48%)			
200,000	Bayer Capital Corp BV FRN 26/06/2022	EUR	221,587	0.10
500,000	ING Bank NV 2.625% 05/12/2022	USD	505,984	0.23
400,000	ING Bank NV FRN 08/04/2022	EUR	447,894	0.20
200,000	Nationale-Nederlanden Bank NV 0.375% 31/05/2023	EUR	223,143	0.10
	Total Netherlands		1,398,608	0.63
	New Zealand: 0.08% (31 May 2018: 2.20%)			
	Corporate Bonds: 0.08% (31 May 2018: 0.07%)			
150,000	BNZ International Funding Ltd/London 0.5% 13/05/2023	EUR	168,559	0.08
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2018: 2.13%)			
	Total New Zealand		168,559	0.08
	Norway: 0.15% (31 May 2018: 0.18%)			
	Government Bonds: 0.15% (31 May 2018: 0.18%)			
2,800,000	Norway Government Bond 1.75% 13/03/2025	NOK	327,444	0.15
	Total Norway		327,444	0.15
	Poland: 1.34% (31 May 2018: 0.84%)			
	Corporate Bonds: 0.15% (31 May 2018: 0.00%)			
300,000	PKO Bank Hipoteczny SA 0.75% 24/01/2024	EUR	341,937	0.15
	Government Bonds: 1.19% (31 May 2018: 0.84%)			
2,700,000	Republic of Poland Government Bond 3.25% 25/07/2025	PLN	741,884	0.33
1,600,000	Republic of Poland Government Bond 5.75% 23/09/2022	PLN	467,917	0.21
1,350,000	Republic of Poland Government International Bond 5% 23/03/2022	USD	1,438,498	0.65
	Total Poland		2,990,236	1.34

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds: 102.39% (31 May 2018: 100.48%) (Continued)			
	Russian Federation: 0.52% (31 May 2018: 0.00%)			
	Government Bonds: 0.52% (31 May 2018: 0.00%)			
75,000,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.5% 18/08/2021	RUB	1,156,450	0.52
	Total Russian Federation		1,156,450	0.52
	Saudi Arabia: 1.65% (31 May 2018: 1.47%)			
	Government Bonds: 1.65% (31 May 2018: 1.47%)			
400,000	KSA Sukuk Ltd 4.303% 19/01/2029	USD	420,144	0.19
1,000,000	Saudi Government International Bond 2.375% 26/10/2021	USD	989,008	0.44
1,100,000	Saudi Government International Bond 3.625% 04/03/2028 - Ireland	USD	1,103,412	0.50
200,000	Saudi Government International Bond 4% 17/04/2025	USD	208,884	0.09
400,000	Saudi Government International Bond 4.375% 16/04/2029	USD	423,010	0.19
500,000	Saudi Government International Bond 4.5% 17/04/2030	USD	532,937	0.24
	Total Saudi Arabia		3,677,395	1.65
	Singapore: 0.70% (31 May 2018: 0.62%)			
	Corporate Bonds: 0.70% (31 May 2018: 0.62%)			
1,300,000	Clifford Capital Pte Ltd 3.38% 07/03/2028	USD	1,354,006	0.61
200,000	DBS Bank Ltd 3.3% 27/11/2021†	USD	204,061	0.09
	Total Singapore		1,558,067	0.70
	Slovakia: 0.86% (31 May 2018: 0.00%)			
	Government Bonds: 0.86% (31 May 2018: 0.00%)			
800,000	Slovakia Government Bond 0.75% 09/04/2030	EUR	915,436	0.41
800,000	Slovakia Government Bond 2.25% 12/06/2068	EUR	1,011,506	0.45
	Total Slovakia		1,926,942	0.86
	Slovenia: 0.00% (31 May 2018: 0.87%)			
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2018: 0.87%)			
	Spain: 9.50% (31 May 2018: 7.28%)			
	Corporate Bonds: 0.15% (31 May 2018: 0.13%)			
300,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 09/03/2023	EUR	329,545	0.15
	Government Bonds: 9.35% (31 May 2018: 7.15%)			
2,700,000	Spain Government Bond 1.3% 31/10/2026	EUR	3,220,819	1.45
1,600,000	Spain Government Bond 2.15% 31/10/2025	EUR	2,007,154	0.90

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 102.39% (31 May 2018: 100.48%) (Continued)				
Spain: 9.50% (31 May 2018: 7.28%) (Continued)				
Government Bonds: 9.35% (31 May 2018: 7.15%) (Continued)				
5,000,000	Spain Government Bond 4.4% 31/10/2023	EUR	6,681,972	3.00
6,000,000	Spain Letras del Tesoro 0% 12/07/2019	EUR	6,689,634	3.00
2,000,000	Spain Letras del Tesoro 0% 16/08/2019	EUR	2,230,944	1.00
Total Spain			21,160,068	9.50
Supranational: 0.00% (31 May 2018: 0.06%)				
Government Bonds: 0.00% (31 May 2018: 0.06%)				
Sweden: 1.89% (31 May 2018: 0.27%)				
Corporate Bonds: 1.89% (31 May 2018: 0.27%)				
6,000,000	Danske Hypotek AB 1% 20/12/2023	SEK	646,636	0.29
11,000,000	Lansforsakringar Hypotek AB 1.25% 20/09/2023	SEK	1,202,986	0.54
700,000	Lansforsakringar Hypotek AB 2.25% 21/09/2022	SEK	78,630	0.04
11,000,000	Nordea Hypotek AB 1.25% 20/09/2023	SEK	1,203,673	0.54
10,000,000	Skandinaviska Enskilda Banken AB 1% 20/12/2023	SEK	1,076,151	0.48
Total Sweden			4,208,076	1.89
Switzerland: 0.56% (31 May 2018: 0.55%)				
Corporate Bonds: 0.56% (31 May 2018: 0.55%)				
1,200,000	Credit Suisse AG 3.625% 09/09/2024	USD	1,246,439	0.56
Total Switzerland			1,246,439	0.56
United Kingdom: 13.63% (31 May 2018: 5.50%)				
Corporate Bonds: 3.39% (31 May 2018: 1.69%)				
200,000	Anglo American Capital PLC 3.5% 28/03/2022	EUR	241,354	0.11
450,000	Barclays PLC^ FRN 06/10/2023	GBP	563,359	0.25
300,000	Coventry Building Society 1% 05/05/2020	GBP	377,011	0.17
200,000	Firstgroup PLC 8.75% 08/04/2021	GBP	280,748	0.13
300,000	HSBC Holdings PLC 2.95% 25/05/2021	USD	301,331	0.13
300,000	HSBC Holdings PLC FRN 13/03/2028	USD	307,195	0.14
1,100,000	HSBC Holdings PLC 4.3% 08/03/2026	USD	1,155,122	0.52
200,000	HSBC Holdings PLC FRN 04/12/2021	EUR	224,662	0.10
600,000	Lloyds Bank PLC 4.875% 30/03/2027	GBP	941,844	0.42
1,000,000	Nationwide Building Society 3.9% 21/07/2025	USD	1,030,550	0.46
200,000	Reckitt Benckiser Treasury Services PLC 2.375% 24/06/2022	USD	198,101	0.09

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 102.39% (31 May 2018: 100.48%) (Continued)				
United Kingdom: 13.63% (31 May 2018: 5.50%) (Continued)				
Corporate Bonds: 3.39% (31 May 2018: 1.69%) (Continued)				
500,000	Santander UK PLC 1.125% 10/03/2025	EUR	575,427	0.26
300,000	Santander UK PLC 2.5% 05/01/2021	USD	298,804	0.13
400,000	Virgin Money PLC FRN 22/03/2024	GBP	507,185	0.23
500,000	Yorkshire Building Society 0.875% 20/03/2023	EUR	559,923	0.25
Government Bonds: 10.24% (31 May 2018: 3.81%)				
6,700,000	United Kingdom Gilt 1% 22/04/2024	GBP	8,590,266	3.86
2,500,000	United Kingdom Gilt 1.5% 22/01/2021	GBP	3,197,005	1.44
550,000	United Kingdom Gilt 1.5% 22/07/2047	GBP	696,547	0.31
1,500,000	United Kingdom Gilt 1.625% 22/10/2028	GBP	2,015,096	0.90
700,000	United Kingdom Gilt 2% 22/07/2020	GBP	895,647	0.40
900,000	United Kingdom Gilt 3.25% 22/01/2044	GBP	1,549,082	0.70
1,300,000	United Kingdom Gilt 3.5% 22/01/2045	GBP	2,342,920	1.05
2,800,000	United Kingdom Treasury Bill 0% 22/07/2019	GBP	3,525,596	1.58
Total United Kingdom			30,374,775	13.63
United States: 22.53% (31 May 2018: 32.83%)				
Corporate Bonds: 4.53% (31 May 2018: 4.40%)				
350,000	American Honda Finance Corp 0.55% 17/03/2023	EUR	394,358	0.18
400,000	Ares Capital Corp 3.625% 19/01/2022	USD	402,176	0.18
150,000	AT&T Inc FRN 30/06/2020	USD	151,104	0.07
500,000	Bank of America Corp 4% 01/04/2024	USD	524,232	0.23
525,000	Citigroup Inc 2.9% 08/12/2021	USD	526,978	0.23
350,000	Coca-Cola Co 0.125% 22/09/2022	EUR	391,600	0.17
300,000	Energy Transfer Operating LP 4.15% 01/10/2020	USD	304,612	0.14
350,000	Fidelity National Information Services Inc FRN 21/05/2021	EUR	390,545	0.17
550,000	Ford Motor Credit Co LLC FRN 12/08/2019	USD	550,187	0.25
475,000	Goldman Sachs Group Inc 5.375% 15/03/2020	USD	484,825	0.22
100,000	International Flavors & Fragrances Inc 0.5% 25/09/2021	EUR	112,544	0.05
350,000	International Lease Finance Corp 4.625% 15/04/2021	USD	359,919	0.16
1,000,000	Jackson National Life Global Funding 3.25% 30/01/2024	USD	1,019,703	0.46
800,000	JPMorgan Chase & Co FRN 25/04/2023	USD	801,559	0.36
200,000	JPMorgan Chase & Co 3.3% 01/04/2026	USD	202,556	0.09
400,000	Medtronic Global Holdings SCA 0% 07/03/2021	EUR	446,289	0.20
200,000	Microsoft Corp 2.4% 08/08/2026	USD	196,787	0.09
475,000	Morgan Stanley 5.5% 26/01/2020	USD	483,552	0.22
240,000	MUFG Americas Holdings Corp 3% 10/02/2025	USD	240,404	0.11
250,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 15/04/2023	USD	269,442	0.12
266,000	Santander Holdings USA Inc 2.65% 17/04/2020	USD	265,857	0.12
200,000	Santander Holdings USA Inc 3.7% 28/03/2022	USD	203,809	0.09

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 102.39% (31 May 2018: 100.48%) (Continued)				
United States: 22.53% (31 May 2018: 32.83%) (Continued)				
Corporate Bonds: 4.53% (31 May 2018: 4.40%) (Continued)				
300,000	Wells Fargo & Co 1.625% 02/06/2025	EUR	353,910	0.16
500,000	Wells Fargo & Co 3.55% 29/09/2025	USD	514,192	0.23
500,000	Wells Fargo & Co FRN 22/05/2028	USD	508,044	0.23
Government Bonds: 13.01% (31 May 2018: 26.30%)				
200,000	American Municipal Power Inc 7.334% 15/02/2028	USD	257,245	0.12
5,000,000	United States Treasury Bill 0% 21/11/2019	USD	4,945,495	2.22
600,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2022	USD	621,975	0.28
2,260,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/07/2024	USD	2,405,167	1.08
4,000,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/01/2025	USD	4,274,985	1.92
370,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/07/2025	USD	398,822	0.18
3,200,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.5% 15/01/2028	USD	3,331,826	1.49
600,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1% 15/02/2048	USD	656,934	0.29
1,400,000	United States Treasury Note/Bond 2% 31/01/2020	USD	1,397,020	0.63
7,700,000	United States Treasury Note/Bond 2.625% 28/02/2023	USD	7,895,807	3.54
2,300,000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 31/05/2023	USD	2,372,728	1.06
400,000	United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/02/2043	USD	441,531	0.20
Government Sponsored Agencies: 4.99% (31 May 2018: 2.13%)				
10,900,000	Fannie Mae 3.5% Perpetual	USD	11,116,725	4.99
1	Fannie Mae Pool 5.5% 01/10/2035	USD	-	-
1	Fannie Mae Pool 5.5% 01/01/2037	USD	-	-
1	Fannie Mae Pool 5.5% 01/03/2038	USD	-	-
1	Fannie Mae Pool 5.5% 01/05/2038	USD	-	-
1	Fannie Mae Pool 5.5% 01/06/2038	USD	-	-
1	Fannie Mae Pool 5.5% 01/07/2038	USD	-	-
1	Fannie Mae Pool 6% 01/10/2037	USD	-	-
1	Fannie Mae Pool 6% 01/03/2038	USD	-	-
Total United States			50,215,444	22.53
Total Bonds			228,181,249	102.39
Accrued Income on Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss: 0.47% (31 May 2018: 0.38%)			1,046,415	0.47

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

No. of Contracts	Futures Contracts: 0.32% (31 May 2018: 0.16%)	Counterparty	Unrealised Gain/(loss) USD	% of Net Assets
200	US 10 Year Note CBT Future September 2019	Barclays^	396,955	0.18
14	US Ultra CBT Future September 2019	Barclays^	100,953	0.05
45	Canada 10 Year MSE Future September 2019	Barclays^	86,545	0.04
75	Australia 3 Year SFE Future June 2019	Barclays^	74,094	0.03
58	US 5 Year Note CBT Future September 2019	Barclays^	69,342	0.03
58	Euro-Bund EURX Future September 2019	Barclays^	68,978	0.03
10	Euro-BTP EUX Future June 2019	Barclays^	24,973	0.01
85	Euro-BOBL EUX Future September 2019	Barclays^	17,072	0.01
(5)	Euro-BUXL 30 Year Bond EUX Future September 2019	Barclays^	67	-
Total Fair Value Gains on Open Futures Contracts			838,979	0.38
12	US 10 Year Note CBT Future September 2019	Barclays^	(11)	-
3	Euro-Bund EURX Future September 2019	Barclays^	(134)	-
(5)	Euro-BOBL EUX Future June 2019	Barclays^	(724)	-
(32)	Euro-FOAT Future September 2019	Barclays^	(16,403)	(0.01)
(22)	Long Gilt ICF Future September 2019	Barclays^	(22,927)	(0.01)
(14)	Japan 10 Year Bond OSE Future June 2019	Barclays^	(95,027)	(0.04)
Total Fair Value Losses on Open Futures Contracts			(135,226)	(0.06)
Total Futures Contracts			703,753	0.32

Forward Currency Contracts: -0.70% (31 May 2018: 0.34%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
Bank of America	USD	44,919,994	EUR	39,727,000	19/06/2019	607,384	0.27
Bank of America	USD	801,577	SGD	1,097,000	19/06/2019	4,423	-
Bank of America	USD	477,065	ILS	1,719,345	14/06/2019	2,990	-
Bank of America	HKD	3,745,666	USD	477,398	19/06/2019	379	-
Barclays^	USD	8,277,819	EUR	7,395,056	4/06/2019	37,138	0.02
Barclays^	USD	601,566	SEK	5,551,000	13/06/2019	18,074	0.01
Barclays^	USD	602,040	NOK	5,121,000	13/06/2019	16,918	0.01
Barclays^	USD	534,899	DKK	3,510,000	1/07/2019	9,979	0.01
Barclays^	USD	845,058	ILS	3,040,655	14/06/2019	6,657	-
BNP Paribas	USD	633,662	THB	19,801,939	19/06/2019	7,788	-
BNP Paribas	USD	642,620	NOK	5,588,000	5/06/2019	4,265	-
BNP Paribas	USD	337,744	NOK	2,930,000	4/06/2019	3,030	-
BNP Paribas	USD	805,328	CAD	1,085,000	4/06/2019	2,754	-
BNP Paribas	USD	165,480	EUR	147,000	4/06/2019	1,671	-
BNP Paribas	USD	642,589	EUR	574,000	3/07/2019	1,546	-
BNP Paribas	USD	476,009	AUD	685,000	5/06/2019	1,407	-
BNP Paribas	USD	160,524	NZD	245,000	5/06/2019	821	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Forward Currency Contracts: -0.70% (31 May 2018: 0.34%) (Continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
BNP Paribas	AUD	1,238,000	USD	859,605	10/09/2019	553	-
BNP Paribas	USD	160,401	CHF	161,000	5/06/2019	338	-
BNP Paribas	IDR	1,234,444,000	USD	86,000	19/06/2019	217	-
BNP Paribas	USD	48,003	DKK	320,000	1/07/2019	147	-
BNP Paribas	AUD	232,000	USD	160,601	5/06/2019	141	-
BNP Paribas	AUD	64,000	USD	44,292	5/06/2019	51	-
BNP Paribas	USD	863,633	EUR	769,000	10/09/2019	19	-
Citibank	USD	21,733,702	GBP	16,803,858	4/06/2019	554,118	0.25
Citibank	USD	15,453,228	EUR	13,776,000	10/06/2019	99,242	0.05
Citibank	USD	1,910,009	EUR	1,700,000	31/07/2019	7,134	-
Citibank	USD	503,356	DKK	3,320,000	1/07/2019	6,851	-
Citibank	JPY	52,235,000	USD	475,546	5/06/2019	5,551	-
Citibank	USD	1,229,538	MXN	24,328,000	14/08/2019	3,144	-
Citibank	USD	344,915	EUR	307,000	4/06/2019	2,810	-
Citibank	JPY	53,100,000	USD	486,520	4/06/2019	2,543	-
Citibank	USD	191,670	EUR	171,000	4/06/2019	1,116	-
Citibank	USD	52,643	GBP	41,000	4/06/2019	967	-
Citibank	USD	156,371	NZD	239,000	5/06/2019	579	-
Citibank	USD	105,031	MXN	2,076,000	14/08/2019	378	-
Citibank	USD	476,189	NOK	4,166,000	5/06/2019	279	-
Citibank	USD	4,062,462	EUR	3,637,689	2/07/2019	247	-
Citibank	IDR	776,466,000	USD	54,000	19/06/2019	231	-
Citibank	USD	5,307	NZD	8,000	4/06/2019	92	-
Citibank	USD	478,517	NOK	4,184,000	3/07/2019	77	-
Citibank	IDR	2,105,172,300	USD	147,000	19/06/2019	32	-
Deutsche	USD	640,752	CNH	4,439,897	18/09/2019	1,385	-
Goldman Sachs	USD	2,047,061	KRW	2,294,755,741	19/06/2019	119,579	0.06
Goldman Sachs	USD	400,194	SGD	545,000	19/06/2019	4,160	-
Goldman Sachs	USD	794,593	CAD	1,070,000	5/06/2019	3,115	-
Goldman Sachs	SEK	1,504,000	USD	157,988	5/06/2019	41	-
HSBC Bank	USD	6,393,730	GBP	4,859,000	10/06/2019	268,785	0.12
HSBC Bank	USD	483,715	GBP	369,000	5/06/2019	18,627	0.01
HSBC Bank	USD	799,509	EUR	713,000	5/06/2019	4,978	-
HSBC Bank	CHF	486,000	USD	478,436	5/06/2019	4,738	-
HSBC Bank	USD	601,989	CAD	806,000	20/08/2019	4,736	-
HSBC Bank	USD	93,091	GBP	73,000	5/06/2019	1,082	-
HSBC Bank	NOK	5,275,000	USD	603,233	20/08/2019	850	-
HSBC Bank	USD	411,000	HKD	3,217,368	24/06/2019	592	-
HSBC Bank	USD	115	NOK	1,000	4/06/2019	-	-
JP Morgan	USD	1,850,053	HUF	509,190,000	11/07/2019	99,407	0.05
JP Morgan	USD	1,207,058	PLN	4,580,713	12/06/2019	14,510	0.01
JP Morgan	USD	763,153	ILS	2,717,000	14/06/2019	13,994	0.01
JP Morgan	SEK	9,269,000	USD	964,699	5/06/2019	9,222	0.01
JP Morgan	USD	455,387	SGD	616,000	19/06/2019	7,760	-
JP Morgan	USD	389,279	SGD	530,000	19/06/2019	4,145	-
JP Morgan	JPY	24,400,000	USD	221,013	4/06/2019	3,716	-
JP Morgan	USD	141,379	SGD	191,000	19/06/2019	2,585	-
JP Morgan	USD	647,252	EUR	579,000	5/06/2019	2,043	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Forward Currency Contracts: -0.70% (31 May 2018: 0.34%) (Continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
JP Morgan	USD	175,993	EUR	157,000	4/06/2019	1,041	-
JP Morgan	USD	480,034	CHF	482,000	5/06/2019	837	-
JP Morgan	USD	322,610	CHF	323,000	3/07/2019	682	-
JP Morgan	IDR	1,410,514,000	USD	98,000	19/06/2019	515	-
Morgan Stanley	USD	3,850,992	DKK	25,353,909	1/07/2019	59,324	0.03
Morgan Stanley	USD	592,287	KRW	686,413,758	19/06/2019	15,734	0.01
Morgan Stanley	SEK	4,579,000	USD	479,949	5/06/2019	1,180	-
Northern Trust	USD	22,688	SEK	215,000	11/06/2019	92	-
Northern Trust	USD	5,842	EUR	5,208	14/06/2019	35	-
Royal Bank of Canada	JPY	255,400,000	USD	2,287,840	4/06/2019	64,451	0.03
Royal Bank of Canada	USD	1,569,974	EUR	1,400,000	12/07/2019	5,269	-
Royal Bank of Canada	USD	24,483	MXN	480,000	26/06/2019	87	-
Societe Generale	JPY	129,100,000	USD	1,157,928	4/06/2019	31,112	0.02
Chartered Standard	USD	21,097,724	GBP	16,668,858	2/07/2019	61,090	0.03
Chartered Standard	USD	3,440,415	CZK	78,775,000	20/08/2019	37,081	0.02
Chartered Standard	USD	1,102,731	AUD	1,567,000	4/06/2019	17,035	0.01
Chartered Standard	IDR	17,193,304,310	USD	1,173,444	18/09/2019	6,292	-
Chartered Standard	USD	1,001,060	HKD	7,827,000	19/06/2019	2,690	-
Chartered Standard	USD	75,247	CAD	101,000	5/06/2019	537	-
Chartered Standard	CHF	320,000	USD	317,664	5/06/2019	475	-
Chartered State Street	NOK	1,544,000	USD	176,000	5/06/2019	381	-
State Street	USD	15,777,568	EUR	14,065,000	10/06/2019	101,478	0.05
State Street	EUR	2,692,000	USD	2,998,818	10/06/2019	1,540	-
State Street	USD	313,109	EUR	280,000	10/06/2019	1,036	-
UBS	USD	53,015,930	EUR	47,435,987	4/06/2019	155,636	0.07
UBS	USD	4,207,271	SEK	39,850,000	4/06/2019	20,115	0.01
UBS	USD	367,694	EUR	326,287	14/06/2019	3,905	-
UBS	USD	72,669	GBP	55,678	14/06/2019	2,470	-
UBS	USD	571,736	EUR	510,604	14/06/2019	2,443	-
UBS	USD	214,480	EUR	190,326	14/06/2019	2,278	-
UBS	USD	75,858	GBP	59,287	14/06/2019	1,108	-
UBS	USD	264,155	EUR	236,278	14/06/2019	719	-
UBS	USD	76,840	EUR	68,431	14/06/2019	544	-
UBS	USD	27,907	GBP	22,084	14/06/2019	64	-
UBS	EUR	18,885	USD	21,026	14/06/2019	29	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Forward Currency Contracts: -0.70% (31 May 2018: 0.34%) (Continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
UBS	USD	4,542	EUR	4,055	14/06/2019	21	-
UBS	GBP	19,185	USD	24,167	14/06/2019	21	-
UBS	USD	13,640	EUR	12,218	14/06/2019	18	-
UBS	USD	9,913	EUR	8,876	14/06/2019	17	-
UBS	USD	8,461	EUR	7,575	14/06/2019	15	-
UBS	USD	1,588	EUR	1,414	14/06/2019	11	-
UBS	USD	3,353	EUR	2,998	14/06/2019	10	-
UBS	USD	1,746	EUR	1,559	14/06/2019	7	-
UBS	USD	2,059	EUR	1,841	14/06/2019	6	-
UBS	USD	71	GBP	55	14/06/2019	2	-
UBS	USD	183	EUR	163	14/06/2019	1	-
Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts						2,603,565	1.17

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss USD	% of Net Assets
ANZ Bank	USD	4,699,753	JPY	524,100,000	4/06/2019	(127,325)	(0.06)
Bank of America	HUF	348,548,000	USD	1,259,765	14/06/2019	(63,747)	(0.03)
Barclays^	GBP	1	USD	1	14/06/2019	-	-
Barclays^	SEK	5,551,000	USD	597,355	13/06/2019	(13,863)	(0.01)
Barclays^	NOK	5,121,000	USD	600,031	13/06/2019	(14,909)	(0.01)
Barclays^	USD	2,596,866	JPY	283,000,000	19/08/2019	(24,322)	(0.01)
Barclays^	USD	10,466,478	JPY	1,161,800,000	10/06/2019	(235,761)	(0.11)
BNP Paribas	KRW	3,421,200	USD	3,000	19/06/2019	(126)	-
BNP Paribas	EUR	77,000	USD	85,935	4/06/2019	(130)	-
BNP Paribas	USD	184,213	JPY	20,000,000	2/07/2019	(364)	-
BNP Paribas	NOK	2,646,000	USD	302,795	5/06/2019	(525)	-
BNP Paribas	GBP	257,000	USD	325,748	5/06/2019	(1,825)	-
BNP Paribas	AUD	224,000	USD	157,347	5/06/2019	(2,149)	-
BNP Paribas	CAD	543,000	USD	403,978	4/06/2019	(2,321)	-
BNP Paribas	EUR	430,000	USD	481,556	5/06/2019	(2,386)	-
BNP Paribas	NZD	485,000	USD	318,816	5/06/2019	(2,669)	-
BNP Paribas	USD	482,938	JPY	52,755,000	5/06/2019	(2,948)	-
BNP Paribas	KRW	83,918,708	USD	75,000	19/06/2019	(4,512)	-
BNP Paribas	USD	478,468	CHF	486,000	5/06/2019	(4,705)	-
BNP Paribas	GBP	205,000	USD	265,099	5/06/2019	(6,717)	-
BNP Paribas	DKK	10,550,000	USD	1,605,030	1/07/2019	(27,281)	(0.01)
Citibank	AUD	232,000	USD	160,919	3/07/2019	(49)	-
Citibank	ILS	59,000	USD	16,471	14/06/2019	(203)	-
Citibank	MXN	480,000	USD	24,650	26/06/2019	(254)	-
Citibank	USD	956,022	HKD	7,499,000	19/06/2019	(510)	-
Citibank	AUD	394,000	USD	273,763	5/06/2019	(780)	-
Citibank	CAD	214,000	USD	159,628	5/06/2019	(1,332)	-
Citibank	USD	478,393	JPY	52,115,000	5/06/2019	(1,598)	-
Citibank	USD	1,084,804	AUD	1,567,000	2/07/2019	(1,732)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Forward Currency Contracts: -0.70% (31 May 2018: 0.34%) (Continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss USD	% of Net Assets
Citibank	MXN	24,328,000	USD	1,238,854	26/06/2019	(2,408)	-
Citibank	CAD	642,000	USD	477,400	5/06/2019	(2,513)	-
Citibank	USD	570,006	JPY	62,100,000	2/07/2019	(3,104)	-
Citibank	KRW	94,661,500	USD	83,000	19/06/2019	(3,489)	-
Citibank	USD	538,578	SEK	5,161,906	5/06/2019	(3,798)	-
Citibank	USD	541,447	SEK	5,189,407	5/06/2019	(3,819)	-
Citibank	GBP	176,000	USD	230,424	4/06/2019	(8,594)	(0.01)
Citibank	EUR	1,392,000	USD	1,567,789	4/06/2019	(16,613)	(0.01)
Citibank	EUR	5,182,000	USD	6,029,503	19/06/2019	(249,355)	(0.11)
Citibank	EUR	23,295,000	USD	27,293,004	19/06/2019	(1,309,108)	(0.59)
Goldman Sachs	CAD	459,000	USD	341,998	4/06/2019	(2,476)	-
Goldman Sachs	USD	158,695	JPY	17,559,000	5/06/2019	(3,027)	-
Goldman Sachs	EUR	722,000	USD	808,672	4/06/2019	(4,111)	-
Goldman Sachs	USD	358,523	SEK	3,458,000	5/06/2019	(4,820)	-
Goldman Sachs	KRW	147,291,797	USD	129,887	19/06/2019	(6,169)	-
Goldman Sachs	GBP	245,000	USD	317,815	5/06/2019	(9,017)	(0.01)
Goldman Sachs	USD	1,136,257	RUB	75,448,000	15/07/2019	(15,419)	(0.01)
Goldman Sachs	KRW	521,355,400	USD	458,375	19/06/2019	(20,462)	(0.01)
Goldman Sachs	USD	45,028,781	EUR	40,349,354	2/07/2019	(29,426)	(0.01)
Goldman Sachs	USD	4,239,199	JPY	470,000,000	22/07/2019	(105,015)	(0.05)
HSBC	AUD	3,000	USD	2,101	5/06/2019	(22)	-
HSBC	HKD	3,105,000	USD	396,632	24/06/2019	(558)	-
HSBC	THB	20,144,958	USD	638,936	19/06/2019	(2,221)	-
HSBC	MXN	6,542,585	USD	333,346	14/08/2019	(3,529)	-
HSBC	USD	1,222,267	MXN	24,328,000	26/06/2019	(14,180)	(0.01)
HSBC	KRW	613,902,600	USD	542,571	19/06/2019	(26,923)	(0.01)
HSBC	KRW	1,439,206,000	USD	1,272,508	19/06/2019	(63,645)	(0.03)
JP Morgan	SEK	1,542,687	USD	162,454	3/07/2019	(37)	-
JP Morgan	USD	47,711	SEK	460,000	4/06/2019	(623)	-
JP Morgan	SGD	801,000	USD	588,314	19/06/2019	(6,254)	-
JP Morgan	MXN	22,934,783	USD	1,164,882	14/08/2019	(8,721)	(0.01)
JP Morgan	EUR	9,356,000	USD	10,523,795	4/06/2019	(97,936)	(0.05)
Morgan Stanley	CAD	32,000	USD	23,762	4/06/2019	(91)	-
Morgan Stanley	CAD	315,000	USD	233,744	5/06/2019	(738)	-
Morgan Stanley	USD	159,497	JPY	17,705,000	5/06/2019	(3,570)	-
Morgan Stanley	GBP	369,000	USD	483,047	5/06/2019	(17,959)	(0.01)
Northern Trust	USD	360,151	JPY	40,000,000	29/07/2019	(9,759)	(0.01)
Societe Generale	DKK	450,000	USD	68,166	1/07/2019	(869)	-
Standard Chartered	EUR	3,000	USD	3,366	5/06/2019	(23)	-
Standard Chartered	GBP	634,000	USD	800,735	3/07/2019	(564)	-
Standard Chartered	NOK	1,380,000	USD	158,697	5/06/2019	(1,050)	-
Standard Chartered	USD	810,154	JPY	87,899,000	3/07/2019	(1,119)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Forward Currency Contracts: -0.70% (31 May 2018: 0.34%) (Continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss USD	% of Net Assets
Standard Chartered	KRW	45,580,000	USD	40,000	19/06/2019	(1,715)	-
Standard Chartered	IDR	11,666,708,010	USD	817,397	19/06/2019	(2,559)	-
Standard Chartered	EUR	285,000	USD	320,781	5/06/2019	(3,191)	-
Standard Chartered	USD	1,193,317	IDR	17,193,304,310	19/06/2019	(7,515)	(0.01)
Standard Chartered	USD	4,212,702	SEK	40,310,000	2/07/2019	(30,874)	(0.02)
UBS	GBP	54	USD	70	14/06/2019	(2)	-
UBS	EUR	23,963	USD	26,720	14/06/2019	(3)	-
UBS	GBP	200	USD	260	14/06/2019	(8)	-
UBS	EUR	1,000	USD	1,126	14/06/2019	(11)	-
UBS	EUR	5,140	USD	5,747	14/06/2019	(16)	-
UBS	EUR	14,239	USD	15,924	14/06/2019	(48)	-
UBS	GBP	2,600	USD	3,349	14/06/2019	(71)	-
UBS	EUR	15,428	USD	17,306	14/06/2019	(106)	-
UBS	EUR	9,501	USD	10,705	14/06/2019	(112)	-
UBS	EUR	15,185	USD	17,115	14/06/2019	(185)	-
UBS	GBP	14,085	USD	18,357	14/06/2019	(598)	-
UBS	GBP	34,493	USD	44,953	14/06/2019	(1,464)	-
UBS	EUR	253,713	USD	285,859	14/06/2019	(2,984)	-
UBS	USD	2,056,031	JPY	224,000,000	19/08/2019	(18,691)	(0.01)
UBS	USD	2,597,109	JPY	283,000,000	19/08/2019	(24,079)	(0.01)
UBS	EUR	3,989,512	USD	4,494,979	14/06/2019	(46,921)	(0.02)
UBS	EUR	4,344,656	USD	4,895,119	14/06/2019	(51,097)	(0.02)
UBS	USD	3,889,572	JPY	430,000,000	17/06/2019	(73,824)	(0.03)
UBS	USD	3,789,916	JPY	420,000,000	16/07/2019	(90,433)	(0.04)
UBS	GBP	3,674,787	USD	4,789,189	14/06/2019	(155,987)	(0.07)
UBS	EUR	13,816,003	USD	15,566,476	14/06/2019	(162,489)	(0.07)
UBS	GBP	4,298,404	USD	5,601,921	14/06/2019	(182,459)	(0.08)
UBS	EUR	11,250,000	USD	13,243,387	19/06/2019	(694,822)	(0.31)
Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts						(4,160,441)	(1.87)
Total Forward Currency Contracts						(1,556,876)	(0.70)
						Fair Value USD	% of Net Assets
Total Value of Investments						228,374,541	102.48
Cash and Cash Equivalents*						8,634,545	3.87
Other Net Liabilities						(14,165,502)	(6.35)
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares						222,843,584	100.00

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (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.	94.03
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	0.34
OTC financial derivative instruments.	1.07
Other Assets.	4.56
	<u>100.00</u>

*All cash holdings are held with The Northern Trust Company other than GBP (480,607) and GBP 40,023 which was held as security by the counterparties for derivative contracts, Barclays Capital and Goldman Sachs respectively.

**Valued at a stale price.

^ Related party.

†Securities Representing 4.26% of the net assets of the Fund are single broker priced.

The Industry Classification Benchmark ("ICB") is jointly owned by FTSE and Dow Jones and has been licensed for use. FTSE and Dow Jones do not accept liability to any person for any loss or damage arising out of any error or omission in ICB.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Asia Pacific (ex -Japan) Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities: 91.29% (31 May 2018: 89.14%)			
	Australia: 14.10% (31 May 2018: 12.27%)			
	Advertising: 0.12% (31 May 2018: 0.31%)			
84,259	IVE Group Ltd Com NPV	AUD	121,720	0.12
	Airlines: 0.11% (31 May 2018: 0.18%)			
27,953	Qantas Airways Ltd Com NPV	AUD	107,391	0.11
	Auto Parts & Equipment: 0.07% (31 May 2018: 0.03%)			
26,762	PWR Holdings Ltd Com NPV	AUD	75,466	0.07
	Banks: 3.09% (31 May 2018: 2.87%)			
38,926	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Com	AUD	752,055	0.74
28,808	Commonwealth Bank of Australia Com NPV	AUD	1,566,930	1.55
15,370	National Australia Bank Ltd Com NPV	AUD	281,989	0.28
27,683	Westpac Banking Corp Com NPV	AUD	526,208	0.52
	Beverages: 0.39% (31 May 2018: 0.36%)			
38,169	Treasury Wine Estates Ltd Com NPV	AUD	397,871	0.39
	Biotechnology: 1.34% (31 May 2018: 1.03%)			
9,146	CSL Ltd Com NPV	AUD	1,302,182	1.29
63,192	Starpharma Holdings Ltd Com NPV	AUD	57,027	0.05
	Building Materials: 0.29% (31 May 2018: 0.28%)			
20,032	Adelaide Brighton Ltd Com NPV	AUD	57,113	0.06
59,864	CSR Ltd Com NPV	AUD	165,700	0.16
29,283	Reliance Worldwide Corp Ltd Com NPV	AUD	74,561	0.07
	Commercial Services: 0.14% (31 May 2018: 0.42%)			
18,762	Atlas Arteria Ltd Com NPV	AUD	91,969	0.09
58,660	QANTM Intellectual Property Ltd Com NPV	AUD	52,226	0.05
	Diversified Financial Services: 0.62% (31 May 2018: 0.36%)			
6,236	Macquarie Group Ltd Com NPV	AUD	519,986	0.51
20,778	Pacific Current Group Ltd Com NPV	AUD	69,821	0.07
11,539	Pinnacle Investment Management Group Ltd Com	AUD	41,892	0.04
	Electric: 0.32% (31 May 2018: 0.29%)			
65,842	Origin Energy Ltd Com NPV	AUD	327,314	0.32
	Engineering & Construction: 0.88% (31 May 2018: 0.48%)			
26,989	LendLease Group Ltd Com NPV	AUD	266,559	0.26
66,768	RCR Tomlinson Ltd Com NPV	AUD	40,246	0.04
113,164	Sydney Airport Ltd Com NPV	AUD	581,378	0.58

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Asia Pacific (ex -Japan) Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities: 91.29% (31 May 2018: 89.14%) (Continued)			
	Australia: 14.10% (31 May 2018: 12.27%) (Continued)			
	Entertainment: 0.18% (31 May 2018: 0.24%)			
8,965	Aristocrat Leisure Ltd Com NPV	AUD	180,845	0.18
	Environmental Control: 0.26% (31 May 2018: 0.17%)			
168,551	Cleanaway Waste Management Ltd Com NPV	AUD	259,837	0.26
	Food: 1.00% (31 May 2018: 0.56%)			
43,100	Coles Group Ltd Com NPV	AUD	371,780	0.37
18,089	Wesfarmers Ltd Com NPV	AUD	464,409	0.46
8,053	Woolworths Group Ltd Com NPV	AUD	175,057	0.17
	Healthcare-Products: 0.16% (31 May 2018: 0.17%)			
847	Cochlear Ltd Com NPV	AUD	117,369	0.12
11,718	Medical Developments International Ltd Com NPV	AUD	41,771	0.04
	Healthcare-Services: 0.13% (31 May 2018: 0.00%)			
2,700	Ramsay Health Care Ltd Com NPV	AUD	130,556	0.13
	Insurance: 0.77% (31 May 2018: 0.62%)			
45,661	Insurance Australia Group Ltd Com NPV	AUD	241,859	0.24
59,018	QBE Insurance Group Ltd Com NPV	AUD	476,989	0.47
24,952	Steadfast Group Ltd Com NPV	AUD	54,630	0.06
	Internet: 0.08% (31 May 2018: 0.00%)			
86,388	Freelancer Ltd Com NPV	AUD	51,325	0.05
57,609	iSignthis Ltd Com NPV	AUD	25,146	0.03
	Iron/Steel: 0.22% (31 May 2018: 0.27%)			
30,914	BlueScope Steel Ltd Com NPV	AUD	225,861	0.22
	Leisure Time: 0.00% (31 May 2018: 0.27%)			
	Lodging: 0.00% (31 May 2018: 0.19%)			
	Media: 0.04% (31 May 2018: 0.00%)			
33,083	HT&E Ltd Com NPV	AUD	42,863	0.04
	Mining: 2.38% (31 May 2018: 1.83%)			
26,226	BHP Billiton Ltd Com NPV	AUD	686,216	0.68
117,969	Evolution Mining Ltd Com NPV	AUD	315,905	0.31
284,567	Lynas Corp Ltd Com NPV	AUD	602,331	0.59
19,103	Newcrest Mining Ltd Com NPV	AUD	360,072	0.36
4,179	Rio Tinto Ltd Com NPV	AUD	290,555	0.29
171,971	Salt Lake Potash Ltd Com NPV	AUD	66,724	0.07
90,882	Syrah Resources Ltd Com NPV	AUD	83,590	0.08

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Asia Pacific (ex -Japan) Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities: 91.29% (31 May 2018: 89.14%) (Continued)			
	Australia: 14.10% (31 May 2018: 12.27%) (Continued)			
	Oil & Gas: 0.15% (31 May 2018: 0.17%)			
8,257	Caltex Australia Ltd Com NPV	AUD	150,916	0.15
	Packaging & Containers: 0.00% (31 May 2018: 0.09%)			
	Real Estate: 0.00% (31 May 2018: 0.13%)			
	Real Estate Investment Trusts: 0.45% (31 May 2018: 0.19%)			
48,970	Goodman Group Reits	AUD	454,986	0.45
	Retail: 0.35% (31 May 2018: 0.00%)			
44,267	Lovisa Holdings Ltd Com NPV	AUD	349,949	0.35
	Software: 0.41% (31 May 2018: 0.34%)			
10,498	Bravura Solutions Ltd Com NPV	AUD	41,132	0.04
18,570	WiseTech Global Ltd Com NPV	AUD	313,614	0.31
130,206	XREF Ltd Com NPV	AUD	55,256	0.06
	Telecommunications: 0.15% (31 May 2018: 0.42%)			
19,064	NEXTDC Ltd Com NPV	AUD	86,846	0.08
26,020	SpeedCast International Ltd Com NPV	AUD	67,875	0.07
	Total Australia		14,263,868	14.10
	Bermuda: 5.70% (31 May 2018: 5.08%)			
	Commercial Services: 1.28% (31 May 2018: 1.01%)			
1,336,311	COSCO SHIPPING Ports Ltd Com HKD0.10	HKD	1,295,313	1.28
	Electrical Components & Equipment: 0.40% (31 May 2018: 0.44%)			
214,260	Johnson Electric Holdings Ltd Com HKD0.05	HKD	407,448	0.40
	Holding Companies-Diversified: 1.19% (31 May 2018: 0.86%)			
32,197	Jardine Strategic Holdings Ltd Com USD0.05	USD	1,202,397	1.19
	Oil & Gas: 1.77% (31 May 2018: 1.56%)			
1,938,000	Kunlun Energy Co Ltd Com HKD0.01	HKD	1,787,086	1.77
	Real Estate: 0.61% (31 May 2018: 0.73%)			
94,700	Hongkong Land Holdings Ltd Com USD0.10	USD	619,812	0.61
	Retail: 0.45% (31 May 2018: 0.48%)			
311,000	Chow Sang Sang Holdings International Ltd Com HKD0.25	HKD	458,534	0.45
	Total Bermuda		5,770,590	5.70

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Asia Pacific (ex -Japan) Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Equities: 91.29% (31 May 2018: 89.14%) (Continued)				
Cayman Islands: 15.70% (31 May 2018: 17.76%)				
Apparel: 0.59% (31 May 2018: 0.77%)				
50,800	Shenzhou International Group Holdings Ltd Com HKD0.10	HKD	599,644	0.59
Commercial Services: 1.04% (31 May 2018: 0.66%)				
12,255	New Oriental Education & Technology Group Inc ADR USD0.01	USD	1,049,212	1.04
Food: 0.83% (31 May 2018: 1.47%)				
517,471	Tingyi Cayman Islands Holding Corp Class C Com USD0.005	HKD	841,491	0.83
Gas: 0.00% (31 May 2018: 0.01%)				
Holding Companies-Diversified: 1.36% (31 May 2018: 0.00%)				
145,000	CK Hutchison Holdings Ltd Com NPV	HKD	1,369,914	1.36
Internet: 8.74% (31 May 2018: 11.60%)				
25,557	Alibaba Group Holding Ltd ADR USD0.000025	USD	3,813,232	3.77
10,036	Baidu Inc ADR USD0.00005	USD	1,103,910	1.09
74,800	Tencent Holdings Ltd Com HKD0.00002	HKD	3,109,134	3.07
35,963	Vipshop Holdings Ltd ADR USD0.0001	USD	271,700	0.27
13,061	Weibo Corp ADR USD0.00025	USD	542,358	0.54
Lodging: 1.20% (31 May 2018: 0.47%)				
15,797	Huazhu Group Ltd ADR USD1.00	USD	483,230	0.48
162,400	Sands China Ltd Com USD0.01	HKD	734,788	0.72
Machinery-Diversified: 0.34% (31 May 2018: 0.48%)				
174,000	Haitian International Holdings Ltd Com HKD0.10	HKD	344,203	0.34
Retail: 0.74% (31 May 2018: 1.66%)				
495,400	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd Com HKD1.00	HKD	422,703	0.42
222,856	Lifestyle International Holdings Ltd Com HKD0.005	HKD	325,734	0.32
Semiconductors: 0.47% (31 May 2018: 0.37%)				
49,100	ASM Pacific Technology Ltd Com HKD0.10	HKD	475,466	0.47
Software: 0.39% (31 May 2018: 0.27%)				
1,599	NetEase Inc ADR USD0.0001	USD	397,424	0.39
Total Cayman Islands			15,884,143	15.70

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Asia Pacific (ex -Japan) Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Equities: 91.29% (31 May 2018: 89.14%) (Continued)				
France: 0.97% (31 May 2018: 0.95%)				
	Apparel: 0.97% (31 May 2018: 0.95%)			
2,607	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Com EURO.30	EUR	983,380	0.97
	Total France		983,380	0.97
Hong Kong: 10.74% (31 May 2018: 9.19%)				
	Banks: 0.62% (31 May 2018: 0.62%)			
165,000	BOC Hong Kong Holdings Ltd Com NPV	HKD	632,912	0.62
	Gas: 1.40% (31 May 2018: 0.99%)			
282,517	Beijing Enterprises Holdings Ltd Com NPV	HKD	1,418,792	1.40
	Hand/Machine Tools: 1.30% (31 May 2018: 1.17%)			
206,000	Techtronic Industries Co Ltd Com NPV	HKD	1,311,713	1.30
	Holding Companies-Diversified: 0.34% (31 May 2018: 0.64%)			
194,292	China Merchants Port Holdings Co Ltd Com NPV	HKD	340,235	0.34
	Insurance: 2.59% (31 May 2018: 2.15%)			
278,600	AIA Group Ltd Com NPV	HKD	2,617,910	2.59
	Oil & Gas: 1.02% (31 May 2018: 0.85%)			
633,000	CNOOC Ltd Com NPV	HKD	1,032,589	1.02
	Real Estate: 2.08% (31 May 2018: 1.52%)			
50,000	Sun Hung Kai Properties Ltd Com NPV	HKD	791,080	0.78
318,950	Swire Properties Ltd Com NPV	HKD	1,310,898	1.30
	Telecommunications: 1.39% (31 May 2018: 1.25%)			
161,500	China Mobile Ltd Com NPV	HKD	1,410,451	1.39
	Total Hong Kong		10,866,580	10.74
India: 7.19% (31 May 2018: 6.97%)				
	Banks: 3.12% (31 May 2018: 2.91%)			
67,592	HDFC Bank Ltd Com INR2.00	INR	2,352,536	2.32
35,021	IndusInd Bank Ltd Com INR10.00	INR	807,305	0.80
	Computers: 0.78% (31 May 2018: 0.32%)			
74,089	Infosys Ltd Com INR5.00	INR	783,932	0.78
	Electric: 0.57% (31 May 2018: 0.37%)			
209,889	Power Grid Corp of India Ltd Com INR10.00	INR	570,416	0.57
	Gas: 0.00% (31 May 2018: 0.19%)			

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Asia Pacific (ex -Japan) Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities: 91.29% (31 May 2018: 89.14%) (Continued)			
	India: 7.19% (31 May 2018: 6.97%) (Continued)			
	Healthcare-Services: 0.65% (31 May 2018: 0.44%)			
37,042	Apollo Hospitals Enterprise Ltd Com INR5.00	INR	658,229	0.65
	Household Products/Wares: 0.49% (31 May 2018: 0.54%)			
93,222	Marico Ltd Com INR1.00	INR	497,269	0.49
	Media: 0.55% (31 May 2018: 0.74%)			
103,242	Zee Entertainment Enterprises Ltd Com INR1.00	INR	529,385	0.52
355,263	Zee Entertainment Enterprises Pref INR8.00	INR	26,890	0.03
	Real Estate: 1.03% (31 May 2018: 0.94%)			
111,965	Phoenix Mills Ltd Com INR2.00	INR	1,043,478	1.03
	Software: 0.00% (31 May 2018: 0.52%)			
	Total India		7,269,440	7.19
	Ireland: 0.01% (31 May 2018: 0.03%)			
	Software: 0.01% (31 May 2018: 0.03%)			
58,049	Oneview Healthcare PLC Com ADR NPV	AUD	9,049	0.01
	Total Ireland		9,049	0.01
	Luxembourg: 0.44% (31 May 2018: 0.00%)			
	Apparel: 0.44% (31 May 2018: 0.00%)			
216,900	Samsonite International SA Com NPV	HKD	445,112	0.44
	Total Luxembourg		445,112	0.44
	Malaysia: 0.00% (31 May 2018: 0.41%)			
	Lodging: 0.00% (31 May 2018: 0.41%)			
	New Zealand: 0.24% (31 May 2018: 0.17%)			
	Food: 0.14% (31 May 2018: 0.09%)			
25,326	Synlait Milk Ltd Com NPV	AUD	146,518	0.14
	Software: 0.10% (31 May 2018: 0.08%)			
26,796	Vista Group International Ltd Com†	AUD	101,461	0.10
	Total New Zealand		247,979	0.24

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Asia Pacific (ex -Japan) Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Equities: 91.29% (31 May 2018: 89.14%) (Continued)				
Papua New Guinea: 0.46% (31 May 2018: 0.40%)				
Oil & Gas: 0.46% (31 May 2018: 0.40%)				
95,896	Oil Search Ltd Com NPV	AUD	468,081	0.46
Total Papua New Guinea			468,081	0.46
People's Republic of China: 7.24% (31 May 2018: 6.32%)				
Auto Manufacturers: 0.23% (31 May 2018: 0.58%)				
282,000	Dongfeng Motor Group Co Ltd Com CNY1.00	HKD	231,986	0.23
Chemicals: 0.50% (31 May 2018: 0.64%)				
1,459,944	China BlueChemical Ltd Com HKD1.00	HKD	503,683	0.50
Engineering & Construction: 0.82% (31 May 2018: 0.76%)				
979,300	Beijing Capital International Airport Co Ltd Com CNY1.00	HKD	827,476	0.82
Insurance: 2.83% (31 May 2018: 2.58%)				
348,800	China Pacific Insurance Group Co Ltd Com CNY1.00	HKD	1,291,226	1.28
642,000	PICC Property & Casualty Co Ltd Com CNY1.00	HKD	692,722	0.68
79,500	Ping An Insurance Group Co of China Ltd Com CNY1.00	HKD	877,835	0.87
Oil & Gas: 1.48% (31 May 2018: 1.76%)				
512,000	China Petroleum & Chemical Corp Com CNY1.00	HKD	340,547	0.33
2,086,000	PetroChina Co Ltd Com CNY1.00	HKD	1,163,981	1.15
Oil & Gas Services: 0.34% (31 May 2018: 0.00%)				
382,000	China Oilfield Services Ltd Com CNY1.00	HKD	341,778	0.34
Pharmaceuticals: 1.04% (31 May 2018: 0.00%)				
280,400	Sinopharm Group Co Ltd Com CNY1.00	HKD	1,052,320	1.04
Total People's Republic of China			7,323,554	7.24
Philippines: 0.66% (31 May 2018: 0.40%)				
Real Estate: 0.66% (31 May 2018: 0.40%)				
702,600	Ayala Land Inc Com PHP1.00	PHP	667,094	0.66
Total Philippines			667,094	0.66
Republic of South Korea: 9.36% (31 May 2018: 12.25%)				
Apparel: 0.77% (31 May 2018: 0.88%)				
23,919	Youngone Corp Com KRW500.00	KRW	774,771	0.77
Auto Manufacturers: 0.00% (31 May 2018: 0.95%)				

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Asia Pacific (ex -Japan) Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Equities: 91.29% (31 May 2018: 89.14%) (Continued)				
Republic of South Korea: 9.36% (31 May 2018: 12.25%) (Continued)				
Auto Parts & Equipment: 0.07% (31 May 2018: 0.00%)				
1,307	Hankook AtlasBX Co Ltd Com KRW5000.00	KRW	72,709	0.07
Chemicals: 0.71% (31 May 2018: 2.16%)				
500	KCC Corp Com KRW5000.00	KRW	108,216	0.11
8,675	LOTTE Fine Chemical Co Ltd Com KRW5000.00	KRW	365,313	0.36
6,395	Soulbrain Co Ltd Com KRW500.00	KRW	245,538	0.24
Diversified Financial Services: 1.11% (31 May 2018: 0.64%)				
11,517	KB Financial Group Inc Com KRW5000.00	KRW	423,824	0.42
9,613	Samsung Card Co Ltd Class C Com KRW5000.00	KRW	296,850	0.30
10,661	Shinhan Financial Group Co Ltd Com KRW5000.00	KRW	397,695	0.39
Insurance: 1.36% (31 May 2018: 1.51%)				
6,050	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd Com KRW500.00	KRW	1,378,002	1.36
Internet: 0.00% (31 May 2018: 0.17%)				
Iron/Steel: 0.96% (31 May 2018: 0.93%)				
28,272	Hyundai Steel Co Class C Com KRW5000.00	KRW	968,000	0.96
Retail: 0.09% (31 May 2018: 0.39%)				
1,247	Samsung C&T Corp Com KRW100.00	KRW	96,596	0.09
Semiconductors: 4.29% (31 May 2018: 4.30%)				
121,609	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW100.00	KRW	4,337,343	4.29
Telecommunications: 0.00% (31 May 2018: 0.32%)				
Total Republic of South Korea			9,464,857	9.36
Singapore: 2.24% (31 May 2018: 2.01%)				
Banks: 0.98% (31 May 2018: 0.89%)				
129,502	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd Com NPV	SGD	995,011	0.98
Distribution/Wholesale: 0.43% (31 May 2018: 0.34%)				
17,900	Jardine Cycle & Carriage Ltd Com NPV	SGD	439,323	0.43
Electronics: 0.83% (31 May 2018: 0.78%)				
76,200	Venture Corp Ltd Com NPV	SGD	836,824	0.83
Total Singapore			2,271,158	2.24

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Asia Pacific (ex -Japan) Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Equities: 91.29% (31 May 2018: 89.14%) (Continued)				
Taiwan: 11.91% (31 May 2018: 10.68%)				
Chemicals: 0.78% (31 May 2018: 0.00%)				
501,000	Taiwan Fertilizer Co Ltd Com TWD10.00	TWD	790,427	0.78
Computers: 1.48% (31 May 2018: 0.83%)				
52,000	Asustek Computer Inc Com TWD10.00	TWD	356,536	0.35
157,010	Foxconn Technology Co Ltd Com TWD10.00	TWD	305,701	0.30
588,000	Lite-On Technology Corp Com TWD10.00	TWD	839,335	0.83
Electronics: 1.80% (31 May 2018: 2.01%)				
305,000	Chin-Poon Industrial Co Ltd Com TWD10.00	TWD	310,427	0.31
155,000	Hon Hai Precision Industry Co Ltd Com TWD10.00	TWD	362,586	0.36
287,000	Kinsus Interconnect Technology Corp Com TWD10.00	TWD	359,743	0.36
101,000	Simplo Technology Co Ltd Com TWD10.00	TWD	783,559	0.77
Insurance: 0.00% (31 May 2018: 0.27%)				
Leisure Time: 0.00% (31 May 2018: 0.32%)				
Miscellaneous Manufacturing: 0.59% (31 May 2018: 0.61%)				
5,000	Largan Precision Co Ltd Com TWD10.00	TWD	595,888	0.59
Semiconductors: 7.26% (31 May 2018: 6.64%)				
773,000	ASE Industrial Holding Co Ltd Com TWD10.00	TWD	1,461,028	1.45
110,000	MediaTek Inc Com TWD10.00	TWD	1,080,427	1.07
353,748	Powertech Technology Inc Com TWD10.00	TWD	830,308	0.82
533,183	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	TWD	3,967,775	3.92
Total Taiwan			12,043,740	11.91
Thailand: 2.55% (31 May 2018: 1.86%)				
Banks: 1.56% (31 May 2018: 1.20%)				
105,600	Bangkok Bank PCL ADR THB10.00	THB	653,170	0.65
156,000	Kasikornbank PCL ADR THB10.00	THB	918,082	0.91
Home Builders: 0.99% (31 May 2018: 0.66%)				
488,600	AP Thailand PCL ADR THB1.00	THB	119,265	0.12
3,625,091	AP Thailand PCL THB1.00	THB	884,867	0.87
Total Thailand			2,575,384	2.55
United Kingdom: 1.17% (31 May 2018: 1.64%)				
Banks: 0.38% (31 May 2018: 0.75%)				
46,400	HSBC Holdings PLC Com USD0.50	HKD	379,193	0.38

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Asia Pacific (ex -Japan) Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities: 91.29% (31 May 2018: 89.14%) (Continued)			
	United Kingdom: 1.17% (31 May 2018: 1.64%) (Continued)			
	Mining: 0.79% (31 May 2018: 0.89%)			
14,055	Rio Tinto PLC Com GBP0.10	GBP	803,682	0.79
	Total United Kingdom		1,182,875	1.17
	United States: 0.61% (31 May 2018: 0.56%)			
	Computers: 0.61% (31 May 2018: 0.56%)			
9,955	Cognizant Technology Solutions Corp Class A Com USD0.01	USD	616,563	0.61
	Total United States		616,563	0.61
	Virgin Islands: 0.00% (31 May 2018: 0.19%)			
	Machinery-Diversified: 0.00% (31 May 2018: 0.19%)			
	Total Equities		92,353,447	91.29
	Investment Funds: 1.64% (31 May 2018: 1.41%)			
	Luxembourg: 1.64% (31 May 2018: 1.41%)			
5,924	Schroder International Selection Fund - Asian Smaller Companies Class I Acc	USD	1,659,289	1.64
	Total Investment Funds		1,659,289	1.64
	P-Notes: 3.62% (31 May 2018: 4.85%)			
	Singapore: 2.32% (31 May 2018: 2.80%)			
256,609	China South Publishing & Media Group Co Ltd Com NPV 18/03/2020	USD	482,699	0.48
584,980	Shenergy Co Ltd Com NPV 18/11/2019	USD	501,254	0.50
92,805	Wuliangye Yibin Co Ltd NPV 16/12/2021	USD	1,361,086	1.34
	Total Singapore		2,345,039	2.32

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Asia Pacific (ex -Japan) Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
P-Notes: 3.62% (31 May 2018: 4.85%) (Continued)				
Switzerland: 1.30% (31 May 2018: 2.05%)				
20,778	China International Travel Service Corp Ltd 16/12/2019	USD	232,959	0.23
119,477	Hangzhou Hikvision Digital Technology Co Ltd NPV 04/09/2020	USD	430,103	0.43
90,359	Midea Group Co Ltd NPV 19/06/2019	USD	649,909	0.64
Total Switzerland			1,312,971	1.30
Total P-Notes			3,658,010	3.62

No. of Contracts	Futures Contracts: 0.00% (31 May 2018: 0.04%)	Counterparty	Unrealised Loss USD	% of Net Assets
10	SPI 200 SFE June 2019	Goldman Sachs	(4,504)	-
Total Futures Contracts			(4,504)	-

Forward Currency Contracts: -0.23% (31 May 2018: -0.78%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
Barclays^	USD	110,808	GBP	85,033	14/06/2019	3,597	0.01
Barclays^	USD	103,988	GBP	79,664	14/06/2019	3,547	0.01
Barclays^	USD	56,344	GBP	43,238	14/06/2019	1,829	-
Barclays^	USD	52,950	GBP	40,564	14/06/2019	1,806	-
Barclays^	USD	92,137	GBP	72,247	14/06/2019	1,047	-
Barclays^	USD	108,675	EUR	96,815	14/06/2019	732	-
Barclays^	USD	46,916	GBP	36,788	14/06/2019	533	-
Barclays^	USD	38,789	EUR	34,412	14/06/2019	422	-
Barclays^	USD	32,919	EUR	29,204	14/06/2019	358	-
Barclays^	USD	36,508	EUR	32,524	14/06/2019	246	-
Barclays^	USD	61,248	EUR	54,744	14/06/2019	212	-
Barclays^	USD	6,128	GBP	4,703	14/06/2019	199	-
Barclays^	USD	5,671	GBP	4,344	14/06/2019	194	-
Barclays^	USD	5,174	GBP	3,971	14/06/2019	168	-
Barclays^	USD	4,878	GBP	3,737	14/06/2019	167	-
Barclays^	USD	29,794	EUR	26,630	14/06/2019	103	-
Barclays^	USD	5,041	GBP	3,953	14/06/2019	57	-
Barclays^	USD	4,236	GBP	3,321	14/06/2019	48	-
Barclays^	USD	477	GBP	366	14/06/2019	16	-
Barclays^	USD	430	GBP	330	14/06/2019	15	-
Barclays^	USD	458	GBP	359	14/06/2019	5	-
UBS	USD	68,558	EUR	61,211	14/06/2019	311	-
UBS	USD	29,652	EUR	26,404	14/06/2019	212	-
UBS	USD	17,422	EUR	15,459	14/06/2019	186	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Asia Pacific (ex -Japan) Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Forward Currency Contracts: -0.23% (31 May 2018: -0.78%) (Continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
UBS	USD	4,937	EUR	4,397	14/06/2019	35	-
UBS	USD	2,762	EUR	2,462	14/06/2019	17	-
UBS	USD	3,073	EUR	2,744	14/06/2019	13	-
UBS	USD	367	GBP	282	14/06/2019	12	-
UBS	USD	9,902	EUR	8,881	14/06/2019	1	-
Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts						16,088	0.02
Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss USD	% of Net Assets
UBS	USD	5,425	EUR	4,873	14/06/2019	(8)	-
UBS	GBP	199	USD	259	14/06/2019	(8)	-
UBS	GBP	1,952	USD	2,514	14/06/2019	(53)	-
UBS	GBP	39,604	USD	50,048	14/06/2019	(115)	-
UBS	GBP	19,959	USD	25,306	14/06/2019	(141)	-
UBS	GBP	14,670	USD	19,118	14/06/2019	(623)	-
UBS	GBP	141,976	USD	185,031	14/06/2019	(6,026)	(0.01)
UBS	GBP	164,654	USD	214,587	14/06/2019	(6,989)	(0.01)
UBS	EUR	1,110,863	USD	1,251,608	14/06/2019	(13,065)	(0.01)
UBS	EUR	2,336,546	USD	2,632,584	14/06/2019	(27,480)	(0.03)
UBS	GBP	1,538,322	USD	2,004,828	14/06/2019	(65,299)	(0.06)
UBS	GBP	3,021,203	USD	3,937,401	14/06/2019	(128,244)	(0.13)
Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts						(248,051)	(0.25)
Total Forward Currency Contracts						(231,963)	(0.23)
						Fair Value USD	% of Net Assets
Total Value of Investments						97,434,279	96.32
Cash and Cash Equivalents*						3,066,120	3.03
Other Net Assets						660,028	0.65
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares						101,160,427	100.00

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Asia Pacific (ex -Japan) Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (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.	94.28
Investment Funds and AIFs.	1.63
OTC financial derivative instruments.	0.02
Other Assets.	4.07
	<u>100.00</u>

*All cash holdings are held with The Northern Trust Company other than USD 126,596 held with Goldman Sachs as security by the counterparty to derivatives contracts.

^ Related party.

†Securities representing 0.10% of the net assets of the Fund are single broker priced.

The Industry Classification Benchmark ("ICB") is jointly owned by FTSE and Dow Jones and has been licensed for use. FTSE and Dow Jones do not accept liability to any person for any loss or damage arising out of any error or omission in ICB.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities: 89.14% (31 May 2018: 87.91%)			
	Bermuda: 2.70% (31 May 2018: 2.68%)			
	Banks: 0.00% (31 May 2018: 0.11%)			
	Computers: 0.00% (31 May 2018: 0.12%)			
	Electrical Components & Equipment: 0.33% (31 May 2018: 0.34%)			
1,039,887	Johnson Electric Holdings Ltd Com HKD0.05	HKD	1,977,503	0.33
	Gas: 0.14% (31 May 2018: 0.00%)			
178,000	China Resources Gas Group Ltd Com HKD0.10	HKD	853,046	0.14
	Holding Companies-Diversified: 1.03% (31 May 2018: 0.86%)			
96,700	Jardine Matheson Holdings Ltd Com USD0.25	USD	6,202,338	1.03
	Home Furnishings: 0.04% (31 May 2018: 0.00%)			
100,000	Haier Electronics Group Co Ltd Com HKD0.10	HKD	254,701	0.04
	Oil & Gas: 0.05% (31 May 2018: 0.00%)			
322,000	Kunlun Energy Co Ltd Com HKD0.01	HKD	296,926	0.05
	Pharmaceuticals: 0.05% (31 May 2018: 0.00%)			
1,296,000	Sihuan Pharmaceutical Holdings Group Ltd Com HKD0.01	HKD	291,745	0.05
	Real Estate: 0.44% (31 May 2018: 0.57%)			
411,000	Hongkong Land Holdings Ltd Com USD0.10	USD	2,689,995	0.44
	Retail: 0.29% (31 May 2018: 0.30%)			
1,208,000	Chow Sang Sang Holdings International Ltd Com HKD0.25	HKD	1,781,059	0.29
	Textiles: 0.00% (31 May 2018: 0.06%)			
	Transportation: 0.33% (31 May 2018: 0.32%)			
11,356,000	Pacific Basin Shipping Ltd Com USD0.01	HKD	1,977,022	0.33
	Total Bermuda		16,324,335	2.70
	Brazil: 6.59% (31 May 2018: 6.76%)			
	Aerospace/Defense: 0.13% (31 May 2018: 0.09%)			
167,167	Embraer SA Com NPV	BRL	808,205	0.13
	Airlines: 0.04% (31 May 2018: 0.00%)			
25,823	Azul SA Pref NPV	BRL	258,896	0.04
	Auto Parts & Equipment: 0.04% (31 May 2018: 0.05%)			
25,828	Ioche Maxion SA Com NPV	BRL	130,777	0.02
23,080	Tupy SA Com NPV	BRL	115,388	0.02

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities: 89.14% (31 May 2018: 87.91%) (Continued)			
	Brazil: 6.59% (31 May 2018: 6.76%) (Continued)			
	Banks: 0.54% (31 May 2018: 0.75%)			
156,624	Banco Bradesco SA Pref NPV	BRL	1,481,254	0.25
56,220	Banco do Brasil SA Com NPV	BRL	744,113	0.12
36,393	Itau Unibanco Holding SA ADR	USD	324,444	0.05
79,165	Itau Unibanco Holding SA Pref NPV	BRL	708,246	0.12
	Beverages: 0.98% (31 May 2018: 0.82%)			
1,318,378	Ambev SA Com NPV	BRL	5,909,192	0.98
	Building Materials: 0.00% (31 May 2018: 0.03%)			
	Chemicals: 0.00% (31 May 2018: 0.02%)			
	Commercial Services: 0.16% (31 May 2018: 0.13%)			
98,404	CCR SA Com NPV	BRL	336,108	0.05
174,600	Cielo SA Com NPV	BRL	298,627	0.05
321,575	Santos Brasil Participacoes SA Com NPV	BRL	341,341	0.06
	Diversified Financial Services: 0.26% (31 May 2018: 0.24%)			
169,605	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao Com NPV	BRL	1,585,172	0.26
	Electric: 1.09% (31 May 2018: 0.43%)			
47,017	AES Tiete Energia SA NPV	BRL	137,409	0.02
23,000	Centrais Eletricas Brasileiras SA Com NPV	BRL	202,419	0.03
700	Centrais Eletricas Brasileiras SA Pref NPV	BRL	6,375	-
424,200	Cia Energetica de Minas Gerais Pref BRL5.00	BRL	1,598,986	0.26
85,472	Cia Energetica de Sao Paulo Class B Pref NPV	BRL	578,526	0.10
73,929	Cia Paranaense de Energia Pref NPV	BRL	905,887	0.15
101,344	EDP - Energias do Brasil SA Com NPV	BRL	513,400	0.09
106,352	Engie Brasil Energia SA Com NPV	BRL	1,257,944	0.21
289,579	Light SA Com NPV	BRL	1,401,881	0.23
	Food: 0.16% (31 May 2018: 0.15%)			
26,598	Cia Brasileira de Distribuicao Pref NPV	BRL	592,041	0.10
14,500	JBS SA Com NPV	BRL	80,864	0.01
160,959	Marfrig Global Foods SA Com NPV	BRL	281,259	0.05
	Forest Products & Paper: 0.00% (31 May 2018: 0.16%)			
	Holding Companies-Diversified: 0.38% (31 May 2018: 0.29%)			
728,863	Itausa - Investimentos Itau SA Pref NPV	BRL	2,306,092	0.38
	Insurance: 1.09% (31 May 2018: 0.83%)			
50,186	Hapvida Participacoes e Investimentos SA Com NPV	BRL	471,744	0.08
407,490	Porto Seguro SA Com NPV	BRL	5,515,752	0.91

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities: 89.14% (31 May 2018: 87.91%) (Continued)			
	Brazil: 6.59% (31 May 2018: 6.76%) (Continued)			
	Insurance: 1.09% (31 May 2018: 0.83%) (Continued)			
71,200	Sul America SA Com NPV	BRL	632,349	0.10
	Internet: 0.13% (31 May 2018: 0.13%)			
95,432	B2W Cia Digital Com NPV	BRL	765,767	0.13
	Investment Companies: 0.04% (31 May 2018: 0.00%)			
26,863	Bradespar SA Pref NPV	BRL	210,888	0.04
	Iron/Steel: 0.47% (31 May 2018: 1.00%)			
70,257	Gerdau SA Pref NPV	BRL	248,854	0.04
585,974	Metalurgica Gerdau SA Pref NPV	BRL	970,785	0.16
237,094	Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA Class A Pref NPV	BRL	496,974	0.08
91,593	Vale SA Com NPV	BRL	1,146,200	0.19
	Machinery-Construction & Mining: 0.00% (31 May 2018: 0.03%)			
	Oil & Gas: 0.50% (31 May 2018: 0.90%)			
163,104	Petrobras Distribuidora SA Com NPV	BRL	1,063,776	0.18
76,643	Petroleo Brasileiro SA Com NPV	BRL	552,933	0.09
176,211	Petroleo Brasileiro SA Pref NPV	BRL	1,149,936	0.19
44,734	Ultrapar Participacoes SA Com NPV	BRL	235,875	0.04
	Pharmaceuticals: 0.00% (31 May 2018: 0.07%)			
	Real Estate: 0.10% (31 May 2018: 0.00%)			
119,607	BR Malls Participacoes SA Com NPV	BRL	392,487	0.06
53,553	Cyrela Brazil Realty SA Empreendimentos e Participacoes Com NPV	BRL	238,529	0.04
	Retail: 0.22% (31 May 2018: 0.19%)			
157,578	Atacadao SA Com NPV	BRL	930,718	0.15
90,286	Lojas Americanas SA Com NPV	BRL	298,117	0.05
31,605	Lojas Americanas SA Pref NPV	BRL	130,436	0.02
	Telecommunications: 0.11% (31 May 2018: 0.27%)			
54,181	Telefonica Brasil SA Pref NPV	BRL	666,051	0.11
	Water: 0.15% (31 May 2018: 0.18%)			
78,300	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo Com NPV	BRL	883,735	0.15
	Total Brazil		39,906,752	6.59

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities: 89.14% (31 May 2018: 87.91%) (Continued)			
	Cayman Islands: 9.83% (31 May 2018: 10.25%)			
	Apparel: 0.38% (31 May 2018: 0.66%)			
196,400	Shenzhou International Group Holdings Ltd Com HKD0.10	HKD	2,318,309	0.38
	Auto Parts & Equipment: 0.03% (31 May 2018: 0.00%)			
154,000	Nexteer Automotive Group Ltd Com HKD0.10	HKD	188,460	0.03
	Building Materials: 0.08% (31 May 2018: 0.00%)			
580,000	China Resources Cement Holdings Ltd Com HKD0.10	HKD	503,396	0.08
	Chemicals: 0.00% (31 May 2018: 0.04%)			
	Commercial Services: 0.93% (31 May 2018: 0.58%)			
146,500	China Conch Venture Holdings Ltd Com HKD0.01	HKD	474,130	0.08
60,499	New Oriental Education & Technology Group Inc ADR USD0.01	USD	5,179,622	0.85
	Diversified Financial Services: 0.00% (31 May 2018: 0.05%)			
	Electronics: 0.06% (31 May 2018: 0.00%)			
122,000	Zhen Ding Technology Holding Ltd Com TWD10.00	TWD	357,172	0.06
	Energy-Alternate Sources: 0.09% (31 May 2018: 0.00%)			
988,000	Xinyi Solar Holdings Ltd Com HKD0.10	HKD	540,590	0.09
	Food: 0.10% (31 May 2018: 0.06%)			
68,000	China Mengniu Dairy Co Ltd Com HKD0.10	HKD	248,044	0.04
230,000	Tingyi Cayman Islands Holding Corp Class C Com USD0.005	HKD	374,017	0.06
	Healthcare-Products: 0.09% (31 May 2018: 0.40%)			
171,000	China Medical System Holdings Ltd Com USD0.005	HKD	150,269	0.03
1,400	Hengan International Group Co Ltd ADR NPV	USD	51,100	0.01
44,500	Hengan International Group Co Ltd Com HKD0.10	HKD	326,490	0.05
	Internet: 5.47% (31 May 2018: 6.60%)			
92,734	Alibaba Group Holding Ltd ADR USD0.000025	USD	13,836,376	2.28
13,716	Baidu Inc ADR USD0.00005	USD	1,508,691	0.25
2,535	Tencent Holdings Ltd ADR NPV	USD	105,862	0.02
392,600	Tencent Holdings Ltd Com HKD0.00002	HKD	16,318,797	2.69
182,541	Vipshop Holdings Ltd ADR USD0.0001	USD	1,379,097	0.23
	Lodging: 0.93% (31 May 2018: 0.38%)			
70,455	Huazhu Group Ltd ADR USD1.00	USD	2,155,218	0.35
773,600	Sands China Ltd Com USD0.01	HKD	3,500,196	0.58

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Equities: 89.14% (31 May 2018: 87.91%) (Continued)				
Cayman Islands: 9.83% (31 May 2018: 10.25%) (Continued)				
Machinery-Diversified: 0.28% (31 May 2018: 0.41%)				
860,000	Haitian International Holdings Ltd Com HKD0.10	HKD	1,701,233	0.28
Pharmaceuticals: 0.00% (31 May 2018: 0.25%)				
Real Estate: 0.07% (31 May 2018: 0.05%)				
91,500	Longfor Properties Co Ltd Com HKD0.10	HKD	334,932	0.06
181,000	Yuzhou Properties Co Ltd Com HKD0.10	HKD	82,298	0.01
Retail: 0.42% (31 May 2018: 0.23%)				
94,000	ANTA Sports Products Ltd Com HKD0.10	HKD	576,069	0.10
5,943,000	China Dongxiang Group Co Ltd Class C Com HKD0.01	HKD	723,874	0.12
3,298,000	Grand Baoxin Auto Group Ltd Com HKD0.01	HKD	1,062,100	0.18
43,000	Haidilao International Holding Ltd Com NPV	HKD	151,093	0.02
Semiconductors: 0.40% (31 May 2018: 0.26%)				
248,500	ASM Pacific Technology Ltd Com HKD0.10	HKD	2,406,382	0.40
Software: 0.50% (31 May 2018: 0.28%)				
599,000	Kingdee International Software Group Co Ltd Com HKD0.025	HKD	667,334	0.11
9,357	NetEase Inc ADR USD0.0001	USD	2,325,635	0.39
Total Cayman Islands			59,546,786	9.83
Chile: 1.32% (31 May 2018: 1.15%)				
Beverages: 0.89% (31 May 2018: 0.61%)				
9,026	Cia Cervecerias Unidas SA ADR NPV	USD	242,032	0.04
382,876	Cia Cervecerias Unidas SA Com NPV	CLP	5,176,983	0.85
Chemicals: 0.00% (31 May 2018: 0.07%)				
Electric: 0.17% (31 May 2018: 0.00%)				
24,677	Enel Americas SA ADR NPV	USD	197,293	0.03
2,393,956	Enel Americas SA Com NPV	CLP	380,937	0.06
5,000,127	Enel Chile SA Com NPV	CLP	454,309	0.08
Investment Companies: 0.26% (31 May 2018: 0.33%)				
1,184,214	Administradora de Fondos de Pensiones Habitat SA Com CLP1.18	CLP	1,544,214	0.26
Water: 0.00% (31 May 2018: 0.14%)				
Total Chile			7,995,768	1.32

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Equities: 89.14% (31 May 2018: 87.91%) (Continued)				
Colombia: 0.06% (31 May 2018: 0.00%)				
	Banks: 0.04% (31 May 2018: 0.00%)			
4,800	Bancolombia SA ADR NPV	USD	225,432	0.04
	Electric: 0.02% (31 May 2018: 0.00%)			
32,534	Interconexion Electrica SA ESP Com COP32.80	COP	155,411	0.02
	Total Colombia		380,843	0.06
Czech Republic: 0.27% (31 May 2018: 0.31%)				
	Electric: 0.27% (31 May 2018: 0.31%)			
70,660	CEZ AS Class A Com CZK100.00	CZK	1,634,544	0.27
	Total Czech Republic		1,634,544	0.27
France: 0.84% (31 May 2018: 0.75%)				
	Apparel: 0.84% (31 May 2018: 0.75%)			
13,456	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Com EURO.30	EUR	5,075,704	0.84
	Total France		5,075,704	0.84
Germany: 0.16% (31 May 2018: 0.08%)				
	Transportation: 0.16% (31 May 2018: 0.08%)			
31,030	Hapag-Lloyd AG Com NPV	EUR	988,939	0.16
	Total Germany		988,939	0.16
Greece: 0.88% (31 May 2018: 0.65%)				
	Banks: 0.65% (31 May 2018: 0.58%)			
1,632,185	Alpha Bank AE Com EURO.30	EUR	3,074,725	0.51
262,614	Piraeus Bank SA Com EUR6.00	EUR	843,985	0.14
	Entertainment: 0.04% (31 May 2018: 0.07%)			
23,717	OPAP SA Com EURO.30	EUR	246,781	0.04
	Telecommunications: 0.19% (31 May 2018: 0.00%)			
87,377	Hellenic Telecommunications Organization SA Com EUR2.83	EUR	1,186,923	0.19
	Total Greece		5,352,414	0.88
Hong Kong: 9.82% (31 May 2018: 8.29%)				
	Agriculture: 0.26% (31 May 2018: 0.26%)			
5,199,000	China Agri-Industries Holdings Ltd Com NPV	HKD	1,568,211	0.26

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities: 89.14% (31 May 2018: 87.91%) (Continued)			
	Hong Kong: 9.82% (31 May 2018: 8.29%) (Continued)			
	Auto Manufacturers: 0.06% (31 May 2018: 0.07%)			
205,500	Sinotruk Hong Kong Ltd Com NPV	HKD	389,741	0.06
	Banks: 0.55% (31 May 2018: 0.52%)			
865,000	BOC Hong Kong Holdings Ltd Com NPV	HKD	3,317,991	0.55
	Computers: 0.38% (31 May 2018: 0.36%)			
3,304,000	Lenovo Group Ltd Com NPV	HKD	2,298,732	0.38
	Diversified Financial Services: 0.09% (31 May 2018: 0.09%)			
306,000	China Everbright Ltd Com NPV	HKD	489,800	0.08
65,000	Far East Horizon Ltd Com NPV	HKD	69,140	0.01
	Electric: 0.34% (31 May 2018: 0.39%)			
1,434,000	China Resources Power Holdings Co Ltd Com NPV	HKD	2,086,836	0.34
	Electronics: 0.05% (31 May 2018: 0.00%)			
247,500	BYD Electronic International Co Ltd Com NPV	HKD	326,084	0.05
	Gas: 0.00% (31 May 2018: 0.03%)			
	Hand/Machine Tools: 0.94% (31 May 2018: 0.99%)			
897,000	Techtronic Industries Co Ltd Com NPV	HKD	5,711,681	0.94
	Insurance: 2.13% (31 May 2018: 1.67%)			
1,309,200	AIA Group Ltd Com NPV	HKD	12,302,110	2.03
225,600	China Taiping Insurance Holdings Co Ltd Com NPV	HKD	579,067	0.10
	Oil & Gas: 1.78% (31 May 2018: 1.37%)			
4,466	CNOOC Ltd ADR HKD0.02	USD	725,122	0.12
6,150,993	CNOOC Ltd Com NPV	HKD	10,033,888	1.66
	Pharmaceuticals: 0.00% (31 May 2018: 0.09%)			
	Real Estate: 2.26% (31 May 2018: 1.61%)			
592,372	Henderson Land Development Co Ltd Com HKD2.00	HKD	3,061,759	0.51
249,000	Sun Hung Kai Properties Ltd Com NPV	HKD	3,939,577	0.65
1,624,600	Swire Properties Ltd Com NPV	HKD	6,677,176	1.10
	Telecommunications: 0.98% (31 May 2018: 0.84%)			
591,500	China Mobile Ltd Com NPV	HKD	5,165,832	0.85
436,000	China Unicom Hong Kong Com NPV	HKD	459,603	0.08
27,048	China Unicom Hong Kong Ltd ADR NPV	USD	284,139	0.05
	Total Hong Kong		59,486,489	9.82

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Equities: 89.14% (31 May 2018: 87.91%) (Continued)				
Hungary: 2.36% (31 May 2018: 2.23%)				
Banks: 1.32% (31 May 2018: 1.38%)				
193,038	OTP Bank PLC Com HUF100.00	HUF	8,014,803	1.32
Oil & Gas: 1.04% (31 May 2018: 0.80%)				
561,287	MOL Hungarian Oil & Gas PLC Com HUF125.00	HUF	6,283,771	1.04
Pharmaceuticals: 0.00% (31 May 2018: 0.04%)				
Telecommunications: 0.00% (31 May 2018: 0.01%)				
Total Hungary			14,298,574	2.36
India: 9.93% (31 May 2018: 8.53%)				
Auto Manufacturers: 1.00% (31 May 2018: 0.00%)				
61,653	Maruti Suzuki India Ltd Com INR5.00	INR	6,042,244	1.00
Banks: 3.15% (31 May 2018: 3.33%)				
311,342	HDFC Bank Ltd Com INR2.00	INR	10,836,241	1.79
263,400	ICICI Bank Ltd Com INR2.00	INR	1,594,205	0.26
187,411	IndusInd Bank Ltd Com INR10.00	INR	4,320,204	0.72
947,176	Punjab National Bank Com INR2.00	INR	1,094,418	0.18
242,725	State Bank of India Com INR1.00	INR	1,227,273	0.20
Coal: 0.04% (31 May 2018: 0.09%)				
62,181	Coal India Ltd Com INR10.00	INR	226,338	0.04
Computers: 0.74% (31 May 2018: 0.94%)				
66,000	Infosys Ltd ADR INR1.00	USD	690,690	0.11
360,723	Infosys Ltd Com INR5.00	INR	3,816,794	0.63
Cosmetics/Personal Care: 0.00% (31 May 2018: 0.01%)				
Diversified Financial Services: 1.03% (31 May 2018: 0.00%)				
1,930	HDFC Asset Management Co Ltd Com INR5.00	INR	49,043	0.01
185,440	Housing Development Finance Corp Ltd Com INR2.00	INR	5,818,012	0.96
180,871	REC Ltd Com INR10.00	INR	374,050	0.06
Electric: 0.82% (31 May 2018: 0.69%)				
1,571,613	NHPC Ltd Com INR10.00	INR	565,468	0.09
647,640	NTPC Ltd Com INR10.00	INR	1,235,270	0.21
1,161,537	Power Grid Corp of India Ltd Com INR10.00	INR	3,156,711	0.52
Food: 0.08% (31 May 2018: 0.01%)				
3,124	Nestle India Ltd Com INR10.00	INR	517,317	0.08

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities: 89.14% (31 May 2018: 87.91%) (Continued)			
	India: 9.93% (31 May 2018: 8.53%) (Continued)			
	Healthcare-Services: 0.41% (31 May 2018: 0.29%)			
138,248	Apollo Hospitals Enterprise Ltd Com INR5.00	INR	2,456,640	0.41
	Household Products/Wares: 0.43% (31 May 2018: 0.46%)			
493,922	Marico Ltd Com INR1.00	INR	2,634,700	0.43
	Insurance: 0.02% (31 May 2018: 0.01%)			
22,741	ICICI Prudential Life Insurance Co Ltd Com INR10.00	INR	126,013	0.02
	Investment Companies: 0.03% (31 May 2018: 0.03%)			
3,754	Bajaj Holdings & Investment Ltd Com INR10.00	INR	188,289	0.03
	Leisure Time: 0.00% (31 May 2018: 0.40%)			
	Media: 0.44% (31 May 2018: 0.55%)			
521,365	Zee Entertainment Enterprises Ltd Com INR1.00	INR	2,673,360	0.44
	Mining: 0.00% (31 May 2018: 0.08%)			
	Oil & Gas: 0.23% (31 May 2018: 0.29%)			
153,800	Hindustan Petroleum Corp Ltd Com INR10.00	INR	714,807	0.12
121,017	Oil India Ltd Com INR10.00	INR	312,175	0.05
17,875	Reliance Industries Ltd Com INR10.00	INR	341,271	0.06
	Pharmaceuticals: 0.12% (31 May 2018: 0.00%)			
24,279	Divi's Laboratories Ltd Com INR2.00	INR	555,404	0.09
24,101	Glenmark Pharmaceuticals Ltd Com INR1.00	INR	188,535	0.03
	Real Estate: 0.63% (31 May 2018: 0.47%)			
11,517	Oberoi Realty Ltd Com INR10.00	INR	92,391	0.01
389,193	Phoenix Mills Ltd Com INR2.00	INR	3,627,154	0.60
23,245	Prestige Estates Projects Ltd Com INR10.00	INR	95,935	0.02
	Software: 0.76% (31 May 2018: 0.88%)			
277,387	HCL Technologies Ltd Com INR2.00	INR	4,343,124	0.72
2,131	Oracle Financial Services Software Ltd Com INR5.00	INR	104,499	0.02
200,000	Vakrangee Ltd Com INR1.00	INR	135,670	0.02
	Total India		60,154,245	9.93
	Indonesia: 0.31% (31 May 2018: 1.08%)			
	Banks: 0.00% (31 May 2018: 0.41%)			
54,500	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT Com IDR50.00	IDR	15,675	-
	Chemicals: 0.00% (31 May 2018: 0.08%)			

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities: 89.14% (31 May 2018: 87.91%) (Continued)			
	Indonesia: 0.31% (31 May 2018: 1.08%) (Continued)			
	Distribution/Wholesale: 0.15% (31 May 2018: 0.14%)			
3,325,259	AKR Corporindo Tbk PT Com IDR100.00	IDR	928,440	0.15
	Gas: 0.07% (31 May 2018: 0.00%)			
2,887,000	Perusahaan Gas Negara Persero Tbk Com IDR100.00	IDR	415,679	0.07
	Household Products/Wares: 0.02% (31 May 2018: 0.00%)			
43,000	Unilever Indonesia Tbk PT Com IDR10.00	IDR	133,241	0.02
	Machinery-Construction & Mining: 0.00% (31 May 2018: 0.01%)			
	Pharmaceuticals: 0.01% (31 May 2018: 0.00%)			
382,200	Kalbe Farma Tbk PT Com IDR10.00	IDR	37,557	0.01
	Real Estate: 0.01% (31 May 2018: 0.00%)			
1,032,100	Pakuwon Jati Tbk PT Com IDR25.00	IDR	50,801	0.01
	Telecommunications: 0.05% (31 May 2018: 0.44%)			
11,341	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk ADR NPV	USD	305,923	0.05
	Total Indonesia		1,887,316	0.31
	Luxembourg: 0.38% (31 May 2018: 0.00%)			
	Apparel: 0.34% (31 May 2018: 0.00%)			
987,600	Samsonite International SA Com NPV	HKD	2,026,705	0.34
	Telecommunications: 0.04% (31 May 2018: 0.00%)			
38,771	PLAY Communications SA Com EURO.00012†	PLN	263,819	0.04
	Total Luxembourg		2,290,524	0.38
	Malaysia: 0.21% (31 May 2018: 0.31%)			
	Airlines: 0.03% (31 May 2018: 0.03%)			
274,400	AirAsia Group Bhd Com MYR0.10	MYR	188,586	0.03
	Beverages: 0.00% (31 May 2018: 0.02%)			
	Chemicals: 0.00% (31 May 2018: 0.04%)			
	Lodging: 0.18% (31 May 2018: 0.21%)			
1,437,400	Genting Malaysia Bhd Com MYR0.10	MYR	1,075,349	0.18
	Oil & Gas: 0.00% (31 May 2018: 0.01%)			
	Total Malaysia		1,263,935	0.21

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Equities: 89.14% (31 May 2018: 87.91%) (Continued)				
Mexico: 0.40% (31 May 2018: 0.06%)				
Banks: 0.22% (31 May 2018: 0.06%)				
240,960	Grupo Financiero Banorte SAB de CV Com MXN3.50	MXN	1,310,803	0.22
Engineering & Construction: 0.18% (31 May 2018: 0.00%)				
56,400	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB Com NPV	MXN	551,936	0.09
36,162	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB Com NPV	MXN	571,246	0.09
Total Mexico			2,433,985	0.40
Netherlands: 0.96% (31 May 2018: 0.70%)				
Food: 0.84% (31 May 2018: 0.70%)				
115,966	X5 Retail Group GDR EUR1.00	USD	3,409,400	0.56
56,892	X5 Retail Group GDR USD1.00	USD	1,672,625	0.28
Internet: 0.12% (31 May 2018: 0.00%)				
20,177	Yandex NV Com USD0.01	USD	724,859	0.12
Total Netherlands			5,806,884	0.96
Nigeria: 0.13% (31 May 2018: 0.21%)				
Banks: 0.13% (31 May 2018: 0.21%)				
46,663,445	Access Bank PLC Com NGN0.50	NGN	789,042	0.13
Total Nigeria			789,042	0.13
People's Republic of China: 5.61% (31 May 2018: 3.40%)				
Airlines: 0.00% (31 May 2018: 0.00%)				
26,000	Air China Ltd Com CNY1.00	HKD	24,091	-
Auto Manufacturers: 0.22% (31 May 2018: 0.22%)				
46,500	BAIC Motor Corp Ltd Com CNY1.00	HKD	28,734	-
1,592,000	Dongfeng Motor Group Co Ltd Com CNY1.00	HKD	1,309,653	0.22
Auto Parts & Equipment: 0.08% (31 May 2018: 0.07%)				
305,000	Weichai Power Co Ltd Com CNY1.00	HKD	462,525	0.08
Banks: 0.92% (31 May 2018: 0.36%)				
285,000	Agricultural Bank of China Com CNY1.00	HKD	122,316	0.02
2,000	Bank of China Ltd ADR NPV	USD	20,720	-
3,031,000	Bank of China Ltd Com CNY1.00	HKD	1,254,452	0.21
169,000	Bank of Communications Co Ltd Com CNY1.00	HKD	132,238	0.02
362,000	China CITIC Bank Corp Ltd Com CNY1.00	HKD	205,227	0.03
3,574,000	China Construction Bank Corp Com CNY1.00	HKD	2,828,458	0.47

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Equities: 89.14% (31 May 2018: 87.91%) (Continued)				
People's Republic of China: 5.61% (31 May 2018: 3.40%) (Continued)				
Banks: 0.92% (31 May 2018: 0.36%) (Continued)				
442,000	China Everbright Bank Co Ltd Com CNY1.00	HKD	199,844	0.03
134,200	Huishang Bank Corp Ltd Com CNY1.00	HKD	53,402	0.01
1,078,000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd Com CNY1.00	HKD	769,259	0.13
Beverages: 0.05% (31 May 2018: 0.02%)				
24,000	Tsingtao Brewery Co Ltd Com CNY1.00	HKD	145,780	0.03
70,378	Yantai Changyu Pioneer Wine Co Ltd Com CNY1.00	HKD	145,369	0.02
Building Materials: 0.10% (31 May 2018: 0.00%)				
92,500	Anhui Conch Cement Co Ltd Com CNY1.00	HKD	540,037	0.09
171,748	CSG Holding Co Ltd Com CNY1.00	HKD	56,953	0.01
Coal: 0.22% (31 May 2018: 0.15%)				
654,500	China Shenhua Energy Co Ltd Com CNY1.00	HKD	1,343,133	0.22
Commercial Services: 0.02% (31 May 2018: 0.00%)				
167,800	Guangdong Provincial Expressway Development Co Ltd Com CNY1.00	HKD	148,527	0.02
Computers: 0.00% (31 May 2018: 0.01%)				
Diversified Financial Services: 0.13% (31 May 2018: 0.19%)				
1,384,000	China Cinda Asset Management Co Ltd Com CNY1.00	HKD	322,146	0.05
251,000	China Huarong Asset Management Co Ltd Com CNY1.00	HKD	42,737	0.01
79,500	CITIC Securities Co Ltd Com CNY50.00	HKD	144,692	0.02
32,400	GF Securities Co Ltd Com CNY1.00	HKD	36,923	0.01
113,600	Haitong Securities Co Ltd Com CNY1.00	HKD	116,417	0.02
198,800	Orient Securities Co Ltd/China Com CNY1.00	HKD	126,143	0.02
Electric: 0.33% (31 May 2018: 0.10%)				
4,304,000	Huadian Power International Corp Ltd Com CNY1.00	HKD	1,781,314	0.30
322,000	Huaneng Power International Com CNY1.00	HKD	203,084	0.03
47	Huaneng Power International Inc ADR NPV	USD	1,177	-
Engineering & Construction: 0.03% (31 May 2018: 0.08%)				
170,000	Beijing Capital International Airport Co Ltd Com CNY1.00	HKD	143,644	0.02
82,000	China Communications Services Corp Ltd Com CNY1.00	HKD	61,339	0.01
Forest Products & Paper: 0.00% (31 May 2018: 0.00%)				
12,600	Shandong Chenming Paper Holdings Ltd Class B Com CNY1.00	HKD	5,858	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities: 89.14% (31 May 2018: 87.91%) (Continued)			
	People's Republic of China: 5.61% (31 May 2018: 3.40%) (Continued)			
	Home Furnishings: 0.02% (31 May 2018: 0.00%)			
76,000	Hisense Home Appliances Group Co Ltd Com CNY1.00	HKD	90,050	0.02
	Insurance: 2.13% (31 May 2018: 1.59%)			
248,000	China Life Insurance Co Ltd Com CNY1.00	HKD	575,357	0.10
1,801,000	China Pacific Insurance Group Co Ltd Com CNY1.00	HKD	6,667,137	1.10
44,000	New China Life Insurance Co Ltd Com CNY1.00	HKD	204,412	0.03
2,255,000	People's Insurance Co Group of China Ltd Com CNY1.00	HKD	884,393	0.15
48,000	PICC Property & Casualty Co Ltd Com CNY1.00	HKD	51,792	0.01
408,000	Ping An Insurance Group Co of China Ltd Com CNY1.00	HKD	4,505,118	0.74
	Lodging: 0.02% (31 May 2018: 0.00%)			
47,100	Shanghai Jinjiang International Hotels Development Co Ltd Com CNY1.00	USD	96,202	0.02
	Machinery-Construction & Mining: 0.03% (31 May 2018: 0.00%)			
320,400	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co Ltd Com CNY1.00	HKD	187,364	0.03
	Machinery-Diversified: 0.00% (31 May 2018: 0.02%)			
	Mining: 0.03% (31 May 2018: 0.00%)			
121,000	Jiangxi Copper Com CNY1.00	HKD	151,008	0.03
	Oil & Gas: 0.67% (31 May 2018: 0.48%)			
15,842	China Petroleum & Chemical ADR Com CNY1.00	USD	1,047,235	0.17
3,450,000	China Petroleum & Chemical Corp Com CNY1.00	HKD	2,294,705	0.38
8,669	Petrochina Co ADR HKD0.10	USD	479,786	0.08
402,000	PetroChina Co Ltd Com CNY1.00	HKD	224,315	0.04
	Pharmaceuticals: 0.39% (31 May 2018: 0.00%)			
629,200	Sinopharm Group Co Ltd Com CNY1.00	HKD	2,361,341	0.39
	Real Estate: 0.03% (31 May 2018: 0.00%)			
100,800	Guangzhou R&F Properties Co Ltd Com CNY0.25	HKD	190,658	0.03
	Retail: 0.03% (31 May 2018: 0.00%)			
197,335	Shanghai Baillan Group Co Ltd Com CNY1.00	USD	196,842	0.03
	Software: 0.04% (31 May 2018: 0.02%)			
46,000	Shanghai Baosight Software Co Ltd Com CNY1.00	USD	94,898	0.02
68,000	TravelSky Technology Ltd Com CNY1.00	HKD	140,934	0.02
	Telecommunications: 0.10% (31 May 2018: 0.07%)			
1,264,000	China Telecom Corp Ltd Com CNY1.00	HKD	634,374	0.10

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities: 89.14% (31 May 2018: 87.91%) (Continued)			
	People's Republic of China: 5.61% (31 May 2018: 3.40%) (Continued)			
	Transportation: 0.02% (31 May 2018: 0.02%)			
48,000	China Railway Signal & Communication Corp Ltd Com CNY1.00	HKD	31,559	0.01
260,000	Guangshen Railway Co Ltd Com CNY1.00	HKD	90,861	0.01
	Total People's Republic of China		33,976,533	5.61
	Philippines: 0.44% (31 May 2018: 0.85%)			
	Banks: 0.00% (31 May 2018: 0.12%)			
	Electric: 0.00% (31 May 2018: 0.40%)			
	Real Estate: 0.44% (31 May 2018: 0.32%)			
2,804,200	Ayala Land Inc Com PHP1.00	PHP	2,662,488	0.44
	Retail: 0.00% (31 May 2018: 0.01%)			
	Total Philippines		2,662,488	0.44
	Poland: 1.12% (31 May 2018: 1.07%)			
	Apparel: 0.02% (31 May 2018: 0.02%)			
65	LPP SA Com PLN2.00	PLN	124,364	0.02
	Food: 0.04% (31 May 2018: 0.22%)			
8,265	Dino Polska SA Com PLN0.10	PLN	267,213	0.04
	Insurance: 0.59% (31 May 2018: 0.61%)			
331,473	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA Com PLN0.10	PLN	3,575,271	0.59
	Media: 0.22% (31 May 2018: 0.16%)			
196,603	Cyfrowy Polsat SA Com PLN0.04	PLN	1,333,700	0.22
	Mining: 0.06% (31 May 2018: 0.00%)			
13,413	KGHM Polska Miedz SA Com PLN10.00	PLN	331,139	0.06
	Oil & Gas: 0.16% (31 May 2018: 0.00%)			
11,902	Grupa Lotos SA Com PLN1.00	PLN	271,436	0.04
19,516	Polski Koncern Naftowy Orlen SA Com PLN1.25	PLN	491,462	0.08
158,514	Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo SA Class I Com PLN1.00	PLN	230,351	0.04
	Software: 0.01% (31 May 2018: 0.06%)			
824	CD Projekt SA Com PLN1.00	PLN	44,562	0.01

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities: 89.14% (31 May 2018: 87.91%) (Continued)			
	Poland: 1.12% (31 May 2018: 1.07%) (Continued)			
	Telecommunications: 0.02% (31 May 2018: 0.00%)			
77,983	Orange Polska SA Com PLN3.00	PLN	104,494	0.02
	Total Poland		6,773,992	1.12
	Portugal: 0.00% (31 May 2018: 0.26%)			
	Food: 0.00% (31 May 2018: 0.26%)			
	Republic of South Korea: 11.21% (31 May 2018: 12.98%)			
	Advertising: 0.06% (31 May 2018: 0.00%)			
15,611	Cheil Worldwide Inc Com KRW200.00	KRW	345,739	0.06
	Agriculture: 0.00% (31 May 2018: 0.28%)			
	Auto Manufacturers: 0.57% (31 May 2018: 0.35%)			
15,485	Hyundai Motor Co Com KRW5000.00	KRW	1,752,123	0.29
2,721	Hyundai Motor Co Pref (Cumulative) KRW5000.00	KRW	194,782	0.03
13,036	Hyundai Motor Co Pref (Non-cumulative) KRW5000.00	KRW	853,815	0.14
2,283	Hyundai Motor Co Pref KRW5000.00	KRW	141,477	0.03
15,062	Kia Motors Corp Com KRW5000.00	KRW	497,998	0.08
	Auto Parts & Equipment: 0.29% (31 May 2018: 0.38%)			
4,305	Hankook Tire Co Ltd Com KRW500.00	KRW	126,703	0.02
942	Hyundai Mobis Co Ltd Com KRW5000.00	KRW	171,449	0.03
175,511	Nexen Tire Corp Com KRW500.00	KRW	1,463,451	0.24
	Biotechnology: 0.00% (31 May 2018: 0.12%)			
	Chemicals: 0.03% (31 May 2018: 0.16%)			
293	KCC Corp Com KRW5000.00	KRW	63,415	0.01
1,765	Kumho Petrochemical Co Ltd Com KRW5000.00	KRW	141,908	0.02
	Computers: 0.04% (31 May 2018: 0.01%)			
1,506	Samsung SDS Co Ltd Com KRW500.00	KRW	261,454	0.04
	Cosmetics/Personal Care: 0.09% (31 May 2018: 0.14%)			
1,620	Amorepacific Corp Pref KRW500.00	KRW	135,556	0.02
5,654	AMOREPACIFIC Group Com KRW500.00	KRW	306,937	0.05
129	LG Household & Health Care Ltd Pref KRW5000.00	KRW	78,912	0.02
	Diversified Financial Services: 0.90% (31 May 2018: 0.66%)			
6,682	BNK Financial Group Inc Com KRW5000.00	KRW	38,687	-
33,183	DGB Financial Group Inc Com KRW5000.00	KRW	225,279	0.04

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Equities: 89.14% (31 May 2018: 87.91%) (Continued)				
Republic of South Korea: 11.21% (31 May 2018: 12.98%) (Continued)				
Diversified Financial Services: 0.90% (31 May 2018: 0.66%) (Continued)				
52,476	Hana Financial Group Inc Com KRW5000.00	KRW	1,598,427	0.26
1,311	KB Financial Group Inc ADR NPV	USD	48,395	0.01
31,320	KB Financial Group Inc Com KRW5000.00	KRW	1,152,573	0.19
8,673	Korea Investment Holdings Co Ltd Com KRW5000.00	KRW	527,634	0.09
8,882	NH Investment & Securities Co Ltd Com KRW5000.00	KRW	67,385	0.01
48,290	Shinhan Financial Group Co Ltd Com KRW5000.00	KRW	1,801,397	0.30
Electrical Components & Equipment: 0.27% (31 May 2018: 0.19%)				
23,179	LG Electronics Inc Com KRW5000.00	KRW	1,528,852	0.25
3,097	LG Electronics Inc Pref KRW5000.00	KRW	82,893	0.02
Electronics: 0.03% (31 May 2018: 0.00%)				
8,763	LG Display Co Ltd Com KRW5000.00	KRW	125,643	0.02
1,145	Samsung Electro-Mechanics Co Ltd Pref KRW5000.00	KRW	40,309	0.01
Engineering & Construction: 0.02% (31 May 2018: 0.00%)				
1,637	Daelim Industrial Co Ltd Com KRW5000.00	KRW	141,926	0.02
Food: 0.01% (31 May 2018: 0.57%)				
477	CJ Cheiljedang Corp Pref KRW5000.00	KRW	49,967	0.01
Holding Companies-Diversified: 0.00% (31 May 2018: 0.00%)				
380	CJ Corp Pref KRW5000.00	KRW	8,604	-
Home Furnishings: 0.03% (31 May 2018: 0.00%)				
2,665	Woongjin Coway Co Ltd Com KRW500.00	KRW	179,136	0.03
Insurance: 1.35% (31 May 2018: 1.29%)				
34,632	DB Insurance Co Ltd Com KRW500.00	KRW	1,786,998	0.30
10,087	Hyundai Marine & Fire Insurance Co Ltd Com KRW500.00	KRW	260,243	0.04
26,787	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd Com KRW500.00	KRW	6,101,246	1.01
Internet: 0.27% (31 May 2018: 0.24%)				
4,040	NCSOFT Corp Com KRW500.00	KRW	1,617,323	0.27
Iron/Steel: 0.47% (31 May 2018: 0.68%)				
14,432	POSCO Com KRW5000.00	KRW	2,875,130	0.47
Machinery-Diversified: 0.00% (31 May 2018: 0.07%)				

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Equities: 89.14% (31 May 2018: 87.91%) (Continued)				
Republic of South Korea: 11.21% (31 May 2018: 12.98%) (Continued)				
Miscellaneous Manufacturing: 0.01% (31 May 2018: 0.00%)				
542	Doosan Corp Com KRW5000.00	KRW	33,337	0.01
Oil & Gas: 0.00% (31 May 2018: 0.05%)				
Retail: 0.02% (31 May 2018: 0.00%)				
908	BGF Retail Co Ltd Com KRW1000.00	KRW	142,006	0.02
Semiconductors: 6.21% (31 May 2018: 7.48%)				
705,535	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW100.00	KRW	25,163,825	4.15
92,490	Samsung Electronics Co Ltd Pref KRW100.00	KRW	2,704,647	0.45
177,862	SK Hynix Inc Com KRW5000.00	KRW	9,760,082	1.61
Shipbuilding: 0.32% (31 May 2018: 0.31%)				
19,987	Hyundai Heavy Industries Co Ltd Com KRW5000.00	KRW	1,967,819	0.32
Telecommunications: 0.16% (31 May 2018: 0.00%)				
65,485	KT Corp ADR NPV	USD	788,112	0.13
17,344	LG Uplus Corp Com KRW5000.00	KRW	202,801	0.03
Transportation: 0.06% (31 May 2018: 0.00%)				
2,561	Hyundai Glovis Co Ltd Com KRW500.00	KRW	348,915	0.06
Total Republic of South Korea			67,905,310	11.21
Romania: 0.15% (31 May 2018: 0.00%)				
Banks: 0.15% (31 May 2018: 0.00%)				
1,671,363	Banca Transilvania SA Com RON1.00	RON	898,044	0.15
Total Romania			898,044	0.15
Russian Federation: 2.87% (31 May 2018: 2.48%)				
Banks: 1.11% (31 May 2018: 0.41%)				
206,633	Sberbank of Russia ADR RUB1.00	USD	2,973,449	0.49
258,607	Sberbank of Russia PJSC ADR NPV	USD	3,734,285	0.62
Iron/Steel: 0.10% (31 May 2018: 0.18%)				
11,942	Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC GDR NPV	USD	105,329	0.02
32,101	Severstal PJSC GDR RUB0.01	USD	506,072	0.08
Mining: 0.42% (31 May 2018: 0.41%)				
100,669	MMC Norilsk Nickel PJSC ADR NPV - England	USD	2,101,465	0.35
20,189	MMC Norilsk Nickel PJSC ADR NPV - United States	USD	420,638	0.07

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Equities: 89.14% (31 May 2018: 87.91%) (Continued)				
Russian Federation: 2.87% (31 May 2018: 2.48%) (Continued)				
Oil & Gas: 1.24% (31 May 2018: 1.47%)				
98,768	Gazprom PJSC ADR NPV - England	USD	649,005	0.11
7,650	Gazprom PJSC ADR NPV - United States	USD	49,840	0.01
89,200	Gazprom PJSC Com RUB5.00	RUB	294,495	0.05
35,302	LUKOIL PJSC ADR NPV - England	USD	2,843,223	0.47
1,100	LUKOIL PJSC ADR NPV - United States	USD	87,961	0.01
14,311	LUKOIL PJSC Com RUB0.025	RUB	1,152,833	0.19
365,200	Rosneft OAO GDR NPV	USD	2,434,788	0.40
504	Tatneft PJSC ADR RUB0.10	USD	34,343	-
Telecommunications: 0.00% (31 May 2018: 0.01%)				
Total Russian Federation			17,387,726	2.87
Singapore: 2.25% (31 May 2018: 2.07%)				
Banks: 0.75% (31 May 2018: 0.71%)				
588,753	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd Com NPV	SGD	4,523,605	0.75
Distribution/Wholesale: 0.36% (31 May 2018: 0.34%)				
88,200	Jardine Cycle & Carriage Ltd Com NPV	SGD	2,164,708	0.36
Electronics: 0.74% (31 May 2018: 0.66%)				
128,925	Flex Ltd Com NPV	USD	1,153,234	0.19
303,500	Venture Corp Ltd Com NPV	SGD	3,333,020	0.55
Food: 0.40% (31 May 2018: 0.36%)				
1,013,000	Wilmar International Ltd Com NPV	SGD	2,417,775	0.40
Total Singapore			13,592,342	2.25
South Africa: 1.93% (31 May 2018: 2.02%)				
Diversified Financial Services: 0.02% (31 May 2018: 0.01%)				
37,442	Coronation Fund Managers Ltd Com ZAR0.01	ZAR	119,637	0.02
Food: 0.30% (31 May 2018: 0.60%)				
155,374	Shoprite Holdings Ltd Com ZAR1.13	ZAR	1,834,603	0.30
Insurance: 0.77% (31 May 2018: 0.77%)				
897,378	Sanlam Ltd Com ZAR1.00	ZAR	4,689,852	0.77
Iron/Steel: 0.00% (31 May 2018: 0.08%)				
Mining: 0.20% (31 May 2018: 0.00%)				
36,719	AngloGold Ashanti Ltd ADR NPV	USD	487,812	0.08

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Equities: 89.14% (31 May 2018: 87.91%) (Continued)				
South Africa: 1.93% (31 May 2018: 2.02%) (Continued)				
Mining: 0.20% (31 May 2018: 0.00%) (Continued)				
6,000	AngloGold Ashanti Ltd ADR NPV	ZAR	79,932	0.02
16,954	Gold Fields Ltd Com ZAR0.50	USD	75,445	0.01
121,696	Gold Fields Ltd Com ZAR0.50	ZAR	546,765	0.09
Office/Business Equipment: 0.27% (31 May 2018: 0.25%)				
339,450	Reunert Ltd Com ZAR0.10	ZAR	1,608,934	0.27
Oil & Gas: 0.35% (31 May 2018: 0.24%)				
84,588	Sasol Ltd Com NPV	ZAR	2,125,493	0.35
Retail: 0.00% (31 May 2018: 0.07%)				
Telecommunications: 0.02% (31 May 2018: 0.00%)				
15,475	Telkom SA SOC Ltd Com ZAR10.00	ZAR	97,405	0.02
Total South Africa			11,665,878	1.93
Switzerland: 1.26% (31 May 2018: 0.74%)				
Beverages: 0.93% (31 May 2018: 0.74%)				
156,968	Coca-Cola HBC AG Com CHF6.70	GBP	5,640,489	0.93
Oil & Gas: 0.33% (31 May 2018: 0.00%)				
317,900	Transocean Ltd Com CHF0.10	USD	1,966,212	0.33
Total Switzerland			7,606,701	1.26
Taiwan: 8.65% (31 May 2018: 9.66%)				
Apparel: 0.20% (31 May 2018: 0.48%)				
169,000	Far Eastern New Century Corp Com TWD10.00	TWD	175,215	0.03
106,000	Feng TAY Enterprise Co Ltd Com TWD10.00	TWD	800,554	0.13
204,000	Pou Chen Corp Com TWD10.00	TWD	231,506	0.04
Banks: 0.00% (31 May 2018: 0.03%)				
Building Materials: 0.03% (31 May 2018: 0.03%)				
146,000	Asia Cement Corp Com TWD10.00	TWD	207,945	0.03
Computers: 0.77% (31 May 2018: 0.40%)				
174,000	Catcher Technology Co Ltd Com TWD10.00	TWD	1,058,173	0.17
3,086,000	Compal Electronics Inc Com TWD10.00	TWD	1,915,785	0.32
133,000	Inventec Corp Com TWD10.00	TWD	100,026	0.02
1,111,000	Lite-On Technology Corp Com TWD10.00	TWD	1,585,888	0.26

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities: 89.14% (31 May 2018: 87.91%) (Continued)			
	Taiwan: 8.65% (31 May 2018: 9.66%) (Continued)			
	Diversified Financial Services: 0.24% (31 May 2018: 0.01%)			
455,000	China Development Financial Holding Corp Com TWD10.00	TWD	133,711	0.02
2,350,000	Yuanta Financial Holding Co Ltd Com TWD10.00	TWD	1,317,636	0.22
	Electrical Components & Equipment: 0.04% (31 May 2018: 0.00%)			
62,000	Delta Electronics Inc Com TWD10.00	TWD	279,968	0.04
	Electronics: 0.29% (31 May 2018: 1.20%)			
677,275	Hon Hai Precision Industry Co Ltd Com TWD10.00	TWD	1,584,325	0.26
58,000	Micro-Star International Co Ltd Com TWD10.00	TWD	151,456	0.03
	Food: 0.30% (31 May 2018: 0.00%)			
701,000	Uni-President Enterprises Corp Com TWD10.00	TWD	1,801,700	0.30
	Home Furnishings: 0.05% (31 May 2018: 0.00%)			
39,000	Nien Made Enterprise Co Ltd Com TWD10.00	TWD	283,749	0.05
	Insurance: 0.00% (31 May 2018: 0.08%)			
	Leisure Time: 0.00% (31 May 2018: 0.28%)			
	Lodging: 0.22% (31 May 2018: 0.16%)			
259,243	Formosa International Hotels Corp Com TWD10.00	TWD	1,326,455	0.22
	Machinery-Diversified: 0.00% (31 May 2018: 0.02%)			
	Miscellaneous Manufacturing: 0.37% (31 May 2018: 0.65%)			
19,000	Largan Precision Co Ltd Com TWD10.00	TWD	2,264,373	0.37
	Real Estate: 0.01% (31 May 2018: 0.00%)			
58,000	Ruentex Development Co Ltd Com TWD10.00	TWD	74,994	0.01
	Retail: 0.59% (31 May 2018: 0.43%)			
374,000	President Chain Store Corp Com TWD10.00	TWD	3,558,102	0.59
	Semiconductors: 5.54% (31 May 2018: 5.89%)			
162,000	eMemory Technology Inc Com TWD10.00	TWD	1,915,302	0.32
72,000	MediaTek Inc Com TWD10.00	TWD	707,189	0.12
891,000	Nanya Technology Corp Com TWD10.00	TWD	1,734,790	0.29
118,000	Novatek Microelectronics Corp Com TWD10.00	TWD	624,294	0.10
52,000	Powertech Technology Inc Com TWD10.00	TWD	122,053	0.02
55,000	Realtek Semiconductor Corp Com TWD10.00	TWD	347,529	0.06
45,007	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR NPV	USD	1,726,693	0.28

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Equities: 89.14% (31 May 2018: 87.91%) (Continued)				
Taiwan: 8.65% (31 May 2018: 9.66%) (Continued)				
Semiconductors: 5.54% (31 May 2018: 5.89%) (Continued)				
3,115,250	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	TWD	23,182,683	3.83
2,143,000	United Microelectronics Corp Com TWD10.00	TWD	872,792	0.14
417,180	Win Semiconductors Corp Com TWD10.00	TWD	2,299,521	0.38
Total Taiwan			52,384,407	8.65
Thailand: 1.24% (31 May 2018: 1.61%)				
Banks: 1.21% (31 May 2018: 0.91%)				
238,400	Bangkok Bank PCL ADR THB10.00	THB	1,474,581	0.24
695,000	Kasikornbank PCL ADR THB10.00	THB	4,090,173	0.68
428,100	Siam Commercial Bank PCL ADR THB10.00	THB	1,748,382	0.29
Chemicals: 0.00% (31 May 2018: 0.05%)				
Electric: 0.03% (31 May 2018: 0.00%)				
20,400	Electricity Generating PCL Com THB10.00	THB	191,124	0.03
Energy-Alternate Sources: 0.00% (31 May 2018: 0.06%)				
Oil & Gas: 0.00% (31 May 2018: 0.26%)				
3,800	PTT Exploration & Production PCL THB1.00	THB	15,039	-
Retail: 0.00% (31 May 2018: 0.33%)				
Total Thailand			7,519,299	1.24
Turkey: 0.94% (31 May 2018: 1.92%)				
Airlines: 0.00% (31 May 2018: 0.01%)				
Auto Manufacturers: 0.05% (31 May 2018: 0.06%)				
34,242	Ford Otomotiv Sanayi AS Class A Com TRY1.00	TRY	322,872	0.05
Banks: 0.33% (31 May 2018: 0.40%)				
897,357	Akbank Turk AS Com TRY1.00	TRY	918,785	0.15
618,736	Turkiye Is Bankasi Class C Com TRY1.00	TRY	542,328	0.09
663,024	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO Class D Com TRY1.00	TRY	419,812	0.07
397,411	Yapi ve Kredi Bankasi AS Com TRY1.00	TRY	135,179	0.02
Chemicals: 0.28% (31 May 2018: 0.45%)				
1,133,128	Aksa Akrilik Kimya Sanayii AS Com TRY1.00	TRY	1,666,979	0.28
Food: 0.00% (31 May 2018: 0.05%)				

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities: 89.14% (31 May 2018: 87.91%) (Continued)			
	Turkey: 0.94% (31 May 2018: 1.92%) (Continued)			
	Holding Companies-Diversified: 0.03% (31 May 2018: 0.04%)			
129,718	Haci Omer Sabanci Holding AS Com TRY1.00	TRY	172,049	0.03
	Home Furnishings: 0.01% (31 May 2018: 0.00%)			
27,234	Arcelik Com TRY1.00	TRY	81,226	0.01
	Housewares: 0.00% (31 May 2018: 0.02%)			
	Insurance: 0.24% (31 May 2018: 0.40%)			
1,636,945	Anadolu Hayat Emeklilik AS Com TRY1.00	TRY	1,433,394	0.24
	Iron/Steel: 0.00% (31 May 2018: 0.01%)			
	Telecommunications: 0.00% (31 May 2018: 0.48%)			
	Total Turkey		5,692,624	0.94
	United Arab Emirates: 1.47% (31 May 2018: 0.90%)			
	Banks: 1.47% (31 May 2018: 0.90%)			
1,471,808	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC Com AED1.00	AED	3,584,254	0.59
1,314,402	First Abu Dhabi Bank PJSC Com AED1.00	AED	5,310,426	0.88
	Total United Arab Emirates		8,894,680	1.47
	United Kingdom: 1.97% (31 May 2018: 2.87%)			
	Banks: 1.00% (31 May 2018: 1.97%)			
458,267	HSBC Holdings PLC Com USD0.50	HKD	3,745,076	0.62
265,355	Standard Chartered PLC Com USD0.50	GBP	2,297,361	0.38
	Mining: 0.97% (31 May 2018: 0.90%)			
117,103	Antofagasta PLC Com GBP5.00	GBP	1,155,091	0.19
82,407	Rio Tinto PLC Com GBP0.10	GBP	4,712,131	0.78
	Total United Kingdom		11,909,659	1.97
	United States: 0.88% (31 May 2018: 1.04%)			
	Computers: 0.88% (31 May 2018: 0.90%)			
85,673	Cognizant Technology Solutions Corp Class A Com USD0.01	USD	5,306,157	0.88
	Mining: 0.00% (31 May 2018: 0.14%)			
	Total United States		5,306,157	0.88
	Total Equities		539,792,919	89.14

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities: 89.14% (31 May 2018: 87.91%) (Continued)			
	United States: 0.88% (31 May 2018: 1.04%) (Continued)			
	Mining: 0.00% (31 May 2018: 0.14%) (Continued)			
	Investment Funds: 3.04% (31 May 2018: 3.14%)			
	Ireland: 1.75% (31 May 2018: 2.08%)			
426,672	iShares MSCI Eastern Europe Capped Fund	USD	10,566,319	1.75
	Luxembourg: 1.29% (31 May 2018: 1.06%)			
27,896	Schroder International Selection Fund - Asian Smaller Companies Class I Acc	USD	7,814,202	1.29
	Total Investment Funds		18,380,521	3.04
	P-Notes: 1.06% (31 May 2018: 1.65%)			
	Switzerland: 1.06% (31 May 2018: 1.65%)			
103,004	China International Travel Service Corp Ltd 16/12/2019	USD	1,154,859	0.19
576,749	Hangzhou Hikvision Digital Technology Co Ltd NPV 09/04/2020	USD	2,076,230	0.35
440,105	Midea Group Co Ltd NPV 19/06/2019	USD	3,165,466	0.52
	Total Switzerland		6,396,555	1.06
	Total P-Notes		6,396,555	1.06
	Warrants: 0.00% (31 May 2018: 0.00%)			
	Indonesia: 0.00% (31 May 2018: 0.00%)			
199,119	Barito Pacific Tbk PT 03/06/2021 06/03/2021	IDR	19,567	-
	Total Indonesia		19,567	-
	Total Warrants		19,567	-
No. of Contracts	Futures Contracts: -0.06% (31 May 2018: -0.35%)	Counterparty	Unrealised Gain/(loss) USD	% of Net Assets
405	MEXBOL Index MDX Future June 2019	Goldman Sachs	27,673	-
	Total Fair Value Gains on Open Futures Contracts		27,673	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

No. of Contracts	Futures Contracts: -0.06% (31 May 2018: -0.35%)	Counterparty	Unrealised Gain/(loss) USD	% of Net Assets
475	FTSE Top 40 JSE Future June 2019	Goldman Sachs	(379,315)	(0.06)
Total Fair Value Losses on Open Futures Contracts			<u>(379,315)</u>	<u>(0.06)</u>
Total Futures Contracts			<u>(351,642)</u>	<u>(0.06)</u>

Forward Currency Contracts: -0.31% (31 May 2018: -0.64%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
Barclays^	USD	872,695	GBP	668,561	14/06/2019	29,767	0.01
Barclays^	USD	499,481	GBP	383,298	14/06/2019	16,215	0.01
Barclays^	USD	910,724	GBP	714,124	14/06/2019	10,350	-
Barclays^	USD	210,044	GBP	160,912	14/06/2019	7,165	-
Barclays^	USD	606,450	EUR	538,015	14/06/2019	6,596	-
Barclays^	USD	639,859	EUR	570,029	14/06/2019	4,311	-
Barclays^	USD	119,414	GBP	91,637	14/06/2019	3,877	-
Barclays^	USD	218,913	GBP	171,656	14/06/2019	2,488	-
Barclays^	USD	662,917	EUR	592,519	14/06/2019	2,295	-
Barclays^	USD	19,975	GBP	15,303	14/06/2019	681	-
Barclays^	USD	59,511	EUR	52,796	14/06/2019	647	-
Barclays^	USD	11,620	GBP	8,918	14/06/2019	377	-
Barclays^	USD	30,576	EUR	27,125	14/06/2019	333	-
Barclays^	USD	7,288	GBP	5,583	14/06/2019	249	-
Barclays^	USD	36,875	EUR	32,851	14/06/2019	248	-
Barclays^	USD	20,853	GBP	16,351	14/06/2019	237	-
Barclays^	USD	63,117	EUR	56,414	14/06/2019	219	-
Barclays^	USD	5,187	GBP	3,973	14/06/2019	177	-
Barclays^	USD	4,772	GBP	3,656	14/06/2019	163	-
Barclays^	USD	4,124	GBP	3,165	14/06/2019	134	-
Barclays^	USD	19,249	EUR	17,148	14/06/2019	130	-
Barclays^	USD	11,697	EUR	10,377	14/06/2019	127	-
Barclays^	USD	33,876	EUR	30,278	14/06/2019	117	-
Barclays^	USD	2,856	GBP	2,192	14/06/2019	93	-
Barclays^	USD	7,602	GBP	5,961	14/06/2019	86	-
Barclays^	USD	2,406	GBP	1,846	14/06/2019	78	-
Barclays^	USD	5,424	GBP	4,253	14/06/2019	62	-
Barclays^	USD	4,982	GBP	3,907	14/06/2019	57	-
Barclays^	USD	7,246	EUR	6,456	14/06/2019	49	-
Barclays^	USD	12,405	EUR	11,088	14/06/2019	43	-
Barclays^	USD	3,269	EUR	2,900	14/06/2019	36	-
Barclays^	USD	1,617	EUR	1,434	14/06/2019	18	-
Barclays^	USD	2,062	EUR	1,837	14/06/2019	14	-
Barclays^	USD	394	GBP	302	14/06/2019	13	-
Barclays^	USD	390	GBP	299	14/06/2019	13	-
Barclays^	USD	3,472	EUR	3,104	14/06/2019	12	-
Barclays^	USD	673	EUR	597	14/06/2019	7	-
Barclays^	USD	1,035	EUR	922	14/06/2019	7	-
Barclays^	USD	1,720	EUR	1,537	14/06/2019	6	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Forward Currency Contracts: -0.31% (31 May 2018: -0.64%) (Continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
Barclays^	USD	406	GBP	319	14/06/2019	5	-
Barclays^	USD	421	EUR	375	14/06/2019	3	-
Barclays^	USD	715	EUR	639	14/06/2019	2	-
Brown Brothers Harriman	TRY	107,808	USD	18,298	7/06/2019	176	-
Northern Trust	USD	45,817	EUR	40,846	14/06/2019	277	-
Northern Trust	USD	1,058	GBP	833	14/06/2019	8	-
UBS	USD	300,574	GBP	230,888	14/06/2019	9,468	-
UBS	USD	159,163	EUR	141,239	14/06/2019	1,690	-
UBS	USD	103,922	EUR	92,315	14/06/2019	996	-
UBS	USD	90,632	EUR	80,413	14/06/2019	977	-
UBS	USD	73,651	GBP	57,772	14/06/2019	811	-
UBS	USD	126,409	GBP	99,686	14/06/2019	724	-
UBS	USD	93,145	EUR	83,034	14/06/2019	567	-
UBS	USD	130,609	EUR	116,644	14/06/2019	558	-
UBS	USD	182,500	EUR	163,191	14/06/2019	552	-
UBS	USD	96,220	EUR	85,909	14/06/2019	437	-
UBS	USD	49,812	EUR	44,335	14/06/2019	381	-
UBS	USD	126,899	GBP	100,419	14/06/2019	291	-
UBS	USD	40,438	EUR	36,013	14/06/2019	286	-
UBS	USD	87,475	EUR	78,211	14/06/2019	274	-
UBS	USD	62,745	EUR	56,036	14/06/2019	268	-
UBS	USD	6,843	GBP	5,257	14/06/2019	216	-
UBS	USD	26,436	EUR	23,539	14/06/2019	191	-
UBS	USD	100,854	EUR	90,300	14/06/2019	176	-
UBS	USD	4,723	GBP	3,614	14/06/2019	167	-
UBS	USD	4,033	GBP	3,152	14/06/2019	59	-
UBS	USD	38,443	EUR	34,435	14/06/2019	50	-
UBS	USD	18,280	EUR	16,351	14/06/2019	50	-
UBS	USD	9,882	GBP	7,820	14/06/2019	23	-
UBS	USD	237	GBP	182	14/06/2019	7	-
UBS	USD	4,100	EUR	3,677	14/06/2019	-	-
Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts						107,187	0.02

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss USD	% of Net Assets
Barclays^	ZAR	245,000,000	USD	16,856,491	7/06/2019	(26,678)	(0.01)
Barclays^	MXN	160,000,000	USD	8,345,140	7/06/2019	(186,662)	(0.03)
UBS	USD	5,708	GBP	4,531	14/06/2019	(5)	-
UBS	USD	6,482	GBP	5,146	14/06/2019	(6)	-
UBS	USD	38,609	GBP	30,650	14/06/2019	(34)	-
UBS	USD	55,240	EUR	49,615	14/06/2019	(77)	-
UBS	EUR	23,489	USD	26,465	14/06/2019	(276)	-
UBS	GBP	11,863	USD	15,461	14/06/2019	(504)	-
UBS	EUR	69,357	USD	77,881	14/06/2019	(552)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Emerging Market Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Forward Currency Contracts: -0.31% (31 May 2018: -0.64%) (Continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss USD	% of Net Assets
UBS	EUR	56,380	USD	63,523	14/06/2019	(663)	-
UBS	EUR	114,011	USD	128,456	14/06/2019	(1,341)	-
UBS	GBP	54,228	USD	69,849	14/06/2019	(1,478)	-
UBS	EUR	408,114	USD	459,822	14/06/2019	(4,800)	-
UBS	GBP	143,746	USD	187,338	14/06/2019	(6,102)	-
UBS	GBP	155,657	USD	202,861	14/06/2019	(6,607)	-
UBS	GBP	219,601	USD	286,196	14/06/2019	(9,322)	-
UBS	EUR	1,065,895	USD	1,200,943	14/06/2019	(12,536)	-
UBS	EUR	2,076,422	USD	2,339,502	14/06/2019	(24,421)	-
UBS	GBP	601,410	USD	783,791	14/06/2019	(25,529)	(0.01)
UBS	EUR	22,413,436	USD	25,253,196	14/06/2019	(263,603)	(0.04)
UBS	GBP	6,334,861	USD	8,255,946	14/06/2019	(268,902)	(0.05)
UBS	GBP	26,524,235	USD	34,567,869	14/06/2019	(1,125,900)	(0.19)
Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts						(1,965,998)	(0.33)
Total Forward Currency Contracts						(1,858,811)	(0.31)
						Fair Value USD	% of Net Assets
Total Value of Investments						562,379,109	92.87
Cash and Cash Equivalents*						43,318,822	7.15
Other Net Liabilities						(148,283)	(0.02)
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares						605,549,648	100.00

Analysis of Total Assets (Unaudited)

Transferable securities and money market instruments admitted to official stock exchange listing or traded on a regulated market.	89.35
Investment Funds and AIFs.	3.01
OTC financial derivative instruments.	0.02
Other Assets.	7.62
	100.00

*All cash holdings are held with The Northern Trust Company other than GBP 4,537,260 held with Goldman Sachs as security by the counterparty to derivatives contracts.

**Valued at a stale price.

^ Related party.

† Securities representing 0.04% of the net assets of the Fund are single broker priced.

The Industry Classification Benchmark ("ICB") is jointly owned by FTSE and Dow Jones and has been licensed for use. FTSE and Dow Jones do not accept liability to any person for any loss or damage arising out of any error or omission in ICB.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 93.42% (31 May 2018: 92.88%)				
Australia: 0.50% (31 May 2018: 0.29%)				
Corporate Bonds: 0.50% (31 May 2018: 0.29%)				
75,000	Barmenco Finance Pty Ltd 6.625% 15/05/2022	USD	76,875	0.01
150,000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd 4.75% 15/05/2022	USD	150,938	0.02
93,229	Midwest Vanadium Pty Ltd 13.25% 15/02/2018**	USD	9	-
1,655,000	Mineral Resources Ltd 8.125% 01/05/2027	USD	1,666,900	0.19
2,650,000	Nufarm Australia Ltd / Nufarm Americas Inc 5.75% 30/04/2026	USD	2,510,875	0.28
Total Australia			4,405,597	0.50
Austria: 0.05% (31 May 2018: 0.05%)				
Corporate Bonds: 0.05% (31 May 2018: 0.05%)				
200,000	JBS Investments GmbH 7.25% 03/04/2024	USD	207,252	0.02
200,000	JBS Investments II GmbH 7% 15/01/2026	USD	210,250	0.03
Total Austria			417,502	0.05
Bahamas: 0.02% (31 May 2018: 0.05%)				
Corporate Bonds: 0.02% (31 May 2018: 0.05%)				
175,000	Silversea Cruise Finance Ltd 7.25% 01/02/2025	USD	188,344	0.02
Total Bahamas			188,344	0.02
Bermuda: 0.57% (31 May 2018: 0.98%)				
Corporate Bonds: 0.57% (31 May 2018: 0.98%)				
475,000	Aircastle Ltd 5.125% 15/03/2021	USD	490,663	0.05
1,067,000	Digicel Group One Ltd 8.25% 30/12/2022	USD	674,579	0.08
1,008,000	Digicel Group Two Ltd 8.25% 30/09/2022	USD	390,600	0.04
800,000	Digicel Ltd 6.75% 01/03/2023	USD	527,608	0.06
200,000	Fly Leasing Ltd 5.25% 15/10/2024	USD	193,000	0.02
500,000	Fly Leasing Ltd 6.375% 15/10/2021	USD	507,500	0.06
521,000	NCL Corp Ltd 4.75% 15/12/2021	USD	526,210	0.06
525,000	Viking Cruises Ltd 5.875% 15/09/2027	USD	510,468	0.06
225,000	Viking Cruises Ltd 6.25% 15/05/2025	USD	230,062	0.03
25,000	VOC Escrow Ltd 5% 15/02/2028	USD	24,437	-
275,000	Weatherford International Ltd 7% 15/03/2038	USD	135,438	0.01
350,000	Weatherford International Ltd 8.25% 15/06/2023	USD	175,000	0.02
1,350,000	Weatherford International Ltd 9.875% 15/02/2024	USD	671,625	0.08
Total Bermuda			5,057,190	0.57

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds: 93.42% (31 May 2018: 92.88%) (Continued)			
	British Virgin Islands: 0.02% (31 May 2018: 0.00%)			
	Corporate Bonds: 0.02% (31 May 2018: 0.00%)			
200,000	Studio City Finance Ltd 7.25% 11/02/2024	USD	206,750	0.02
	Total British Virgin Islands		206,750	0.02
	Canada: 6.50% (31 May 2018: 6.28%)			
	Corporate Bonds: 6.50% (31 May 2018: 6.28%)			
225,000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc 4.25% 15/05/2024	USD	223,031	0.02
4,605,000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc 5% 15/10/2025	USD	4,547,437	0.52
875,000	Air Canada 7.75% 15/04/2021	USD	936,075	0.11
525,000	Baffinland Iron Mines Corp / Baffinland Iron Mines LP 8.75% 15/07/2026	USD	528,938	0.06
250,000	Bank of Nova Scotia FRN Perpetual	USD	232,660	0.03
60,000	Bausch Health Cos Inc 5.5% 01/03/2023	USD	60,375	0.01
175,000	Bausch Health Cos Inc 5.75% 15/08/2027	USD	177,078	0.02
1,381,000	Bausch Health Cos Inc 5.875% 15/05/2023	USD	1,393,084	0.16
6,636,000	Bausch Health Cos Inc 6.125% 15/04/2025	USD	6,482,543	0.74
1,770,000	Bausch Health Cos Inc 7% 15/01/2028	USD	1,754,512	0.20
425,000	Bausch Health Cos Inc 7.25% 30/05/2029	USD	423,938	0.05
1,025,000	Bausch Health Cos Inc 9% 15/12/2025	USD	1,107,000	0.13
1,185,000	Baytex Energy Corp 5.625% 01/06/2024	USD	1,116,862	0.13
2,225,000	Bombardier Inc 6% 15/10/2022	USD	2,179,832	0.25
825,000	Bombardier Inc 6.125% 15/01/2023	USD	804,128	0.09
550,000	Bombardier Inc 7.5% 01/12/2024	USD	541,750	0.06
975,000	Bombardier Inc 7.875% 15/04/2027	USD	937,828	0.11
275,000	Brookfield Residential Properties Inc 6.125% 01/07/2022	USD	277,750	0.03
675,000	Brookfield Residential Properties Inc 6.375% 15/05/2025	USD	663,188	0.07
1,664,000	Cascades Inc 5.5% 15/07/2022	USD	1,668,160	0.19
662,000	Cascades Inc 5.75% 15/07/2023	USD	666,965	0.08
225,000	Clearwater Seafoods Inc 6.875% 01/05/2025	USD	223,031	0.02
725,000	Cooke Omega Investments Inc / Alpha VesselCo Holdings Inc 8.5% 15/12/2022	USD	710,500	0.08
795,000	Cott Corp 5.5% 01/07/2024	EUR	923,646	0.10
50,000	Ensign Drilling Inc 9.25% 15/04/2024	USD	47,938	-
1,950,000	First Quantum Minerals Ltd 6.5% 01/03/2024	USD	1,717,463	0.19
300,000	First Quantum Minerals Ltd 6.875% 01/03/2026	USD	257,235	0.03
184,000	First Quantum Minerals Ltd 7% 15/02/2021	USD	183,540	0.02
1,080,000	First Quantum Minerals Ltd 7.25% 15/05/2022	USD	1,030,050	0.12
325,000	First Quantum Minerals Ltd 7.25% 01/04/2023	USD	297,781	0.03
1,175,000	Garda World Security Corp/Old 7.25% 15/11/2021	USD	1,175,000	0.13
1,025,000	Gateway Casinos & Entertainment Ltd 8.25% 01/03/2024	USD	1,068,563	0.12
145,000	GFL Environmental Inc 5.375% 01/03/2023	USD	142,100	0.02
655,000	GFL Environmental Inc 5.625% 01/05/2022	USD	653,362	0.07

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds: 93.42% (31 May 2018: 92.88%) (Continued)			
	Canada: 6.50% (31 May 2018: 6.28%) (Continued)			
	Corporate Bonds: 6.50% (31 May 2018: 6.28%) (Continued)			
2,370,000	goeasy Ltd 7.875% 01/11/2022	USD	2,468,118	0.28
350,000	CW Honos Security Corp 8.75% 15/05/2025	USD	336,000	0.04
200,000	Hudbay Minerals Inc 7.25% 15/01/2023	USD	202,250	0.02
350,000	Hudbay Minerals Inc 7.625% 15/01/2025	USD	349,125	0.04
275,000	IAMGOLD Corp 7% 15/04/2025	USD	275,358	0.03
400,000	Kinross Gold Corp 4.5% 15/07/2027	USD	377,000	0.04
250,000	Kissner Holdings LP / Kissner Milling Co Ltd / BSC Holding Inc / Kissner USA 8.375% 01/12/2022	USD	260,625	0.03
75,000	Masonite International Corp 5.75% 15/09/2026	USD	76,125	0.01
250,000	Mattamy Group Corp 6.5% 01/10/2025	USD	255,000	0.03
875,000	MEG Energy Corp 6.375% 30/01/2023	USD	775,469	0.09
375,000	Mountain Province Diamonds Inc 8% 15/12/2022	USD	375,469	0.04
1,420,000	New Gold Inc 6.25% 15/11/2022	USD	1,214,100	0.14
325,000	Northwest Acquisitions ULC / Dominion Finco Inc 7.125% 01/11/2022	USD	254,313	0.03
150,000	NOVA Chemicals Corp 5% 01/05/2025	USD	138,937	0.02
25,000	NOVA Chemicals Corp 5.25% 01/06/2027	USD	22,844	-
1,625,000	Open Text Corp 5.625% 15/01/2023	USD	1,653,632	0.19
975,000	Open Text Corp 5.875% 01/06/2026	USD	1,018,875	0.12
500,000	Paramount Resources Ltd 6.875% 30/06/2023	USD	506,250	0.06
150,000	Parkland Fuel Corp 6% 01/04/2026	USD	152,625	0.02
300,000	Precision Drilling Corp 5.25% 15/11/2024	USD	275,250	0.03
368,308	Precision Drilling Corp 6.5% 15/12/2021	USD	371,070	0.04
1,565,000	Precision Drilling Corp 7.125% 15/01/2026	USD	1,490,662	0.17
500,000	Precision Drilling Corp 7.75% 15/12/2023	USD	508,750	0.06
675,000	Quebecor Media Inc 5.75% 15/01/2023	USD	707,704	0.08
1,735,000	Ritchie Bros Auctioneers Inc 5.375% 15/01/2025	USD	1,769,700	0.20
350,000	Rockpoint Gas Storage Canada Ltd 7% 31/03/2023	USD	353,937	0.04
925,000	Seven Generations Energy Ltd 5.375% 30/09/2025	USD	879,906	0.10
125,000	Superior Plus LP / Superior General Partner Inc 7% 15/07/2026	USD	127,852	0.01
850,000	Taseko Mines Ltd 8.75% 15/06/2022	USD	813,875	0.09
500,000	Teck Resources Ltd 3.75% 01/02/2023	USD	500,609	0.06
175,000	Teck Resources Ltd 4.5% 15/01/2021	USD	177,904	0.02
600,000	Teck Resources Ltd 4.75% 15/01/2022	USD	618,925	0.07
150,000	Teck Resources Ltd 5.2% 01/03/2042	USD	144,838	0.02
150,000	Teck Resources Ltd 5.4% 01/02/2043	USD	149,670	0.02
600,000	Teck Resources Ltd 6% 15/08/2040	USD	620,567	0.07
715,000	Teck Resources Ltd 6.125% 01/10/2035	USD	777,930	0.09
575,000	Teck Resources Ltd 6.25% 15/07/2041	USD	602,882	0.07
125,000	Videotron Ltd 5.375% 15/06/2024	USD	130,513	0.01

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds: 93.42% (31 May 2018: 92.88%) (Continued)			
	Canada: 6.50% (31 May 2018: 6.28%) (Continued)			
	Corporate Bonds: 6.50% (31 May 2018: 6.28%) (Continued)			
250,247	Xplornet Communications Inc 9.625% 01/06/2022	USD	260,257	0.03
	Total Canada		57,148,259	6.50
	Cayman Islands: 1.25% (31 May 2018: 1.34%)			
	Corporate Bonds: 1.25% (31 May 2018: 1.34%)			
125,000	Avolon Holdings Funding Ltd 3.625% 01/05/2022	USD	125,280	0.01
225,000	Avolon Holdings Funding Ltd 5.25% 15/05/2024	USD	234,293	0.03
600,000	Melco Resorts Finance Ltd 5.25% 26/04/2026	USD	598,169	0.07
400,000	MGM China Holdings Ltd 5.375% 15/05/2024	USD	408,500	0.04
200,000	MGM China Holdings Ltd 5.875% 15/05/2026	USD	204,000	0.02
125,000	Noble Holding International Ltd 6.2% 01/08/2040	USD	75,000	0.01
109,000	Noble Holding International Ltd 7.75% 15/01/2024	USD	85,837	0.01
375,000	Noble Holding International Ltd 7.875% 01/02/2026	USD	325,781	0.04
275,000	Noble Holding International Ltd 8.95% 01/04/2045	USD	200,750	0.02
425,000	Park Aerospace Holdings Ltd 3.625% 15/03/2021	USD	426,407	0.05
825,000	Park Aerospace Holdings Ltd 5.25% 15/08/2022	USD	860,063	0.10
2,760,000	Park Aerospace Holdings Ltd 5.5% 15/02/2024	USD	2,896,786	0.33
850,000	Shelf Drilling Holdings Ltd 8.25% 15/02/2025	USD	790,500	0.09
94,500	Transocean Guardian Ltd 5.875% 15/01/2024	USD	95,445	0.01
900,000	Transocean Inc 5.8% 15/10/2022	USD	870,750	0.10
250,000	Transocean Inc 7.5% 15/01/2026	USD	234,687	0.03
200,000	Transocean Inc 7.5% 15/04/2031	USD	166,500	0.02
500,000	Transocean Inc 9% 15/07/2023	USD	515,600	0.06
250,000	Transocean Poseidon Ltd 6.875% 01/02/2027	USD	257,813	0.03
275,000	Transocean Sentry Ltd 5.375% 15/05/2023	USD	272,937	0.03
200,000	UPCB Finance IV Ltd 5.375% 15/01/2025	USD	203,000	0.02
600,000	Wynn Macau Ltd 4.875% 01/10/2024	USD	588,000	0.07
600,000	Wynn Macau Ltd 5.5% 01/10/2027	USD	581,250	0.06
	Total Cayman Islands		11,017,348	1.25
	Denmark: 0.07% (31 May 2018: 0.00%)			
	Corporate Bonds: 0.07% (31 May 2018: 0.00%)			
520,000	DKT Finance ApS 7% 17/06/2023	EUR	625,778	0.07
	Total Denmark		625,778	0.07

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 93.42% (31 May 2018: 92.88%) (Continued)				
Finland: 0.02% (31 May 2018: 0.01%)				
Corporate Bonds: 0.02% (31 May 2018: 0.01%)				
175,000	Nokia OYJ 3.375% 12/06/2022	USD	174,563	0.02
Total Finland			174,563	0.02
France: 0.87% (31 May 2018: 1.15%)				
Corporate Bonds: 0.87% (31 May 2018: 1.15%)				
1,200,000	Altice France SA/France 6.25% 15/05/2024	USD	1,221,000	0.14
2,255,000	Altice France SA/France 7.375% 01/05/2026	USD	2,208,491	0.25
1,930,000	Altice France SA/France 8.125% 01/02/2027	USD	1,932,413	0.22
597,552	Novasep Holding SAS 8% 31/05/2022†	EUR	647,557	0.08
500,000	Orano SA 3.375% 23/04/2026	EUR	555,719	0.06
600,000	SPCM SA 4.875% 15/09/2025	USD	585,000	0.07
400,000	SPIE SA 3.125% 22/03/2024	EUR	468,254	0.05
Total France			7,618,434	0.87
Germany: 0.30% (31 May 2018: 0.39%)				
Corporate Bonds: 0.30% (31 May 2018: 0.39%)				
390,000	Blitz Weinhard Co 6% 30/07/2026	EUR	446,368	0.05
200,000	IHO Verwaltungs GmbH 4.5% 15/09/2023 '144A'	USD	205,150	0.02
350,000	Nidda Healthcare Holding GmbH 3.5% 30/09/2024	EUR	397,725	0.05
335,000	Tele Columbus AG 3.875% 02/05/2025	EUR	329,184	0.04
600,000	Unitymedia GmbH 6.125% 15/01/2025	USD	618,300	0.07
545,000	WEPA Hygieneprodukte GmbH 3.75% 15/05/2024	EUR	616,380	0.07
Total Germany			2,613,107	0.30
Ireland: 0.54% (31 May 2018: 0.67%)				
Corporate Bonds: 0.54% (31 May 2018: 0.67%)				
400,000	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc 4.25% 15/09/2022	USD	397,500	0.04
200,000	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc 4.625% 15/05/2023	USD	200,250	0.02
1,200,000	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc 6% 15/02/2025	USD	1,191,240	0.14
625,000	eircom Finance DAC 3.5% 15/05/2026	EUR	697,321	0.08
1,678,000	Endo DAC / Endo Finance LLC / Endo Finco Inc 6% 15/07/2023	USD	1,212,355	0.14
313,000	Endo DAC / Endo Finance LLC / Endo Finco Inc 6% 01/02/2025	USD	209,710	0.02
200,000	James Hardie International Finance DAC 5% 15/01/2028	USD	194,000	0.02

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds: 93.42% (31 May 2018: 92.88%) (Continued)			
	Ireland: 0.54% (31 May 2018: 0.67%) (Continued)			
	Corporate Bonds: 0.54% (31 May 2018: 0.67%) (Continued)			
535,000	Virgin Media Receivables Financing Notes I DAC 5.5% 15/09/2024	GBP	689,123	0.08
	Total Ireland		4,791,499	0.54
	Italy: 0.13% (31 May 2018: 0.49%)			
	Corporate Bonds: 0.13% (31 May 2018: 0.49%)			
515,000	Guala Closures SpA/Italy FRN 15/04/2024	EUR	581,600	0.06
535,000	Wind Tre SpA 3.125% 20/01/2025	EUR	585,355	0.07
	Total Italy		1,166,955	0.13
	Jersey: 0.27% (31 May 2018: 0.37%)			
	Corporate Bonds: 0.27% (31 May 2018: 0.37%)			
295,000	AA Bond Co Ltd 5.5% 31/07/2043	GBP	319,091	0.04
535,000	CPUK Finance Ltd 4.25% 28/02/2047	GBP	676,073	0.08
946,000	Delphi Technologies PLC 5% 01/10/2025	USD	806,465	0.09
480,000	LHC3 PLC PIK 4.125% 15/08/2024	EUR	542,402	0.06
	Total Jersey		2,344,031	0.27
	Luxembourg: 3.23% (31 May 2018: 3.09%)			
	Corporate Bonds: 3.23% (31 May 2018: 3.09%)			
600,000	4finance SA 10.75% 01/05/2022†	USD	571,224	0.06
485,000	Altice Financing SA 6.625% 15/02/2023	USD	493,488	0.06
805,000	Altice Financing SA 7.5% 15/05/2026	USD	789,085	0.09
335,000	Altice Finco SA 7.625% 15/02/2025	USD	310,294	0.04
125,000	Altice Luxembourg SA 6.25% 15/02/2025	EUR	134,258	0.02
3,130,000	Altice Luxembourg SA 7.75% 15/05/2022	USD	3,192,600	0.36
730,000	Altice Luxembourg SA 8% 15/05/2027	EUR	808,440	0.09
800,000	Altice Luxembourg SA 10.5% 15/05/2027	USD	801,400	0.09
175,000	ArcelorMittal 6.125% 01/06/2025	USD	193,608	0.02
245,000	ARD Finance SA 6.625% 15/09/2023	EUR	277,564	0.03
1,450,000	ARD Finance SA 7.125% 15/09/2023	USD	1,428,250	0.16
1,000,000	Camelot Finance SA 7.875% 15/10/2024	USD	1,041,250	0.12
600,000	Consolidated Energy Finance SA 6.5% 15/05/2026	USD	595,500	0.07
2,200,000	Dana Financing Luxembourg Sarl 5.75% 15/04/2025	USD	2,205,500	0.25
2,175,000	Intelsat Connect Finance SA 9.5% 15/02/2023	USD	1,908,562	0.22
2,230,000	Intelsat Jackson Holdings SA 8% 15/02/2024	USD	2,330,350	0.26
1,725,000	Intelsat Jackson Holdings SA 8.5% 15/10/2024	USD	1,686,188	0.19
1,200,000	Intelsat Jackson Holdings SA 9.75% 15/07/2025	USD	1,214,424	0.14

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 93.42% (31 May 2018: 92.88%) (Continued)				
Luxembourg: 3.23% (31 May 2018: 3.09%) (Continued)				
Corporate Bonds: 3.23% (31 May 2018: 3.09%) (Continued)				
875,000	Intelsat Luxembourg SA 8.125% 01/06/2023	USD	636,746	0.07
1,760,000	JBS USA LUX SA / JBS USA Finance Inc 6.5% 15/04/2029	USD	1,852,400	0.21
600,000	LHMC Finco Sarl 7.875% 20/12/2023	USD	624,246	0.07
400,000	Mallinckrodt International Finance SA / Mallinckrodt CB LLC 5.625% 15/10/2023	USD	276,000	0.03
375,000	Mallinckrodt International Finance SA / Mallinckrodt CB LLC 5.75% 01/08/2022	USD	307,388	0.03
605,000	Matterhorn Telecom 3.875% 01/05/2022	EUR	680,097	0.08
400,000	Nielsen Co Luxembourg SARL 5.5% 01/10/2021	USD	402,000	0.05
880,000	Samsonite Finco Sarl 3.5% 15/05/2026	EUR	945,796	0.11
635,000	SES SA F2V FRN Perpetual	EUR	738,181	0.08
690,000	Telecom Italia Capital SA 6.375% 15/11/2033	USD	667,575	0.08
400,000	Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl 5.5% 01/03/2028	USD	396,000	0.05
875,000	Trinseo Materials Operating SCA / Trinseo Materials Finance Inc 5.375% 01/09/2025	USD	815,938	0.09
50,000	Venator Finance Sarl / Venator Materials LLC 5.75% 15/07/2025	USD	44,750	0.01
Total Luxembourg			28,369,102	3.23
Malta: 0.06% (31 May 2018: 0.00%)				
Corporate Bonds: 0.06% (31 May 2018: 0.00%)				
500,000	VistaJet Malta Finance PLC / XO Management Holding Inc 10.5% 01/06/2024	USD	488,100	0.06
Total Malta			488,100	0.06
Marshall Islands: 0.06% (31 May 2018: 0.08%)				
Corporate Bonds: 0.06% (31 May 2018: 0.08%)				
625,000	Navios Maritime Acquisition Corp / Navios Acquisition Finance US Inc 8.125% 15/11/2021	USD	509,375	0.06
Total Marshall Islands			509,375	0.06
Mexico: 0.12% (31 May 2018: 0.08%)				
Corporate Bonds: 0.12% (31 May 2018: 0.08%)				
600,000	Cemex SAB de CV 5.7% 11/01/2025	USD	612,570	0.07
400,000	Cemex SAB de CV 7.75% 16/04/2026	USD	430,280	0.05
Total Mexico			1,042,850	0.12

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 93.42% (31 May 2018: 92.88%) (Continued)				
Netherlands: 1.80% (31 May 2018: 1.44%)				
Corporate Bonds: 1.80% (31 May 2018: 1.44%)				
600,000	Alcoa Nederland Holding BV 6.125% 15/05/2028	USD	604,500	0.07
600,000	Alpha 2 BV 8.75% 01/06/2023	USD	591,000	0.07
400,000	Alpha 3 BV / Alpha US Bidco Inc 6.25% 01/02/2025	USD	394,000	0.04
150,000	Clear Channel International BV 8.75% 15/12/2020	USD	154,125	0.02
1,100,000	Constellium NV 6.625% 01/03/2025	USD	1,119,250	0.13
720,000	Darling Global Finance BV 3.625% 15/05/2026	EUR	835,428	0.09
455,000	Diamond BC BV 5.625% 15/08/2025	EUR	380,272	0.04
750,000	Eagle Intermediate Global Holding BV/Ruyi US Finance LLC 7.5% 01/05/2025	USD	730,313	0.08
820,000	Energizer Gamma Acquisition BV 4.625% 15/07/2026	EUR	934,856	0.11
685,000	Intertrust Group BV 3.375% 15/11/2025	EUR	788,001	0.09
520,000	InterXion Holding NV 4.75% 15/06/2025	EUR	613,633	0.07
400,000	LBC Tank Terminals Holding Netherlands BV 6.875% 15/05/2023	USD	395,500	0.04
200,000	NXP BV / NXP Funding LLC 3.875% 01/09/2022	USD	203,700	0.02
400,000	NXP BV / NXP Funding LLC 4.125% 01/06/2021	USD	407,160	0.05
600,000	NXP BV / NXP Funding LLC 4.625% 15/06/2022	USD	623,604	0.07
600,000	NXP BV / NXP Funding LLC 4.625% 01/06/2023	USD	625,380	0.07
600,000	OCI NV 6.625% 15/04/2023	USD	615,000	0.07
591,000	OI European Group BV 4% 15/03/2023	USD	582,135	0.07
330,000	Sigma Holdco BV 5.75% 15/05/2026	EUR	333,876	0.04
1,705,000	Stars Group Holdings BV / Stars Group US Co-Borrower LLC 7% 15/07/2026	USD	1,758,281	0.20
200,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6% 15/04/2024	USD	185,190	0.02
600,000	UPC Holding BV 5.5% 15/01/2028	USD	594,420	0.07
850,000	Ziggo Bond Co BV 4.625% 15/01/2025	EUR	965,555	0.11
400,000	Ziggo Bond Co BV 5.875% 15/01/2025	USD	399,000	0.05
750,000	Ziggo Bond Co BV 6% 15/01/2027	USD	732,187	0.08
300,000	Ziggo BV 5.5% 15/01/2027	USD	294,000	0.03
Total Netherlands			15,860,366	1.80
Spain: 0.08% (31 May 2018: 0.16%)				
Corporate Bonds: 0.08% (31 May 2018: 0.16%)				
655,000	Grifols SA 3.2% 01/05/2025	EUR	744,351	0.08
Total Spain			744,351	0.08
Sweden: 0.00% (31 May 2018: 0.06%)				
Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2018: 0.06%)				

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 93.42% (31 May 2018: 92.88%) (Continued)				
Switzerland: 0.02% (31 May 2018: 0.02%)				
Corporate Bonds: 0.02% (31 May 2018: 0.02%)				
200,000	Credit Suisse Group AG FRN Perpetual	USD	201,868	0.02
Total Switzerland			201,868	0.02
United Kingdom: 1.51% (31 May 2018: 1.28%)				
Corporate Bonds: 1.51% (31 May 2018: 1.28%)				
800,000	Algeco Global Finance 2 PLC 10% 15/08/2023	USD	812,000	0.09
400,000	Algeco Global Finance Plc 8% 15/02/2023	USD	406,000	0.05
400,000	Anglo American Capital PLC 4.125% 27/09/2022	USD	411,336	0.05
1,000,000	Ardonagh Midco 3 PLC 8.625% 15/07/2023	USD	915,000	0.10
540,000	Arqiva Broadcast Finance PLC 6.75% 30/09/2023	GBP	721,028	0.08
200,000	Barclays PLC^ FRN Perpetual	USD	203,978	0.02
400,000	Drax Finco PLC 6.625% 01/11/2025	USD	406,508	0.05
600,000	eC Global Finance PLC 6.75% 07/02/2025	USD	590,250	0.07
375,000	Ensco PLC 7.75% 01/02/2026	USD	280,313	0.03
490,000	Inmarsat Finance PLC 6.5% 01/10/2024	USD	516,337	0.06
800,000	KCA Deutag UK Finance PLC 9.625% 01/04/2023	USD	600,000	0.07
200,000	Lloyds Banking Group PLC FRN Perpetual	USD	204,575	0.02
400,000	Mclaren Finance PLC 5.75% 01/08/2022	USD	386,928	0.04
400,000	Merlin Entertainments PLC 5.75% 15/06/2026	USD	409,500	0.05
595,000	Nomad Foods Bondco PLC 3.25% 15/05/2024	EUR	682,973	0.08
400,000	Petra Diamonds US Treasury PLC 7.25% 01/05/2022	USD	385,000	0.04
400,000	Royal Bank of Scotland Group PLC FRN Perpetual	USD	408,375	0.05
400,000	Royal Bank of Scotland Group PLC FRN Perpetual	USD	420,000	0.05
400,000	Royal Bank of Scotland Group PLC FRN Perpetual	USD	423,000	0.05
300,000	Royal Bank of Scotland Group PLC FRN Perpetual	USD	281,250	0.03
375,000	Sensata Technologies UK Financing Co PLC 6.25% 15/02/2026	USD	391,875	0.05
200,000	TransDigm UK Holdings PLC 6.875% 15/05/2026	USD	195,000	0.02
750,000	Tronox Finance PLC 5.75% 01/10/2025	USD	681,563	0.08
200,000	Tullow Oil PLC 6.25% 15/04/2022	USD	200,600	0.02
200,000	Tullow Oil PLC 7% 01/03/2025	USD	201,260	0.02
884,000	Virgin Media Finance PLC 5.75% 15/01/2025	USD	898,917	0.10
600,000	Virgin Media Finance PLC 6% 15/10/2024	USD	615,750	0.07
200,000	Virgin Media Secured Finance PLC 5.25% 15/01/2026	USD	199,750	0.02
325,000	Virgin Media Secured Finance PLC 5.25% 15/05/2029	GBP	404,139	0.05
Total United Kingdom			13,253,205	1.51
United States: 75.43% (31 May 2018: 74.60%)				
Corporate Bonds: 75.43% (31 May 2018: 74.60%)				
550,000	Acadia Healthcare Co Inc 5.125% 01/07/2022	USD	554,812	0.06

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 93.42% (31 May 2018: 92.88%) (Continued)				
United States: 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (Continued)				
Corporate Bonds: 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (Continued)				
2,570,000	Acadia Healthcare Co Inc 5.625% 15/02/2023	USD	2,586,062	0.29
1,715,000	ACCO Brands Corp 5.25% 15/12/2024	USD	1,706,939	0.19
275,000	ACI Worldwide Inc 5.75% 15/08/2026	USD	283,594	0.03
850,000	Acrisure LLC / Acrisure Finance Inc 7% 15/11/2025	USD	775,625	0.09
350,000	Acrisure LLC / Acrisure Finance Inc 8.125% 15/02/2024	USD	360,281	0.04
1,100,000	ADT Security Corp 5.25% 15/03/2020	USD	1,116,500	0.13
1,850,000	ADT Security Corp 6.25% 15/10/2021	USD	1,942,500	0.22
804,000	Advanced Micro Devices Inc 7% 01/07/2024	USD	836,160	0.10
714,000	Advanced Micro Devices Inc 7.5% 15/08/2022	USD	796,110	0.09
1,360,000	AES Corp/VA 5.5% 15/03/2024	USD	1,365,794	0.16
1,970,000	AES Corp/VA 6% 15/05/2026	USD	2,068,500	0.24
925,000	Ahern Rentals Inc 7.375% 15/05/2023	USD	814,000	0.09
2,405,000	Albertsons Cos LLC / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertson's LLC 5.75% 15/03/2025	USD	2,333,331	0.27
1,350,000	Albertsons Cos LLC / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertson's LLC 6.625% 15/06/2024	USD	1,370,250	0.16
525,000	Aleris International Inc 10.75% 15/07/2023	USD	549,938	0.06
2,080,000	Allison Transmission Inc 5% 01/10/2024	USD	2,073,656	0.24
150,000	Allison Transmission Inc 5.875% 01/06/2029	USD	151,687	0.02
325,000	Ally Financial Inc 3.875% 21/05/2024	USD	324,188	0.04
100,000	Ally Financial Inc 4.125% 30/03/2020	USD	100,500	0.01
75,000	Ally Financial Inc 7.5% 15/09/2020	USD	78,750	0.01
300,000	Ally Financial Inc 8% 15/03/2020	USD	310,875	0.04
800,000	Ally Financial Inc 8% 01/11/2031	USD	1,018,000	0.12
225,000	Alta Mesa Holdings LP / Alta Mesa Finance Services Corp 7.875% 15/12/2024	USD	84,937	0.01
200,000	AMC Entertainment Holdings Inc 5.75% 15/06/2025	USD	182,500	0.02
750,000	AMC Entertainment Holdings Inc 5.875% 15/11/2026	USD	661,875	0.08
950,000	AMC Entertainment Holdings Inc 6.125% 15/05/2027	USD	839,657	0.10
150,000	AMC Networks Inc 4.75% 15/12/2022	USD	151,268	0.02
1	American Airlines 2011-2 Class A Pass Through Trust 8.625% 15/04/2023**	USD	-	-
975,000	American Airlines Group Inc 4.625% 01/03/2020	USD	982,313	0.11
625,000	American Airlines Group Inc 5% 01/06/2022	USD	632,813	0.07
1,587,000	American Builders & Contractors Supply Co Inc 5.75% 15/12/2023	USD	1,630,642	0.19
730,000	American Builders & Contractors Supply Co Inc 5.875% 15/05/2026	USD	744,600	0.08
275,000	American Midstream Partners LP / American Midstream Finance Corp 9.5% 15/12/2021	USD	268,125	0.03
125,000	American Woodmark Corp 4.875% 15/03/2026	USD	122,188	0.01

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 93.42% (31 May 2018: 92.88%) (Continued)				
United States: 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (Continued)				
Corporate Bonds: 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (Continued)				
850,000	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 5.5% 20/05/2025	USD	868,105	0.10
1,450,000	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 5.625% 20/05/2024	USD	1,508,000	0.17
525,000	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 5.75% 20/05/2027	USD	540,761	0.06
200,000	Amkor Technology Inc 6.625% 15/09/2027	USD	192,000	0.02
1,055,000	Amsted Industries Inc 5.625% 01/07/2027	USD	1,065,539	0.12
300,000	Andeavor Logistics LP / Tesoro Logistics Finance Corp 5.5% 15/10/2019	USD	302,052	0.03
1,100,000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp 5.375% 15/09/2024	USD	1,091,255	0.12
400,000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp 5.75% 01/03/2027	USD	404,000	0.05
525,000	Antero Resources Corp 5.375% 01/11/2021	USD	525,142	0.06
250,000	Apergy Corp 6.375% 01/05/2026	USD	257,500	0.03
1,025,000	Appvion Escrow Line 01/06/2020**	USD	10,250	-
975,000	Aptim Corp 7.75% 15/06/2025	USD	755,625	0.09
225,000	Aramark Services Inc 5% 01/04/2025	USD	224,438	0.03
875,000	Aramark Services Inc 5% 01/02/2028	USD	867,891	0.10
500,000	Aramark Services Inc 5.125% 15/01/2024	USD	507,395	0.06
1,560,000	Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp 6.875% 01/04/2027	USD	1,606,800	0.18
1,850,000	Arconic Inc 5.125% 01/10/2024	USD	1,881,191	0.21
100,000	Arconic Inc 5.9% 01/02/2027	USD	105,589	0.01
700,000	Arconic Inc 5.95% 01/02/2037	USD	701,533	0.08
125,000	Arconic Inc 6.15% 15/08/2020	USD	128,464	0.01
150,000	Arrow Bidco LLC 9.5% 15/03/2024	USD	149,250	0.02
550,000	Artesyn Embedded Technologies Inc 9.75% 15/10/2020	USD	561,000	0.06
375,000	Asbury Automotive Group Inc 6% 15/12/2024	USD	385,313	0.04
325,000	Ascend Learning LLC 6.875% 01/08/2025	USD	326,938	0.04
1,270,000	Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp 7% 01/11/2026	USD	1,196,594	0.14
538,000	Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp 10% 01/04/2022	USD	573,583	0.07
625,000	Ashton Woods USA LLC / Ashton Woods Finance Co 6.75% 01/08/2025	USD	587,500	0.07
1,025,000	ASP AMC Merger Sub Inc 8% 15/05/2025	USD	722,625	0.08
700,000	AssuredPartners Inc 7% 15/08/2025	USD	666,750	0.08
850,000	AV Homes Inc 6.625% 15/05/2022	USD	876,307	0.10
325,000	Avantor Inc 6% 01/10/2024	USD	338,325	0.04

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 93.42% (31 May 2018: 92.88%) (Continued)				
United States: 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (Continued)				
Corporate Bonds: 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (Continued)				
625,000	Avantor Inc 9% 01/10/2025	USD	686,719	0.08
875,000	Avaya Inc 7% 01/04/2049**	USD	-	-
525,000	Avaya Inc 9% 01/04/2049**	USD	-	-
524,000	Aventine Renew Energy 10.0% 01/04/2017** 10% 01/04/2017**	USD	-	-
2,275,000	Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc 5.5% 01/04/2023	USD	2,292,062	0.26
1,835,000	B&G Foods Inc 5.25% 01/04/2025	USD	1,781,097	0.20
375,000	Banff Merger Sub Inc 9.75% 01/09/2026	USD	352,500	0.04
175,000	Bank of America Corp FRN Perpetual	USD	180,848	0.02
250,000	Bank of America Corp FRN Series 'DD' FRN Perpetual	USD	273,969	0.03
225,000	Bank of America Corp FRN Series 'X' FRN Perpetual	USD	240,669	0.03
925,000	Bank of America Corp FRN Series 'Z' FRN Perpetual	USD	1,006,529	0.11
150,000	Basic Energy Services Inc 10.75% 15/10/2023	USD	119,250	0.01
1,870,000	Bausch Health Cos Inc 8.5% 31/01/2027	USD	1,967,595	0.22
325,000	BCD Acquisition Inc 9.625% 15/09/2023	USD	341,250	0.04
650,000	Beacon Roofing Supply Inc 4.875% 01/11/2025	USD	616,895	0.07
750,000	Beacon Roofing Supply Inc 6.375% 01/10/2023	USD	776,250	0.09
600,000	Beazer Homes USA Inc 6.75% 15/03/2025	USD	560,250	0.06
100,000	Beazer Homes USA Inc 8.75% 15/03/2022	USD	103,852	0.01
675,000	Berry Global Escrow Corp 4.875% 15/07/2026	USD	673,130	0.08
200,000	Berry Global Escrow Corp 5.625% 15/07/2027	USD	202,580	0.02
995,000	Berry Global Inc 5.5% 15/05/2022	USD	1,006,194	0.11
725,000	Berry Global Inc 6% 15/10/2022	USD	739,500	0.08
1,595,000	Berry Petroleum Co LLC 7% 15/02/2026	USD	1,551,137	0.18
600,000	Big River Steel LLC / BRS Finance Corp 7.25% 01/09/2025	USD	625,500	0.07
400,000	Block Communications Inc 6.875% 15/02/2025	USD	413,000	0.05
700,000	Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp 6.125% 15/11/2022	USD	700,000	0.08
125,000	Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp 6.625% 15/07/2026	USD	126,250	0.01
1,445,000	BMC East LLC 5.5% 01/10/2024	USD	1,459,450	0.17
1,020,000	Booz Allen Hamilton Inc 5.125% 01/05/2025	USD	1,026,375	0.12
500,000	Boyd Gaming Corp 6% 15/08/2026	USD	506,875	0.06
3,625,000	Boyd Gaming Corp 6.375% 01/04/2026	USD	3,747,706	0.43
1,125,000	Boyd Gaming Corp 6.875% 15/05/2023	USD	1,164,375	0.13
625,000	Boyne USA Inc 7.25% 01/05/2025	USD	678,125	0.08
750,000	Brand Industrial Services Inc 8.5% 15/07/2025	USD	639,375	0.07
850,000	Brazos Valley Longhorn LLC 6.875% 01/02/2025	USD	834,063	0.09
1,525,000	Brookfield Residential Properties Inc 5.75% 15/05/2026	USD	1,551,687	0.18
875,000	Bruin E&P Partners LLC 8.875% 01/08/2023	USD	789,687	0.09

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 93.42% (31 May 2018: 92.88%) (Continued)				
United States: 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (Continued)				
Corporate Bonds: 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (Continued)				
237,922	Buffalo Thunder Development Authority 15/11/2029**	USD	–	–
708,924	Buffalo Thunder Development Authority 11% 09/12/2022	USD	379,274	0.04
300,000	Builders FirstSource Inc 5.625% 01/09/2024	USD	300,750	0.03
1,055,000	Builders FirstSource Inc 6.75% 01/06/2027	USD	1,070,825	0.12
3,230,000	BWAY Holding Co 5.5% 15/04/2024	USD	3,169,760	0.36
1,875,000	BWAY Holding Co 7.25% 15/04/2025	USD	1,811,906	0.21
325,000	BWX Technologies Inc 5.375% 15/07/2026	USD	333,125	0.04
375,000	Caesars Resort Collection LLC 5.25% 15/10/2025	USD	367,688	0.04
800,000	Calfrac Holdings LP 8.5% 15/06/2026	USD	584,000	0.07
3,625,000	California Resources Corp 8% 15/12/2022	USD	2,546,563	0.29
1,060,000	Callon Petroleum Co 6.125% 01/10/2024	USD	1,054,488	0.12
1,905,000	Callon Petroleum Co 6.375% 01/07/2026	USD	1,862,137	0.21
425,000	Calpine Corp 5.25% 01/06/2026	USD	417,592	0.05
2,300,000	Calpine Corp 5.375% 15/01/2023	USD	2,279,875	0.26
725,000	Calpine Corp 5.5% 01/02/2024	USD	705,063	0.08
200,000	Calpine Corp 5.875% 15/01/2024	USD	202,190	0.02
2,325,000	Cardtronics Inc / Cardtronics USA Inc 5.5% 01/05/2025	USD	2,293,031	0.26
400,000	Carlson Travel Inc 9.5% 15/12/2024	USD	392,000	0.04
1,405,000	Carriage Services Inc 6.625% 01/06/2026	USD	1,441,305	0.16
1,320,000	Carrizo Oil & Gas Inc 6.25% 15/04/2023	USD	1,227,600	0.14
125,000	Carrizo Oil & Gas Inc 8.25% 15/07/2025	USD	122,500	0.01
425,000	Carvana Co 8.875% 01/10/2023	USD	422,612	0.05
400,000	CCM Merger Inc 6% 15/03/2022	USD	411,000	0.05
825,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4% 01/03/2023	USD	818,565	0.09
520,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5% 01/02/2028	USD	516,100	0.06
775,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.125% 15/02/2023	USD	782,773	0.09
1,100,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.125% 01/05/2023	USD	1,110,670	0.13
1,575,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.125% 01/05/2027	USD	1,579,922	0.18
150,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.25% 15/03/2021	USD	150,469	0.02
825,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.25% 30/09/2022	USD	837,024	0.10
1,025,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.375% 01/05/2025	USD	1,049,036	0.12
225,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.375% 01/06/2029	USD	225,988	0.03

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 93.42% (31 May 2018: 92.88%) (Continued)				
United States: 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (Continued)				
Corporate Bonds: 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (Continued)				
250,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.5% 01/05/2026	USD	256,250	0.03
800,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.75% 01/09/2023	USD	815,000	0.09
475,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.75% 15/02/2026	USD	493,703	0.06
2,550,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.875% 01/04/2024	USD	2,636,062	0.30
760,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.875% 01/05/2027	USD	785,650	0.09
100,000	CDK Global Inc 5.25% 15/05/2029	USD	99,875	0.01
550,000	CDK Global Inc 5.875% 15/06/2026	USD	572,000	0.07
86,000	CDW LLC / CDW Finance Corp 5% 01/09/2023	USD	87,419	0.01
475,000	CDW LLC / CDW Finance Corp 5% 01/09/2025	USD	482,125	0.05
2,175,000	Cedar Fair LP / Canada's Wonderland Co / Magnum Management Corp 5.375% 01/06/2024	USD	2,234,812	0.25
500,000	Centene Corp 4.75% 15/05/2022	USD	506,730	0.06
1,025,000	Centene Corp 5.375% 01/06/2026	USD	1,065,693	0.12
500,000	Centene Corp 5.625% 15/02/2021	USD	506,250	0.06
150,000	Centene Corp 6.125% 15/02/2024	USD	156,770	0.02
400,000	Centennial Resource Production LLC 5.375% 15/01/2026	USD	382,000	0.04
1,075,000	Central Garden & Pet Co 5.125% 01/02/2028	USD	1,034,687	0.12
725,000	Central Garden & Pet Co 6.125% 15/11/2023	USD	752,188	0.09
475,000	Century Communities Inc 5.875% 15/07/2025	USD	465,500	0.05
700,000	Century Communities Inc 6.75% 01/06/2027	USD	691,040	0.08
2,495,000	CenturyLink Inc 5.625% 01/04/2025	USD	2,420,150	0.28
150,000	CenturyLink Inc 5.8% 15/03/2022	USD	152,955	0.02
1,375,000	CenturyLink Inc 6.75% 01/12/2023	USD	1,442,444	0.16
420,000	CenturyLink Inc 7.5% 01/04/2024	USD	449,400	0.05
1,700,000	CenturyLink Inc 7.6% 15/09/2039	USD	1,487,500	0.17
75,000	CF Industries Inc 4.95% 01/06/2043	USD	64,594	0.01
125,000	CF Industries Inc 5.15% 15/03/2034	USD	117,812	0.01
700,000	CF Industries Inc 5.375% 15/03/2044	USD	625,625	0.07
385,000	CF Industries Inc 7.125% 01/05/2020	USD	395,969	0.05
1,345,000	Change Healthcare Holdings LLC / Change Healthcare Finance Inc 5.75% 01/03/2025	USD	1,302,969	0.15
1,760,000	Chaparral Energy Inc 8.75% 15/07/2023	USD	1,038,400	0.12
375,000	Charles River Laboratories International Inc 5.5% 01/04/2026	USD	390,469	0.04
650,000	Charles Schwab Corporation FRN Perpetual	USD	634,865	0.07
765,000	Chemours Co 4% 15/05/2026	EUR	837,936	0.10

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 93.42% (31 May 2018: 92.88%) (Continued)				
United States: 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (Continued)				
Corporate Bonds: 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (Continued)				
510,000	Chemours Co 5.375% 15/05/2027	USD	464,100	0.05
530,000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 5.125% 30/06/2027	USD	549,886	0.06
555,000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 5.875% 31/03/2025	USD	598,012	0.07
1,440,000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 7% 30/06/2024	USD	1,608,768	0.18
1,855,000	Cheniere Energy Partners LP 5.25% 01/10/2025	USD	1,866,594	0.21
800,000	Chesapeake Energy Corp 5.375% 15/06/2021	USD	786,000	0.09
100,000	Chesapeake Energy Corp 5.5% 15/09/2026	USD	81,250	0.01
775,000	Chesapeake Energy Corp 6.625% 15/08/2020	USD	788,563	0.09
1,375,000	Chesapeake Energy Corp 6.875% 15/11/2020	USD	1,405,938	0.16
730,000	Chesapeake Energy Corp 7% 01/10/2024	USD	663,388	0.08
2,070,000	Chesapeake Energy Corp 8% 15/01/2025	USD	1,914,750	0.22
425,000	Chobani LLC / Chobani Finance Corp Inc 7.5% 15/04/2025	USD	388,875	0.04
641,000	CHS/Community Health Systems Inc 6.875% 01/02/2022	USD	429,470	0.05
575,000	CHS/Community Health Systems Inc 8% 15/03/2026	USD	552,288	0.06
475,000	CHS/Community Health Systems Inc 8.125% 30/06/2024	USD	357,342	0.04
225,000	CHS/Community Health Systems Inc 11% 30/06/2023	USD	181,620	0.02
375,000	Churchill Downs Inc 4.75% 15/01/2028	USD	361,875	0.04
1,300,000	Churchill Downs Inc 5.5% 01/04/2027	USD	1,326,000	0.15
100,000	Cinemark USA Inc 4.875% 01/06/2023	USD	100,875	0.01
875,000	Cinemark USA Inc 5.125% 15/12/2022	USD	886,611	0.10
725,000	CIT Group Inc 4.125% 09/03/2021	USD	732,265	0.08
850,000	CIT Group Inc 5% 01/08/2023	USD	886,125	0.10
1,575,000	CITGO Holding Inc 10.75% 15/02/2020	USD	1,620,281	0.18
3,042,000	CITGO Petroleum Corp 6.25% 15/08/2022	USD	3,045,802	0.35
375,000	Citigroup FRN Perpetual	USD	385,102	0.04
525,000	Citigroup Inc FRN Perpetual	USD	540,430	0.06
750,000	Citigroup Inc FRN Series 'D' FRN Perpetual	USD	745,669	0.08
250,000	Citigroup Inc FRN Series 'Q' FRN Perpetual	USD	253,504	0.03
275,000	Citigroup Inc FRN Series 'T' FRN Perpetual	USD	294,161	0.03
3,100,000	Clear Channel Worldwide Holdings Inc 6.5% 15/11/2022	USD	3,177,370	0.36
375,000	Clear Channel Worldwide Holdings Inc 9.25% 15/02/2024	USD	401,138	0.05
1,645,000	Clearway Energy Operating LLC 5% 15/09/2026	USD	1,595,650	0.18
1,355,000	Clearway Energy Operating LLC 5.375% 15/08/2024	USD	1,355,000	0.15
475,000	Clearway Energy Operating LLC 5.75% 15/10/2025	USD	475,594	0.05
125,000	Cleaver-Brooks Inc 7.875% 01/03/2023	USD	120,312	0.01
78,000	Cleveland-Cliffs Inc 5.75% 01/03/2025	USD	76,245	0.01
525,000	Cleveland-Cliffs Inc 5.875% 01/06/2027	USD	489,563	0.06
1,000,000	Cloud Crane LLC 10.125% 01/08/2024	USD	1,065,000	0.12
1,250,000	Cloud Peak Energy Resources LLC / Cloud Peak Energy Finance Corp 6.375% 15/03/2024	USD	25,000	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 93.42% (31 May 2018: 92.88%) (Continued)				
United States: 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (Continued)				
Corporate Bonds: 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (Continued)				
450,000	Cloud Peak Energy Resources LLC / Cloud Peak Energy Finance Corp 12% 01/11/2021	USD	53,437	0.01
175,000	CNG Holdings Inc 9.375% 15/05/2020	USD	176,094	0.02
375,000	CNX Midstream Partners LP / CNX Midstream Finance Corp 6.5% 15/03/2026	USD	354,375	0.04
427,000	CNX Resources Corp 5.875% 15/04/2022	USD	411,577	0.05
275,000	Coeur Mining Inc 5.875% 01/06/2024	USD	241,739	0.03
275,000	Cogent Communications Group Inc 5.375% 01/03/2022	USD	283,250	0.03
250,000	Colfax Corp 6% 15/02/2024	USD	259,270	0.03
150,000	Colfax Corp 6.375% 15/02/2026	USD	156,937	0.02
150,000	Commercial Metals Co 4.875% 15/05/2023	USD	148,875	0.02
350,000	Commercial Metals Co 5.75% 15/04/2026	USD	343,438	0.04
2,420,000	CommScope Finance LLC 5.5% 01/03/2024	USD	2,444,200	0.28
225,000	CommScope Finance LLC 6% 01/03/2026	USD	225,562	0.03
600,000	CommScope Finance LLC 8.25% 01/03/2027	USD	596,250	0.07
325,000	CommScope Inc 5% 15/06/2021	USD	324,187	0.04
1,065,000	CommScope Inc 5.5% 15/06/2024	USD	995,775	0.11
1,050,000	CommScope Technologies LLC 5% 15/03/2027	USD	894,127	0.10
1,705,000	CommScope Technologies LLC 6% 15/06/2025	USD	1,554,994	0.18
1,480,000	Comstock Escrow Corp 9.75% 15/08/2026	USD	1,147,000	0.13
250,000	CONSOL Energy Inc 11% 15/11/2025	USD	271,562	0.03
225,000	Constellation Merger Sub Inc 8.5% 15/09/2025	USD	213,138	0.02
400,000	Cooper-Standard Automotive Inc 5.625% 15/11/2026	USD	346,000	0.04
225,000	Core & Main LP 6.125% 15/08/2025	USD	223,313	0.03
575,000	Cornerstone Chemical Co 6.75% 15/08/2024	USD	536,188	0.06
215,000	Covanta Holding Corp 5.875% 01/03/2024	USD	220,913	0.03
500,000	Covanta Holding Corp 5.875% 01/07/2025	USD	512,500	0.06
2,750,000	Covanta Holding Corp 6% 01/01/2027	USD	2,816,055	0.32
775,000	Covey Park Energy LLC / Covey Park Finance Corp 7.5% 15/05/2025	USD	693,625	0.08
650,000	CPG Merger Sub LLC 8% 01/10/2021	USD	661,375	0.08
325,000	Credit Acceptance Corp 6.625% 15/03/2026	USD	338,000	0.04
500,000	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp 5.625% 01/05/2027	USD	490,625	0.06
450,000	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp 5.75% 01/04/2025	USD	455,625	0.05
1,125,000	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp 6.25% 01/04/2023	USD	1,139,963	0.13
2,510,000	CrownRock LP / CrownRock Finance Inc 5.625% 15/10/2025	USD	2,412,737	0.27
1,074,000	CSC Holdings LLC 5.125% 15/12/2021	USD	1,074,000	0.12

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 93.42% (31 May 2018: 92.88%) (Continued)				
United States: 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (Continued)				
Corporate Bonds: 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (Continued)				
600,000	CSC Holdings LLC 5.375% 15/07/2023	USD	610,500	0.07
2,125,000	CSC Holdings LLC 5.5% 15/04/2027	USD	2,164,844	0.25
1,200,000	CSC Holdings LLC 6.5% 01/02/2029	USD	1,270,890	0.14
400,000	CSC Holdings LLC 7.75% 15/07/2025	USD	426,500	0.05
425,000	CSI Compressco LP / CSI Compressco Finance Inc 7.25% 15/08/2022	USD	385,688	0.04
650,000	Cumberland Farms Inc 6.75% 01/05/2025	USD	676,000	0.08
150,000	CyrusOne LP / CyrusOne Finance Corp 5.375% 15/03/2027	USD	155,063	0.02
250,000	DAE Funding LLC 4% 01/08/2020	USD	250,625	0.03
725,000	DAE Funding LLC 4.5% 01/08/2022	USD	725,000	0.08
300,000	DAE Funding LLC 5% 01/08/2024	USD	301,500	0.03
2,475,000	DAE Funding LLC 5.25% 15/11/2021	USD	2,524,500	0.29
1,200,000	Dana Inc 6% 15/09/2023	USD	1,225,500	0.14
225,000	Darling Ingredients Inc 5.25% 15/04/2027	USD	228,330	0.03
650,000	DaVita Inc 5% 01/05/2025	USD	617,143	0.07
2,695,000	DaVita Inc 5.125% 15/07/2024	USD	2,633,554	0.30
2,710,000	DBP Holding Corp 7.75% 15/10/2020	USD	1,056,900	0.12
75,000	DCP Midstream Operating LP 5.125% 15/05/2029	USD	75,750	0.01
250,000	DCP Midstream Operating LP 5.35% 15/03/2020	USD	253,437	0.03
675,000	DCP Midstream Operating LP 5.375% 15/07/2025	USD	703,687	0.08
350,000	Delek Logistics Partners LP / Delek Logistics Finance Corp 6.75% 15/05/2025	USD	350,000	0.04
100,000	Dell International LLC / EMC Corp 5.45% 15/06/2023	USD	106,331	0.01
2,025,000	Dell International LLC / EMC Corp 5.875% 15/06/2021	USD	2,054,925	0.23
150,000	Dell International LLC / EMC Corp 7.125% 15/06/2024	USD	158,108	0.02
1,450,000	Denbury Resources Inc 6.375% 15/08/2021	USD	1,196,250	0.14
520,000	Denbury Resources Inc 9% 15/05/2021	USD	508,300	0.06
659,000	Denbury Resources Inc 9.25% 31/03/2022	USD	639,230	0.07
725,000	Diamond Offshore Drilling Inc 7.875% 15/08/2025	USD	654,313	0.07
175,000	Diebold Nixdorf Inc 8.5% 15/04/2024	USD	154,000	0.02
150,000	DISH DBS Corp 5.875% 15/11/2024	USD	135,420	0.02
1,125,000	DISH DBS Corp 7.75% 01/07/2026	USD	1,035,000	0.12
1,573,813	Ditech Holding Corp 9% 31/12/2024	USD	157	-
675,000	Donnelley Financial Solutions Inc 8.25% 15/10/2024	USD	691,875	0.08
375,000	Downstream Development Authority of the Quapaw Tribe of Oklahoma 10.5% 15/02/2023	USD	394,688	0.04
150,000	DriveTime Automotive Group Inc / Bridgecrest Acceptance Corp 8% 01/06/2021	USD	152,250	0.02
900,000	Eagle Holding Co II LLC 7.625% 15/05/2022	USD	903,375	0.10
300,000	Eagle Holding Co II LLC 7.75% 15/05/2022	USD	302,625	0.03

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 93.42% (31 May 2018: 92.88%) (Continued)				
United States: 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (Continued)				
Corporate Bonds: 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (Continued)				
3,500,000	Eldorado Resorts Inc 6% 01/04/2025	USD	3,582,950	0.41
150,000	Eldorado Resorts Inc 6% 15/09/2026	USD	156,000	0.02
850,000	Eldorado Resorts Inc 7% 01/08/2023	USD	881,875	0.10
1,225,000	Embarq Corp 7.995% 01/06/2036	USD	1,142,313	0.13
1,125,000	EMC Corp 2.65% 01/06/2020	USD	1,112,944	0.13
2,395,000	Encompass Health Corp 5.125% 15/03/2023	USD	2,424,937	0.28
795,000	Encompass Health Corp 5.75% 01/11/2024	USD	803,944	0.09
2,610,000	Endo Finance LLC 5.75% 15/01/2022	USD	2,401,200	0.27
1,525,000	Endo Finance LLC / Endo Finco Inc 5.375% 15/01/2023	USD	1,147,562	0.13
1,455,000	Energizer Holdings Inc 5.5% 15/06/2025	USD	1,440,013	0.16
400,000	Energizer Holdings Inc 6.375% 15/07/2026	USD	402,000	0.05
700,000	Energy Transfer Operating LP 4.25% 15/03/2023	USD	719,702	0.08
50,000	Energy Transfer Operating LP 6.25% 15/04/2049	USD	56,023	0.01
775,000	Energy Transfer Operating LP 7.5% 15/10/2020	USD	822,747	0.09
550,000	Energy Transfer Partners F2F FRN Perpetual	USD	506,943	0.06
275,000	Energy Transfer Partners F2F FRN Perpetual	USD	254,847	0.03
100,000	EnLink Midstream LLC 5.375% 01/06/2029	USD	99,522	0.01
1,275,000	EnLink Midstream Partners LP 4.85% 15/07/2026	USD	1,254,281	0.14
350,000	EnLink Midstream Partners LP 4.25% 01/06/2047	USD	306,250	0.03
550,000	EnLink Midstream Partners LP 5.6% 01/04/2044	USD	486,750	0.06
375,000	EnPro Industries Inc 5.75% 15/10/2026	USD	377,813	0.04
525,000	Entegris Inc 4.625% 10/02/2026	USD	525,000	0.06
125,000	Entercom Media Corp 6.5% 01/05/2027	USD	127,188	0.01
575,000	Enterprise Development Authority 12% 15/07/2024	USD	609,500	0.07
1,675,000	Envision Healthcare Corp 8.75% 15/10/2026	USD	1,415,375	0.16
1,262,000	EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance Inc 6.375% 15/06/2023	USD	132,510	0.02
200,000	EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance Inc 8% 15/02/2025	USD	63,000	0.01
1,412,000	EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance Inc 9.375% 01/05/2020	USD	305,345	0.03
2,626,000	EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance Inc 9.375% 01/05/2024	USD	853,450	0.10
650,000	Equinix Inc 2.875% 01/10/2025	EUR	745,514	0.08
799,000	Equinix Inc 5.375% 01/04/2023	USD	812,743	0.09
350,000	Equinix Inc 5.375% 15/05/2027	USD	367,500	0.04
375,000	Equinix Inc 5.75% 01/01/2025	USD	388,669	0.04
125,000	Equinix Inc 5.875% 15/01/2026	USD	131,261	0.01
30,980	Escrow Hercules 01/10/2020**	USD	403	-
3,055,000	ESH Hospitality Inc 5.25% 01/05/2025	USD	3,070,275	0.35
950,000	Ever Payments Inc 7.5% 15/12/2025	USD	985,625	0.11

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 93.42% (31 May 2018: 92.88%) (Continued)				
United States: 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (Continued)				
Corporate Bonds: 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (Continued)				
450,000	EW Scripps Co 5.125% 15/05/2025	USD	424,125	0.05
425,000	Exela Intermediate LLC / Exela Finance Inc 10% 15/07/2023	USD	338,938	0.04
286,678	Exide Technologies 7% 30/04/2025	USD	164,840	0.02
575,000	Exterran Energy Solutions LP / EES Finance Corp 8.125% 01/05/2025	USD	585,062	0.07
2,120,000	Extraction Oil & Gas Inc 5.625% 01/02/2026	USD	1,674,800	0.19
1,480,000	FelCor Lodging LP 6% 01/06/2025	USD	1,539,200	0.18
850,000	Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp 6.75% 15/01/2022	USD	748,000	0.09
325,000	Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp 6.75% 15/06/2023	USD	282,344	0.03
679,000	Ferrellgas Partners LP / Ferrellgas Partners Finance Corp 8.625% 15/06/2020	USD	497,367	0.05
800,000	Fidelity & Guaranty Life Holdings Inc 5.5% 01/05/2025	USD	814,800	0.09
920,000	First Quality Finance Co Inc 4.625% 15/05/2021	USD	920,000	0.10
180,000	First Quality Finance Co Inc 5% 01/07/2025	USD	178,200	0.02
1,160,000	FirstCash Inc 5.375% 01/06/2024	USD	1,177,400	0.13
275,000	Five Point Operating Co LP / Five Point Capital Corp 7.875% 15/11/2025	USD	274,313	0.03
795,000	Flex Acquisition Co Inc 6.875% 15/01/2025	USD	715,500	0.08
1,415,000	Flex Acquisition Co Inc 7.875% 15/07/2026	USD	1,277,037	0.15
700,000	Forestar Group Inc 8% 15/04/2024	USD	714,000	0.08
475,000	Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC 6.5% 01/10/2025	USD	478,562	0.05
100,000	Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC 6.75% 15/03/2022	USD	101,000	0.01
1,945,000	Forum Energy Technologies Inc 6.25% 01/10/2021	USD	1,828,300	0.21
300,000	Freeport-McMoRan Inc 3.55% 01/03/2022	USD	294,375	0.03
800,000	Freeport-McMoRan Inc 3.875% 15/03/2023	USD	772,000	0.09
325,000	Freeport-McMoRan Inc 4% 14/11/2021	USD	327,844	0.04
100,000	Freeport-McMoRan Inc 4.55% 14/11/2024	USD	96,875	0.01
1,525,000	Freeport-McMoRan Inc 5.45% 15/03/2043	USD	1,308,450	0.15
1,375,000	Frontier Communications Corp 8% 01/04/2027	USD	1,426,562	0.16
1,340,000	Frontier Communications Corp 8.5% 01/04/2026	USD	1,289,750	0.15
3,250,000	Frontier Communications Corp 10.5% 15/09/2022	USD	2,380,625	0.27
100,000	Frontier Communications Corp 11% 15/09/2025	USD	63,500	0.01
875,000	FTS International Inc 6.25% 01/05/2022	USD	831,250	0.09
325,000	Gartner Inc 5.125% 01/04/2025	USD	328,250	0.04
225,000	GCP Applied Technologies Inc 5.5% 15/04/2026	USD	226,688	0.03
225,000	General Motors Financial Co Inc FRN Perpetual	USD	210,198	0.02
150,000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 6.25% 15/05/2026	USD	139,313	0.02

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 93.42% (31 May 2018: 92.88%) (Continued)				
United States: 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (Continued)				
Corporate Bonds: 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (Continued)				
141,083	GenOn Energy Inc 01/12/2023**	USD	139,319	0.02
700,000	Genworth Holdings Inc 7.7% 15/06/2020	USD	703,850	0.08
325,000	GEO Group Inc 6% 15/04/2026	USD	299,813	0.03
7,193	Global Aviation Holdings Inc 10% 31/07/2017**	USD	72	-
175,000	Global Marine Inc 7% 01/06/2028	USD	155,312	0.02
275,000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 4.875% 01/11/2020	USD	280,390	0.03
200,000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 5.25% 01/06/2025	USD	211,690	0.02
250,000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 5.375% 15/04/2026	USD	264,925	0.03
57,100	GMAC Capital Trust I VAR 8.125% Pref FRN 15/02/2040 USD25.00	USD	1,485,456	0.17
400,000	Go Daddy Operating Co LLC / GD Finance Co Inc 5.25% 01/12/2027	USD	404,000	0.05
475,000	Golden Entertainment Inc 7.625% 15/04/2026	USD	475,736	0.05
4,425,000	Golden Nugget Inc 6.75% 15/10/2024	USD	4,402,875	0.50
825,000	Golden Nugget Inc 8.75% 01/10/2025	USD	832,219	0.09
150,000	Goldman Sachs Group Inc FRN Series 'L' FRN Perpetual	USD	150,787	0.02
200,000	Goldman Sachs Group Inc FRN Series 'M' FRN Perpetual	USD	201,793	0.02
550,000	Graham Holdings Co 5.75% 01/06/2026	USD	576,125	0.07
750,000	Gray Escrow Inc 7% 15/05/2027	USD	796,305	0.09
300,000	Gray Television Inc 5.125% 15/10/2024	USD	302,160	0.03
975,000	Gray Television Inc 5.875% 15/07/2026	USD	1,002,739	0.11
375,000	Great Lakes Dredge & Dock Corp 8% 15/05/2022	USD	395,625	0.04
70,000	Great Western Petroleum LLC / Great Western Finance Corp 9% 30/09/2021	USD	55,562	0.01
425,000	Greif Inc 6.5% 01/03/2027	USD	428,187	0.05
1,555,000	Greystar Real Estate Partners LLC 5.75% 01/12/2025	USD	1,547,225	0.18
1,625,000	Griffon Corp 5.25% 01/03/2022	USD	1,622,969	0.18
2,565,000	Grinding Media Inc / Moly-Cop AltaSteel Ltd 7.375% 15/12/2023	USD	2,398,275	0.27
225,000	Group 1 Automotive Inc 5.25% 15/12/2023	USD	229,781	0.03
175,000	GTCR AP Finance Inc 8% 15/05/2027	USD	171,938	0.02
890,000	Gulfport Energy Corp 6% 15/10/2024	USD	738,700	0.08
50,000	Gulfport Energy Corp 6.375% 15/05/2025	USD	41,750	-
425,000	Gulfport Energy Corp 6.375% 15/01/2026	USD	348,500	0.04
1,090,000	Gulfport Energy Corp 6.625% 01/05/2023	USD	1,008,250	0.11
2,555,000	H&E Equipment Services Inc 5.625% 01/09/2025	USD	2,544,141	0.29
750,000	Harland Clarke Holdings Corp 8.375% 15/08/2022	USD	641,250	0.07
700,000	Harland Clarke Holdings Corp 9.25% 01/03/2021	USD	684,404	0.08
1,810,000	HCA Healthcare Inc 6.25% 15/02/2021	USD	1,889,187	0.21
3,840,000	HCA Inc 5.375% 01/09/2026	USD	3,994,022	0.45
725,000	HCA Inc 5.625% 01/09/2028	USD	757,690	0.09

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 93.42% (31 May 2018: 92.88%) (Continued)				
United States: 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (Continued)				
Corporate Bonds: 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (Continued)				
325,000	HCA Inc 5.875% 01/05/2023	USD	345,924	0.04
690,000	HCA Inc 5.875% 15/02/2026	USD	733,132	0.08
1,045,000	HCA Inc 7.5% 15/02/2022	USD	1,145,581	0.13
550,000	HCA Inc 7.69% 15/06/2025	USD	625,625	0.07
350,000	Hecla Mining Co 6.875% 01/05/2021	USD	328,125	0.04
636,000	Herc Rentals Inc 7.5% 01/06/2022	USD	658,260	0.07
1,285,000	Herc Rentals Inc 7.75% 01/06/2024	USD	1,354,872	0.15
975,000	Hess Infrastructure Partners LP / Hess Infrastructure Partners Finance Corp 5.625% 15/02/2026	USD	1,009,125	0.11
700,000	Hexion Inc 10.375% 01/02/2022	USD	556,500	0.06
850,000	Hexion Inc 13.75% 01/02/2022	USD	165,750	0.02
850,000	Hexion Inc / Hexion Nova Scotia Finance ULC 9% 15/11/2020	USD	173,187	0.02
25,000	HighPoint Operating Corp 7% 15/10/2022	USD	24,125	-
925,000	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co 6.25% 01/11/2028	USD	930,800	0.11
300,000	Hillman Group Inc 6.375% 15/07/2022	USD	274,500	0.03
1,350,000	Hilton Domestic Operating Co Inc 5.125% 01/05/2026	USD	1,366,875	0.16
275,000	HLF Financing Sarl LLC / Herbalife International Inc 7.25% 15/08/2026	USD	272,594	0.03
148	Holdco Member Int Sorenson Plan Of Reorg 31/12/2049**	USD	1,147	-
300,000	Holly Energy Partners LP / Holly Energy Finance Corp 6% 01/08/2024	USD	311,250	0.04
350,000	Howard Hughes Corp 5.375% 15/03/2025	USD	347,375	0.04
2,065,000	HUB International Ltd 7% 01/05/2026	USD	2,035,883	0.23
50,000	Hughes Satellite Systems Corp 6.625% 01/08/2026	USD	50,062	0.01
3,585,000	Hunt Cos Inc 6.25% 15/02/2026	USD	3,338,531	0.38
1,175,000	IAA Spincor Inc 5.5% 15/06/2027	USD	1,195,551	0.14
800,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 5.875% 01/02/2022	USD	810,000	0.09
1,150,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 6% 01/08/2020	USD	1,151,437	0.13
800,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 6.25% 01/02/2022	USD	817,000	0.09
300,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 6.25% 15/05/2026	USD	298,500	0.03
875,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 6.375% 15/12/2025	USD	881,563	0.10
375,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 6.75% 01/02/2024	USD	385,781	0.04
623,073	iHeartCommunications Inc 01/02/2021**	USD	84,115	0.01

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 93.42% (31 May 2018: 92.88%) (Continued)				
United States: 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (Continued)				
Corporate Bonds: 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (Continued)				
682,674	iHeartCommunications Inc 6.375% 01/05/2026	USD	712,541	0.08
14,384	iHeartCommunications Inc 8.375% 01/05/2027	USD	15,121	-
650,000	Indigo Natural Resources LLC 6.875% 15/02/2026	USD	586,625	0.07
950,000	Infor US Inc 6.5% 15/05/2022	USD	964,535	0.11
1,000,000	Informatica LLC 7.125% 15/07/2023	USD	1,012,500	0.12
1,640,000	Ingles Markets Inc 5.75% 15/06/2023	USD	1,668,700	0.19
521,797	Inn of the Mountain Gods Resort & Casino 9.25% 30/11/2020	USD	523,101	0.06
570,000	IQVIA Inc 2.875% 15/09/2025	EUR	647,330	0.07
250,000	IQVIA Inc 4.875% 15/05/2023	USD	254,688	0.03
1,695,000	IQVIA Inc 5% 15/05/2027	USD	1,723,662	0.20
750,000	IRB Holding Corp 6.75% 15/02/2026	USD	733,125	0.08
1,705,000	Iron Mountain Inc 4.875% 15/09/2027	USD	1,611,225	0.18
680,000	Iron Mountain Inc 5.75% 15/08/2024	USD	676,274	0.08
375,000	iStar Inc 4.625% 15/09/2020	USD	377,344	0.04
75,000	iStar Inc 5.25% 15/09/2022	USD	75,469	0.01
175,000	Itron Inc 5% 15/01/2026	USD	174,781	0.02
700,000	j2 Cloud Services LLC / j2 Global Co-Obligor Inc 6% 15/07/2025	USD	716,625	0.08
100,000	Jack Ohio Finance LLC / Jack Ohio Finance 1 Corp 6.75% 15/11/2021	USD	102,595	0.01
525,000	Jack Ohio Finance LLC / Jack Ohio Finance 1 Corp 10.25% 15/11/2022	USD	564,375	0.06
725,000	Jacobs Entertainment Inc 7.875% 01/02/2024	USD	773,938	0.09
400,000	Jagged Peak Energy LLC 5.875% 01/05/2026	USD	392,500	0.04
2,530,000	Jaguar Holding Co II / Pharmaceutical Product Development LLC 6.375% 01/08/2023	USD	2,574,781	0.29
575,000	JB Poindexter & Co Inc 7.125% 15/04/2026	USD	589,375	0.07
225,000	JBS USA LUX SA / JBS USA Finance Inc 5.75% 15/06/2025	USD	230,906	0.03
690,000	JBS USA LUX SA / JBS USA Finance Inc 5.875% 15/07/2024	USD	709,837	0.08
475,000	JC Penney Corp Inc 6.375% 15/10/2036	USD	130,625	0.01
550,000	JC Penney Corp Inc 8.625% 15/03/2025	USD	277,750	0.03
200,000	Jefferies Finance LLC / JFIN Co-Issuer Corp 6.25% 03/06/2026	USD	200,500	0.02
1,200,000	Jefferies Finance LLC / JFIN Co-Issuer Corp 7.375% 01/04/2020	USD	1,200,000	0.14
275,000	Jeld-Wen Inc 4.625% 15/12/2025	USD	263,312	0.03
1,050,000	JPMorgan Chase & Co FRN Series 'R' FRN Perpetual	USD	1,096,872	0.12
925,000	JPMorgan Chase & Co FRN Series 'S' FRN Perpetual	USD	1,016,908	0.12
1,350,000	JPMorgan Chase & Co FRN Series 'V' FRN Perpetual	USD	1,346,625	0.15

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 93.42% (31 May 2018: 92.88%) (Continued)				
United States: 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (Continued)				
Corporate Bonds: 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (Continued)				
325,000	JPW Industries Holding Corp 9% 01/10/2024	USD	306,313	0.03
211,000	K Hovnanian Enterprises Inc 5% 01/02/2040	USD	87,565	0.01
212,000	K Hovnanian Enterprises Inc 13.5% 01/02/2026	USD	205,640	0.02
2,410,000	KAR Auction Services Inc 5.125% 01/06/2025	USD	2,385,900	0.27
325,000	KB Home 6.875% 15/06/2027	USD	335,563	0.04
1,025,000	KB Home 7% 15/12/2021	USD	1,089,339	0.12
100,000	KB Home 7.625% 15/05/2023	USD	109,375	0.01
4,085,000	Kennedy-Wilson Inc 5.875% 01/04/2024	USD	4,085,572	0.46
600,000	KFC Holding Co/Pizza Hut Holdings LLC/Taco Bell of America LLC 4.75% 01/06/2027	USD	589,500	0.07
625,000	KFC Holding Co/Pizza Hut Holdings LLC/Taco Bell of America LLC 5% 01/06/2024	USD	634,375	0.07
75,000	Koppers Inc 6% 15/02/2025	USD	70,828	0.01
845,000	Kraton Polymers LLC 5.25% 15/05/2026	EUR	967,544	0.11
2,050,000	Kraton Polymers LLC 7% 15/04/2025	USD	2,060,250	0.23
725,000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp 5.25% 15/03/2022	USD	725,856	0.08
800,000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp 5.875% 01/08/2021	USD	814,240	0.09
1,110,000	Lamar Media Corp 5.75% 01/02/2026	USD	1,164,812	0.13
2,230,000	Laredo Petroleum Inc 5.625% 15/01/2022	USD	2,062,750	0.23
775,000	Lennar Corp 4.125% 15/01/2022	USD	781,394	0.09
50,000	Lennar Corp 5% 15/06/2027	USD	50,562	0.01
75,000	Lennar Corp 5.25% 01/06/2026	USD	77,625	0.01
150,000	Lennar Corp 6.25% 15/12/2021	USD	157,688	0.02
425,000	Lennar Corp 8.375% 15/01/2021	USD	457,938	0.05
1,005,000	Level 3 Financing Inc 5.125% 01/05/2023	USD	1,007,814	0.11
1,395,000	Level 3 Financing Inc 5.375% 15/01/2024	USD	1,401,975	0.16
1,140,000	Level 3 Financing Inc 5.375% 01/05/2025	USD	1,144,275	0.13
350,000	Level 3 Financing Inc 5.625% 01/02/2023	USD	352,188	0.04
675,000	Level 3 Parent LLC 5.75% 01/12/2022	USD	678,375	0.08
500,000	Lions Gate Capital Holdings LLC 5.875% 01/11/2024	USD	505,000	0.06
700,000	Lions Gate Capital Holdings LLC 6.375% 01/02/2024	USD	719,250	0.08
250,000	Lithia Motors Inc 5.25% 01/08/2025	USD	252,187	0.03
600,000	Live Nation Entertainment Inc 5.375% 15/06/2022	USD	607,500	0.07
300,000	Live Nation Entertainment Inc 5.625% 15/03/2026	USD	309,000	0.04
3,875,000	LTF Merger Sub Inc 8.5% 15/06/2023	USD	3,981,562	0.45
200,000	Magnolia Oil & Gas Operating LLC / Magnolia Oil & Gas Finance Corp 6% 01/08/2026	USD	202,000	0.02
225,000	Manitowoc Co Inc 9% 01/04/2026	USD	219,375	0.02

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 93.42% (31 May 2018: 92.88%) (Continued)				
United States: 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (Continued)				
Corporate Bonds: 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (Continued)				
75,000	Marriott Ownership Resorts Inc / ILG LLC 6.5% 15/09/2026	USD	77,906	0.01
925,000	Martin Midstream Partners LP / Martin Midstream Finance Corp 7.25% 15/02/2021	USD	901,875	0.10
930,000	Matador Resources Co 5.875% 15/09/2026	USD	925,350	0.11
275,000	Match Group Inc 5% 15/12/2027	USD	277,063	0.03
450,000	Match Group Inc 5.625% 15/02/2029	USD	465,984	0.05
675,000	Match Group Inc 6.375% 01/06/2024	USD	709,594	0.08
375,000	Matthews International Corp 5.25% 01/12/2025	USD	360,000	0.04
275,000	MBIA Inc 7.15% 15/07/2027	USD	268,812	0.03
675,000	MBIA Insurance Corp 13.85675% 15/01/2033	USD	475,875	0.05
800,000	McDermott Technology Americas Inc / McDermott Technology US Inc 10.625% 01/05/2024	USD	682,824	0.08
215,000	Mediacom Broadband LLC / Mediacom Broadband Corp 5.5% 15/04/2021	USD	214,731	0.02
1,365,000	MEDNAX Inc 5.25% 01/12/2023	USD	1,365,000	0.16
660,000	MEDNAX Inc 6.25% 15/01/2027	USD	668,250	0.08
1,410,000	Mercer International Inc 5.5% 15/01/2026	USD	1,395,547	0.16
675,000	Mercer International Inc 6.5% 01/02/2024	USD	691,875	0.08
915,000	Mercer International Inc 7.375% 15/01/2025	USD	963,037	0.11
400,000	Meritage Homes Corp 6% 01/06/2025	USD	422,000	0.05
875,000	Meritage Homes Corp 7% 01/04/2022	USD	939,531	0.11
375,000	Meritage Homes Corp 7.15% 15/04/2020	USD	385,781	0.04
975,000	Meritor Inc 15/02/2027	USD	979,875	0.11
425,000	MGIC Investment Corp 5.75% 15/08/2023	USD	452,625	0.05
100,000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc 5.75% 01/02/2027	USD	103,125	0.01
250,000	MGM Resorts International 5.25% 31/03/2020	USD	253,978	0.03
2,100,000	MGM Resorts International 5.5% 15/04/2027	USD	2,124,937	0.24
1,000,000	MGM Resorts International 6% 15/03/2023	USD	1,052,500	0.12
625,000	MGM Resorts International 6.625% 15/12/2021	USD	667,969	0.08
800,000	MGM Resorts International 6.75% 01/10/2020	USD	833,000	0.09
1,875,000	MGM Resorts International 7.75% 15/03/2022	USD	2,071,875	0.24
225,000	Michael Baker International LLC 8.75% 01/03/2023	USD	228,937	0.03
75,000	Micron Technology Inc 4.64% 06/02/2024	USD	76,489	0.01
100,000	Micron Technology Inc 4.975% 06/02/2026	USD	101,906	0.01
300,000	Micron Technology Inc 5.5% 01/02/2025	USD	308,970	0.04
350,000	Midas Intermediate Holdco II LLC / Midas Intermediate Holdco II Finance Inc 7.875% 01/10/2022	USD	323,750	0.04
600,000	Midcontinent Communications / Midcontinent Finance Corp 6.875% 15/08/2023	USD	624,000	0.07

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 93.42% (31 May 2018: 92.88%) (Continued)				
United States: 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (Continued)				
Corporate Bonds: 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (Continued)				
350,000	Midstates Petroleum 9.25% 01/06/2021**	USD	–	–
1,625,000	Midstates Petroleum 10.75% 01/10/2020**	USD	–	–
1,000,000	Mohegan Gaming & Entertainment 7.875% 15/10/2024	USD	965,000	0.11
600,000	Moss Creek Resources Holdings Inc 7.5% 15/01/2026	USD	501,000	0.06
4,015,000	MPH Acquisition Holdings LLC 7.125% 01/06/2024	USD	4,004,962	0.46
725,000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 5.5% 01/05/2024	USD	740,406	0.08
525,000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 6.375% 01/03/2024	USD	547,969	0.06
275,000	MSCI Inc 4.75% 01/08/2026	USD	281,105	0.03
100,000	MSCI Inc 5.375% 15/05/2027	USD	105,375	0.01
1,175,000	Mueller Water Products Inc 5.5% 15/06/2026	USD	1,189,688	0.14
500,000	Multi-Color Corp 6.125% 01/12/2022	USD	515,000	0.06
875,000	Murphy Oil Corp 4.2% 01/12/2022	USD	861,266	0.10
150,000	Murphy Oil Corp 5.75% 15/08/2025	USD	150,428	0.02
600,000	Murphy Oil Corp 6.875% 15/08/2024	USD	621,974	0.07
2,042,266	Murray Energy Corp 12% 15/04/2024	USD	704,582	0.08
350,000	Nabors Industries Inc 5% 15/09/2020	USD	356,125	0.04
1,340,000	Nabors Industries Inc 5.5% 15/01/2023	USD	1,182,148	0.13
625,000	Nathan's Famous Inc 6.625% 01/11/2025	USD	609,375	0.07
25,000	National CineMedia LLC 5.75% 15/08/2026	USD	23,688	–
790,000	National CineMedia LLC 6% 15/04/2022	USD	798,888	0.09
2,500,000	Nationstar Mortgage Holdings Inc 8.125% 15/07/2023	USD	2,500,000	0.28
300,000	Nationstar Mortgage Holdings Inc 9.125% 15/07/2026	USD	294,558	0.03
157,000	Navient Corp 4.875% 17/06/2019	USD	157,086	0.02
175,000	Navient Corp 5% 26/10/2020	USD	177,406	0.02
50,000	Navient Corp 5.875% 25/03/2021	USD	51,172	0.01
900,000	Navient Corp 5.875% 25/10/2024	USD	904,500	0.10
375,000	Navient Corp 6.125% 25/03/2024	USD	378,750	0.04
250,000	Navient Corp 6.625% 26/07/2021	USD	259,927	0.03
1,200,000	Navient Corp 6.75% 25/06/2025	USD	1,219,500	0.14
575,000	Navient Corp 6.75% 15/06/2026	USD	579,313	0.07
866,000	Navient Corp 7.25% 25/09/2023	USD	912,288	0.10
705,000	Navient Corp 8% 25/03/2020	USD	727,031	0.08
825,000	Navistar International Corp 6.625% 01/11/2025	USD	847,704	0.10
3,500,000	NCR Corp 6.375% 15/12/2023	USD	3,584,280	0.41
373,515	Neiman Marcus Group Ltd LLC 8.75% 15/10/2021	USD	196,095	0.02
100,000	Netflix Inc 4.875% 15/04/2028	USD	99,021	0.01
400,000	Netflix Inc 5.375% 01/02/2021	USD	411,956	0.05
425,000	Netflix Inc 5.375% 15/11/2029	USD	432,438	0.05
750,000	Netflix Inc 5.5% 15/02/2022	USD	783,750	0.09

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 93.42% (31 May 2018: 92.88%) (Continued)				
United States: 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (Continued)				
Corporate Bonds: 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (Continued)				
200,000	Netflix Inc 5.875% 15/11/2028	USD	210,500	0.02
1,225,000	Netflix Inc 6.375% 15/05/2029	USD	1,335,385	0.15
1,635,000	New Enterprise Stone & Lime Co Inc 6.25% 15/03/2026	USD	1,626,825	0.18
975,000	New Enterprise Stone & Lime Co Inc 10.125% 01/04/2022	USD	999,375	0.11
375,000	Newmark Group Inc 6.125% 15/11/2023	USD	383,791	0.04
775,000	Nexstar Broadcasting Inc 5.625% 01/08/2024	USD	782,750	0.09
100,000	Nexstar Broadcasting Inc 6.125% 15/02/2022	USD	101,375	0.01
325,000	NextEra Energy Operating Partners LP 4.5% 15/09/2027	USD	316,469	0.04
675,000	NFP Corp 6.875% 15/07/2025	USD	648,844	0.07
600,000	NGPL PipeCo LLC 4.375% 15/08/2022	USD	609,570	0.07
350,000	NGPL PipeCo LLC 4.875% 15/08/2027	USD	360,937	0.04
225,000	Nine Energy Service Inc 8.75% 01/11/2023	USD	223,875	0.03
350,000	Nokia of America Corp 6.45% 15/03/2029	USD	355,250	0.04
1,327,107	Northern Oil and Gas Inc 9.5% 15/05/2023	USD	1,373,556	0.16
1,420,000	Novelis Corp 5.875% 30/09/2026	USD	1,387,170	0.16
2,455,000	Novelis Corp 6.25% 15/08/2024	USD	2,516,375	0.29
1,260,000	NRG Energy Inc 5.25% 15/06/2029	USD	1,296,439	0.15
700,000	NRG Energy Inc 6.625% 15/01/2027	USD	747,250	0.08
350,000	NuStar Logistics LP 6% 01/06/2026	USD	350,063	0.04
225,000	NVA Holdings Inc/United States 6.875% 01/04/2026	USD	220,500	0.03
275,000	NWH Escrow Corp 7.5% 01/08/2021	USD	167,750	0.02
975,000	Oasis Petroleum Inc 6.25% 01/05/2026	USD	867,750	0.10
1,375,000	Oasis Petroleum Inc 6.5% 01/11/2021	USD	1,354,375	0.15
297,000	Oasis Petroleum Inc 6.875% 15/03/2022	USD	288,244	0.03
705,000	Oasis Petroleum Inc 6.875% 15/01/2023	USD	678,562	0.08
400,000	Olin Corp 5% 01/02/2030	USD	386,500	0.04
1,830,000	Olin Corp 5.125% 15/09/2027	USD	1,815,726	0.21
500,000	Ortho-Clinical Diagnostics Inc / Ortho-Clinical Diagnostics SA 6.625% 15/05/2022	USD	468,750	0.05
350,000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp 5.25% 15/02/2022	USD	354,554	0.04
895,000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp 5.625% 15/02/2024	USD	920,418	0.10
450,000	Owens-Brockway Glass Container Inc 6.375% 15/08/2025	USD	472,500	0.05
275,000	Oxford Finance LLC / Oxford Finance Co-Issuer II Inc 6.375% 15/12/2022	USD	283,937	0.03
150,000	Pacific Gas & Electric Co 3.25% 15/06/2023	USD	138,000	0.02
75,000	Pacific Gas & Electric Co 3.5% 01/10/2020	USD	70,313	0.01
525,000	Pacific Gas & Electric Co 5.125% 15/11/2043	USD	497,437	0.06
450,000	Pacific Gas & Electric Co 5.4% 15/01/2040	USD	442,125	0.05
275,000	Pacific Gas & Electric Co 5.8% 01/03/2037	USD	272,594	0.03

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 93.42% (31 May 2018: 92.88%) (Continued)				
United States: 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (Continued)				
Corporate Bonds: 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (Continued)				
1,075,000	Pacific Gas & Electric Co 6.05% 01/03/2034	USD	1,083,062	0.12
75,000	Panther BF Aggregator 2 LP 6.25% 15/05/2026	USD	76,688	0.01
950,000	Panther BF Aggregator 2 LP 8.5% 15/05/2027	USD	950,000	0.11
905,000	Par Pharmaceutical Inc 7.5% 01/04/2027	USD	877,850	0.10
250,000	Park-Ohio Industries Inc 6.625% 15/04/2027	USD	246,875	0.03
200,000	Parsley Energy LLC / Parsley Finance Corp 6.25% 01/06/2024	USD	204,750	0.02
400,000	Pattern Energy Group Inc 5.875% 01/02/2024	USD	405,000	0.05
1,350,000	PBF Logistics LP / PBF Logistics Finance Corp 6.875% 15/05/2023	USD	1,370,250	0.16
1,565,000	PDC Energy Inc 5.75% 15/05/2026	USD	1,454,980	0.17
275,000	Penske Automotive Group Inc 3.75% 15/08/2020	USD	274,656	0.03
600,000	Penske Automotive Group Inc 5.75% 01/10/2022	USD	609,000	0.07
2,230,000	Performance Food Group Inc 5.5% 01/06/2024	USD	2,243,937	0.26
150,000	PGT Escrow Issuer Inc 6.75% 01/08/2026	USD	156,375	0.02
1,559,000	PHI Inc 5.25% 15/03/2019	USD	845,757	0.10
2,225,000	Pilgrim's Pride Corp 5.75% 15/03/2025	USD	2,258,375	0.26
975,000	Pilgrim's Pride Corp 5.875% 30/09/2027	USD	983,239	0.11
450,000	Pioneer Holdings LLC / Pioneer Finance Corp 9% 01/11/2022	USD	461,250	0.05
350,000	Plains All American Pipeline FRN Perpetual	USD	325,225	0.04
2,940,000	Plantronics Inc 5.5% 31/05/2023	USD	2,921,625	0.33
225,000	Plastipak Holdings Inc 6.25% 15/10/2025	USD	203,063	0.02
1,245,000	Platform Specialty Products Corp 5.875% 01/12/2025	USD	1,268,344	0.14
750,000	Polaris Intermediate Corp 8.5% 01/12/2022	USD	739,688	0.08
1,770,000	Post Holdings Inc 5% 15/08/2026	USD	1,739,114	0.20
1,050,000	Post Holdings Inc 5.5% 01/03/2025	USD	1,063,125	0.12
890,000	Post Holdings Inc 5.625% 15/01/2028	USD	884,437	0.10
875,000	Post Holdings Inc 5.75% 01/03/2027	USD	883,750	0.10
175,000	PQ Corp 5.75% 15/12/2025	USD	175,875	0.02
200,000	Prestige Brands Inc 5.375% 15/12/2021	USD	200,750	0.02
2,190,000	Prestige Brands Inc 6.375% 01/03/2024	USD	2,261,175	0.26
325,000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc 5.25% 15/04/2024	USD	319,729	0.04
225,000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc 5.75% 15/04/2026	USD	222,047	0.03
1,286,000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc 9.25% 15/05/2023	USD	1,349,496	0.15
1,075,000	PriSo Acquisition Corp 9% 15/05/2023	USD	1,046,781	0.12
175,000	Prudential Financial Inc FRN 15/09/2048	USD	180,825	0.02
150,000	QEP Resources Inc 5.625% 01/03/2026	USD	136,125	0.02

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 93.42% (31 May 2018: 92.88%) (Continued)				
United States: 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (Continued)				
Corporate Bonds: 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (Continued)				
450,000	Qorvo Inc 5.5% 15/07/2026	USD	459,000	0.05
400,000	Qualitytech LP / QTS Finance Corp 4.75% 15/11/2025	USD	389,000	0.04
735,000	Quicken Loans Inc 5.75% 01/05/2025	USD	729,634	0.08
475,000	Quicksilver 9.125% 15/08/2019**	USD	-	-
750,000	Qwest Corp 6.75% 01/12/2021	USD	792,529	0.09
775,000	Rackspace Hosting Inc 8.625% 15/11/2024	USD	676,358	0.08
225,000	Radian Group Inc 4.5% 01/10/2024	USD	225,000	0.03
786,000	Radian Group Inc 5.25% 15/06/2020	USD	799,755	0.09
210,000	Radian Group Inc 7% 15/03/2021	USD	223,912	0.03
900,000	Radiate Holdco LLC / Radiate Finance Inc 6.625% 15/02/2025	USD	884,250	0.10
425,000	Range Resources Corp 5% 15/08/2022	USD	403,546	0.05
225,000	Range Resources Corp 5% 15/03/2023	USD	210,938	0.02
825,000	Range Resources Corp 5.875% 01/07/2022	USD	812,625	0.09
500,000	RBS Global Inc / Rexnord LLC 4.875% 15/12/2025	USD	493,750	0.06
100,000	Realogy Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp 4.875% 01/06/2023	USD	92,300	0.01
675,000	Realogy Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp 5.25% 01/12/2021	USD	669,938	0.08
150,000	Realogy Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp 9.375% 01/04/2027	USD	143,976	0.02
845,000	Refinitiv US Holdings Inc 4.5% 15/05/2026	EUR	948,634	0.11
450,000	Refinitiv US Holdings Inc 6.25% 15/05/2026	USD	454,689	0.05
375,000	Refinitiv US Holdings Inc 8.25% 15/11/2026	USD	374,063	0.04
200,000	Resideo Funding Inc 6.125% 01/11/2026	USD	206,000	0.02
300,000	Revlon Consumer Products Corp 6.25% 01/08/2024	USD	198,000	0.02
1,725,000	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu 5.125% 15/07/2023	USD	1,727,501	0.20
775,286	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu 5.75% 15/10/2020	USD	777,457	0.09
2,700,000	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu 7% 15/07/2024	USD	2,723,018	0.31
910,000	RHP Hotel Properties LP / RHP Finance Corp 5% 15/04/2023	USD	919,100	0.10
200,000	Rite Aid Corp 7.7% 15/02/2027	USD	119,500	0.01
450,000	Rockies Express Pipeline LLC 6.875% 15/04/2040	USD	487,372	0.06
600,000	Rowan Cos Inc 7.375% 15/06/2025	USD	462,522	0.05
725,000	RP Crown Parent LLC 7.375% 15/10/2024	USD	756,030	0.09
650,000	Sabra Health Care LP / Sabra Capital Corp 5.5% 01/02/2021	USD	659,555	0.08
125,000	Salem Media Group Inc 6.75% 01/06/2024	USD	111,250	0.01

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 93.42% (31 May 2018: 92.88%) (Continued)				
United States: 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (Continued)				
Corporate Bonds: 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (Continued)				
1,531,000	Sanchez Energy Corp 6.125% 15/01/2023	USD	176,065	0.02
1,525,000	Sanchez Energy Corp 7.75% 15/06/2021	USD	175,375	0.02
131,250	Sanjel Corp 0% Perp 31/12/2049**	USD	-	-
500,000	Sanjel Corp 7.50% 31/12/2040 7.5% 31/12/2040**	USD	-	-
725,000	SBA Communications Corp 4% 01/10/2022	USD	724,725	0.08
2,195,000	SBA Communications Corp 4.875% 01/09/2024	USD	2,182,049	0.25
400,000	Schweitzer-Mauduit International Inc 6.875% 01/10/2026	USD	406,000	0.05
175,000	Scientific Games International Inc 6.25% 01/09/2020	USD	175,437	0.02
250,000	Scotts Miracle-Gro Co 5.25% 15/12/2026	USD	248,750	0.03
655,000	Scotts Miracle-Gro Co 6% 15/10/2023	USD	680,381	0.08
200,000	Sealed Air Corp 5.125% 01/12/2024	USD	207,000	0.02
1,150,000	Select Medical Corp 6.375% 01/06/2021	USD	1,152,300	0.13
50,000	SemGroup Corp 7.25% 15/03/2026	USD	49,000	0.01
275,000	SemGroup Corp / Rose Rock Finance Corp 5.625% 15/07/2022	USD	273,625	0.03
275,000	SemGroup Corp / Rose Rock Finance Corp 5.625% 15/11/2023	USD	262,625	0.03
250,000	Service Corp International/US 5.125% 01/06/2029	USD	254,943	0.03
450,000	SESI LLC 7.125% 15/12/2021	USD	337,500	0.04
550,000	SESI LLC 7.75% 15/09/2024	USD	365,750	0.04
275,000	Seventy Seven Energy 6.5% 15/07/2022**	USD	17,188	-
275,000	Shea Homes LP / Shea Homes Funding Corp 5.875% 01/04/2023	USD	273,625	0.03
625,000	Shea Homes LP / Shea Homes Funding Corp 6.125% 01/04/2025	USD	612,500	0.07
700,000	Sinclair Television Group Inc 5.125% 15/02/2027	USD	670,320	0.08
246,000	Sinclair Television Group Inc 5.375% 01/04/2021	USD	246,615	0.03
300,000	Sinclair Television Group Inc 5.875% 15/03/2026	USD	302,625	0.03
125,000	Sinclair Television Group Inc 6.125% 01/10/2022	USD	126,875	0.01
1,300,000	Sirius XM Radio Inc 3.875% 01/08/2022	USD	1,296,750	0.15
75,000	Sirius XM Radio Inc 4.625% 15/05/2023	USD	75,750	0.01
75,000	Sirius XM Radio Inc 6% 15/07/2024	USD	77,359	0.01
1,565,000	Six Flags Entertainment Corp 4.875% 31/07/2024	USD	1,549,663	0.18
585,000	Six Flags Entertainment Corp 5.5% 15/04/2027	USD	584,760	0.07
940,000	SM Energy Co 5% 15/01/2024	USD	827,200	0.09
1,215,000	SM Energy Co 5.625% 01/06/2025	USD	1,063,125	0.12
393,000	SM Energy Co 6.125% 15/11/2022	USD	382,192	0.04
650,000	SM Energy Co 6.75% 15/09/2026	USD	583,700	0.07
250,000	Solera LLC / Solera Finance Inc 10.5% 01/03/2024	USD	270,300	0.03
50,000	Sonic Automotive Inc 5% 15/05/2023	USD	49,375	0.01
1,840,000	Sonic Automotive Inc 6.125% 15/03/2027	USD	1,780,200	0.20

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 93.42% (31 May 2018: 92.88%) (Continued)				
United States: 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (Continued)				
Corporate Bonds: 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (Continued)				
37,394	Sorenson Holdings LLC / Sorenson Finance Corp 13.85% 31/10/2021	USD	38,282	–
1,940,000	Sotheby's 4.875% 15/12/2025	USD	1,862,400	0.21
225,000	Southwestern Energy Co 6.2% 23/01/2025	USD	210,305	0.02
100,000	Springleaf Finance Corp 6.125% 15/03/2024	USD	104,000	0.01
400,000	Springleaf Finance Corp 6.625% 15/01/2028	USD	406,008	0.05
925,000	Springleaf Finance Corp 6.875% 15/03/2025	USD	966,348	0.11
1,300,000	Springleaf Finance Corp 7.125% 15/03/2026	USD	1,365,423	0.16
275,000	Springleaf Finance Corp 8.25% 01/10/2023	USD	310,063	0.04
2,750,000	Sprint Capital Corp 8.75% 15/03/2032	USD	3,162,500	0.36
4,629,000	Sprint Communications Inc 6% 15/11/2022	USD	4,734,634	0.54
50,000	Sprint Communications Inc 7% 01/03/2020	USD	51,312	0.01
1,000,000	Sprint Communications Inc 9.25% 15/04/2022	USD	1,165,000	0.13
200,000	Sprint Corp 7.125% 15/06/2024	USD	208,500	0.02
1,190,000	Sprint Corp 7.625% 15/02/2025	USD	1,261,400	0.14
520,000	Sprint Corp 7.625% 01/03/2026	USD	552,240	0.06
1,550,000	Sprint Corp 7.875% 15/09/2023	USD	1,666,250	0.19
275,000	SPX FLOW Inc 5.625% 15/08/2024	USD	282,563	0.03
275,000	SPX FLOW Inc 5.875% 15/08/2026	USD	285,313	0.03
2,345,000	SRC Energy Inc 6.25% 01/12/2025	USD	2,198,437	0.25
3,055,000	SS&C Technologies Inc 5.5% 30/09/2027	USD	3,083,732	0.35
475,000	Standard Industries Inc/NJ 4.75% 15/01/2028	USD	455,406	0.05
1,355,000	Standard Industries Inc/NJ 5.375% 15/11/2024	USD	1,374,675	0.16
250,000	Standard Industries Inc/NJ 5.5% 15/02/2023	USD	254,063	0.03
2,200,000	Standard Industries Inc/NJ 6% 15/10/2025	USD	2,279,706	0.26
950,000	Staples Inc 7.5% 15/04/2026	USD	914,479	0.10
250,000	Staples Inc 10.75% 15/04/2027	USD	240,550	0.03
400,000	Star Merger Sub Inc 6.875% 15/08/2026	USD	409,750	0.05
1,150,000	Star Merger Sub Inc 10.25% 15/02/2027	USD	1,182,718	0.13
150,000	Starwood Property Trust Inc 4.75% 15/03/2025	USD	148,875	0.02
425,000	Station Casinos LLC 5% 01/10/2025	USD	410,125	0.05
200,000	Stevens Holding Co Inc 6.125% 01/10/2026	USD	209,000	0.02
2,490,000	Suburban Propane Partners LP/Suburban Energy Finance Corp 5.5% 01/06/2024	USD	2,452,650	0.28
525,000	Suburban Propane Partners LP/Suburban Energy Finance Corp 5.75% 01/03/2025	USD	524,632	0.06
225,000	Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp 5.125% 01/06/2025	USD	221,625	0.03
2,895,000	Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp 6.125% 15/07/2023	USD	2,931,187	0.33

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 93.42% (31 May 2018: 92.88%) (Continued)				
United States: 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (Continued)				
Corporate Bonds: 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (Continued)				
200,000	Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp 6.5% 15/03/2027	USD	205,500	0.02
875,000	Summit Midstream Holdings LLC / Summit Midstream Finance Corp 5.5% 15/08/2022	USD	850,937	0.10
715,000	Summit Midstream Holdings LLC / Summit Midstream Finance Corp 5.75% 15/04/2025	USD	638,138	0.07
825,000	Summit Midstream Partners F2F FRN Perpetual	USD	751,278	0.09
2,090,000	SunCoke Energy Partners LP / SunCoke Energy Partners Finance Corp 7.5% 15/06/2025	USD	2,066,487	0.23
1,275,000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp 4.875% 15/01/2023	USD	1,288,031	0.15
200,000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp 5.5% 15/02/2026	USD	202,500	0.02
650,000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp 6% 15/04/2027	USD	662,188	0.08
175,000	Surgery Center Holdings Inc 10% 15/04/2027	USD	178,063	0.02
268,000	Syneos Health Inc / inVentiv Health Inc / inVentiv Health Clinical Inc 7.5% 01/10/2024	USD	280,060	0.03
2,030,000	Talen Energy Supply LLC 7.25% 15/05/2027	USD	2,061,972	0.23
625,000	Talen Energy Supply LLC 10.5% 15/01/2026	USD	626,563	0.07
350,000	Tallgrass Energy Partners LP 4.75% 01/10/2023	USD	353,069	0.04
325,000	Tallgrass Energy Partners LP 5.5% 15/09/2024	USD	333,125	0.04
100,000	Targa Resources Partners LP 4.25% 15/11/2023	USD	98,500	0.01
590,000	Targa Resources Partners LP 5.125% 01/02/2025	USD	594,425	0.07
1,200,000	Targa Resources Partners LP 5.875% 15/04/2026	USD	1,243,500	0.14
50,000	Targa Resources Partners LP 6.5% 15/07/2027	USD	52,198	0.01
2,195,000	Targa Resources Partners LP 6.75% 15/03/2024	USD	2,285,544	0.26
350,000	Targa Resources Partners LP 6.875% 15/01/2029	USD	373,844	0.04
175,000	TEGNA Inc 4.875% 15/09/2021	USD	175,438	0.02
250,000	TEGNA Inc 6.375% 15/10/2023	USD	256,875	0.03
275,000	Tempo Acquisition LLC / Tempo Acquisition Finance Corp 6.75% 01/06/2025	USD	278,438	0.03
600,000	Tenet Healthcare Corp 4.625% 15/07/2024	USD	597,870	0.07
2,075,000	Tenet Healthcare Corp 5.125% 01/05/2025	USD	2,064,625	0.23
200,000	Tenet Healthcare Corp 6% 01/10/2020	USD	206,210	0.02
150,000	Tenet Healthcare Corp 6.25% 01/02/2027	USD	153,188	0.02
2,780,000	Tenet Healthcare Corp 6.75% 15/06/2023	USD	2,776,525	0.32
835,000	Tenet Healthcare Corp 7% 01/08/2025	USD	823,836	0.09
640,000	Tenet Healthcare Corp 8.125% 01/04/2022	USD	671,443	0.08
1,445,000	Tennant Co 5.625% 01/05/2025	USD	1,470,287	0.17
600,000	Tenneco Inc 5% 15/07/2026	USD	458,250	0.05
710,000	Tenneco Inc 5.375% 15/12/2024	USD	609,890	0.07
525,000	TerraForm Power Operating LLC 4.25% 31/01/2023	USD	510,562	0.06
175,000	TerraForm Power Operating LLC 5% 31/01/2028	USD	168,875	0.02

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 93.42% (31 May 2018: 92.88%) (Continued)				
United States: 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (Continued)				
Corporate Bonds: 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (Continued)				
450,000	TerraForm Power Operating LLC 6.625% 15/06/2025	USD	466,312	0.05
1,325,000	Tesla Inc 5.3% 15/08/2025	USD	1,084,870	0.12
584,847	Texas Competitive 11.5% 01/10/2020	USD	2,888	-
800,000	Titan International Inc 6.5% 30/11/2023	USD	689,500	0.08
300,000	T-Mobile USA Inc 4% 15/04/2022	USD	303,000	0.03
2,595,000	T-Mobile USA Inc 4.5% 01/02/2026	USD	2,569,050	0.29
150,000	T-Mobile USA Inc 5.125% 15/04/2025	USD	153,000	0.02
790,000	T-Mobile USA Inc 6% 15/04/2024	USD	822,587	0.09
2,240,000	TMS International Corp 7.25% 15/08/2025	USD	2,189,600	0.25
550,000	Toll Brothers Finance Corp 5.625% 15/01/2024	USD	580,938	0.07
100,000	Toll Brothers Finance Corp 5.875% 15/02/2022	USD	105,250	0.01
575,000	TopBuild Corp 5.625% 01/05/2026	USD	582,188	0.07
725,000	Townsquare Media Inc 6.5% 01/04/2023	USD	715,938	0.08
950,000	TPC Group Inc 8.75% 15/12/2020	USD	938,125	0.11
1,575,000	TransDigm Inc 6% 15/07/2022	USD	1,586,812	0.18
2,140,000	TransDigm Inc 6.25% 15/03/2026	USD	2,190,825	0.25
765,000	TransDigm Inc 6.5% 15/07/2024	USD	765,076	0.09
2,130,000	TransDigm Inc 6.5% 15/05/2025	USD	2,122,012	0.24
650,000	TransDigm Inc 7.5% 15/03/2027	USD	656,500	0.07
300,000	TransMontaigne Partners LP / TLP Finance Corp 6.125% 15/02/2026	USD	292,500	0.03
100,000	Transocean Inc 7.25% 01/11/2025	USD	93,375	0.01
2,200,000	TreeHouse Foods Inc 6% 15/02/2024	USD	2,247,872	0.26
900,000	TRI Pointe Group Inc 5.25% 01/06/2027	USD	846,000	0.10
425,000	TRI Pointe Group Inc / TRI Pointe Homes Inc 5.875% 15/06/2024	USD	422,947	0.05
275,000	Triangle USA Petroleum Corp 6.75% 15/07/2022**	USD	79,750	0.01
225,000	Trident Merger Sub Inc 6.625% 01/11/2025	USD	207,000	0.02
1,390,000	TriMas Corp 4.875% 15/10/2025	USD	1,375,231	0.16
750,000	Triumph Group Inc 4.875% 01/04/2021	USD	738,750	0.08
525,000	Triumph Group Inc 5.25% 01/06/2022	USD	509,250	0.06
2,515,000	Tronox Inc 6.5% 15/04/2026	USD	2,373,531	0.27
375,000	TTM Technologies Inc 5.625% 01/10/2025	USD	361,875	0.04
175,000	Twin River Worldwide Holdings Inc 6.75% 01/06/2027	USD	178,036	0.02
375,000	UGI International LLC 3.25% 01/11/2025	EUR	434,910	0.05
394,000	Ultra Resources Inc 11% 12/07/2024	USD	171,390	0.02
250,000	United Continental Holdings Inc 4.25% 01/10/2022	USD	250,653	0.03
575,000	United Continental Holdings Inc 6% 01/12/2020	USD	597,281	0.07
325,000	United Rentals North America Inc 5.25% 15/01/2030	USD	319,312	0.04
450,000	United Rentals North America Inc 5.5% 15/05/2027	USD	455,063	0.05
2,365,000	United Rentals North America Inc 5.875% 15/09/2026	USD	2,459,600	0.28

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 93.42% (31 May 2018: 92.88%) (Continued)				
United States: 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (Continued)				
Corporate Bonds: 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (Continued)				
455,000	United Rentals North America Inc 6.5% 15/12/2026	USD	483,437	0.05
525,000	United States Steel Corp 6.25% 15/03/2026	USD	433,125	0.05
375,000	Uniti Group LP / Uniti Fiber Holdings Inc / CSL Capital LLC 7.125% 15/12/2024	USD	324,375	0.04
208,000	Univision Communications Inc 6.75% 15/09/2022	USD	211,120	0.02
108,376	US Airways 2012-2 Class B Pass Through Trust 6.75% 03/12/2022	USD	114,690	0.01
850,000	US Concrete Inc 6.375% 01/06/2024	USD	869,125	0.10
200,000	US Foods Inc 5.875% 15/06/2024	USD	203,750	0.02
2,295,000	USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp 6.875% 01/04/2026	USD	2,363,850	0.27
720,000	USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp 6.875% 01/09/2027	USD	738,900	0.08
575,000	USIS Merger Sub Inc 6.875% 01/05/2025	USD	559,188	0.06
800,000	Veritas US Inc / Veritas Bermuda Ltd 10.5% 01/02/2024	USD	671,616	0.08
625,000	Verscend Escrow Corp 9.75% 15/08/2026	USD	663,281	0.08
200,000	Versum Materials Inc 5.5% 30/09/2024	USD	214,440	0.02
525,000	Vertiv Group Corp 9.25% 15/10/2024	USD	519,750	0.06
1,950,000	Vertiv Intermediate Holding Corp 12% 15/02/2022	USD	1,898,813	0.22
275,000	VFH Parent LLC / Orchestra Co-Issuer Inc 6.75% 15/06/2022	USD	284,034	0.03
1,590,000	ViaSat Inc 5.625% 15/09/2025	USD	1,550,250	0.18
325,000	ViaSat Inc 5.625% 15/04/2027	USD	330,281	0.04
700,000	Vine Oil & Gas LP / Vine Oil & Gas Finance Corp 8.75% 15/04/2023	USD	502,250	0.06
725,000	Vine Oil & Gas LP / Vine Oil & Gas Finance Corp 9.75% 15/04/2023	USD	532,875	0.06
1,375,000	Vistra Energy Corp 7.375% 01/11/2022	USD	1,422,850	0.16
49,000	Vistra Energy Corp 7.625% 01/11/2024	USD	51,668	0.01
575,000	Vistra Operations Co LLC 5.625% 15/02/2027	USD	593,515	0.07
150,000	Vizient Inc 6.25% 15/05/2027	USD	156,562	0.02
225,000	Wabash National Corp 5.5% 01/10/2025	USD	213,188	0.02
268,000	Warrior Met Coal Inc 8% 01/11/2024	USD	278,218	0.03
500,000	Washington Mutual Inc Escrow CUSIPs 15/11/2021**	USD	-	-
1,345,000	Waste Pro USA Inc 5.5% 15/02/2026	USD	1,338,275	0.15
2,850,000	Watco Cos LLC / Watco Finance Corp 6.375% 01/04/2023	USD	2,892,750	0.33
400,000	Weatherford International LLC 9.875% 01/03/2025	USD	197,000	0.02
275,000	Weekley Homes LLC / Weekley Finance Corp 6% 01/02/2023	USD	270,875	0.03
600,000	Weekley Homes LLC / Weekley Finance Corp 6.625% 15/08/2025	USD	592,500	0.07

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 93.42% (31 May 2018: 92.88%) (Continued)				
United States: 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (Continued)				
Corporate Bonds: 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (Continued)				
350,000	Weight Watchers International Inc 8.625% 01/12/2025	USD	330,761	0.04
450,000	WellCare Health Plans Inc 5.375% 15/08/2026	USD	462,240	0.05
425,000	Wells Fargo & Co FRN Series 'S' FRN Perpetual	USD	437,491	0.05
1,025,000	Werner FinCo LP / Werner FinCo Inc 8.75% 15/07/2025	USD	895,594	0.10
825,000	West Street Merger Sub Inc 6.375% 01/09/2025	USD	758,068	0.09
1,025,000	Western Digital Corp 4.75% 15/02/2026	USD	974,539	0.11
424,000	Whiting Petroleum Corp 5.75% 15/03/2021	USD	420,735	0.05
995,000	William Carter Co 5.625% 15/03/2027	USD	1,019,875	0.12
325,000	William Lyon Homes Inc 5.875% 31/01/2025	USD	313,625	0.04
450,000	William Lyon Homes Inc 6% 01/09/2023	USD	447,750	0.05
125,000	Williams Cos Inc 3.7% 15/01/2023	USD	127,493	0.01
675,000	Williams Cos Inc 4.55% 24/06/2024	USD	716,285	0.08
250,000	Williams Scotsman International Inc 6.875% 15/08/2023	USD	250,625	0.03
525,000	Williams Scotsman International Inc 7.875% 15/12/2022	USD	544,688	0.06
575,000	Windstream Holding of the Midwest Inc 6.75% 01/04/2028	USD	490,906	0.06
972,000	Windstream Services LLC / Windstream Finance Corp 6.375% 01/08/2023	USD	306,180	0.03
325,000	Windstream Services LLC / Windstream Finance Corp 7.75% 15/10/2020	USD	102,375	0.01
390,000	Windstream Services LLC / Windstream Finance Corp 8.625% 31/10/2025	USD	390,975	0.04
375,000	Windstream Services LLC / Windstream Finance Corp 10.5% 30/06/2024	USD	264,375	0.03
395,000	WMG Acquisition Corp 3.625% 15/10/2026	EUR	459,877	0.05
1,635,000	WMG Acquisition Corp 5% 01/08/2023	USD	1,661,569	0.19
375,000	WMG Acquisition Corp 5.5% 15/04/2026	USD	381,094	0.04
725,000	WPX Energy Inc 8.25% 01/08/2023	USD	802,937	0.09
600,000	WR Grace & Co-Conn 5.125% 01/10/2021	USD	610,320	0.07
2,570,000	Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp 5.25% 15/05/2027	USD	2,445,226	0.28
750,000	XPO Logistics Inc 6.125% 01/09/2023	USD	756,690	0.09
467,000	XPO Logistics Inc 6.5% 15/06/2022	USD	475,990	0.05
775,000	Zayo Group LLC / Zayo Capital Inc 5.75% 15/01/2027	USD	798,250	0.09
2,350,000	Zayo Group LLC / Zayo Capital Inc 6% 01/04/2023	USD	2,420,500	0.28

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds: 93.42% (31 May 2018: 92.88%) (Continued)			
	United States: 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (Continued)			
	Corporate Bonds: 75.43% (31 May 2018: 74.60%) (Continued)			
125,000	Zekelman Industries Inc 9.875% 15/06/2023	USD	131,562	0.01
	Total United States		<u>663,531,745</u>	<u>75.43</u>
	Total Bonds		<u>821,776,319</u>	<u>93.42</u>
	Accrued Income on Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss: 1.59% (31 May 2018: 1.54%)		<u>13,985,342</u>	<u>1.59</u>
	Equities: 0.38% (31 May 2018: 0.51%)			
	Luxembourg: 0.01% (31 May 2018: 0.03%)			
	Chemicals: 0.01% (31 May 2018: 0.03%)			
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class A**	USD	7,479	-
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class B**	USD	7,479	-
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class C**	USD	7,479	-
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class D**	USD	7,480	0.01
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class E**	USD	7,479	-
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class F**	USD	7,480	-
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class G**	USD	7,480	-
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class H**	USD	7,479	-
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class I**	USD	7,479	-
13,356	Novasep Holding Alphabet Share Class J**	USD	7,480	-
	Total Luxembourg		<u>74,794</u>	<u>0.01</u>
	United States: 0.37% (31 May 2018: 0.48%)			
	Auto Manufacturers: 0.00% (31 May 2018: 0.00%)			
1,352	Affinion Group Holdings Class C 10/07/2016 USD1.00**	USD	13	-
	Banks: 0.05% (31 May 2018: 0.15%)			
16,068	Citigroup Inc Class K VAR 6.875% Pref USD25.00	USD	436,166	0.05
	Building Materials: 0.00% (31 May 2018: 0.00%)			
60	Cornerstone Building Brands Inc	USD	263	-
	Coal: 0.00% (31 May 2018: 0.02%)			
	Common Stock: 0.09% (31 May 2018: 0.02%)			
1,001	Appvion Hldg Corp Wt Exp Tranche B**	USD	661	-
1,001	Appvion Hldg Corp Wt Exp**	USD	901	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities: 0.38% (31 May 2018: 0.51%) (Continued)			
	United States: 0.37% (31 May 2018: 0.48%) (Continued)			
	Common Stock: 0.09% (31 May 2018: 0.02%) (Continued)			
9,842,533	Education Management Corp USD0.01**	USD	310,490	0.03
1,764	Genon Holdings Inc**	USD	238,140	0.03
13,740	Jones Energy	USD	226,710	0.03
5,956	Nine Point Common**	USD	20,846	-
	Diversified Financial Services: 0.00% (31 May 2018: 0.02%)			
314	Ditech Holding Corp Com Pref USD100.00†	USD	188	-
	Electric: 0.02% (31 May 2018: 0.03%)			
103	Nine Point Energy Holdings Pref USD1.00**	USD	103	-
8,167	Vistra Energy USD0.01	USD	192,374	0.02
	Electrical Components & Equipment: 0.00% (31 May 2018: 0.00%)			
2,835	Exide Technologies USD1.00**	USD	2,835	-
	Energy Alternate Sources: 0.00% (31 May 2018: 0.00%)			
	Foreign Currencies: 0.07% (31 May 2018: 0.05%)			
31,200	UC Holdings Inc USD1.00**	USD	624,000	0.07
	Internet: 0.00% (31 May 2018: 0.00%)			
23,922	Bluestem Group Inc USD0.01**	USD	11,494	-
	Iron/Steel: 0.00% (31 May 2018: 0.00%)			
	Oil & Gas: 0.07% (31 May 2018: 0.13%)			
10,676	Bonanza Creek Energy Inc USD0.001	USD	208,609	0.02
35,303	Chaparral Energy Inc Class A USD0.01	USD	149,155	0.02
103,883	Denbury Resources Inc Com USD1000.00	USD	150,111	0.02
686	Midstates Petroleum USD0.01	USD	4,593	-
1,937	Parker Drilling Co USD0.160	USD	36,958	-
6,165	Riviera Resources Inc/Linn Com USD0.01†	USD	83,227	0.01
9,218	Warren Resources Inc USD1.00**	USD	9,218	-
	Pharmaceuticals: 0.00% (31 May 2018: 0.00%)			
	Software: 0.03% (31 May 2018: 0.04%)			
17,351	Avaya Holdings Corp Com USD0.01	USD	218,189	0.03

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets			
	Equities: 0.38% (31 May 2018: 0.51%) (Continued)						
	United States: 0.37% (31 May 2018: 0.48%) (Continued)						
	Trucking & Leasing: 0.04% (31 May 2018: 0.02%)						
12,209	General Finance Co 8.125% Senior Notes Pref 31/07/2021 USD25.00	USD	314,077	0.04			
	Total United States		3,239,321	0.37			
	Total Equities		3,314,115	0.38			
	Investment Funds: 3.53% (31 May 2018: 1.40%)						
	Ireland: 3.53% (31 May 2018: 1.40%)						
310,000	iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF	USD	31,085,250	3.53			
	Total Investment Funds		31,085,250	3.53			
	Warrants: 0.01% (31 May 2018: 0.48%)						
	France: 0.00% (31 May 2018: 0.00%)						
	United States: 0.01% (31 May 2018: 0.48%)						
1,423	Affinion Group Holdings Class D 07/10/2016 USD1.00**	USD	14	-			
216,718	iPayment Holdings Inc 29/12/2022**	USD	32,508	0.01			
309	Jack Cooper 29/10/2027 USD1.00**	USD	3	-			
18,798	Ultra Petroleum 14/07/2025	USD	1,034	-			
12,758	Vistra Energy Corp NPV 02/02/2024	USD	26,026	-			
3,500	Wts. Jones Energy li 17/05/2024	USD	8,085	-			
	Total United States		67,670	0.01			
	Total Warrants		67,670	0.01			
	Forward Currency Contracts: -2.30% (31 May 2018: -1.31%)						
Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
Northern Trust	USD	29,920,735	EUR	26,552,073	5/06/2019	332,431	0.04
Northern Trust	USD	4,375,717	GBP	3,342,577	5/06/2019	162,733	0.02
Northern Trust	USD	5,229,526	GBP	4,102,036	14/06/2019	57,646	0.01
Northern Trust	USD	345,486	GBP	268,521	5/06/2019	7,042	-
Northern Trust	USD	567,382	GBP	446,728	14/06/2019	4,144	-
Northern Trust	USD	1,684,203	EUR	1,508,737	5/06/2019	2,942	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Forward Currency Contracts: -2.30% (31 May 2018: -1.31%) (Continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
Northern Trust	USD	950,488	EUR	850,181	14/06/2019	2,588	-
Northern Trust	USD	130,785	GBP	102,974	14/06/2019	955	-
Northern Trust	USD	4,894	EUR	4,363	14/06/2019	30	-
Northern Trust	USD	1,045	EUR	931	14/06/2019	6	-
UBS~	USD	1,605,704	GBP	1,231,423	14/06/2019	53,116	0.01
UBS~	USD	4,559,120	EUR	4,049,938	14/06/2019	43,691	0.01
UBS~	USD	2,011,588	EUR	1,785,054	14/06/2019	21,363	-
UBS~	USD	1,294,372	EUR	1,149,811	14/06/2019	12,404	-
UBS~	USD	414,903	GBP	322,117	14/06/2019	8,775	-
UBS~	USD	230,031	GBP	176,700	14/06/2019	7,246	-
UBS~	USD	1,342,004	GBP	1,059,262	14/06/2019	6,477	-
UBS~	USD	3,697,741	EUR	3,310,768	14/06/2019	6,439	-
UBS~	USD	177,558	GBP	136,042	14/06/2019	6,036	-
UBS~	USD	514,004	EUR	456,047	14/06/2019	5,540	-
UBS~	USD	210,010	GBP	162,381	14/06/2019	5,279	-
UBS~	USD	383,513	GBP	300,831	14/06/2019	4,222	-
UBS~	USD	281,477	GBP	219,991	14/06/2019	4,111	-
UBS~	USD	71,990	GBP	55,157	14/06/2019	2,447	-
UBS~	USD	73,639	GBP	56,474	14/06/2019	2,436	-
UBS~	USD	339,294	EUR	302,163	14/06/2019	2,401	-
UBS~	USD	1,084,825	EUR	971,724	14/06/2019	1,414	-
UBS~	USD	106,882	EUR	94,830	14/06/2019	1,152	-
UBS~	USD	105,172	EUR	93,313	14/06/2019	1,134	-
UBS~	USD	628,200	EUR	562,459	14/06/2019	1,094	-
UBS~	USD	142,329	EUR	126,681	14/06/2019	1,088	-
UBS~	USD	147,139	EUR	131,015	14/06/2019	1,066	-
UBS~	USD	190,175	EUR	169,841	14/06/2019	813	-
UBS~	USD	85,455	GBP	67,401	14/06/2019	475	-
UBS~	USD	36,910	EUR	32,748	14/06/2019	398	-
UBS~	USD	57,066	GBP	45,002	14/06/2019	327	-
UBS~	USD	104,435	EUR	93,386	14/06/2019	316	-
UBS~	USD	97,493	EUR	87,169	14/06/2019	305	-
UBS~	USD	49,924	EUR	44,505	14/06/2019	304	-
UBS~	USD	132,398	GBP	104,770	14/06/2019	303	-
UBS~	USD	31,646	EUR	28,111	14/06/2019	303	-
UBS~	USD	28,050	EUR	24,892	14/06/2019	298	-
UBS~	USD	37,645	EUR	33,525	14/06/2019	266	-
UBS~	USD	36,068	EUR	32,121	14/06/2019	255	-
UBS~	USD	76,245	EUR	68,171	14/06/2019	239	-
UBS~	USD	73,548	EUR	65,766	14/06/2019	223	-
UBS~	USD	34,181	EUR	30,518	14/06/2019	155	-
UBS~	EUR	91,903	USD	102,323	14/06/2019	143	-
UBS~	USD	16,852	EUR	14,999	14/06/2019	129	-
UBS~	USD	11,151	EUR	9,894	14/06/2019	120	-
UBS~	USD	10,324	EUR	9,161	14/06/2019	110	-
UBS~	USD	24,932	EUR	22,266	14/06/2019	107	-
UBS~	USD	56,849	EUR	50,900	14/06/2019	99	-
UBS~	USD	29,946	EUR	26,775	14/06/2019	94	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Forward Currency Contracts: -2.30% (31 May 2018: -1.31%) (Continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
UBS~	GBP	68,526	USD	86,322	14/06/2019	76	-
UBS~	USD	5,272	EUR	4,692	14/06/2019	40	-
UBS~	USD	5,797	GBP	4,576	14/06/2019	28	-
UBS~	USD	2,202	EUR	1,954	14/06/2019	23	-
UBS~	USD	11,215	EUR	10,046	14/06/2019	15	-
UBS~	USD	1,688	EUR	1,502	14/06/2019	13	-
UBS~	USD	1,120	EUR	997	14/06/2019	8	-
UBS~	USD	232	GBP	178	14/06/2019	7	-
UBS~	USD	29,175	EUR	26,164	14/06/2019	3	-
UBS~	USD	632	EUR	566	14/06/2019	1	-
UBS~	USD	1,740	EUR	1,561	14/06/2019	-	-
Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts						775,444	0.09

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss USD	% of Net Assets
Northern Trust	EUR	1,695,830	USD	1,899,440	5/06/2019	(9,692)	-
Northern Trust	GBP	1,087,166	USD	1,387,753	5/06/2019	(17,489)	-
Northern Trust	EUR	4,006,737	USD	4,483,546	5/06/2019	(18,639)	-
UBS~	USD	8,897	GBP	7,063	14/06/2019	(8)	-
UBS~	EUR	1,500	USD	1,685	14/06/2019	(13)	-
UBS~	EUR	2,563	USD	2,875	14/06/2019	(18)	-
UBS~	EUR	15,500	USD	17,336	14/06/2019	(54)	-
UBS~	EUR	16,200	USD	18,117	14/06/2019	(55)	-
UBS~	USD	88,146	GBP	69,975	14/06/2019	(78)	-
UBS~	EUR	15,000	USD	16,853	14/06/2019	(129)	-
UBS~	GBP	48,495	USD	61,284	14/06/2019	(141)	-
UBS~	EUR	30,853	USD	34,645	14/06/2019	(245)	-
UBS~	GBP	20,964	USD	27,402	14/06/2019	(971)	-
UBS~	GBP	78,045	USD	99,948	14/06/2019	(1,549)	-
UBS~	GBP	89,280	USD	116,355	14/06/2019	(3,790)	-
UBS~	GBP	154,538	USD	201,185	14/06/2019	(6,342)	-
UBS~	GBP	193,957	USD	252,237	14/06/2019	(7,694)	-
UBS~	EUR	659,603	USD	743,174	14/06/2019	(7,758)	-
UBS~	GBP	370,737	USD	483,165	14/06/2019	(15,737)	-
UBS~	EUR	1,981,986	USD	2,233,102	14/06/2019	(23,310)	-
UBS~	GBP	648,156	USD	844,713	14/06/2019	(27,513)	-
UBS~	EUR	2,420,037	USD	2,726,654	14/06/2019	(28,462)	-
UBS~	GBP	783,918	USD	1,021,646	14/06/2019	(33,276)	-
UBS~	EUR	2,884,614	USD	3,250,092	14/06/2019	(33,926)	-
UBS~	GBP	800,093	USD	1,042,725	14/06/2019	(33,962)	(0.01)
UBS~	EUR	3,535,956	USD	3,983,958	14/06/2019	(41,586)	(0.01)
UBS~	EUR	4,421,408	USD	4,981,596	14/06/2019	(52,000)	(0.01)
UBS~	EUR	4,816,393	USD	5,426,625	14/06/2019	(56,645)	(0.01)
UBS~	GBP	2,615,847	USD	3,409,118	14/06/2019	(111,037)	(0.01)
UBS~	EUR	11,135,648	USD	12,546,523	14/06/2019	(130,966)	(0.02)
UBS~	GBP	4,027,885	USD	5,249,366	14/06/2019	(170,976)	(0.02)

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Forward Currency Contracts: -2.30% (31 May 2018: -1.31%) (Continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss USD	% of Net Assets
UBS~	EUR	15,488,137	USD	17,450,469	14/06/2019	(182,155)	(0.02)
UBS~	EUR	37,250,198	USD	41,969,761	14/06/2019	(438,098)	(0.05)
UBS~	GBP	17,474,177	USD	22,773,326	14/06/2019	(741,743)	(0.09)
UBS~	GBP	443,598,585	USD	578,122,518	14/06/2019	(18,829,853)	(2.14)
Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts						(21,025,910)	(2.39)
Total Forward Currency Contracts						(20,250,466)	(2.30)
						Fair Value USD	% of Net Assets
Total Value of Investments						849,978,230	96.63
Cash and Cash Equivalents*						39,027,023	4.44
Other Net Liabilities						(9,356,954)	(1.07)
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares						879,648,299	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.	91.94
Investment Funds and AIFs.	3.41
OTC financial derivative instruments.	0.08
Other Assets.	4.57
	100.00

*All cash holdings are held with The Northern Trust.

**Valued at a stale price.

^Related party.

~There are no offsetting agreements with the counterparty.

†Securities representing 0.15% of the net asset value of the Fund are single broker priced.

The Industry Classification Benchmark ("ICB") is jointly owned by FTSE and Dow Jones and has been licensed for use. FTSE and Dow Jones do not accept liability to any person for any loss or damage arising out of any error or omission in ICB.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds: 99.65% (31 May 2018: 97.32%)			
	Argentina: 0.15% (31 May 2018: 0.43%)			
	Corporate Bonds: 0.03% (31 May 2018: 0.06%)			
8,000,000	Banco de Galicia y Buenos Aires SA 25.98% 26/04/2020†	ARS	167,762	0.03
	Government Bonds: 0.12% (31 May 2018: 0.37%)			
11,160,000	Argentina POM Politica Monetaria FRN 21/06/2020	ARS	284,195	0.06
200,000	Argentine Republic Government International Bond 3.38% 31/12/2038	EUR	117,598	0.02
400,000	Argentine Republic Government International Bond 3.75% 31/12/2038	USD	216,504	0.04
	Total Argentina		786,059	0.15
	Australia: 0.33% (31 May 2018: 1.11%)			
	Corporate Bonds: 0.33% (31 May 2018: 1.11%)			
1,000,000	Pacific National Finance Pty Ltd 4.625% 23/09/2020	USD	1,019,521	0.20
700,000	Woodside Finance Ltd 3.7% 15/03/2028	USD	696,467	0.13
	Total Australia		1,715,988	0.33
	Austria: 0.05% (31 May 2018: 0.29%)			
	Corporate Bonds: 0.05% (31 May 2018: 0.29%)			
200,000	Erste Group Bank AG FRN Perpetual	EUR	253,781	0.05
	Total Austria		253,781	0.05
	Belgium: 0.35% (31 May 2018: 0.06%)			
	Corporate Bonds: 0.35% (31 May 2018: 0.06%)			
1,860,000	Anheuser-Busch InBev Finance 2.65% 01/02/2021	USD	1,863,121	0.35
	Total Belgium		1,863,121	0.35
	Bermuda: 0.71% (31 May 2018: 0.19%)			
	Corporate Bonds: 0.71% (31 May 2018: 0.19%)			
100,000	Bacardi Ltd 2.75% 03/07/2023	EUR	119,007	0.02
1,300,000	Bacardi Ltd 4.45% 15/05/2025	USD	1,362,416	0.26
800,000	Bacardi Ltd 5.15% 15/05/2038	USD	803,286	0.15
200,000	IHS Markit Ltd 3.625% 01/05/2024	USD	201,710	0.04
700,000	IHS Markit Ltd 4.25% 01/05/2029	USD	709,905	0.14
200,000	Ooredoo International Finance Ltd 4.75% 16/02/2021	USD	206,000	0.04
300,000	RenaissanceRe Holdings Ltd 3.6% 15/04/2029	USD	302,273	0.06
	Total Bermuda		3,704,597	0.71

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 99.65% (31 May 2018: 97.32%) (Continued)				
Brazil: 0.07% (31 May 2018: 0.03%)				
Corporate Bonds: 0.07% (31 May 2018: 0.03%)				
200,000	Banco BTG Pactual SA/Cayman Islands 5.5% 31/01/2023	USD	203,127	0.04
200,000	BRF GmbH 4.35% 29/09/2026	USD	187,250	0.03
Total Brazil			390,377	0.07
Canada: 1.47% (31 May 2018: 1.43%)				
Corporate Bonds: 0.82% (31 May 2018: 0.86%)				
110,652	Air Canada 2013-1 Class A Pass Through Trust 4.125% 15/11/2026	USD	114,901	0.02
703,557	Air Canada 2015-2 Class AA Pass Through Trust 3.75% 15/06/2029	USD	723,046	0.14
800,000	Bausch Health Cos Inc 5.5% 01/11/2025	USD	807,632	0.16
500,000	Brookfield Finance Inc 4.7% 20/09/2047	USD	508,554	0.10
200,000	Fairfax Financial Holdings Ltd 4.85% 17/04/2028	USD	207,799	0.04
273,000	Fortis Inc 3.055% 04/10/2026	USD	266,411	0.05
400,000	Great-West Lifeco Inc 1.75% 07/12/2026	EUR	473,382	0.09
100,000	Manulife Financial Corp 4.15% 04/03/2026	USD	106,505	0.02
665,000	Nutrien Ltd 4.2% 01/04/2029	USD	692,321	0.13
65,000	Tervita Escrow Corp 7.625% 01/12/2021	USD	65,488	0.01
200,000	Toronto-Dominion Bank 0.375% 25/04/2024	EUR	222,509	0.04
100,000	West Fraser Timber Co Ltd 4.35% 15/10/2024	USD	102,999	0.02
Government Bonds: 0.65% (31 May 2018: 0.57%)				
1,800,000	Province of Ontario Canada 2.6% 02/06/2025	CAD	1,380,337	0.26
800,000	Province of Ontario Canada 3.5% 02/06/2024	CAD	637,917	0.12
1,800,000	Province of Quebec Canada 2.75% 01/09/2025	CAD	1,394,664	0.27
Total Canada			7,704,465	1.47
Cayman Islands: 2.75% (31 May 2018: 1.59%)				
Corporate Bonds: 2.75% (31 May 2018: 1.55%)				
600,000	Amber Circle Funding Ltd 3.25% 04/12/2022	USD	605,620	0.12
510,000	Avolon Holdings Funding Ltd 5.125% 01/10/2023	USD	529,125	0.10
800,000	CK Hutchison Finance 16 Ltd 2% 06/04/2028	EUR	956,051	0.18
325,000	Hutchison Whampoa International 14 Ltd 3.625% 31/10/2024	USD	337,359	0.06
900,000	Melco Resorts Finance Ltd 4.875% 06/06/2025	USD	894,452	0.17
500,000	MGM China Holdings Ltd 5.375% 15/05/2024	USD	510,625	0.10
124,299	Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd 6.72% 01/12/2022	USD	119,949	0.02
484,812	Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd 7.72% 01/12/2026	USD	123,627	0.02
71,662	Odebrecht Oil & Gas Finance Ltd 0% Perpetual	USD	985	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 99.65% (31 May 2018: 97.32%) (Continued)				
Cayman Islands: 2.75% (31 May 2018: 1.59%) (Continued)				
Corporate Bonds: 2.75% (31 May 2018: 1.55%) (Continued)				
400,000	Park Aerospace Holdings Ltd 4.5% 15/03/2023	USD	405,468	0.08
1,500,000	Park Aerospace Holdings Ltd 5.25% 15/08/2022	USD	1,563,750	0.30
2,800,000	QNB Finance Ltd FRN 12/02/2020	USD	2,806,958	0.53
1,900,000	Sands China Ltd 5.4% 08/08/2028	USD	1,992,121	0.38
400,000	Sunac China Holdings Ltd 8.625% 27/07/2020	USD	413,461	0.08
265,000	Tencent Holdings Ltd 3.595% 19/01/2028	USD	262,174	0.05
890,000	Tencent Holdings Ltd 3.975% 11/04/2029	USD	893,977	0.17
288,000	Vale Overseas Ltd 6.875% 21/11/2036	USD	324,000	0.06
1,400,000	Wynn Macau Ltd 5.5% 01/10/2027	USD	1,356,250	0.26
300,000	XLIT Ltd 6.25% 15/05/2027	USD	360,137	0.07
Government Bonds: 0.00% (31 May 2018: 0.04%)				
Total Cayman Islands			14,456,089	2.75
Chile: 0.08% (31 May 2018: 0.10%)				
Corporate Bonds: 0.08% (31 May 2018: 0.10%)				
400,000	Banco Santander Chile FRN 25/07/2020	USD	401,064	0.08
Total Chile			401,064	0.08
Curaçao: 0.23% (31 May 2018: 0.21%)				
Corporate Bonds: 0.23% (31 May 2018: 0.21%)				
1,300,000	Teva Pharmaceutical Finance Co BV 3.65% 10/11/2021	USD	1,220,375	0.23
Total Curaçao			1,220,375	0.23
Denmark: 0.21% (31 May 2018: 0.62%)				
Corporate Bonds: 0.21% (31 May 2018: 0.62%)				
400,000	AP Moller - Maersk A/S 1.75% 16/03/2026	EUR	449,064	0.08
200,000	AP Moller - Maersk A/S 3.875% 28/09/2025	USD	201,385	0.04
400,000	Nykredit Realkredit A/S 0.75% 14/07/2021	EUR	450,516	0.09
Total Denmark			1,100,965	0.21
Finland: 0.19% (31 May 2018: 0.06%)				
Corporate Bonds: 0.19% (31 May 2018: 0.06%)				
680,000	Nokia OYJ 2% 11/03/2026	EUR	757,470	0.15

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds: 99.65% (31 May 2018: 97.32%) (Continued)			
	Finland: 0.19% (31 May 2018: 0.06%) (Continued)			
	Corporate Bonds: 0.19% (31 May 2018: 0.06%) (Continued)			
200,000	Sampo Oyj FRN 23/05/2049	EUR	223,273	0.04
	Total Finland		980,743	0.19
	France: 3.61% (31 May 2018: 4.95%)			
	Corporate Bonds: 3.61% (31 May 2018: 4.95%)			
355,000	AXA SA FRN 28/05/2049	EUR	411,884	0.08
260,000	AXA SA FRN 04/07/2043	EUR	334,781	0.06
800,000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.7% 20/07/2022	USD	800,868	0.15
375,000	BNP Paribas SA 1.125% 16/08/2022	GBP	469,670	0.09
400,000	BNP Paribas SA 1.125% 28/08/2024	EUR	455,459	0.09
840,000	BNP Paribas SA 2.95% 23/05/2022	USD	841,436	0.16
1,500,000	BNP Paribas SA 3.375% 09/01/2025	USD	1,491,558	0.28
500,000	BNP Paribas SA 3.5% 01/03/2023	USD	506,088	0.10
200,000	BNP Paribas SA FRN 10/01/2025	USD	209,998	0.04
300,000	BNP Paribas SA FRN 10/01/2030	USD	330,917	0.06
510,000	BPCE SA 3% 22/05/2022	USD	509,133	0.10
250,000	BPCE SA 3.25% 11/01/2028	USD	248,479	0.05
400,000	BPCE SA 4.5% 15/03/2025	USD	410,976	0.08
500,000	BPCE SA FRN 22/05/2022	USD	504,460	0.10
300,000	Bureau Veritas SA 1.25% 07/09/2023	EUR	336,258	0.06
700,000	Cie de Saint-Cobain 1.875% 15/03/2031	EUR	817,245	0.16
200,000	Credit Agricole Assurances SA FRN 29/01/2048	EUR	207,390	0.04
100,000	Credit Agricole SA 1.375% 03/05/2027	EUR	116,959	0.02
1,040,000	Credit Agricole SA 3.25% 04/10/2024	USD	1,041,142	0.20
200,000	Credit Agricole SA FRN Perpetual 'REGS'	GBP	278,340	0.05
800,000	Danone SA 2.589% 02/11/2023	USD	792,936	0.15
200,000	Ingenico Group SA 1.625% 13/09/2024	EUR	219,318	0.04
600,000	Orange SA 1.125% 15/07/2024	EUR	695,441	0.13
500,000	Orange SA 1.875% 12/09/2030	EUR	596,148	0.11
500,000	Orange SA 2% 15/01/2029	EUR	606,389	0.12
121,000	Orange SA 8.125% 20/11/2028	GBP	226,911	0.04
200,000	Pernod Ricard SA 4.45% 15/01/2022	USD	208,256	0.04
450,000	RCI Banque SA 0.75% 26/09/2022	EUR	503,613	0.10
405,000	RCI Banque SA 0.75% 10/04/2023	EUR	452,313	0.09
170,000	RCI Banque SA 1.25% 08/06/2022	EUR	193,295	0.04
1,200,000	Safran SA FRN 28/06/2021	EUR	1,335,348	0.25
300,000	SCOR SE FRN 27/05/2048	EUR	366,681	0.07
200,000	SEB SA 1.5% 31/05/2024	EUR	228,282	0.04
700,000	Societe Generale SA 2.5% 08/04/2021	USD	696,581	0.13
300,000	TDF Infrastructure SAS 2.5% 07/04/2026	EUR	351,422	0.07

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 99.65% (31 May 2018: 97.32%) (Continued)				
France: 3.61% (31 May 2018: 4.95%) (Continued)				
Corporate Bonds: 3.61% (31 May 2018: 4.95%) (Continued)				
500,000	Unibail-Rodamco SE 1% 27/02/2027	EUR	566,807	0.11
500,000	Veolia Environnement SA 1.94% 07/01/2030	EUR	604,006	0.11
Total France			18,966,788	3.61
Germany: 1.51% (31 May 2018: 1.49%)				
Corporate Bonds: 1.51% (31 May 2018: 1.49%)				
600,000	Bayer Capital Corp BV 1.5% 26/06/2026	EUR	677,637	0.13
700,000	Deutsche Bank AG 1.875% 28/02/2020	GBP	881,121	0.17
200,000	Deutsche Bank AG 3.3% 16/11/2022	USD	194,471	0.04
400,000	Deutsche Bank AG 5% 14/02/2022	USD	408,445	0.08
275,000	E.ON SE 0.375% 23/08/2021	EUR	308,997	0.06
455,000	E.ON SE 1.625% 22/05/2029	EUR	535,765	0.10
600,000	IHO Verwaltungs GmbH 3.625% 15/05/2025†	EUR	666,939	0.13
1,000,000	Volkswagen Bank GmbH 0.625% 08/09/2021	EUR	1,121,703	0.21
500,000	Volkswagen Bank GmbH 1.875% 31/01/2024	EUR	577,525	0.11
1,000,000	Volkswagen Leasing GmbH 1.125% 04/04/2024	EUR	1,116,396	0.21
1,000,000	Volkswagen Leasing GmbH 1.375% 20/01/2025	EUR	1,123,706	0.21
300,000	Vonovia Finance BV 5% 02/10/2023	USD	315,793	0.06
Total Germany			7,928,498	1.51
Guernsey: 0.07% (31 May 2018: 0.15%)				
Corporate Bonds: 0.07% (31 May 2018: 0.15%)				
200,000	Globalworth Real Estate Investments Ltd 2.875% 20/06/2022	EUR	233,563	0.05
100,000	Globalworth Real Estate Investments Ltd 3% 29/03/2025	EUR	115,529	0.02
Total Guernsey			349,092	0.07
Hong Kong: 0.35% (31 May 2018: 0.29%)				
Corporate Bonds: 0.35% (31 May 2018: 0.29%)				
700,000	AIA Group Ltd 3.6% 09/04/2029	USD	718,044	0.14
600,000	Vanke Real Estate Hong Kong Co Ltd 4.15% 18/04/2023	USD	612,373	0.11
500,000	Vanke Real Estate Hong Kong Co Ltd 5.35% 11/03/2024	USD	533,726	0.10
Total Hong Kong			1,864,143	0.35
India: 0.21% (31 May 2018: 0.09%)				
Corporate Bonds: 0.21% (31 May 2018: 0.06%)				
200,000	Axis Bank Ltd 3.25% 21/05/2020	USD	200,408	0.04

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds: 99.65% (31 May 2018: 97.32%) (Continued)			
	India: 0.21% (31 May 2018: 0.09%) (Continued)			
	Corporate Bonds: 0.21% (31 May 2018: 0.06%) (Continued)			
900,000	Shriram Transport Finance Co Ltd 5.95% 24/10/2022†	USD	901,143	0.17
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2018: 0.03%)			
	Total India		1,101,551	0.21
	Indonesia: 0.00% (31 May 2018: 0.03%)			
	Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2018: 0.03%)			
	Ireland: 1.15% (31 May 2018: 0.80%)			
	Corporate Bonds: 1.15% (31 May 2018: 0.80%)			
2,072,000	Abbott Ireland Financing DAC 0% 27/09/2020	EUR	2,309,854	0.44
1,000,000	AerCap Ireland Capital DAC 3.65% 21/07/2027	USD	959,071	0.18
400,000	AerCap Ireland Capital DAC 4.125% 03/07/2023	USD	412,273	0.08
300,000	AIB Group PLC 4.75% 12/10/2023	USD	310,896	0.06
1,167,000	GE Capital International Funding Co Unlimited Co 4.418% 15/11/2035	USD	1,109,054	0.21
950,000	SMBC Aviation Capital Finance DAC 3% 15/07/2022	USD	953,520	0.18
	Total Ireland		6,054,668	1.15
	Italy: 1.37% (31 May 2018: 1.45%)			
	Corporate Bonds: 0.82% (31 May 2018: 0.73%)			
285,000	Assicurazioni Generali SpA FRN 08/06/2048	EUR	334,706	0.06
185,000	Assicurazioni Generali SpA FRN 27/10/2047	EUR	225,570	0.04
400,000	Enel Finance International NV 4.625% 14/09/2025	USD	414,571	0.08
420,000	FCA Bank SpA 1% 21/02/2022	EUR	473,670	0.09
440,000	FCA Bank SpA 1.375% 17/04/2020	EUR	496,082	0.10
690,000	FCA Bank SpA/Ireland 0.625% 24/11/2022	EUR	767,063	0.15
400,000	Intesa Sanpaolo SpA FRN Perpetual	EUR	480,002	0.09
1,000,000	UniCredit SpA 7.83% 04/12/2023	USD	1,108,416	0.21
	Government Bonds: 0.55% (31 May 2018: 0.72%)			
2,200,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.1% 15/09/2021†	EUR	2,879,023	0.55
	Total Italy		7,179,103	1.37
	Japan: 1.32% (31 May 2018: 1.04%)			
	Corporate Bonds: 1.09% (31 May 2018: 0.84%)			
200,000	Meiji Yasuda Life Insurance Co FRN 26/04/2048	USD	212,093	0.04

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 99.65% (31 May 2018: 97.32%) (Continued)				
Japan: 1.32% (31 May 2018: 1.04%) (Continued)				
Corporate Bonds: 1.09% (31 May 2018: 0.84%) (Continued)				
300,000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 2.998% 22/02/2022	USD	303,008	0.06
1,500,000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc FRN 26/07/2023	USD	1,505,264	0.29
1,200,000	Mizuho Financial Group Inc 1.02% 11/10/2023	EUR	1,373,047	0.26
200,000	Mizuho Financial Group Inc FRN 13/09/2021	USD	202,604	0.04
700,000	NTT Finance Corp 1.9% 21/07/2021	USD	690,913	0.13
1,300,000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc FRN 19/10/2021	USD	1,319,609	0.25
100,000	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 1.125% 21/11/2022	EUR	114,533	0.02
Government Bonds: 0.00% (31 May 2018: 0.20%)				
Government Sponsored Agencies: 0.23% (31 May 2018: 0.00%)				
1,200,000	Japan Bank for International Cooperation 2.5% 01/06/2022	USD	1,209,609	0.23
Total Japan			6,930,680	1.32
Jersey: 0.76% (31 May 2018: 0.95%)				
Corporate Bonds: 0.76% (31 May 2018: 0.95%)				
475,000	AA Bond Co Ltd 2.875% 31/01/2022	GBP	571,586	0.11
1,100,000	AA Bond Co Ltd 6.269% 31/07/2025	GBP	1,451,439	0.28
560,000	CPUK Finance Ltd 4.25% 28/02/2047	GBP	707,665	0.13
200,000	Heathrow Funding Ltd 2.75% 09/08/2049	GBP	242,021	0.05
300,000	HSBC Capital Funding Dollar 1 F2F FRN Perpetual	USD	450,267	0.08
500,000	LHC3 PLC PIK 4.125% 15/08/2024	EUR	565,002	0.11
Total Jersey			3,987,980	0.76
Kazakhstan: 0.07% (31 May 2018: 0.09%)				
Corporate Bonds: 0.07% (31 May 2018: 0.09%)				
335,000	KazMunayGas National Co JSC 4.75% 24/04/2025	USD	350,996	0.07
Total Kazakhstan			350,996	0.07
Kuwait: 0.12% (31 May 2018: 0.10%)				
Government Bonds: 0.12% (31 May 2018: 0.10%)				
600,000	Kuwait International Government Bond 3.5% 20/03/2027	USD	625,388	0.12
Total Kuwait			625,388	0.12

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 99.65% (31 May 2018: 97.32%) (Continued)				
Luxembourg: 1.65% (31 May 2018: 1.65%)				
Corporate Bonds: 1.65% (31 May 2018: 1.65%)				
200,000	ALROSA Finance SA 4.65% 09/04/2024	USD	202,680	0.04
190,000	Altice Luxembourg SA 8% 15/05/2027	EUR	210,416	0.04
200,000	Aroundtown SA 1% 07/01/2025	EUR	218,579	0.04
600,000	Aroundtown SA 1.625% 31/01/2028	EUR	640,615	0.12
400,000	Aroundtown SA 1.875% 19/01/2026	EUR	452,348	0.09
400,000	Aroundtown SA 3% 16/10/2029	GBP	484,515	0.09
500,000	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl 2.2% 24/07/2025	EUR	575,354	0.11
2,000,000	CPI Property Group SA 2.125% 04/10/2024	EUR	2,228,672	0.43
1,100,000	Gazprom Neft OAO Via GPN Capital SA 4.375% 19/09/2022	USD	1,113,316	0.21
200,000	Gazprom OAO Via Gaz Capital 6.51% 07/03/2022	USD	214,941	0.04
500,000	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 5.15% 11/02/2026	USD	514,804	0.10
900,000	Logicor Financing Sarl 3.25% 13/11/2028	EUR	1,070,560	0.20
200,000	Sberbank of Russia Via SB Capital SA 3.3524% 15/11/2019	EUR	226,213	0.04
500,000	Sberbank of Russia Via SB Capital SA 5.717% 16/06/2021	USD	519,501	0.10
Total Luxembourg			8,672,514	1.65
Mexico: 0.09% (31 May 2018: 0.37%)				
Corporate Bonds: 0.09% (31 May 2018: 0.37%)				
300,000	Petroleos Mexicanos 6.75% 21/09/2047	USD	271,920	0.05
200,000	Trust F/1401 6.95% 30/01/2044	USD	217,800	0.04
Total Mexico			489,720	0.09
Netherlands: 5.33% (31 May 2018: 7.52%)				
Corporate Bonds: 5.33% (31 May 2018: 7.52%)				
300,000	ABN AMRO Bank NV 1% 30/06/2020	GBP	377,454	0.07
1,500,000	ABN AMRO Bank NV 1.375% 07/06/2022	GBP	1,893,024	0.36
1,375,000	ABN AMRO Bank NV FRN 30/06/2025	EUR	1,573,231	0.30
600,000	ASR Nederland NV FRN 02/05/2049	EUR	660,029	0.13
100,000	Bayer Capital Corp BV FRN 26/06/2022	EUR	110,793	0.02
1,750,000	Cooperatieve Rabobank UA 4.625% 23/05/2029	GBP	2,514,577	0.48
1,000,000	Cooperatieve Rabobank UA FRN Perpetual	EUR	1,151,163	0.22
1,600,000	Cooperatieve Rabobank UA FRN Perpetual	EUR	1,949,906	0.37
600,000	Enel Finance International NV 3.625% 25/05/2027	USD	576,422	0.11
300,000	ING Bank NV 5.8% 25/09/2023	USD	327,047	0.06
200,000	ING Groep NV 1.125% 14/02/2025	EUR	226,440	0.04
235,000	ING Groep NV 3.15% 29/03/2022	USD	237,987	0.05
800,000	ING Groep NV 4.05% 09/04/2029	USD	820,737	0.16
340,000	ING Groep NV FRN 22/03/2028	USD	348,216	0.07

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 99.65% (31 May 2018: 97.32%) (Continued)				
Netherlands: 5.33% (31 May 2018: 7.52%) (Continued)				
Corporate Bonds: 5.33% (31 May 2018: 7.52%) (Continued)				
155,000	innogy Finance BV 6.25% 03/06/2030	GBP	261,918	0.05
900,000	JAB Holdings BV 2.125% 16/09/2022	EUR	1,058,475	0.20
1,000,000	Koninklijke KPN NV 0.625% 09/04/2025	EUR	1,110,477	0.21
450,000	Koninklijke KPN NV 8.375% 01/10/2030	USD	579,752	0.11
900,000	LeasePlan Corp NV 1% 24/05/2021	EUR	1,019,058	0.19
500,000	Mondelez International Holdings Netherlands BV 2% 28/10/2021	USD	491,610	0.09
800,000	Mylan NV 3.15% 15/06/2021	USD	796,112	0.15
200,000	Nationale-Nederlanden Bank NV 0.375% 31/05/2023	EUR	223,143	0.04
100,000	NE Property BV 2.625% 22/05/2023	EUR	111,807	0.02
300,000	NN Group NV FRN 08/04/2044	EUR	365,635	0.07
295,000	NN Group NV FRN 13/01/2048	EUR	358,591	0.07
500,000	NXP BV / NXP Funding LLC 3.875% 01/09/2022	USD	509,250	0.10
180,000	Sika Capital BV 1.5% 29/04/2031	EUR	206,962	0.04
25,000	Stichting AK Rabobank Certificaten 6.5% Perpetual†	EUR	32,780	0.01
300,000	Syngenta Finance NV 3.933% 23/04/2021	USD	304,110	0.06
200,000	Syngenta Finance NV 4.892% 24/04/2025	USD	206,737	0.04
200,000	Syngenta Finance NV 5.182% 24/04/2028	USD	202,086	0.04
200,000	Syngenta Finance NV 5.676% 24/04/2048	USD	193,955	0.04
500,000	Telefonica Europe BV FRN Perpetual	EUR	578,498	0.11
200,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.25% 15/04/2022	EUR	212,718	0.04
600,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2.8% 21/07/2023	USD	501,750	0.10
160,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3.15% 01/10/2026	USD	121,900	0.02
330,000	VIVAT NV 2.375% 17/05/2024	EUR	390,584	0.07
1,141,000	Volkswagen Financial Services NV 1.75% 17/04/2020	GBP	1,442,715	0.27
184,000	Volkswagen Financial Services NV 2.75% 02/10/2020	GBP	235,725	0.04
1,400,000	Volkswagen International Finance NV 1.875% 30/03/2027	EUR	1,569,638	0.30
1,100,000	Vonovia Finance BV 0.875% 30/03/2020	EUR	1,235,541	0.24
600,000	Vonovia Finance BV 1.5% 22/03/2026	EUR	691,860	0.13
200,000	WPC Eurobond BV 2.125% 15/04/2027	EUR	227,242	0.04
Total Netherlands			28,007,655	5.33
Norway: 0.08% (31 May 2018: 0.07%)				
Corporate Bonds: 0.08% (31 May 2018: 0.07%)				
400,000	Yara International ASA 4.75% 01/06/2028	USD	421,989	0.08
Total Norway			421,989	0.08

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 99.65% (31 May 2018: 97.32%) (Continued)				
People's Republic of China: 0.63% (31 May 2018: 0.13%)				
Corporate Bonds: 0.63% (31 May 2018: 0.13%)				
900,000	China Evergrande Group 6.25% 28/06/2021	USD	857,702	0.16
400,000	Country Garden Holdings Co Ltd 7.5% 09/03/2020	USD	407,260	0.08
800,000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd FRN 12/10/2020	USD	801,504	0.15
600,000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd 4.125% 12/09/2025	USD	631,570	0.12
600,000	Vanke Real Estate Hong Kong Co Ltd FRN 25/05/2023	USD	601,233	0.12
Total People's Republic of China			3,299,269	0.63
Peru: 0.19% (31 May 2018: 0.00%)				
Government Bonds: 0.19% (31 May 2018: 0.00%)				
1,000,000	Peru Government Bond 6.15% 12/08/2032	PEN	316,063	0.06
2,000,000	Peruvian Government International Bond 6.95% 12/08/2031†	PEN	670,491	0.13
Total Peru			986,554	0.19
Qatar: 0.38% (31 May 2018: 0.37%)				
Government Bonds: 0.38% (31 May 2018: 0.37%)				
1,440,000	Qatar Government International Bond 4% 14/03/2029	USD	1,518,533	0.29
436,000	Qatar Government International Bond 5.103% 23/04/2048	USD	500,354	0.09
Total Qatar			2,018,887	0.38
Romania: 0.00% (31 May 2018: 0.10%)				
Government Bonds: 0.00% (31 May 2018: 0.10%)				
Saudi Arabia: 0.20% (31 May 2018: 0.59%)				
Government Bonds: 0.20% (31 May 2018: 0.59%)				
500,000	Saudi Government International Bond 3.25% 26/10/2026	USD	493,845	0.10
510,000	Saudi Government International Bond 4.375% 16/04/2029	USD	539,338	0.10
Total Saudi Arabia			1,033,183	0.20
Singapore: 0.60% (31 May 2018: 0.43%)				
Corporate Bonds: 0.60% (31 May 2018: 0.43%)				
200,000	BOC Aviation Ltd 2.75% 18/09/2022	USD	198,257	0.04
600,000	BOC Aviation Ltd 3.5% 10/10/2024	USD	599,387	0.11

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 99.65% (31 May 2018: 97.32%) (Continued)				
Singapore: 0.60% (31 May 2018: 0.43%) (Continued)				
Corporate Bonds: 0.60% (31 May 2018: 0.43%) (Continued)				
500,000	BOC Aviation Ltd 4% 25/01/2024	USD	514,831	0.10
400,000	DBS Group Holdings Ltd FRN 08/06/2020	USD	400,296	0.07
725,000	ONGC Videsh Vankorneft Pte Ltd 2.875% 27/01/2022	USD	719,536	0.14
700,000	SP Group Treasury Pte Ltd 3.375% 27/02/2029†	USD	722,286	0.14
Total Singapore			3,154,593	0.60
South Africa: 0.00% (31 May 2018: 0.00%)				
Government Bonds: 0.00% (31 May 2018: 0.00%)				
Spain: 2.02% (31 May 2018: 2.66%)				
Corporate Bonds: 2.02% (31 May 2018: 2.66%)				
200,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN Perpetual	EUR	218,905	0.04
400,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN Perpetual	EUR	454,911	0.09
600,000	Banco de Sabadell SA 0.875% 05/03/2023	EUR	668,223	0.13
500,000	Banco de Sabadell SA 5.625% 06/05/2026	EUR	603,910	0.11
500,000	Banco Santander SA FRN Perpetual	EUR	573,890	0.11
200,000	Bankia SA 0.875% 25/03/2024	EUR	224,220	0.04
800,000	CaixaBank SA 1.125% 17/05/2024	EUR	907,619	0.17
600,000	CaixaBank SA 1.125% 27/03/2026	EUR	673,025	0.13
400,000	CaixaBank SA 2.375% 01/02/2024	EUR	467,438	0.09
400,000	Ferrovial Emisiones SA 1.375% 31/03/2025	EUR	461,262	0.09
400,000	Inmobiliaria Colonial Socimi SA 1.625% 28/11/2025	EUR	455,331	0.09
1,100,000	Merlin Properties Socimi SA 2.225% 25/04/2023	EUR	1,293,387	0.24
400,000	Telefonica Emisiones SA 1.069% 05/02/2024	EUR	457,900	0.09
1,000,000	Telefonica Emisiones SA 3.961% 26/03/2021	EUR	1,195,844	0.23
635,000	Telefonica Emisiones SA 5.52% 01/03/2049	USD	681,984	0.13
600,000	Telefonica Emisiones SAU 1.447% 22/01/2027	EUR	689,929	0.13
585,000	Telefonica Emisiones SAU 4.665% 06/03/2038	USD	574,058	0.11
Total Spain			10,601,836	2.02
Sweden: 0.24% (31 May 2018: 0.18%)				
Corporate Bonds: 0.24% (31 May 2018: 0.18%)				
700,000	Castellum AB 2.125% 20/11/2023	EUR	812,362	0.15
100,000	Molnlycke Holding AB 1.75% 28/02/2024	EUR	116,676	0.02
300,000	Molnlycke Holding AB 1.875% 28/02/2025	EUR	350,871	0.07
Total Sweden			1,279,909	0.24

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 99.65% (31 May 2018: 97.32%) (Continued)				
Switzerland: 1.65% (31 May 2018: 2.44%)				
Corporate Bonds: 1.65% (31 May 2018: 2.44%)				
900,000	Credit Suisse AG 3.625% 09/09/2024	USD	934,829	0.18
1,800,000	Credit Suisse AG 6.5% 08/08/2023 144A'	USD	1,953,900	0.37
1,080,000	Credit Suisse Group AG FRN 17/07/2025	EUR	1,224,374	0.23
320,000	Credit Suisse Group AG FRN 12/09/2025	GBP	396,905	0.07
1,000,000	Credit Suisse Group AG 3.574% 09/01/2023	USD	1,011,993	0.19
300,000	Credit Suisse Group AG FRN 12/06/2024	USD	310,455	0.06
700,000	UBS AG 5.125% 15/05/2024	USD	731,928	0.14
200,000	UBS AG/London 2.45% 01/12/2020	USD	199,389	0.04
850,000	UBS AG/Stamford CT 7.625% 17/08/2022	USD	939,977	0.18
300,000	UBS Group Funding Switzerland AG 1.5% 30/11/2024	EUR	347,038	0.07
600,000	UBS Group Funding Switzerland AG 4.125% 24/09/2025	USD	629,330	0.12
Total Switzerland			8,680,118	1.65
United Arab Emirates: 0.23% (31 May 2018: 0.12%)				
Corporate Bonds: 0.08% (31 May 2018: 0.00%)				
400,000	First Abu Dhabi Bank PJSC FRN 16/04/2022	USD	402,007	0.08
Government Bonds: 0.15% (31 May 2018: 0.12%)				
765,000	Abu Dhabi Government International Bond 4.125% 11/10/2047	USD	802,438	0.15
Total United Arab Emirates			1,204,445	0.23
United Kingdom: 8.72% (31 May 2018: 6.89%)				
Corporate Bonds: 8.72% (31 May 2018: 6.89%)				
200,000	AA Bond Co Ltd 4.875% 31/07/2024	GBP	249,900	0.05
815,000	Anglo American Capital PLC 1.625% 11/03/2026	EUR	914,445	0.17
200,000	Anglo American Capital PLC 3.375% 11/03/2029	GBP	255,827	0.05
400,000	Anglo American Capital PLC 4.75% 10/04/2027	USD	412,942	0.08
100,000	Aviva PLC FRN 04/12/2045	EUR	115,127	0.02
755,000	Aviva PLC FRN 03/07/2044	EUR	892,105	0.17
1,200,000	Barclays Bank PLC^ 7.625% 21/11/2022	USD	1,302,732	0.25
935,000	BAT International Finance PLC 1.75% 05/07/2021	GBP	1,181,060	0.23
550,000	BAT International Finance PLC 4.875% 24/02/2021	EUR	663,128	0.13
640,000	BP Capital Markets PLC 1.231% 08/05/2031	EUR	719,736	0.14
100,000	British Telecommunications PLC 1% 21/11/2024	EUR	113,367	0.02
400,000	British Telecommunications PLC 1.5% 23/06/2027	EUR	454,234	0.09
355,000	British Telecommunications PLC 2.125% 26/09/2028	EUR	418,155	0.08
100,000	British Telecommunications PLC 3.125% 21/11/2031	GBP	128,416	0.02
100,000	Bunzl Finance PLC 2.25% 11/06/2025	GBP	125,576	0.02
300,000	Cadent Finance PLC 2.125% 22/09/2028	GBP	370,795	0.07
270,000	CPUK Finance Ltd 3.69% 28/02/2047†	GBP	361,057	0.07

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 99.65% (31 May 2018: 97.32%) (Continued)				
United Kingdom: 8.72% (31 May 2018: 6.89%) (Continued)				
Corporate Bonds: 8.72% (31 May 2018: 6.89%) (Continued)				
250,000	El Group PLC 6% 06/10/2023	GBP	338,183	0.06
300,000	FCE Bank PLC 1.875% 24/06/2021	EUR	341,089	0.07
300,000	G4S International Finance PLC 1.5% 09/01/2023	EUR	335,988	0.06
300,000	GKN Holdings Ltd 4.625% 12/05/2032	GBP	369,159	0.07
810,000	GKN Holdings Ltd 5.375% 19/09/2022	GBP	1,107,335	0.21
100,000	Grainger PLC 3.375% 24/04/2028	GBP	129,193	0.02
274,072	Greene King Finance PLC 5.318% 15/09/2031	GBP	400,647	0.08
300,000	Hammerson PLC 3.5% 27/10/2025	GBP	387,751	0.07
400,000	HSBC Bank Capital Funding Sterling 1 LP FRN Perpetual	GBP	648,878	0.12
150,000	HSBC Holdings PLC 0.875% 06/09/2024	EUR	167,803	0.03
500,000	HSBC Holdings PLC FRN 04/12/2024	EUR	574,522	0.11
300,000	HSBC Holdings PLC FRN 13/11/2026	GBP	371,252	0.07
400,000	HSBC Holdings PLC 2.625% 16/08/2028	GBP	503,600	0.10
610,000	HSBC Holdings PLC FRN 22/07/2028	GBP	781,212	0.15
500,000	HSBC Holdings PLC FRN 22/05/2030	USD	506,395	0.10
1,700,000	HSBC Holdings PLC FRN Perpetual	EUR	1,886,107	0.36
1,300,000	HSBC Holdings PLC FRN 18/05/2021	USD	1,300,850	0.25
660,000	HSBC Holdings PLC FRN 18/05/2024	USD	658,769	0.13
1,150,000	Imperial Brands Finance PLC 0.5% 27/07/2021	EUR	1,288,562	0.25
295,000	Imperial Brands Finance PLC 1.375% 27/01/2025	EUR	333,513	0.06
514,000	Imperial Brands Finance PLC 2.125% 12/02/2027	EUR	585,893	0.11
2,575,000	Imperial Brands Finance PLC 3.75% 21/07/2022	USD	2,616,027	0.50
400,000	InterContinental Hotels Group PLC 2.125% 24/08/2026	GBP	491,807	0.09
200,000	ITV PLC 2.125% 21/09/2022	EUR	232,049	0.04
400,000	Lloyds Bank PLC 7.5% 02/04/2032	USD	316,760	0.06
1,000,000	Lloyds Bank PLC 7.625% 22/04/2025	GBP	1,611,048	0.31
100,000	Lloyds Banking Group PLC 2.25% 16/10/2024	GBP	125,024	0.02
1,000,000	Lloyds Banking Group PLC 3% 11/01/2022	USD	999,884	0.19
900,000	Lloyds Banking Group PLC 4.45% 08/05/2025	USD	940,798	0.18
2,100,000	Nationwide Building Society FRN 25/07/2029	EUR	2,279,338	0.43
3,300	Nationwide Building Society FRN Perpetual	GBP	618,699	0.12
870,000	NatWest Markets PLC 1% 28/05/2024	EUR	959,515	0.18
100,000	Next PLC 4.375% 02/10/2026	GBP	138,229	0.03
400,000	Places For People Treasury PLC 2.875% 17/08/2026	GBP	505,533	0.10
300,000	RAC Bond Co PLC 4.565% 06/05/2023	GBP	379,111	0.07
200,000	RAC Bond Co PLC 4.87% 06/05/2046	GBP	249,808	0.05
900,000	Royal Bank of Scotland Group PLC FRN 02/03/2026	EUR	1,001,477	0.19
525,000	Royal Bank of Scotland Group PLC FRN 22/03/2025	USD	532,540	0.10
1,500,000	Royal Bank of Scotland Group PLC FRN 18/05/2029	USD	1,558,633	0.30
1,000,000	Santander UK Group Holdings PLC 3.125% 08/01/2021	USD	1,002,552	0.19
750,000	Santander UK Group Holdings PLC FRN Perpetual 'REGS'	GBP	968,618	0.18

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 99.65% (31 May 2018: 97.32%) (Continued)				
United Kingdom: 8.72% (31 May 2018: 6.89%) (Continued)				
Corporate Bonds: 8.72% (31 May 2018: 6.89%) (Continued)				
600,000	Santander UK Group Holdings PLC FRN Perpetual	GBP	787,669	0.15
500,000	Sky PLC 3.125% 26/11/2022	USD	509,021	0.10
100,000	Society of Lloyd's 4.75% 30/10/2024	GBP	135,086	0.03
385,000	Tesco Corporate Treasury Services PLC 2.5% 02/05/2025	GBP	483,092	0.09
50,000	Tesco PLC 6.125% 24/02/2022	GBP	70,126	0.01
96,858	Tesco Property Finance 3 PLC 5.744% 13/04/2040	GBP	147,559	0.03
192,069	Tesco Property Finance 6 PLC 5.4111% 13/07/2044	GBP	284,223	0.05
200,000	TP ICAP PLC 5.25% 26/01/2024	GBP	259,016	0.05
300,000	Virgin Media Secured Finance PLC 5% 15/04/2027†	GBP	378,221	0.07
900,000	Vodafone Group PLC 0.9% 24/11/2026	EUR	1,003,799	0.19
1,480,000	Vodafone Group PLC 1.625% 24/11/2030	EUR	1,639,117	0.31
820,000	Vodafone Group PLC 2.5% 24/05/2039	EUR	909,229	0.17
Total United Kingdom			45,828,911	8.72
United States: 60.51% (31 May 2018: 55.99%)				
Corporate Bonds: 50.64% (31 May 2018: 49.67%)				
320,000	Abbott Laboratories 4.9% 30/11/2046	USD	376,411	0.07
100,000	Activision Blizzard Inc 2.3% 15/09/2021	USD	99,369	0.02
200,000	Activision Blizzard Inc 3.4% 15/06/2027	USD	198,877	0.04
53,000	Aflac Inc 6.45% 15/08/2040	USD	71,074	0.01
1,260,000	Air Lease Corp 3.75% 01/06/2026	USD	1,253,287	0.24
500,000	Alexandria Real Estate Equities Inc 3.8% 15/04/2026	USD	518,834	0.10
400,000	Alleghany Corp 4.95% 27/06/2022	USD	427,232	0.08
300,000	Allegion US Holding Co Inc 3.55% 01/10/2027	USD	291,512	0.06
300,000	Ally Financial Inc 8% 01/11/2031	USD	381,750	0.07
470,000	Altria Group Inc 1.7% 15/06/2025	EUR	531,990	0.10
545,000	Altria Group Inc 2.2% 15/06/2027	EUR	621,519	0.12
800,000	Altria Group Inc 4.8% 14/02/2029	USD	836,895	0.16
756,702	American Airlines 2017-2 Class A Pass Through Trust 3.6% 15/10/2029	USD	752,239	0.14
200,000	American Homes 4 Rent LP 4.9% 15/02/2029	USD	212,870	0.04
1,175,000	American Honda Finance Corp 2.45% 24/09/2020	USD	1,176,272	0.22
100,000	American International Group Inc 1.875% 21/06/2027	EUR	115,007	0.02
360,000	American International Group Inc 4.2% 01/04/2028	USD	374,338	0.07
1,375,000	American International Group Inc 6.4% 15/12/2020	USD	1,452,230	0.28
400,000	American Tower Corp 1.375% 04/04/2025	EUR	458,833	0.09
300,000	American Tower Corp 1.95% 22/05/2026	EUR	353,533	0.07
600,000	American Tower Corp 3.55% 15/07/2027	USD	600,202	0.11
300,000	American Transmission Systems Inc 5.25% 15/01/2022	USD	318,956	0.06
400,000	Amgen Inc 2.6% 19/08/2026	USD	386,103	0.07

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 99.65% (31 May 2018: 97.32%) (Continued)				
United States: 60.51% (31 May 2018: 55.99%) (Continued)				
Corporate Bonds: 50.64% (31 May 2018: 49.67%) (Continued)				
400,000	Andeavor Logistics LP 4.25% 01/12/2027	USD	411,600	0.08
745,000	Anheuser-Busch Cos LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4.9% 01/02/2046	USD	772,127	0.15
1,405,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4.375% 15/04/2038	USD	1,395,615	0.27
100,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4.439% 06/10/2048	USD	97,904	0.02
245,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4.6% 15/04/2048	USD	243,828	0.05
5,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 5.55% 23/01/2049	USD	5,663	-
2,077,000	Anthem Inc 3.65% 01/12/2027	USD	2,095,891	0.40
74,000	Anthem Inc 5.1% 15/01/2044	USD	80,320	0.02
985,000	Aon Corp 3.75% 02/05/2029	USD	1,003,814	0.19
3,185,000	AT&T Inc 2.45% 30/06/2020	USD	3,177,262	0.60
225,000	AT&T Inc 4.3% 15/02/2030	USD	232,796	0.04
760,000	AT&T Inc 4.35% 01/03/2029	USD	794,281	0.15
360,000	AT&T Inc 4.35% 15/06/2045	USD	343,019	0.07
460,000	AT&T Inc 4.75% 15/05/2046	USD	458,447	0.09
2,650,000	AT&T Inc 4.8% 15/06/2044	USD	2,654,587	0.51
200,000	AT&T Inc 4.875% 01/06/2044	GBP	294,867	0.06
150,000	AT&T Inc 5.2% 18/11/2033	GBP	230,694	0.04
1,615,000	AT&T Inc FRN 03/08/2020	EUR	1,804,167	0.34
1,400,000	AT&T Inc FRN 12/06/2024	USD	1,407,442	0.27
650,000	Aviation Capital Group LLC 7.125% 15/10/2020	USD	687,220	0.13
200,000	AXA Equitable Holdings Inc 4.35% 20/04/2028	USD	205,965	0.04
275,000	Baltimore Gas & Electric Co 2.8% 15/08/2022	USD	277,108	0.05
272,228	Banc of America Alternative Loan Trust Series 2005-10 Class 4A1 5.75% 25/11/2035	USD	267,845	0.05
600,000	Bank of America Corp FRN 04/05/2027	EUR	704,672	0.13
1,500,000	Bank of America Corp FRN 21/07/2023	USD	1,497,277	0.29
323,000	Bank of America Corp FRN 20/12/2023	USD	324,382	0.06
219,000	Bank of America Corp FRN 20/12/2028	USD	218,809	0.04
590,000	Bank of America Corp FRN 23/04/2027	USD	601,240	0.11
200,000	Bank of America Corp FRN 21/07/2028	USD	202,119	0.04
325,000	Bank of America Corp 3.95% 21/04/2025	USD	333,543	0.06
450,000	Bank of America Corp FRN 05/03/2029	USD	466,013	0.09
380,000	Bank of America Corp FRN 07/02/2030	USD	394,086	0.07
250,000	Bank of America Corp 4% 22/01/2025	USD	258,203	0.05
160,000	Bank of America Corp FRN 15/03/2050	USD	169,376	0.03
300,000	Bank of America Corp FRN 07/02/2022	EUR	336,399	0.06
2,600,000	Bank of America Corp FRN 05/03/2024	USD	2,601,618	0.50
100,000	Bank of America Corp FRN 24/04/2023	USD	100,779	0.02
200,000	Bank of New York Mellon Corp 3.25% 16/05/2027	USD	204,071	0.04

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 99.65% (31 May 2018: 97.32%) (Continued)				
United States: 60.51% (31 May 2018: 55.99%) (Continued)				
Corporate Bonds: 50.64% (31 May 2018: 49.67%) (Continued)				
200,000	BAT Capital Corp 1.125% 16/11/2023	EUR	226,517	0.04
375,000	BAT Capital Corp 2.764% 15/08/2022	USD	372,076	0.07
100,000	BAT Capital Corp 3.222% 15/08/2024	USD	99,009	0.02
2,100,000	BAT Capital Corp FRN 15/08/2022	USD	2,101,244	0.40
310,000	Bay Area Toll Authority 6.263% 01/04/2049	USD	459,519	0.09
400,000	Blackstone Holdings Finance Co LLC 1.5% 10/04/2029	EUR	450,582	0.09
1,400,000	BlueScope Finance Americas LLC 4.625% 25/05/2023	USD	1,428,056	0.27
1,045,000	Boston Scientific Corp 4% 01/03/2029	USD	1,101,296	0.21
630,000	Boston Scientific Corp 4.7% 01/03/2049	USD	689,736	0.13
315,000	Brighthouse Financial Inc 4.7% 22/06/2047	USD	251,327	0.05
700,000	Bristol-Myers Squibb Co 3.2% 15/06/2026	USD	716,617	0.14
565,000	Bristol-Myers Squibb Co 3.4% 26/07/2029	USD	578,965	0.11
210,000	Bristol-Myers Squibb Co 4.25% 26/10/2049	USD	222,301	0.04
700,000	Brixmor Operating Partnership LP 3.85% 01/02/2025	USD	711,298	0.14
900,000	Broadcom Cayman Finance Ltd 3% 15/01/2022	USD	895,162	0.17
500,000	Broadcom Cayman Finance Ltd 3.5% 15/01/2028	USD	456,862	0.09
230,000	Broadcom Cayman Finance Ltd 3.875% 15/01/2027	USD	218,920	0.04
965,000	Broadcom Inc 4.25% 15/04/2026	USD	954,432	0.18
300,000	Broadcom Inc 4.75% 15/04/2029	USD	296,495	0.06
500,000	Campbell Soup Co 3.95% 15/03/2025	USD	511,859	0.10
700,000	Cantor Fitzgerald LP 4.875% 01/05/2024	USD	709,023	0.13
550,000	Capital One Financial Corp 3.9% 29/01/2024	USD	571,110	0.11
200,000	CBL & Associates LP 4.6% 15/10/2024	USD	130,000	0.02
1,000,000	CBL & Associates LP 5.25% 01/12/2023	USD	695,000	0.13
200,000	Cboe Global Markets Inc 3.65% 12/01/2027	USD	207,384	0.04
195,000	CFCRE Commercial Mortgage Trust Series 2016-C7 Class A3 3.8385% 10/12/2054	USD	207,189	0.04
1,395,000	Charter Communications Operating LLC 3.579% 23/07/2020	USD	1,406,920	0.27
200,000	Charter Communications Operating LLC 3.75% 15/02/2028	USD	195,564	0.04
900,000	Charter Communications Operating LLC 4.2% 15/03/2028	USD	904,374	0.17
600,000	Charter Communications Operating LLC 5.75% 01/04/2048	USD	631,989	0.12
300,000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 4.5% 01/02/2024	USD	314,265	0.06
98,967	CHL Mortgage Pass-Through Trust Series 2007-9 Class A13 5.75% 25/07/2037	USD	84,155	0.02
495,000	Cigna Corp 3.75% 15/07/2023	USD	508,220	0.10
540,000	Cigna Corp 4.125% 15/11/2025	USD	563,408	0.11
60,000	Cigna Corp 4.8% 15/08/2038	USD	61,135	0.01

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 99.65% (31 May 2018: 97.32%) (Continued)				
United States: 60.51% (31 May 2018: 55.99%) (Continued)				
Corporate Bonds: 50.64% (31 May 2018: 49.67%) (Continued)				
480,000	Cigna Corp 4.9% 15/12/2048	USD	491,168	0.09
2,500,000	Cigna Corp FRN 17/03/2020	USD	2,501,410	0.48
730,000	Cimarex Energy Co 4.375% 15/03/2029	USD	761,909	0.15
1,300,000	Citibank NA FRN 20/05/2022	USD	1,301,067	0.25
848,619	Citigroup Commercial Mortgage Trust Series 2014-GC23 Class XA FRN 10/07/2047	USD	34,864	0.01
1,800,000	Citigroup Inc 2.05% 07/06/2019	USD	1,799,912	0.34
600,000	Citigroup Inc 3.4% 01/05/2026	USD	607,028	0.12
295,000	Citigroup Inc FRN 24/07/2028	USD	299,204	0.06
550,000	Citigroup Inc 3.7% 12/01/2026	USD	567,327	0.11
725,000	Citigroup Inc FRN 20/03/2030	USD	750,810	0.14
350,000	Citigroup Inc 4.4% 10/06/2025	USD	367,702	0.07
250,000	Citigroup Inc 4.45% 29/09/2027	USD	261,647	0.05
100,000	Citigroup Inc FRN 24/07/2023	USD	100,328	0.02
100,000	Citigroup Inc FRN 01/06/2024	USD	100,445	0.02
500,000	Citigroup Inc FRN 01/07/2026	USD	502,618	0.10
34,828	Citigroup Mortgage Loan Trust Series 2007-10 Class 3A3A FRN 25/09/2037	USD	30,229	0.01
400,000	Citizens Bank NA 3.75% 18/02/2026	USD	415,910	0.08
230,000	Citizens Financial Group Inc 4.3% 03/12/2025	USD	239,967	0.05
550,000	Cleco Corporate Holdings LLC 3.743% 01/05/2026	USD	552,102	0.11
700,000	Cleco Power LLC 6% 01/12/2040	USD	850,588	0.16
700,000	CME Group Inc 3% 15/03/2025	USD	717,262	0.14
625,000	CNA Financial Corp 5.75% 15/08/2021	USD	666,461	0.13
625,000	Comcast Corp 2.35% 15/01/2027	USD	597,133	0.11
1,320,000	Comcast Corp 3.3% 01/10/2020	USD	1,334,420	0.25
2,025,000	Comcast Corp 3.7% 15/04/2024	USD	2,114,212	0.40
150,000	Comcast Corp 3.969% 01/11/2047	USD	148,624	0.03
131,000	Comcast Corp 3.999% 01/11/2049	USD	130,214	0.02
345,000	Comcast Corp 4% 01/03/2048	USD	345,454	0.07
25,000	Comcast Corp 4.15% 15/10/2028	USD	26,865	0.01
194,000	Comcast Corp 4.5% 15/01/2043	USD	209,709	0.04
175,091	COMM 2012-CCRE4 Mortgage Trust Series 2012-CR4 Class A3 2.853% 15/10/2045	USD	176,123	0.03
388,323	COMM 2013-CCRE10 Mortgage Trust Series 2013-CR10 Class XA FRN 10/08/2046	USD	9,851	-
75,000	COMM 2013-CCRE6 Mortgage Trust Series 2013-CR6 Class A4 3.101% 10/03/2046	USD	76,581	0.01
141,326	COMM 2013-CCRE7 Mortgage Trust Series 2013-CR7 Class A4 3.213% 10/03/2046	USD	144,598	0.03

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds: 99.65% (31 May 2018: 97.32%) (Continued)			
	United States: 60.51% (31 May 2018: 55.99%) (Continued)			
	Corporate Bonds: 50.64% (31 May 2018: 49.67%) (Continued)			
440,322	COMM 2013-CCRE7 Mortgage Trust Series 2013-CR7 Class XA FRN 10/03/2046	USD	15,908	–
120,000	COMM 2013-CCRE8 Mortgage Trust 3.611999% 10/06/2046	USD	124,994	0.02
185,000	COMM 2014-UBS4 Mortgage Trust Series 2014-UBS4 Class A5 3.694% 10/08/2047	USD	194,256	0.04
190,000	COMM 2015-DC1 Mortgage Trust 3.35% 10/02/2048	USD	195,927	0.04
185,000	COMM 2015-PC1 Mortgage Trust 3.62% 10/07/2050	USD	193,621	0.04
190,000	COMM 2016-DC2 Mortgage Trust Series 2016-DC2 Class A5 3.765% 10/02/2049	USD	200,706	0.04
800,000	Conagra Brands Inc 4.85% 01/11/2028	USD	860,022	0.16
475,000	Concho Resources Inc 4.3% 15/08/2028	USD	502,375	0.10
200,000	Constellation Brands Inc 4.75% 15/11/2024	USD	217,150	0.04
1	Continental Airlines 2007-1 Class A Pass Through Trust 5.983% 19/04/2022	USD	–	–
47,872	Countrywide Asset-Backed Certificates Series 2005-AB4 Class 2A4 FRN 25/03/2036	USD	44,014	0.01
875,000	Cox Communications Inc 3.5% 15/08/2027	USD	867,827	0.17
110,000	Cox Communications Inc 4.6% 15/08/2047	USD	108,957	0.02
225,000	Cox Communications Inc 4.7% 15/12/2042	USD	214,969	0.04
65,000	Cox Communications Inc 4.8% 01/02/2035	USD	65,087	0.01
600,000	CRH America Finance Inc 3.95% 04/04/2028	USD	606,188	0.12
200,000	Crown Castle International Corp 4.875% 15/04/2022	USD	211,576	0.04
1,708,929	CSAIL 2015-C1 Commercial Mortgage Trust 0.898276% 15/04/2050	USD	64,859	0.01
104,672	CSAIL 2015-C3 Commercial Mortgage Trust Series 2015- C3 Class A3 3.4465% 15/08/2048	USD	108,460	0.02
130,000	CSAIL 2015-C3 Commercial Mortgage Trust 3.8079% 15/11/2048	USD	137,666	0.03
85,000	CSAIL 2016-C7 Commercial Mortgage Trust Series 2016- C7 Class A5 3.502% 15/11/2049	USD	88,260	0.02
400,000	CubeSmart LP 3.125% 01/09/2026	USD	388,488	0.07
675,000	CVS Health Corp 3.7% 09/03/2023	USD	689,523	0.13
195,000	CVS Health Corp 4.1% 25/03/2025	USD	201,923	0.04
215,000	CVS Health Corp 4.78% 25/03/2038	USD	215,371	0.04
370,000	CVS Health Corp 5.125% 20/07/2045	USD	377,604	0.07
318,665	CVS Pass-Through Trust 5.926% 10/01/2034	USD	358,533	0.07
400,000	DAE Funding LLC 4% 01/08/2020	USD	401,000	0.08
2,400,000	Dell International LLC 4.42% 15/06/2021	USD	2,459,828	0.47
525,000	Devon Energy Corp 3.25% 15/05/2022	USD	531,307	0.10
690,000	Discover Bank 3.45% 27/07/2026	USD	683,087	0.13

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 99.65% (31 May 2018: 97.32%) (Continued)				
United States: 60.51% (31 May 2018: 55.99%) (Continued)				
Corporate Bonds: 50.64% (31 May 2018: 49.67%) (Continued)				
520,000	Discover Financial Services 3.75% 04/03/2025	USD	527,148	0.10
350,000	Discovery Communications LLC 2.5% 20/09/2024	GBP	441,091	0.08
485,000	Discovery Communications LLC 3.9% 15/11/2024	USD	499,630	0.10
355,000	Discovery Communications LLC 5% 20/09/2037	USD	356,330	0.07
420,000	Discovery Communications LLC 5.2% 20/09/2047	USD	421,367	0.08
85,000	Discovery Communications LLC 6.35% 01/06/2040	USD	96,002	0.02
100,000	DISH DBS Corp 6.75% 01/06/2021	USD	103,500	0.02
100,000	DR Horton Inc 4.375% 15/09/2022	USD	103,725	0.02
550,000	Duke Energy Corp 3.05% 15/08/2022	USD	554,987	0.11
400,000	Duquesne Light Holdings Inc 6.4% 15/09/2020	USD	417,377	0.08
1,500,000	E*TRADE Financial Corp 3.8% 24/08/2027	USD	1,486,280	0.28
675,000	Elanco Animal Health Inc 4.9% 28/08/2028	USD	731,975	0.14
150,000	Emera US Finance LP 2.7% 15/06/2021	USD	149,515	0.03
400,000	Enable Midstream Partners LP 4.4% 15/03/2027	USD	393,762	0.07
600,000	Enable Midstream Partners LP 4.95% 15/05/2028	USD	613,130	0.12
875,000	Energy Transfer Operating LP 3.6% 01/02/2023	USD	884,730	0.17
500,000	Energy Transfer Operating LP 5.15% 15/03/2045	USD	484,256	0.09
825,000	Energy Transfer Operating LP 5.2% 01/02/2022	USD	867,474	0.17
1,437,000	Energy Transfer Operating LP 7.5% 15/10/2020	USD	1,525,533	0.29
220,000	Energy Transfer Partners LP 4.5% 01/11/2023	USD	229,803	0.04
185,000	Energy Transfer Partners LP 5% 01/10/2022	USD	195,257	0.04
100,000	Energy Transfer Partners LP 5.75% 01/09/2020	USD	102,885	0.02
500,000	Entergy Corp 4% 15/07/2022	USD	518,283	0.10
100,000	Entergy Gulf States Louisiana LLC 5.59% 01/10/2024	USD	114,240	0.02
400,000	Enterprise Products Operating LLC 4.95% 15/10/2054	USD	431,226	0.08
200,000	EPR Properties 4.5% 01/04/2025	USD	207,247	0.04
200,000	EPR Properties 4.95% 15/04/2028	USD	213,852	0.04
470,000	EQM Midstream Partners LP 6.5% 15/07/2048	USD	486,261	0.09
300,000	EQT Corp 3% 01/10/2022	USD	296,761	0.06
380,000	Equinix Inc 2.875% 01/10/2025	EUR	435,839	0.08
995,000	Equinix Inc 2.875% 01/02/2026	EUR	1,145,617	0.22
900,000	Essex Portfolio LP 3.5% 01/04/2025	USD	917,206	0.17
2,000,000	Exelon Corp 2.85% 15/06/2020	USD	2,002,300	0.38
575,000	Exelon Corp 3.4% 15/04/2026	USD	580,537	0.11
230,000	Exelon Corp 4.45% 15/04/2046	USD	239,503	0.05
240,000	Exelon Corp 5.1% 15/06/2045	USD	271,481	0.05
265,000	Exeter Automobile Receivables Trust '4A B' 3.64% 15/11/2022	USD	267,965	0.05
300,000	Federal Realty Investment Trust 4.5% 01/12/2044	USD	326,003	0.06
850,000	Fidelity National Information Services Inc 1.5% 21/05/2027	EUR	963,360	0.18

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 99.65% (31 May 2018: 97.32%) (Continued)				
United States: 60.51% (31 May 2018: 55.99%) (Continued)				
Corporate Bonds: 50.64% (31 May 2018: 49.67%) (Continued)				
560,000	Fidelity National Information Services Inc 2% 21/05/2030	EUR	640,149	0.12
300,000	Fifth Third Bancorp 3.5% 15/03/2022	USD	306,654	0.06
775,000	Fifth Third Bank 3.85% 15/03/2026	USD	810,747	0.15
425,000	First American Financial Corp 4.3% 01/02/2023	USD	436,900	0.08
385,000	FirstEnergy Corp 4.85% 15/07/2047	USD	420,892	0.08
380,000	FirstEnergy Corp 7.375% 15/11/2031	USD	510,293	0.10
300,000	Ford Motor Credit Co LLC 3.021% 06/03/2024	EUR	348,832	0.07
400,000	Ford Motor Credit Co LLC 4.134% 04/08/2025	USD	387,740	0.07
490,000	Ford Motor Credit Co LLC 4.687% 09/06/2025	USD	490,903	0.09
400,000	Ford Motor Credit Co LLC 5.875% 02/08/2021	USD	418,403	0.08
200,000	Ford Motor Credit Co LLC FRN 01/12/2021	EUR	216,805	0.04
1,800,000	Ford Motor Credit Co LLC FRN 14/05/2021	EUR	1,974,946	0.38
200,000	Ford Motor Credit Co LLC FRN 05/04/2021	USD	197,256	0.04
900,000	Ford Motor Credit Co LLC FRN 03/08/2022	USD	878,428	0.17
1,100,000	Fortune Brands Home & Security Inc 4% 15/06/2025	USD	1,132,993	0.22
155,000	Fox Corp 3.666% 25/01/2022	USD	158,958	0.03
835,000	Fox Corp 4.709% 25/01/2029	USD	912,628	0.17
670,000	Fox Corp 5.576% 25/01/2049	USD	780,549	0.15
500,000	Freedom Mortgage Corp 10.75% 01/04/2024	USD	462,500	0.09
600,000	GATX Corp 3.85% 30/03/2027	USD	606,604	0.12
100,000	General Electric Co 1.5% 17/05/2029	EUR	106,279	0.02
189,000	General Electric Co 4.125% 09/10/2042	USD	168,653	0.03
34,000	General Electric Co 4.5% 11/03/2044	USD	31,942	0.01
10,000	General Motors Co 5.4% 01/04/2048	USD	9,286	-
900,000	General Motors Co FRN 07/08/2020	USD	901,849	0.17
1,250,000	General Motors Financial Co Inc 3.7% 24/11/2020	USD	1,260,471	0.24
315,000	General Motors Financial Co Inc 3.7% 09/05/2023	USD	315,230	0.06
560,000	General Motors Financial Co Inc 4.2% 01/03/2021	USD	569,218	0.11
100,000	General Motors Financial Co Inc FRN 05/01/2023	USD	98,571	0.02
435,000	Georgia Power Co 4.3% 15/03/2042	USD	450,790	0.09
120,000	Georgia Power Co 4.75% 01/09/2040	USD	130,663	0.02
465,000	GLP Capital LP 5.3% 15/01/2029	USD	496,527	0.09
200,000	GLP Capital LP 5.75% 01/06/2028	USD	218,150	0.04
450,000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 5.375% 15/04/2026	USD	476,865	0.09
1,970,000	Goldman Sachs Group Inc 1.25% 01/05/2025	EUR	2,229,641	0.42
1,700,000	Goldman Sachs Group Inc 3.75% 22/05/2025	USD	1,741,670	0.33
2,000,000	Goldman Sachs Group Inc 5.25% 27/07/2021	USD	2,105,640	0.40
1,425,000	Goldman Sachs Group Inc 5.75% 24/01/2022	USD	1,532,495	0.29
910,000	Goldman Sachs Group Inc FRN 16/12/2020	EUR	1,015,049	0.19
400,000	Goldman Sachs Group Inc FRN 09/09/2022	EUR	446,420	0.08
625,000	Goldman Sachs Group Inc FRN 29/10/2019	EUR	698,222	0.13

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 99.65% (31 May 2018: 97.32%) (Continued)				
United States: 60.51% (31 May 2018: 55.99%) (Continued)				
Corporate Bonds: 50.64% (31 May 2018: 49.67%) (Continued)				
1,200,000	Goldman Sachs Group Inc FRN 23/02/2023	USD	1,193,007	0.23
1,500,000	Goldman Sachs Group Inc FRN 24/07/2023	USD	1,503,270	0.29
300,000	Great-West Lifeco Finance 2018 LP 4.047% 17/05/2028	USD	324,336	0.06
105,000	CS Mortgage Securities Trust Series 2017-CS5 Class A4 3.674% 10/03/2050	USD	110,981	0.02
200,000	Harris Corp FRN 30/04/2020	USD	199,981	0.04
700,000	Hartford Financial Services Group Inc 5.125% 15/04/2022	USD	747,231	0.14
1,180,000	HCA Inc 5.25% 15/04/2025	USD	1,271,400	0.24
205,000	HCA Inc 5.5% 15/06/2047	USD	215,756	0.04
135,000	HCA Inc 5.625% 01/09/2028	USD	141,087	0.03
600,000	HCA Inc 5.875% 15/03/2022	USD	642,134	0.12
150,000	HCA Inc 5.875% 01/02/2029	USD	159,375	0.03
330,000	Hess Corp 5.6% 15/02/2041	USD	334,046	0.06
760,000	Hess Corp 5.8% 01/04/2047	USD	797,507	0.15
200,000	Hess Corp 6% 15/01/2040	USD	212,863	0.04
1,245,000	Hess Corp 7.3% 15/08/2031	USD	1,494,550	0.28
100,000	High Street Funding Trust I 4.111% 15/02/2028	USD	103,350	0.02
100,000	Host Hotels & Resorts LP 3.875% 01/04/2024	USD	102,334	0.02
950,000	Host Hotels & Resorts LP 4% 15/06/2025	USD	966,536	0.18
100,000	Huntsman International LLC 4.5% 01/05/2029	USD	101,323	0.02
840,000	International Business Machines Corp 4.25% 15/05/2049	USD	857,257	0.16
1,200,000	International Lease Finance Corp 8.25% 15/12/2020	USD	1,293,592	0.25
300,000	IPALCO Enterprises Inc 3.7% 01/09/2024	USD	307,739	0.06
300,000	JELD-WEN Inc 4.875% 15/12/2027	USD	282,750	0.05
145,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust Series 2012-LC9 Class A5 2.84% 15/12/2047	USD	146,719	0.03
909,167	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust Series 2014- C23 Class XA FRN 15/09/2047	USD	23,364	-
395,000	JPMorgan Chase & Co FRN 18/05/2028	EUR	460,515	0.09
2,200,000	JPMorgan Chase & Co FRN 25/04/2023	USD	2,204,287	0.42
800,000	JPMorgan Chase & Co FRN 01/03/2025	USD	810,420	0.15
700,000	JPMorgan Chase & Co FRN 23/07/2024	USD	723,553	0.14
700,000	JPMorgan Chase & Co 3.9% 15/07/2025	USD	734,623	0.14
1,385,000	JPMorgan Chase & Co FRN 23/04/2029	USD	1,447,340	0.28
1,915,000	JPMorgan Chase & Co 4.35% 15/08/2021	USD	1,986,967	0.38
700,000	JPMorgan Chase & Co FRN 23/07/2024	USD	700,939	0.13
625,000	Kinder Morgan Energy Partners LP 4.25% 01/09/2024	USD	654,285	0.12
500,000	Kinder Morgan Energy Partners LP 4.3% 01/05/2024	USD	525,619	0.10
1,925,000	Kinder Morgan Energy Partners LP 6.5% 01/04/2020	USD	1,983,018	0.38
195,000	Kinder Morgan Inc/DE 4.3% 01/03/2028	USD	202,961	0.04
350,000	Kraft Heinz Foods Co 2.25% 25/05/2028	EUR	406,258	0.08

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 99.65% (31 May 2018: 97.32%) (Continued)				
United States: 60.51% (31 May 2018: 55.99%) (Continued)				
Corporate Bonds: 50.64% (31 May 2018: 49.67%) (Continued)				
250,000	Kraft Heinz Foods Co 4.125% 01/07/2027	GBP	338,250	0.06
700,000	Kraft Heinz Foods Co 4.875% 15/02/2025	USD	722,005	0.14
100,000	Lazard Group LLC 4.375% 11/03/2029	USD	103,736	0.02
300,000	Liberty Mutual Group Inc FRN 23/05/2059	EUR	332,592	0.06
285,000	Marathon Oil Corp 2.7% 01/06/2020	USD	284,518	0.05
600,000	Marathon Petroleum Corp 4.75% 15/12/2023	USD	642,026	0.12
600,000	Marathon Petroleum Corp 4.75% 15/09/2044	USD	611,379	0.12
60,000	Marathon Petroleum Corp 5.125% 01/04/2024	USD	61,587	0.01
440,000	Marathon Petroleum Corp 5.125% 15/12/2026	USD	476,667	0.09
1,080,000	Mariner Finance Issuance Trust Series 2017-BA Class A 2.92% 20/12/2029	USD	1,079,354	0.21
1,525,000	Marlette Funding Trust Series 2018-2A Class B 3.61% 17/07/2028	USD	1,532,023	0.29
300,000	Marsh & McLennan Cos Inc 3.5% 03/06/2024	USD	308,392	0.06
350,000	McDonald's Corp 4.45% 01/09/2048	USD	367,537	0.07
800,000	Metropolitan Life Global Funding I 0.375% 09/04/2024	EUR	896,868	0.17
1,750,000	Metropolitan Life Global Funding I 2% 14/04/2020	USD	1,742,570	0.33
600,000	Micron Technology Inc 4.64% 06/02/2024	USD	611,911	0.12
475,000	Microsoft Corp 3.95% 08/08/2056	USD	508,469	0.10
700,000	Mid-America Apartments LP 3.75% 15/06/2024	USD	721,781	0.14
190,000	Midcontinent Express Pipeline LLC 6.7% 15/09/2019	USD	191,928	0.04
1,350,000	Mississippi Power Co FRN 27/03/2020	USD	1,350,192	0.26
2,700,000	Molson Coors Brewing Co 2.25% 15/03/2020	USD	2,690,771	0.51
300,000	Molson Coors Brewing Co 4.2% 15/07/2046	USD	275,287	0.05
300,000	Molson Coors Brewing Co 5% 01/05/2042	USD	309,146	0.06
200,000	Monongahela Power Co 4.1% 15/04/2024	USD	212,018	0.04
1,200,000	Morgan Stanley FRN 26/07/2024	EUR	1,339,030	0.25
1,400,000	Morgan Stanley 2.8% 16/06/2020	USD	1,402,456	0.27
150,000	Morgan Stanley 3.134% 15/12/2048	USD	153,128	0.03
2,405,000	Morgan Stanley FRN 23/01/2030	USD	2,583,746	0.49
130,000	Morgan Stanley Capital I Trust Series 2016-UB12 Class A3 3.337% 15/12/2049	USD	134,466	0.03
60,000	Morgan Stanley Capital I Trust Series 2017-H1 Class A5 3.53% 15/06/2050	USD	62,727	0.01
177,478	Morgan Stanley Capital I Trust Series 2017-H1 Class XA FRN 15/06/2050	USD	13,932	-
240,000	MUFG Americas Holdings Corp 3% 10/02/2025	USD	240,404	0.05
700,000	Mylan NV 3.95% 15/06/2026	USD	657,767	0.13
550,000	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp 4.3% 15/03/2049	USD	607,005	0.12
1,775,000	NBCUniversal Media LLC 5.15% 30/04/2020	USD	1,815,635	0.35

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 99.65% (31 May 2018: 97.32%) (Continued)				
United States: 60.51% (31 May 2018: 55.99%) (Continued)				
Corporate Bonds: 50.64% (31 May 2018: 49.67%) (Continued)				
200,000	Netflix Inc 3.875% 15/11/2029†	EUR	227,885	0.04
91,000	Neurocrine Biosciences Inc 2.25% 15/05/2024	USD	120,006	0.02
600,000	New York Life Insurance Co 4.45% 15/05/2069	USD	629,028	0.12
500,000	NextEra Energy Capital Holdings Inc FRN 01/05/2079	USD	512,952	0.10
730,000	Noble Energy Inc 3.9% 15/11/2024	USD	749,726	0.14
700,000	Noble Energy Inc 4.15% 15/12/2021	USD	721,090	0.14
553,000	Noble Energy Inc 5.05% 15/11/2044	USD	561,851	0.11
464,000	Noble Energy Inc 6% 01/03/2041	USD	515,364	0.10
581,768	NRZ Excess Spread-Collateralized Notes Series 2018-PLS1 Class A 3.193% 25/01/2023†	USD	583,281	0.11
488,843	NRZ Excess Spread-Collateralized Notes Series Series 2018-PLS2 Class A 3.265% 25/02/2023	USD	491,045	0.09
1,200,000	ONEOK Inc 4.35% 15/03/2029	USD	1,241,400	0.24
100,000	ONEOK Inc 4.55% 15/07/2028	USD	105,439	0.02
396,000	ONEOK Inc 7.5% 01/09/2023	USD	460,173	0.09
200,000	Owens Corning 3.4% 15/08/2026	USD	193,982	0.04
217,826	Ownit Mortgage Loan Trust Series '5 M1' 3.029749% 25/10/2036	USD	196,190	0.04
100,000	Parsley Energy LLC / Parsley Finance Corp 5.625% 15/10/2027	USD	99,252	0.02
400,000	Patterson-UTI Energy Inc 3.95% 01/02/2028	USD	388,924	0.07
900,000	Penske Truck Leasing Co LP 3.95% 10/03/2025	USD	929,134	0.18
750,000	Penske Truck Leasing Co LP 4.25% 17/01/2023	USD	781,080	0.15
605,000	Philip Morris International Inc 1.75% 19/03/2020	EUR	684,062	0.13
460,000	Philip Morris International Inc 2.875% 03/03/2026	EUR	583,245	0.11
300,000	Philip Morris International Inc 4.125% 04/03/2043	USD	298,318	0.06
200,000	Physicians Realty LP 3.95% 15/01/2028	USD	195,969	0.04
1,200,000	Plains All American Pipeline LP 3.85% 15/10/2023	USD	1,229,523	0.23
200,000	Plains All American Pipeline LP 6.65% 15/01/2037	USD	228,312	0.04
720,000	PNC Financial Services Group Inc 3.9% 29/04/2024	USD	751,325	0.14
275,000	Principal Financial Group Inc 3.3% 15/09/2022	USD	280,764	0.05
265,000	Prologis Euro Finance LLC 1.875% 05/01/2029	EUR	313,990	0.06
200,000	Protective Life Global Funding 1.999% 14/09/2021	USD	197,464	0.04
340,000	Prudential Financial Inc FRN 15/09/2047	USD	330,650	0.06
160,000	Prudential Financial Inc FRN 15/06/2043	USD	165,874	0.03
600,000	QVC Inc 4.45% 15/02/2025	USD	596,467	0.11
100,000	QVC Inc 4.85% 01/04/2024	USD	101,862	0.02
200,000	QVC Inc 5.125% 02/07/2022	USD	207,308	0.04
100,000	Regency Centers LP 3.6% 01/02/2027	USD	102,159	0.02
525,000	Regional Management Issuance Trust Series 2018-1 Class A 3.83% 15/07/2027†	USD	527,266	0.10

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 99.65% (31 May 2018: 97.32%) (Continued)				
United States: 60.51% (31 May 2018: 55.99%) (Continued)				
Corporate Bonds: 50.64% (31 May 2018: 49.67%) (Continued)				
500,000	Reinsurance Group of America Inc 5% 01/06/2021	USD	522,299	0.10
361,708	Rio Oil Finance Trust 9.75% 06/01/2027	USD	410,539	0.08
307,753	Rio Oil Finance Trust Series 9.25% 06/07/2024	USD	338,531	0.06
400,000	Rockies Express Pipeline LLC 4.95% 15/07/2029	USD	397,543	0.08
2,000,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.75% 15/05/2024	USD	2,197,406	0.42
400,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.875% 30/06/2026	USD	444,668	0.08
200,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 6.25% 15/03/2022	USD	215,971	0.04
500,000	Santander Holdings USA Inc 2.65% 17/04/2020	USD	499,732	0.10
300,000	SBA Tower Trust 2.877% 09/07/2021	USD	300,423	0.06
84,000	SCANA Corp 4.125% 01/02/2022	USD	85,552	0.02
150,000	SCANA Corp 4.75% 15/05/2021	USD	153,350	0.03
200,000	Sempra Energy 3.4% 01/02/2028	USD	197,108	0.04
50,000	SLM Corp 5.125% 05/04/2022	USD	48,875	0.01
780,000	SoFi Consumer Loan Program '3 A2' 3.67% 25/08/2027	USD	790,873	0.15
1,070,000	Sofi Consumer Loan Program Trust Series 2018-1 Class A2 3.14% 25/02/2027	USD	1,078,072	0.21
20,000	South Carolina Electric & Gas Co 4.35% 01/02/2042	USD	21,551	-
60,000	South Carolina Electric & Gas Co 4.6% 15/06/2043	USD	66,915	0.01
45,000	South Carolina Electric & Gas Co 5.3% 15/05/2033	USD	52,437	0.01
25,000	South Carolina Electric & Gas Co 5.45% 01/02/2041	USD	30,307	0.01
100,000	Southern California Edison Co 3.4% 01/06/2023	USD	101,249	0.02
300,000	Southern California Edison Co 3.7% 01/08/2025	USD	307,479	0.06
325,000	Southern Co Gas Capital Corp 3.95% 01/10/2046	USD	317,206	0.06
1,600,000	Spirit AeroSystems Inc 4.6% 15/06/2028	USD	1,654,982	0.32
571,666	Spirit Airlines Pass Through Trust 2017-1A 3.65% 15/08/2031†	USD	570,682	0.11
416,000	Springleaf Finance Corp 7.125% 15/03/2026	USD	436,935	0.08
445,000	Springleaf Finance Corp 8.25% 15/12/2020	USD	475,594	0.09
1,400,000	Sprint Corp 7.25% 15/09/2021	USD	1,475,250	0.28
1,400,000	Sprint Spectrum Co LLC 4.738% 20/03/2025	USD	1,431,500	0.27
765,000	Sprint Spectrum Co LLC 5.152% 20/03/2028	USD	785,081	0.15
455,000	SS&C Technologies Inc 5.5% 30/09/2027	USD	459,279	0.09
1,600,000	Standard Industries Inc/NJ 4.75% 15/01/2028	USD	1,534,000	0.29
810,000	Star Merger Sub Inc 6.875% 15/08/2026	USD	829,744	0.16
193,000	Stearns Holdings LLC 9.375% 15/08/2020	USD	183,350	0.03
1,200,000	Stryker Corp 2.125% 30/11/2027	EUR	1,471,690	0.28
300,000	Sunoco Logistics Partners Operations LP 4% 01/10/2027	USD	299,082	0.06
300,000	Sunoco Logistics Partners Operations LP 5.35% 15/05/2045	USD	298,593	0.06
565,000	Synchrony Financial 4.375% 19/03/2024	USD	580,942	0.11
126,000	Synchrony Financial 4.5% 23/07/2025	USD	128,985	0.02

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 99.65% (31 May 2018: 97.32%) (Continued)				
United States: 60.51% (31 May 2018: 55.99%) (Continued)				
Corporate Bonds: 50.64% (31 May 2018: 49.67%) (Continued)				
135,000	Synchrony Financial 5.15% 19/03/2029	USD	140,673	0.03
100,000	Tallgrass Energy Partners LP 4.75% 01/10/2023	USD	100,877	0.02
500,000	Tanger Properties LP 3.75% 01/12/2024	USD	499,343	0.10
300,000	Tesoro Logistics LP 5.25% 15/01/2025	USD	315,301	0.06
300,000	Thermo Fisher Scientific Inc 1.4% 23/01/2026	EUR	346,818	0.07
100,000	Time Warner Cable LLC 5% 01/02/2020	USD	101,264	0.02
200,000	Time Warner Cable LLC 6.75% 15/06/2039	USD	225,850	0.04
300,000	Time Warner Cable LLC 7.3% 01/07/2038	USD	353,574	0.07
725,000	Time Warner Entertainment Co LP 8.375% 15/03/2023	USD	854,064	0.16
225,000	Time Warner Entertainment Co LP 8.375% 15/07/2033	USD	296,995	0.06
200,000	Transocean Inc 7.25% 01/11/2025	USD	186,750	0.04
94,500	Transocean Pontus Ltd 6.125% 01/08/2025	USD	95,799	0.02
365,000	Tyson Foods Inc 4% 01/03/2026	USD	381,369	0.07
225,000	Tyson Foods Inc 5.1% 28/09/2048	USD	238,699	0.05
937,932	UBS Commercial Mortgage Trust Series 2017-C2 Class XA FRN 15/08/2050	USD	64,099	0.01
120,000	UBS-Barclays Commercial Mortgage Trust Series 2013-C5 Class A4 3.1847% 10/03/2046	USD	123,084	0.02
200,000	UDR Inc 2.95% 01/09/2026	USD	194,892	0.04
570,000	Union Pacific Corp 4.3% 01/03/2049	USD	605,334	0.12
310,000	Union Pacific Corp 4.5% 10/09/2048	USD	336,864	0.06
641,154	United Airlines 2014-2 Class A Pass Through Trust 3.75% 03/09/2026	USD	656,125	0.12
460,354	United Airlines 2016-2 Class A Pass Through Trust 3.1% 04/07/2030	USD	445,323	0.08
2,600,000	United Technologies Corp 1.9% 04/05/2020	USD	2,585,636	0.49
1,975,000	United Technologies Corp 4.5% 15/04/2020	USD	2,006,727	0.38
855,000	United Technologies Corp FRN 18/05/2020	EUR	953,886	0.18
100,000	Univision Communications Inc 5.125% 15/02/2025	USD	92,077	0.02
300,000	Unum Group 4% 15/03/2024	USD	310,436	0.06
200,000	US Bancorp 0.85% 07/06/2024	EUR	228,968	0.04
500,000	Valero Energy Corp 3.4% 15/09/2026	USD	495,548	0.09
355,000	Verizon Communications Inc 1.875% 26/10/2029	EUR	421,324	0.08
500,000	Verizon Communications Inc 2.5% 08/04/2031	GBP	633,072	0.12
450,000	Verizon Communications Inc 4.272% 15/01/2036	USD	464,551	0.09
1,120,000	Verizon Communications Inc 4.329% 21/09/2028	USD	1,214,074	0.23
480,000	Verizon Communications Inc 4.4% 01/11/2034	USD	508,650	0.10
400,000	Verizon Communications Inc 4.522% 15/09/2048	USD	421,456	0.08
110,000	Verizon Communications Inc 5.25% 16/03/2037	USD	126,473	0.02
372,000	Viacom Inc 4.375% 15/03/2043	USD	346,642	0.07
105,000	Viacom Inc 5.85% 01/09/2043	USD	117,927	0.02

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 99.65% (31 May 2018: 97.32%) (Continued)				
United States: 60.51% (31 May 2018: 55.99%) (Continued)				
Corporate Bonds: 50.64% (31 May 2018: 49.67%) (Continued)				
300,000	VMware Inc 2.95% 21/08/2022	USD	299,983	0.06
500,000	VMware Inc 3.9% 21/08/2027	USD	494,365	0.09
475,000	Voya Financial Inc 3.65% 15/06/2026	USD	480,005	0.09
1,000,000	Wabtec Corp 4.95% 15/09/2028	USD	1,045,445	0.20
202,000	Walt Disney Co 4.75% 15/09/2044†	USD	237,573	0.05
98,000	Walt Disney Co 4.75% 15/11/2046†	USD	117,984	0.02
57,000	Walt Disney Co 5.4% 01/10/2043†	USD	71,731	0.01
15,000	Walt Disney Co 6.15% 01/03/2037†	USD	19,816	-
45,000	Walt Disney Co 6.9% 15/08/2039†	USD	64,354	0.01
785,000	Warner Media LLC 2.95% 15/07/2026	USD	761,240	0.14
500,000	Washington Prime Group LP 5.95% 15/08/2024	USD	459,375	0.09
1,375,000	Wells Fargo 2.55% 07/12/2020	USD	1,375,930	0.26
1,275,000	Wells Fargo 2.6% 22/07/2020	USD	1,276,420	0.24
400,000	Wells Fargo & Co 1.375% 26/10/2026	EUR	462,881	0.09
400,000	Wells Fargo & Co 1.625% 02/06/2025	EUR	471,880	0.09
1,000,000	Wells Fargo & Co 2.625% 22/07/2022	USD	997,923	0.19
755,000	Wells Fargo & Co 3% 23/10/2026	USD	746,805	0.14
2,500,000	Wells Fargo & Co 3.55% 29/09/2025	USD	2,570,960	0.49
800,000	Wells Fargo & Co FRN 22/05/2028	USD	812,870	0.15
850,000	Wells Fargo & Co 4.48% 16/01/2024	USD	900,225	0.17
1,000,000	Wells Fargo & Co FRN 11/02/2022	USD	1,006,095	0.19
143,304	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust Series 2012-LC5 Class A3 2.918% 15/10/2045	USD	145,435	0.03
170,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust Series 2015-C28 Class A3 3.29% 15/05/2048	USD	174,734	0.03
107,015	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust Series 2014-LC18 Class A5 3.405% 15/12/2047	USD	111,030	0.02
200,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust Series 2017-C38 Class A5 3.453% 15/07/2050	USD	208,507	0.04
130,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust Series 2014-LC16 Class A4 3.548% 15/08/2050	USD	135,128	0.03
155,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust Series 2016-C32 Class A4 3.56% 15/01/2059	USD	162,420	0.03
100,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust Series 2015-NXS3 Class A4 3.617% 15/09/2057	USD	105,135	0.02
70,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust Series 2017-RB1 Class A5 3.635% 15/03/2050	USD	73,994	0.01
370,000	Western Gas Partners LP 4.5% 01/03/2028	USD	366,316	0.07
285,000	Western Gas Partners LP 4.75% 15/08/2028	USD	285,147	0.05
345,000	Western Gas Partners LP 5.3% 01/03/2048	USD	321,475	0.06
275,000	Western Gas Partners LP 5.5% 15/08/2048	USD	264,213	0.05

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 99.65% (31 May 2018: 97.32%) (Continued)				
United States: 60.51% (31 May 2018: 55.99%) (Continued)				
Corporate Bonds: 50.64% (31 May 2018: 49.67%) (Continued)				
224,000	Western Midstream Operating LP 5.45% 01/04/2044	USD	211,262	0.04
730,000	Westlake Automobile Receivables 3.5% 16/01/2024	USD	736,992	0.14
800,000	Weyerhaeuser Co 4% 15/11/2029	USD	836,142	0.16
600,000	Weyerhaeuser Co 4.625% 15/09/2023	USD	639,499	0.12
500,000	Weyerhaeuser Co 8.5% 15/01/2025	USD	633,430	0.12
125,000	WFRBS Commercial Mortgage Trust Series 2012-C10 Class A3 2.875% 15/12/2045	USD	126,775	0.02
20,000	WFRBS Commercial Mortgage Trust Series 2014-C24 Class A5 3.607% 15/11/2047	USD	20,959	–
20,000	Williams Cos Inc 4.5% 15/11/2023	USD	21,100	–
155,000	Williams Partners LP 3.6% 15/03/2022	USD	157,666	0.03
200,000	WP Carey Inc 4.6% 01/04/2024	USD	211,452	0.04
200,000	WPC Eurobond BV 2.25% 09/04/2026	EUR	230,701	0.04
100,000	WPX Energy Inc 5.75% 01/06/2026	USD	99,563	0.02
100,000	Wyndham Destinations Inc 5.4% 01/04/2024	USD	103,000	0.02
500,000	Zimmer Biomet Holdings Inc 3.7% 19/03/2023	USD	512,673	0.10
300,000	Zoetis Inc 4.5% 13/11/2025	USD	322,537	0.06
Government Bonds: 9.72% (31 May 2018: 4.84%)				
2,675,000	United States Treasury Bill 0% 06/06/2019	USD	2,674,523	0.51
7,950,000	United States Treasury Bill 0% 13/06/2019	USD	7,945,019	1.51
2,595,000	United States Treasury Bill 0% 25/06/2019	USD	2,591,377	0.49
10,415,000	United States Treasury Bill 0% 02/07/2019	USD	10,395,722	1.98
1,300,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/01/2025	USD	1,389,370	0.27
2,200,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.75% 15/07/2028	USD	2,307,431	0.44
24,000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/08/2046	USD	22,443	0.01
10,144,000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/05/2029	USD	10,354,605	1.97
2,744,000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/11/2047	USD	2,834,038	0.54
4,220,000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/08/2028	USD	4,481,855	0.85
17,000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/11/2046	USD	18,012	–
1,900,000	United States Treasury Note/Bond 3% 15/02/2049	USD	2,064,580	0.39
1,050,000	United States Treasury Note/Bond 3.375% 15/11/2048	USD	1,222,881	0.23
3,150,000	United States Treasury Strip Principal 0% 15/05/2043	USD	1,695,043	0.32
400,000	University of California 4.765% 15/05/2044	USD	428,038	0.08
455,000	University of California 6.583% 15/05/2049	USD	653,002	0.13
Government Sponsored Agencies: 0.15% (31 May 2018: 1.48%)				
90,000	New Jersey State 7.102% 01/01/2041	USD	134,712	0.03

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds: 99.65% (31 May 2018: 97.32%) (Continued)			
	United States: 60.51% (31 May 2018: 55.99%) (Continued)			
	Government Sponsored Agencies: 0.15% (31 May 2018: 1.48%) (Continued)			
425,000	New Jersey State 7.414% 01/01/2040	USD	654,317	0.12
	Total United States		317,859,236	60.51
	Virgin Islands: 0.00% (31 May 2018: 0.26%)			
	Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2018: 0.26%)			
	Total Bonds		523,455,330	99.65
	Accrued Income on Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss: 0.83% (31 May 2018: 0.87%)		4,374,829	0.83
	Investment Funds: 1.31% (31 May 2018: 2.24%)			
	Ireland: 1.31% (31 May 2018: 2.24%)			
1,290,000	iShares Global Corp Bond UCITS ETF	USD	6,866,670	1.31
	Total Investment Funds		6,866,670	1.31
No. of Contracts	Futures Contracts: 0.13% (31 May 2018: 0.11%)	Counterparty	Unrealised Gain/(loss) USD	% of Net Assets
50	US Ultra CBT Future September 2019	Morgan Stanley/ Barclays^	222,170	0.04
82	US Long Bond CBT Future September 2019	Morgan Stanley	181,616	0.03
192	US 5 Year Note CBT Future September 2019	Morgan Stanley/ Barclays^	171,301	0.03
(1)	Euro-Bund EUX Future December 2018	Morgan Stanley	159,920	0.03
16	Euro-BUXL 30 Year Bond UX Future June 2019	Morgan Stanley	108,827	0.02
50	Euro-Bund EUX Future June 2019	Morgan Stanley	87,733	0.02
119	US 2 Year Note CBT Future September 2019	Morgan Stanley/ Barclays^	87,543	0.02
78	US 10 Year Ultra CBT Future September 2019	Morgan Stanley/ Barclays^	87,176	0.02
68	Canada 10 Year MSE Future September 2019	Morgan Stanley	63,881	0.01
50	Euro-Bund EURX Future September 2019	Barclays^	59,439	0.01

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

No. of Contracts	Futures Contracts: 0.13% (31 May 2018: 0.11%)	Counterparty	Unrealised Gain/(loss) USD	% of Net Assets			
74	Long Gilt ICF Future September 2019	Morgan Stanley/ Barclays^	32,644	0.01			
(12)	Euro-BTP EUX Future June 2019	Morgan Stanley	11,901	-			
32	Euro-SCHATZ EUX Future June 2019	Morgan Stanley	5,349	-			
12	Euro-BOBL EUX Future June 2019	Morgan Stanley	1,337	-			
2	Euro-BOBL EUX Future September 2019	Morgan Stanley	268	-			
Total Fair Value Gains on Open Futures Contracts			1,281,105	0.24			
4	Euro-Bund EUX Future June 2019	Morgan Stanley	(89)	-			
3	US Long Bond CBT Future September 2019	Morgan Stanley	(437)	-			
(23)	Euro-BTP EUX Future June 2019	Morgan Stanley	(9,082)	-			
(51)	Euro-BTP EUX Short Future June 2019	Morgan Stanley	(13,243)	-			
(54)	3-Month Euro CME Future June 2019	Morgan Stanley	(20,250)	(0.01)			
(12)	Australia 10 Year SFE Future June 2019	Barclays^	(29,883)	(0.01)			
(29)	US 10 Year Note CBT Future September 2019	Morgan Stanley	(30,141)	(0.01)			
(84)	Long Gilt ICF Future September 2019	Morgan Stanley/ Barclays^	(70,406)	(0.01)			
1	Euro-Bund EUX Future December 2018	Morgan Stanley	(159,920)	(0.03)			
(181)	US 2 Year Note CBT Future September 2019	Morgan Stanley/ Barclays^	(226,250)	(0.04)			
Total Fair Value Losses on Open Futures Contracts			(559,701)	(0.11)			
Total Futures Contracts			721,404	0.13			
Forward Currency Contracts: -1.88% (31 May 2018: -0.23%)							
Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
ANZ Bank	JPY	146,775,000	USD	1,353,357	3/07/2019	1,318	-
ANZ Bank	JPY	1,250,000	USD	11,209	6/06/2019	304	-
Bank of America	USD	3,425,418	CAD	4,615,000	4/06/2019	11,704	-
Bank of America	USD	1,438,386	GBP	1,137,000	2/07/2019	3,455	-
Bank of Montreal	USD	12,250,878	GBP	9,437,000	6/06/2019	356,482	0.07
Bank of Montreal	JPY	88,065,000	USD	811,940	3/07/2019	866	-
Barclays^	USD	67,469,238	EUR	59,983,000	6/06/2019	627,180	0.12
Barclays^	USD	58,843,804	EUR	52,654,000	3/07/2019	39,812	0.01
BNP Paribas	USD	3,531,928	EUR	3,155,000	4/06/2019	16,153	0.01
BNP Paribas	USD	385,396	GBP	295,000	6/06/2019	13,578	0.01
BNP Paribas	USD	1,133,471	EUR	1,009,000	6/06/2019	9,092	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Forward Currency Contracts: -1.88% (31 May 2018: -0.23%) (Continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
BNP Paribas Canadian	USD	716,123	EUR	640,000	6/06/2019	2,939	-
Imperial Bank	USD	323,694	EUR	288,000	6/06/2019	2,761	-
Citibank	USD	17,263,979	GBP	13,348,000	4/06/2019	440,159	0.09
Citibank	USD	978,000	PEN	3,262,349	17/07/2019	11,783	-
Citibank	USD	675,771	EUR	600,000	4/06/2019	7,161	-
Citibank	USD	62,325	CLP	41,978,000	6/06/2019	2,953	-
Citibank	USD	139,953	GBP	109,000	4/06/2019	2,570	-
Citibank	USD	102,356	EUR	91,000	4/06/2019	950	-
Citibank	USD	16,717	MXN	320,000	6/06/2019	400	-
Citibank	USD	715	COP	2,304,000	6/06/2019	31	-
Goldman Sachs	USD	493,951	GBP	382,000	6/06/2019	12,478	-
Goldman Sachs	USD	817,316	EUR	729,000	6/06/2019	4,955	-
Goldman Sachs	USD	745,551	EUR	665,000	6/06/2019	4,508	-
Goldman Sachs	USD	968,001	EUR	867,000	6/06/2019	1,860	-
Goldman Sachs	EUR	534,000	USD	594,893	4/06/2019	169	-
HSBC Bank	USD	3,548,995	EUR	3,177,000	6/06/2019	8,705	-
HSBC Bank	USD	3,423,560	CAD	4,615,000	2/07/2019	7,663	-
HSBC Bank	USD	2,258,756	EUR	2,022,000	6/06/2019	5,540	-
HSBC Bank	USD	7,085	MXN	138,703	16/10/2019	165	-
HSBC Bank	USD	7,164	MXN	138,703	26/06/2019	114	-
JP Morgan	JPY	97,424,000	USD	886,304	6/06/2019	10,993	-
JP Morgan	JPY	97,452,000	USD	888,105	6/06/2019	9,449	-
JP Morgan	JPY	97,424,000	USD	891,170	6/06/2019	6,127	-
JP Morgan	USD	2,568,779	CAD	3,465,000	6/06/2019	5,719	-
JP Morgan	USD	1,307,813	EUR	1,169,000	3/07/2019	2,274	-
JP Morgan	CAD	3,515,000	USD	2,600,429	3/07/2019	1,348	-
JP Morgan	USD	7,080	MXN	138,703	9/10/2019	152	-
JP Morgan	MXN	138,703	USD	7,048	26/06/2019	2	-
Morgan Stanley	USD	769,789	EUR	688,000	6/06/2019	3,117	-
Morgan Stanley	JPY	58,710,000	USD	541,772	3/07/2019	98	-
Northern Trust	USD	395,846	GBP	311,669	14/06/2019	2,891	-
Northern Trust	USD	114,888	GBP	90,457	14/06/2019	839	-
Northern Trust	USD	52,478	GBP	41,164	14/06/2019	578	-
Northern Trust	USD	78,073	EUR	69,602	14/06/2019	471	-
Northern Trust	USD	8,532	EUR	7,632	14/06/2019	23	-
Standard Chartered	USD	16,009,801	GBP	12,649,000	2/07/2019	46,358	0.01
UBS~	USD	46,272,159	EUR	41,402,000	4/06/2019	135,839	0.03
UBS~	USD	109,539	GBP	83,803	14/06/2019	3,879	-
UBS~	USD	104,256	GBP	79,879	14/06/2019	3,544	-
UBS~	USD	181,165	GBP	142,108	14/06/2019	1,995	-
UBS~	USD	65,863	GBP	51,134	14/06/2019	1,393	-
UBS~	USD	45,280	GBP	35,010	14/06/2019	1,138	-
UBS~	USD	60,415	GBP	47,218	14/06/2019	882	-
UBS~	USD	144,314	GBP	113,909	14/06/2019	697	-
UBS~	USD	29,650	EUR	26,311	14/06/2019	315	-
UBS~	USD	30,121	EUR	26,757	14/06/2019	289	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Forward Currency Contracts: -1.88% (31 May 2018: -0.23%) (Continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
UBS~	USD	40,105	GBP	31,632	14/06/2019	223	-
UBS~	USD	114,188	EUR	102,283	14/06/2019	149	-
UBS~	USD	15,817	EUR	14,086	14/06/2019	112	-
UBS~	GBP	91,049	USD	114,695	14/06/2019	101	-
UBS~	USD	10,814	EUR	9,640	14/06/2019	66	-
UBS~	USD	17,967	EUR	16,066	14/06/2019	54	-
UBS~	USD	10,524	EUR	9,398	14/06/2019	45	-
UBS~	USD	16,948	EUR	15,175	14/06/2019	30	-
UBS~	USD	69	GBP	53	14/06/2019	2	-
UBS~	USD	242	EUR	217	14/06/2019	1	-
Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts						1,839,001	0.35

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss USD	% of Net Assets
Bank of America	USD	59,249	CLP	41,978,000	3/07/2019	(96)	-
Bank of America	AUD	17,000	USD	11,958	6/06/2019	(180)	-
Bank of America	EUR	536,000	USD	599,275	6/06/2019	(1,984)	-
Barclays^	EUR	103,000	USD	115,910	6/06/2019	(1,132)	-
Barclays^	EUR	329,000	USD	367,822	6/06/2019	(1,201)	-
Barclays^	EUR	1,076,000	USD	1,206,951	6/06/2019	(7,911)	-
Barclays^	EUR	1,826,000	USD	2,043,595	6/06/2019	(8,792)	-
Barclays^	GBP	1	USD	2	14/06/2019	-	-
BNP Paribas	EUR	178,000	USD	198,987	4/06/2019	(633)	-
BNP Paribas	EUR	881,000	USD	984,104	6/06/2019	(2,361)	-
BNP Paribas	RUB	30,096,528	USD	460,922	15/08/2019	(3,535)	-
BNP Paribas	EUR	1,011,000	USD	1,134,141	4/06/2019	(7,533)	-
Citibank	USD	682	COP	2,304,000	3/07/2019	-	-
Citibank	PLN	46,000	USD	12,035	12/06/2019	(60)	-
Citibank	EUR	138,000	USD	154,548	4/06/2019	(768)	-
Citibank	EUR	300,000	USD	336,262	4/06/2019	(1,957)	-
Citibank	GBP	599,000	USD	757,322	4/06/2019	(2,343)	-
Citibank	GBP	209,000	USD	274,182	4/06/2019	(10,759)	-
Commonwealth Bank of Australia	EUR	317,000	USD	354,029	6/06/2019	(780)	-
Credit Agricole	EUR	2,356,000	USD	2,635,162	6/06/2019	(9,754)	-
Credit Suisse	EUR	108,000	USD	120,669	6/06/2019	(320)	-
Goldman Sachs	MXN	138,703	USD	7,093	16/10/2019	(173)	-
Goldman Sachs	EUR	104,000	USD	116,520	6/06/2019	(628)	-
Goldman Sachs	EUR	102,000	USD	114,359	6/06/2019	(695)	-
Goldman Sachs	EUR	168,000	USD	188,221	6/06/2019	(1,010)	-
Goldman Sachs	EUR	286,000	USD	320,674	6/06/2019	(1,970)	-
Goldman Sachs	EUR	408,000	USD	456,690	6/06/2019	(2,035)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Forward Currency Contracts: -1.88% (31 May 2018: -0.23%) (Continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss USD	% of Net Assets
Goldman Sachs	EUR	975,000	USD	1,098,021	6/06/2019	(11,529)	-
Goldman Sachs	EUR	1,760,000	USD	1,978,122	6/06/2019	(16,866)	(0.01)
Goldman Sachs	USD	47,845,102	EUR	42,873,000	2/07/2019	(31,267)	(0.01)
HSBC	MXN	138,703	USD	7,093	9/10/2019	(165)	-
HSBC	USD	84,518	ARS	4,092,386	28/06/2019	(3,624)	-
HSBC	EUR	447,000	USD	501,842	6/06/2019	(3,728)	-
JP Morgan	USD	6,991	MXN	138,703	14/08/2019	(2)	-
JP Morgan	EUR	214,000	USD	240,711	4/06/2019	(2,240)	-
JP Morgan	EUR	413,000	USD	463,346	6/06/2019	(3,119)	-
JP Morgan	USD	2,632,433	JPY	285,600,000	3/07/2019	(3,542)	-
JP Morgan	EUR	829,000	USD	927,642	6/06/2019	(3,846)	-
JP Morgan	USD	6,378,364	GBP	5,057,000	3/07/2019	(4,076)	-
JP Morgan	EUR	484,000	USD	544,469	6/06/2019	(5,123)	-
Northern Trust	GBP	4,000	USD	5,082	14/06/2019	(39)	-
State Street	EUR	339,000	USD	378,675	6/06/2019	(910)	-
UBS~	EUR	167	USD	188	14/06/2019	(2)	-
UBS~	GBP	51	USD	67	14/06/2019	(2)	-
UBS~	GBP	1,997	USD	2,532	14/06/2019	(15)	-
UBS~	GBP	1,000	USD	1,307	14/06/2019	(46)	-
UBS~	GBP	8,642	USD	10,959	14/06/2019	(63)	-
UBS~	GBP	99,885	USD	126,227	14/06/2019	(291)	-
UBS~	GBP	34,602	USD	45,095	14/06/2019	(1,469)	-
UBS~	GBP	38,385	USD	50,052	14/06/2019	(1,656)	-
UBS~	GBP	93,848	USD	120,186	14/06/2019	(1,862)	-
UBS~	EUR	370,842	USD	417,827	14/06/2019	(4,361)	-
UBS~	GBP	131,151	USD	170,738	14/06/2019	(5,382)	-
UBS~	GBP	155,012	USD	201,590	14/06/2019	(6,149)	-
UBS~	GBP	153,029	USD	199,436	14/06/2019	(6,496)	-
UBS~	GBP	188,112	USD	245,158	14/06/2019	(7,985)	-
UBS~	EUR	693,383	USD	781,235	14/06/2019	(8,155)	-
UBS~	GBP	263,813	USD	343,816	14/06/2019	(11,198)	-
UBS~	GBP	557,503	USD	726,570	14/06/2019	(23,665)	(0.01)
UBS~	EUR	2,982,115	USD	3,359,946	14/06/2019	(35,072)	(0.01)
UBS~	EUR	5,598,829	USD	6,308,196	14/06/2019	(65,848)	(0.02)
UBS~	GBP	268,462,101	USD	349,874,845	14/06/2019	(11,395,668)	(2.17)
Westpac Banking	EUR	1,271,000	USD	1,425,179	6/06/2019	(8,840)	-
Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts						(11,742,911)	(2.23)
Total Forward Currency Contracts						(9,903,910)	(1.88)

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

	Fair Value USD	% of Net Assets
Total Value of Investments	525,514,323	100.04
Cash and Cash Equivalents*	23,775,338	4.53
Other Net Liabilities	(23,996,406)	(4.57)
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	<u>525,293,255</u>	<u>100.00</u>

Analysis of Total Assets (Unaudited)	% of Total Assets
Transferable securities and money market instruments admitted to official stock exchange listing or traded on a regulated market.	93.02
Investment Funds and AIFs.	1.21
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	0.23
OTC financial derivative instruments.	0.32
Other Assets.	<u>5.22</u>
	<u>100.00</u>

*All cash holdings are held with The Northern Trust Company other than USD 61,893, USD 30,065 and USD 378,553 held as security by the counterparty to derivative contracts, Barclays Capital, Goldman Sachs and Morgan Stanley respectively.

**Valued at a stale price.

^Related party.

~There are no offsetting agreements with the counterparty.

†Securities Representing 1.72% of the net assets of the Fund are single broker priced.

The Industry Classification Benchmark ("ICB") is jointly owned by FTSE and Dow Jones and has been licensed for use. FTSE and Dow Jones do not accept liability to any person for any loss or damage arising out of any error or omission in ICB.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds: 172.11% (31 May 2018: 123.15%)			
	Argentina: 0.00% (31 May 2018: 0.99%)			
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2018: 0.99%)			
	Australia: 3.73% (31 May 2018: 2.14%)			
	Government Bonds: 3.73% (31 May 2018: 2.14%)			
600,000	Australia Government Bond 0.75% 21/11/2027†	AUD	459,638	0.94
960,000	Australia Government Bond 1.25% 21/02/2022†	AUD	790,880	1.63
550,000	Australia Government Bond 3% 20/09/2025†	AUD	562,292	1.16
	Total Australia		1,812,810	3.73
	Canada: 4.55% (31 May 2018: 2.93%)			
	Corporate Bonds: 1.03% (31 May 2018: 0.56%)			
100,000	Enbridge Inc FRN 10/01/2020	USD	100,035	0.21
400,000	Toronto-Dominion Bank 2.25% 15/03/2021	USD	400,255	0.82
	Government Bonds: 3.52% (31 May 2018: 2.37%)			
140,000	Canadian Government Real Return Bond 1.5% 01/12/2044†	CAD	153,440	0.32
800,000	Canadian Government Real Return Bond 4.25% 01/12/2021†	CAD	1,064,863	2.19
200,000	Canadian Government Real Return Bond 0.5% 01/12/2050†	CAD	160,290	0.33
330,000	Canadian Government Real Return Bond 1.25% 01/12/2047†	CAD	330,619	0.68
	Total Canada		2,209,502	4.55
	Denmark: 3.31% (31 May 2018: 0.68%)			
	Corporate Bonds: 2.15% (31 May 2018: 0.00%)			
5,300,000	Jyske Realkredit A/S 1.5% 01/10/2050†	DKK	789,513	1.63
1,700,000	Nykredit Realkredit A/S 1.5% 01/10/2050†	DKK	253,240	0.52
	Government Bonds: 1.16% (31 May 2018: 0.68%)			
3,300,000	Denmark Government Inflation Linked Bond 0.1% 15/11/2023†	DKK	565,319	1.16
	Total Denmark		1,608,072	3.31
	France: 12.92% (31 May 2018: 10.73%)			
	Government Bonds: 12.92% (31 May 2018: 10.73%)			
360,000	French Republic Government Bond OAT 0.1% 01/03/2025†	EUR	443,276	0.91

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds: 172.11% (31 May 2018: 123.15%) (Continued)			
	France: 12.92% (31 May 2018: 10.73%) (Continued)			
	Government Bonds: 12.92% (31 May 2018: 10.73%) (Continued)			
430,000	French Republic Government Bond OAT 0.1% 01/03/2028†	EUR	535,652	1.10
2,570,000	French Republic Government Bond OAT 0.25% 25/07/2024†	EUR	3,274,629	6.75
281,000	French Republic Government Bond OAT 0.7% 25/07/2030†	EUR	381,563	0.79
216,000	French Republic Government Bond OAT 1.85% 25/07/2027†	EUR	333,419	0.69
900,000	French Republic Government Bond OAT 2.1% 25/07/2023†	EUR	1,302,972	2.68
	Total France		6,271,511	12.92
	Germany: 2.07% (31 May 2018: 2.02%)			
	Corporate Bonds: 2.07% (31 May 2018: 1.13%)			
1,000,000	Deutsche Bank AG 4.25% 14/10/2021	USD	1,006,948	2.07
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2018: 0.89%)			
	Total Germany		1,006,948	2.07
	Greece: 0.00% (31 May 2018: 0.95%)			
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2018: 0.95%)			
	Ireland: 0.21% (31 May 2018: 0.12%)			
	Corporate Bonds: 0.21% (31 May 2018: 0.12%)			
100,000	AerCap Global Aviation Trust 4.625% 30/10/2020	USD	102,387	0.21
	Total Ireland		102,387	0.21
	Italy: 5.99% (31 May 2018: 7.30%)			
	Corporate Bonds: 0.92% (31 May 2018: 0.00%)			
400,000	UniCredit SpA 7.83% 04/12/2023	USD	443,366	0.92
	Government Bonds: 5.07% (31 May 2018: 7.30%)			
10,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.1% 15/05/2023†	EUR	10,959	0.02
100,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.65% 23/04/2020†	EUR	113,375	0.24
1,592,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.35% 15/09/2024†	EUR	1,947,672	4.01
260,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.55% 15/09/2041†	EUR	336,075	0.69

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds: 172.11% (31 May 2018: 123.15%) (Continued)			
	Italy: 5.99% (31 May 2018: 7.30%) (Continued)			
	Government Bonds: 5.07% (31 May 2018: 7.30%) (Continued)			
40,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.1% 15/09/2026†	EUR	54,206	0.11
	Total Italy		2,905,653	5.99
	Japan: 6.25% (31 May 2018: 5.45%)			
	Corporate Bonds: 0.41% (31 May 2018: 0.56%)			
200,000	Central Nippon Expressway Co Ltd FRN 04/08/2020	USD	200,206	0.41
	Government Bonds: 4.80% (31 May 2018: 4.33%)			
80,000,000	Japanese Government CPI Linked Bond 0.1% 10/03/2024†	JPY	785,862	1.62
130,000,000	Japanese Government CPI Linked Bond 0.1% 10/03/2025†	JPY	1,253,503	2.58
30,000,000	Japanese Government CPI Linked Bond 0.1% 10/03/2026†	JPY	290,478	0.60
	Government Sponsored Agencies: 1.04% (31 May 2018: 0.56%)			
500,000	Tokyo Metropolitan Government 2.5% 08/06/2022	USD	502,144	1.04
	Total Japan		3,032,193	6.25
	Mexico: 0.24% (31 May 2018: 0.47%)			
	Government Bonds: 0.24% (31 May 2018: 0.47%)			
2,200,000	Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	MXN	115,693	0.24
	Total Mexico		115,693	0.24
	Netherlands: 0.48% (31 May 2018: 0.00%)			
	Corporate Bonds: 0.48% (31 May 2018: 0.00%)			
200,000	Cooperatieve Rabobank UA FRN Perpetual	EUR	230,695	0.48
	Total Netherlands		230,695	0.48
	New Zealand: 2.83% (31 May 2018: 1.62%)			
	Government Bonds: 2.83% (31 May 2018: 1.62%)			
600,000	New Zealand Government Bond 3% 15/04/2020	NZD	396,852	0.82
1,270,000	New Zealand Government Bond 2% 20/09/2025†	NZD	974,867	2.01
	Total New Zealand		1,371,719	2.83
	Peru: 0.59% (31 May 2018: 0.21%)			
	Government Bonds: 0.59% (31 May 2018: 0.21%)			
300,000	Peru Government Bond 5.94% 12/02/2029	PEN	94,892	0.20

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds: 172.11% (31 May 2018: 123.15%) (Continued)			
	Peru: 0.59% (31 May 2018: 0.21%) (Continued)			
	Government Bonds: 0.59% (31 May 2018: 0.21%) (Continued)			
600,000	Peru Government Bond 6.15% 12/08/2032	PEN	189,638	0.39
	Total Peru		284,530	0.59
	Spain: 4.36% (31 May 2018: 0.94%)			
	Government Bonds: 4.36% (31 May 2018: 0.94%)			
1,400,000	Spain Government Inflation Linked Bond 0.65% 30/11/2027†	EUR	1,780,073	3.67
250,000	Spain Government Inflation Linked Bond 1.8% 30/11/2024†	EUR	334,925	0.69
	Total Spain		2,114,998	4.36
	Sweden: 0.88% (31 May 2018: 0.51%)			
	Government Bonds: 0.88% (31 May 2018: 0.51%)			
500,000	Sweden Inflation Linked Bond 0.125% 01/06/2026†	SEK	65,017	0.13
600,000	Sweden Inflation Linked Bond 0.125% 01/06/2032†	SEK	84,814	0.17
2,300,000	Sweden Inflation Linked Bond 0.25% 01/06/2022†	SEK	279,818	0.58
	Total Sweden		429,649	0.88
	Switzerland: 0.42% (31 May 2018: 0.46%)			
	Corporate Bonds: 0.42% (31 May 2018: 0.46%)			
200,000	UBS Group Funding (Switzerland) AG FRN 14/04/2021	USD	205,040	0.42
	Total Switzerland		205,040	0.42
	United Kingdom: 31.61% (31 May 2018: 27.67%)			
	Corporate Bonds: 0.26% (31 May 2018: 0.00%)			
1	Paragon Mortgages No 13 PLC Series 13X Class A1 FRN 15/01/2039	GBP	-	-
100,000	Silverstone Master Issuer 21/01/2070	GBP	126,390	0.26
	Government Bonds: 31.35% (31 May 2018: 27.67%)			
765,000	United Kingdom Gilt 1.75% 07/09/2037	GBP	1,022,926	2.11
1,787,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2026†	GBP	2,981,004	6.14
622,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2046†	GBP	1,492,010	3.07
350,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 10/08/2028†	GBP	571,978	1.18
200,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/11/2036†	GBP	412,043	0.85
165,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2044†	GBP	408,301	0.84
146,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/11/2056†	GBP	413,577	0.85

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 172.11% (31 May 2018: 123.15%) (Continued)				
United Kingdom: 31.61% (31 May 2018: 27.67%) (Continued)				
Government Bonds: 31.35% (31 May 2018: 27.67%) (Continued)				
107,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2058†	GBP	319,622	0.66
322,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/11/2065†	GBP	1,097,336	2.26
100,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.25% 22/03/2052†	GBP	294,098	0.61
240,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.375% 22/03/2062†	GBP	896,491	1.85
350,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.75% 22/11/2047†	GBP	1,221,188	2.51
604,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.25% 22/11/2027†	GBP	1,520,017	3.13
200,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.25% 22/11/2032†	GBP	519,631	1.07
210,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.25% 22/11/2055†	GBP	1,038,172	2.14
380,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.875% 22/11/2022†	GBP	778,564	1.60
50,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 2.5% 17/07/2024	GBP	231,886	0.48
Total United Kingdom			15,345,234	31.61
United States: 91.67% (31 May 2018: 57.96%)				
Corporate Bonds: 9.81% (31 May 2018: 6.48%)				
1	Alternative Loan Trust Series 2006-30T1 Class 1A3 6.25% 25/11/2036	USD	-	-
100,000	AT&T Inc FRN 01/06/2021	USD	100,643	0.21
100,000	BAT Capital Corp FRN 14/08/2020	USD	100,122	0.21
210,416	Bayview Opportunity Master Fund IVa Trust Series 2018- SBR1 Class A1 FRN 28/02/2033	USD	211,025	0.43
126,429	Bayview Opportunity Master Fund IVb Trust Series 2018- RN9 Class A1 FRN 29/10/2033†	USD	127,439	0.26
1	Bear Stearns ARM Trust Series 2004-10 Class 21A1 FRN 25/01/2035	USD	-	-
47,312	CHL Mortgage Pass-Through Trust Series 2004-HYB5 Class 2A1 FRN 20/04/2035	USD	47,816	0.10
1,000,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust Series 2015-SHP2 Class A FRN 15/07/2027	USD	1,000,270	2.06
214,120	Civic Mtg 2018-2 Llc Asset Backed Nt Cl A-1 144a V Series 2018-2 Class A1 FRN 25/11/2022†	USD	214,139	0.44
400,000	Delta Air Lines Inc 2.875% 13/03/2020	USD	399,900	0.82
100,000	Dominion Energy Gas Holdings LLC FRN 15/06/2021	USD	100,476	0.21
100,000	eBay Inc 2.75% 30/01/2023	USD	99,803	0.21
300,000	General Electric Co 3.15% 07/09/2022	USD	301,779	0.62
100,000	General Electric Co 3.45% 15/05/2024	USD	101,282	0.21
86,234	Massachusetts Educational Financing Authority Series 2008-1 Class A1 FRN 25/04/2038	USD	86,700	0.18
298,555	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust Series 2005-B Class A1 FRN 25/07/2030	USD	287,883	0.59

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds: 172.11% (31 May 2018: 123.15%) (Continued)			
	United States: 91.67% (31 May 2018: 57.96%) (Continued)			
	Corporate Bonds: 9.81% (31 May 2018: 6.48%) (Continued)			
65,516	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust Series 2005-6AR Class 1A1 FRN 25/11/2035	USD	65,746	0.14
1	MRFC Mortgage Pass-Through Trust Series 2002-TBC2 Class A FRN 15/08/2032	USD	-	-
286,156	Navient Student Loan Trust 3.57975% 25/03/2066	USD	289,669	0.60
175,055	New Residential Mortgage Loan Trust 2018-3 Series 2018- 3A Class A1 FRN 25/05/2058	USD	184,271	0.38
1	New York Mortgage Trust Series 2006-1 Class 2A3 FRN 25/05/2036	USD	-	-
100,000	Sempra Energy FRN 15/03/2021	USD	99,262	0.20
134,837	Structured Asset Mortgage Investments II Trust Series 2005-AR5 Class A2 FRN 19/07/2035	USD	133,217	0.27
799,528	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust Series 2005-AR15 Class A1A1 FRN 25/11/2045	USD	808,974	1.67
1	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust Series 2006-AR14 Class 1A4 FRN 25/11/2036	USD	-	-
1	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust Series 2003-AR1 Class A5 FRN 25/03/2033	USD	-	-
	Government Bonds: 49.63% (31 May 2018: 48.38%)			
535,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.5% 15/01/2029	USD	758,470	1.56
1,910,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2020	USD	2,057,544	4.24
2,560,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2021	USD	2,720,221	5.60
1,380,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2022	USD	1,430,543	2.95
389,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/01/2023	USD	425,205	0.88
1,700,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/07/2026	USD	1,780,056	3.67
110,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% Perpetual	USD	122,757	0.25
1,734,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/07/2025	USD	1,869,074	3.85
190,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/01/2027	USD	200,202	0.41
1,320,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/07/2027	USD	1,376,360	2.84
640,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.5% 15/01/2028	USD	666,365	1.37

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds: 172.11% (31 May 2018: 123.15%) (Continued)			
	United States: 91.67% (31 May 2018: 57.96%) (Continued)			
	Government Bonds: 49.63% (31 May 2018: 48.38%) (Continued)			
880,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/01/2026	USD	958,908	1.98
100,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% Perpetual	USD	107,788	0.22
100,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.75% Perpetual	USD	113,416	0.23
630,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.75% Perpetual	USD	678,380	1.40
820,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.875% 15/01/2029	USD	863,197	1.78
310,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.875% 15/02/2047	USD	335,927	0.69
220,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1% 15/02/2046	USD	249,646	0.51
50,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.125% 15/01/2021	USD	58,610	0.12
900,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.375% 15/02/2044	USD	1,121,754	2.31
276,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2% 15/01/2026	USD	391,994	0.81
990,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/02/2040	USD	1,493,099	3.08
10,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/02/2041	USD	15,005	0.03
1,740,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/01/2025	USD	2,613,204	5.38
817,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3.875% 15/04/2029	USD	1,684,395	3.47
	Government Sponsored Agencies: 32.23% (31 May 2018: 3.10%)			
250,000	Broadcom Inc 06/06/2019	USD	249,292	0.52
5,400,000	Fannie Mae 3.5% 31/12/2049	USD	5,503,993	11.34
9,200,000	Fannie Mae 4% 31/12/2049	USD	9,495,036	19.56
297,360	Government National Mortgage Association Series 2019- 20 Class FE 2.84063% 20/02/2049	USD	296,966	0.61

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds: 172.11% (31 May 2018: 123.15%) (Continued)			
	United States: 91.67% (31 May 2018: 57.96%) (Continued)			
	Government Sponsored Agencies: 32.23% (31 May 2018: 3.10%) (Continued)			
100,444	Government National Mortgage Association Series 2018- H15 Class FG FRN 20/08/2068	USD	98,456	0.20
	Total United States		44,496,279	91.67
	Total Bonds		83,542,913	172.11
	Accrued Income on Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss: 0.33% (31 May 2018: 0.29%)		160,393	0.33
	TBA Sale Commitments: 0.00% (31 May 2018: -0.44%)			
	United States: 0.00% (31 May 2018: -0.44%)			
	Government Sponsored Agencies: 0.00% (31 May 2018: -0.44%)			

No. of Contracts	Futures Contracts: -0.41% (31 May 2018: -0.51%)	Counterparty	Unrealised Gain/(loss) USD	% of Net Assets
49	US 10 Year Note CBT Future September 2019	Barclays [^]	97,254	0.20
27	Euro-Bund EURX Future September 2019	Barclays [^]	12,938	0.03
8	US 5 Year Note CBT Future September 2019	Barclays [^]	9,564	0.02
3	Long Gilt ICF Future September 2019	Barclays [^]	2,521	-
(3)	Euro-SCHATZ EUX Future September 2019	Barclays [^]	33	-
	Total Fair Value Gains on Open Futures Contracts		122,310	0.25
(4)	Euro-BTP EUX Future June 2019	Barclays [^]	(2,686)	-
(66)	Euro-SCHATZ EUX Future September 2019	Barclays [^]	(2,942)	(0.01)
(1)	US Ultra CBT Future September 2019	Barclays [^]	(3,727)	(0.01)
(1)	Australia 10 Year SFE Future June 2019	Barclays [^]	(4,383)	(0.01)
(16)	Euro-FOAT Future September 2019	Barclays [^]	(8,202)	(0.02)
(2)	Euro-BUXL 30 Year Bond UX Future June 2019	Barclays [^]	(9,583)	(0.02)
(18)	Euro-BOBL EUX Future June 2019	Barclays [^]	(10,898)	(0.02)
(12)	Australia 3 Year SFE Future June 2019	Barclays [^]	(11,855)	(0.02)
(13)	Canada 10 Year MSE Future September 2019	Barclays [^]	(17,864)	(0.04)
(57)	US 2 Year Note CBT Future September 2019	Barclays [^]	(71,250)	(0.15)

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

No. of Contracts	Futures Contracts: -0.41% (31 May 2018: -0.51%)	Counterparty	Unrealised Gain/(loss) USD	% of Net Assets
(34)	US Long Bond CBT Future September 2019	Barclays [^]	(175,631)	(0.36)
Total Fair Value Losses on Open Futures Contracts			<u>(319,021)</u>	<u>(0.66)</u>
Total Futures Contracts			<u>(196,711)</u>	<u>(0.41)</u>

Forward Currency Contracts: -0.50% (31 May 2018: 0.72%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
Bank of America	USD	3,467,227	GBP	2,740,737	2/07/2019	8,329	0.02
Bank of America	USD	11,364,770	EUR	10,170,999	2/07/2019	6,793	0.01
Bank of America	USD	1,906,468	CAD	2,568,548	4/06/2019	6,514	0.01
Bank of America	USD	625,307	DKK	4,150,000	1/07/2019	4,676	0.01
Bank of America	IDR	3,582,429,400	USD	243,289	18/09/2019	2,523	0.01
Bank of America	USD	86,115	SGD	116,456	19/06/2019	1,491	-
BNP Paribas	USD	1,402,214	NZD	2,107,000	4/06/2019	28,766	0.06
BNP Paribas	USD	253,047	TWD	7,777,654	19/06/2019	6,995	0.01
BNP Paribas	USD	202,743	PEN	676,410	1/08/2019	2,569	0.01
BNP Paribas	USD	247,677	KRW	293,645,973	18/09/2019	296	-
BNP Paribas	IDR	3,582,429,400	USD	249,965	19/06/2019	242	-
BNP Paribas	USD	14,123	CAD	19,000	4/06/2019	68	-
Citibank	USD	14,744,565	GBP	11,400,063	4/06/2019	375,925	0.78
Citibank	USD	11,762,764	GBP	9,283,606	2/07/2019	46,555	0.10
Citibank	USD	380,298	KRW	424,868,760	19/06/2019	23,429	0.05
Citibank	USD	418,212	DKK	2,750,000	1/07/2019	6,951	0.01
Citibank	USD	193,911	EUR	173,000	4/06/2019	1,129	-
Citibank	COP	779,658,720	USD	230,404	24/07/2019	266	-
HSBC Bank	USD	1,805,614	AUD	2,559,000	4/06/2019	32,611	0.07
HSBC Bank	USD	271,024	GBP	207,000	4/06/2019	10,122	0.02
HSBC Bank	USD	552,571	DKK	3,645,000	1/07/2019	7,463	0.02
HSBC Bank	USD	1,739,263	CAD	2,344,548	2/07/2019	3,893	0.01
HSBC Bank	USD	1,375,260	NZD	2,107,000	2/07/2019	1,053	-
HSBC Bank	USD	43,617	SGD	59,000	19/06/2019	743	-
HSBC Bank	USD	113,652	TWD	3,557,654	21/11/2019	665	-
HSBC Bank	USD	26,002	MXN	509,375	9/10/2019	561	-
HSBC Bank	USD	30,366	TWD	951,000	21/11/2019	163	-
JP Morgan	USD	107,000	PEN	353,924	14/06/2019	1,971	-
JP Morgan	GBP	227,000	USD	285,891	2/07/2019	590	-
JP Morgan	USD	58,175	TWD	1,820,000	21/11/2019	373	-
JP Morgan	USD	21,228	DKK	140,000	1/07/2019	291	-
JP Morgan	USD	46,176	TWD	1,449,000	21/11/2019	157	-
JP Morgan	MXN	1,366,000	USD	69,411	26/06/2019	15	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Forward Currency Contracts: -0.50% (31 May 2018: 0.72%) (Continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
Northern Trust	USD	564,676	GBP	444,597	14/06/2019	4,125	0.01
Northern Trust	USD	197,249	GBP	155,304	14/06/2019	1,441	-
Royal Bank of Canada	USD	1,978,308	GBP	1,525,280	4/06/2019	55,845	0.12
UBS	USD	11,749,654	EUR	10,513,000	4/06/2019	34,493	0.07
UBS	USD	405,418	SEK	3,840,000	4/06/2019	1,938	-
UBS~	USD	236,455	GBP	181,634	14/06/2019	7,449	0.02
UBS~	USD	394,587	GBP	309,514	14/06/2019	4,350	0.01
UBS~	USD	98,139	GBP	75,386	14/06/2019	3,091	0.01
UBS~	USD	64,725	GBP	50,542	14/06/2019	1,002	-
UBS~	USD	17,136	GBP	13,129	14/06/2019	582	-
UBS~	USD	14,497	GBP	11,148	14/06/2019	442	-
UBS~	USD	49,535	GBP	39,199	14/06/2019	113	-
UBS~	USD	2,614	GBP	2,000	14/06/2019	93	-
UBS~	USD	44,762	EUR	40,095	14/06/2019	58	-
UBS~	USD	2,577	GBP	2,032	14/06/2019	14	-
UBS~	USD	2,984	EUR	2,668	14/06/2019	9	-
UBS~	USD	3,172	EUR	2,840	14/06/2019	6	-
UBS~	USD	432	EUR	385	14/06/2019	2	-
Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts						699,241	1.44

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss USD	% of Net Assets
Bank of America	USD	402,955	SEK	3,840,000	2/07/2019	(1,296)	-
Bank of America	USD	247,491	IDR	3,582,429,400	19/06/2019	(2,717)	(0.01)
Barclays^	USD	69,361	MXN	1,366,000	26/06/2019	(64)	-
Barclays^	EUR	243,000	USD	272,727	4/06/2019	(1,940)	(0.01)
BNP Paribas	KRW	293,645,973	USD	246,863	19/06/2019	(215)	-
BNP Paribas	THB	2,908,206	USD	93,063	19/06/2019	(1,144)	-
BNP Paribas	RUB	17,161,983	USD	262,832	15/08/2019	(2,016)	(0.01)
BNP Paribas	EUR	272,000	USD	305,289	4/06/2019	(2,186)	(0.01)
BNP Paribas	COP	186,660,000	USD	59,622	11/06/2019	(4,251)	(0.01)
Citibank	USD	230,942	COP	779,658,720	11/06/2019	(337)	-
Citibank	CAD	243,000	USD	180,506	4/06/2019	(759)	-
Citibank	USD	1,771,546	AUD	2,559,000	2/07/2019	(2,829)	(0.01)
Citibank	GBP	476,000	USD	611,172	4/06/2019	(11,222)	(0.02)
Citibank	USD	2,338,666	JPY	254,788,738	2/07/2019	(12,736)	(0.03)
Citibank	COP	592,998,720	USD	189,963	11/06/2019	(14,056)	(0.03)
Citibank	GBP	589,000	USD	772,696	4/06/2019	(30,320)	(0.06)
HSBC	USD	93,000	THB	2,958,516	19/06/2019	(509)	-
HSBC	TWD	3,557,654	USD	113,121	19/06/2019	(572)	-
HSBC	KRW	131,222,787	USD	115,512	19/06/2019	(5,291)	(0.01)
JP Morgan	USD	68,846	MXN	1,366,000	14/08/2019	(16)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Forward Currency Contracts: -0.50% (31 May 2018: 0.72%) (Continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss USD	% of Net Assets
JP Morgan	TWD	1,449,000	USD	45,988	19/06/2019	(148)	-
JP Morgan	TWD	1,820,000	USD	57,870	19/06/2019	(292)	-
JP Morgan	GBP	43,000	USD	54,515	4/06/2019	(318)	-
JP Morgan	ZAR	1,836,000	USD	126,077	8/07/2019	(438)	-
JP Morgan	USD	323,738	JPY	36,100,000	4/06/2019	(8,751)	(0.02)
Northern Trust	GBP	220	USD	279	14/06/2019	(2)	-
Northern Trust	GBP	633	USD	805	14/06/2019	(6)	-
Northern Trust	EUR	1,325	USD	1,487	14/06/2019	(9)	-
Northern Trust	EUR	2,251	USD	2,526	14/06/2019	(16)	-
Northern Trust	EUR	8,969	USD	10,062	14/06/2019	(62)	-
Northern Trust	EUR	10,998	USD	12,338	14/06/2019	(77)	-
Northern Trust	GBP	13,067	USD	16,602	14/06/2019	(127)	-
Northern Trust	EUR	19,294	USD	21,647	14/06/2019	(134)	-
Northern Trust	GBP	14,435	USD	18,341	14/06/2019	(140)	-
Northern Trust	TWD	951,000	USD	30,229	19/06/2019	(143)	-
Northern Trust	EUR	30,650	USD	34,386	14/06/2019	(214)	-
Northern Trust	GBP	99,095	USD	125,904	14/06/2019	(964)	-
Northern Trust	GBP	195,636	USD	248,562	14/06/2019	(1,903)	-
Royal Bank of Canada	USD	1,958,985	JPY	218,688,738	4/06/2019	(55,187)	(0.11)
UBS~	USD	56,917	GBP	45,183	14/06/2019	(51)	-
UBS~	USD	102,007	GBP	80,978	14/06/2019	(91)	-
UBS~	GBP	5,659	USD	7,375	14/06/2019	(240)	-
UBS~	EUR	50,133	USD	56,304	14/06/2019	(409)	-
UBS~	GBP	15,154	USD	19,750	14/06/2019	(643)	-
UBS~	EUR	79,142	USD	89,169	14/06/2019	(931)	-
UBS~	GBP	28,363	USD	36,964	14/06/2019	(1,204)	-
UBS~	EUR	134,172	USD	151,172	14/06/2019	(1,578)	-
UBS~	EUR	515,472	USD	580,782	14/06/2019	(6,062)	(0.01)
UBS~	EUR	647,389	USD	729,412	14/06/2019	(7,614)	(0.02)
UBS~	EUR	1,167,681	USD	1,315,625	14/06/2019	(13,733)	(0.03)
UBS~	EUR	1,750,754	USD	1,972,573	14/06/2019	(20,591)	(0.04)
UBS~	GBP	710,122	USD	925,471	14/06/2019	(30,143)	(0.06)
UBS~	GBP	778,561	USD	1,014,665	14/06/2019	(33,048)	(0.07)
UBS~	GBP	5,391,764	USD	7,026,848	14/06/2019	(228,869)	(0.47)
UBS~	GBP	10,272,066	USD	13,387,131	14/06/2019	(436,028)	(0.90)
Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts						(944,642)	(1.94)
Total Forward Currency Contracts						(245,401)	(0.50)

Barclays Multi-Manager Fund PLC

 Annual Report and Audited
 Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

	Fair Value USD	% of Net Assets
Total Value of Investments	83,261,194	171.53
Cash and Cash Equivalents*	3,118,688	6.43
Other Net Liabilities	(37,840,051)	(77.96)
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	<u>48,539,831</u>	<u>100.00</u>

Analysis of Total Assets (Unaudited)	% of Total Assets
Transferable securities and money market instruments admitted to official stock exchange listing or traded on a regulated market.	87.90
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	0.13
OTC financial derivative instruments.	0.73
Other Assets.	<u>11.24</u>
	<u>100.00</u>

*All cash holdings are held with The Northern Trust Company other than USD 161,353 held as security by the counterparty to derivatives contracts, Barclays Capital, and USD 91 held with Goldman Sachs.

^Related party.

~There are no offsetting agreements with the counterparty.

†Securities representing 70.06% of the net assets of the Fund are single broker priced.

The Industry Classification Benchmark ("ICB") is jointly owned by FTSE and Dow Jones and has been licensed for use. FTSE and Dow Jones do not accept liability to any person for any loss or damage arising out of any error or omission in ICB.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds: 91.33% (31 May 2018: 93.55%)			
	Angola: 1.21% (31 May 2018: 1.51%)			
	Government Bonds: 1.21% (31 May 2018: 1.51%)			
2,125,000	Angolan Government International Bond 8.25% 09/05/2028	USD	2,145,253	0.66
1,420,000	Angolan Government International Bond 9.375% 08/05/2048	USD	1,431,694	0.44
305,000	Angolan Government International Bond 9.5% 12/11/2025	USD	333,449	0.11
	Total Angola		3,910,396	1.21
	Argentina: 2.64% (31 May 2018: 5.19%)			
	Corporate Bonds: 0.16% (31 May 2018: 0.49%)			
355,000	YPF SA 6.95% 21/07/2027	USD	306,152	0.10
242,000	YPF SA 7% 15/12/2047	USD	194,205	0.06
15,000	YPF SA 8.5% 28/07/2025	USD	14,100	-
	Government Bonds: 1.94% (31 May 2018: 4.00%)			
100,000	Argentine Republic Government International Bond 3.375% 15/01/2023	EUR	80,695	0.02
1,066,000	Argentine Republic Government International Bond 3.75% 31/12/2038	USD	576,983	0.18
226,000	Argentine Republic Government International Bond 4.625% 11/01/2023	USD	167,805	0.05
350,000	Argentine Republic Government International Bond 5.25% 15/01/2028	EUR	260,929	0.08
600,000	Argentine Republic Government International Bond 5.625% 26/01/2022	USD	464,699	0.15
810,000	Argentine Republic Government International Bond 5.875% 11/01/2028	USD	561,432	0.18
150,000	Argentine Republic Government International Bond 6.625% 06/07/2028	USD	106,689	0.03
1,895,000	Argentine Republic Government International Bond 6.875% 26/01/2027	USD	1,368,427	0.42
610,000	Argentine Republic Government International Bond 6.875% 11/01/2048	USD	409,469	0.13
25,000	Argentine Republic Government International Bond 7.125% 06/07/2036	USD	17,141	0.01
265,000	Argentine Republic Government International Bond 7.125% 28/06/2117	USD	178,381	0.05
1,320,000	Argentine Republic Government International Bond 7.5% 22/04/2026	USD	992,145	0.30
510,000	Argentine Republic Government International Bond 7.625% 22/04/2046	USD	358,657	0.11
550,000	Argentine Republic Government International Bond 7.625% 22/04/2046 - United States of America	USD	386,787	0.12

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds: 91.33% (31 May 2018: 93.55%) (Continued)			
	Argentina: 2.64% (31 May 2018: 5.19%) (Continued)			
	Government Bonds: 1.94% (31 May 2018: 4.00%) (Continued)			
75,686	Argentine Republic Government International Bond 7.82% 31/12/2033	EUR	64,596	0.02
377,148	Argentine Republic Government International Bond 8.28% 31/12/2033	USD	278,486	0.09
	Government Sponsored Agencies: 0.54% (31 May 2018: 0.70%)			
421,000	Autonomous City of Buenos Aires Argentina 7.5% 01/06/2027	USD	363,197	0.11
529,300	Autonomous City of Buenos Aires Argentina 8.95% 19/02/2021	USD	530,729	0.16
229,000	Provincia de Buenos Aires/Argentina 7.875% 15/06/2027	USD	160,588	0.05
401,000	Provincia de Buenos Aires/Argentina 9.125% 16/03/2024	USD	304,263	0.09
290,000	Provincia de Buenos Aires/Argentina 9.95% 09/06/2021	USD	248,025	0.08
195,000	Provincia de Cordoba 7.125% 10/06/2021	USD	163,800	0.05
	Total Argentina		8,558,380	2.64
	Armenia: 0.59% (31 May 2018: 0.40%)			
	Government Bonds: 0.59% (31 May 2018: 0.40%)			
1,700,000	Republic of Armenia International Bond 7.15% 26/03/2025	USD	1,925,015	0.59
	Total Armenia		1,925,015	0.59
	Austria: 0.49% (31 May 2018: 0.00%)			
	Corporate Bonds: 0.49% (31 May 2018: 0.00%)			
475,000	JBS Investments II GmbH 7% 15/01/2026	USD	499,344	0.16
405,000	Suzano Austria GmbH 6% 15/01/2029	USD	432,844	0.13
600,000	Suzano Austria GmbH 7% 16/03/2047	USD	652,020	0.20
	Total Austria		1,584,208	0.49
	Azerbaijan: 2.43% (31 May 2018: 3.04%)			
	Corporate Bonds: 0.72% (31 May 2018: 0.89%)			
1,725,000	Southern Gas Corridor CJSC 6.875% 24/03/2026	USD	1,970,347	0.61
325,000	State Oil Co of the Azerbaijan Republic 6.95% 18/03/2030	USD	374,884	0.11
	Government Bonds: 1.71% (31 May 2018: 2.15%)			
2,455,000	Republic of Azerbaijan International Bond 3.5% 01/09/2032	USD	2,229,037	0.69

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds: 91.33% (31 May 2018: 93.55%) (Continued)			
	Azerbaijan: 2.43% (31 May 2018: 3.04%) (Continued)			
	Government Bonds: 1.71% (31 May 2018: 2.15%) (Continued)			
3,165,000	Republic of Azerbaijan International Bond 4.75% 18/03/2024	USD	3,297,651	1.02
	Total Azerbaijan		7,871,919	2.43
	Bahrain: 0.38% (31 May 2018: 0.00%)			
	Government Bonds: 0.38% (31 May 2018: 0.00%)			
245,000	Bahrain Government International Bond 6.125% 05/07/2022	USD	255,743	0.08
470,000	Bahrain Government International Bond 6.125% 01/08/2023	USD	492,585	0.15
215,000	Bahrain Government International Bond 7% 26/01/2026	USD	228,397	0.07
240,000	Bahrain Government International Bond 7.5% 20/09/2047	USD	246,538	0.08
	Total Bahrain		1,223,263	0.38
	Bangladesh: 0.00% (31 May 2018: 0.08%)			
	Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2018: 0.08%)			
	Belarus: 0.15% (31 May 2018: 0.17%)			
	Government Bonds: 0.15% (31 May 2018: 0.17%)			
360,000	Republic of Belarus International Bond 6.2% 28/02/2030	USD	360,944	0.11
130,000	Republic of Belarus International Bond 6.875% 28/02/2023	USD	136,264	0.04
	Total Belarus		497,208	0.15
	Belize: 0.02% (31 May 2018: 0.02%)			
	Government Bonds: 0.02% (31 May 2018: 0.02%)			
130,000	Belize Government International Bond 4.9375% 20/02/2034	USD	80,276	0.02
	Total Belize		80,276	0.02

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds: 91.33% (31 May 2018: 93.55%) (Continued)			
	Bermuda: 0.17% (31 May 2018: 0.10%)			
	Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2018: 0.05%)			
	Government Bonds: 0.17% (31 May 2018: 0.05%)			
505,000	Bermuda Government International Bond 4.75% 15/02/2029	USD	542,496	0.17
	Total Bermuda		542,496	0.17
	Brazil: 1.83% (31 May 2018: 1.64%)			
	Corporate Bonds: 0.73% (31 May 2018: 0.70%)			
515,000	Banco do Brasil SA/Cayman 4.625% 15/01/2025	USD	521,927	0.16
640,000	Banco do Brasil SA/Cayman 4.75% 20/03/2024†	USD	653,120	0.20
370,000	Caixa Economica Federal 3.5% 07/11/2022	USD	370,877	0.12
455,000	Centrais Eletricas Brasileiras SA 5.75% 27/10/2021	USD	473,553	0.15
120,000	Centrais Eletricas Brasileiras SA 6.875% 30/07/2019	USD	120,901	0.04
200,000	Rumo Luxembourg 5.875% 18/01/2025	USD	206,505	0.06
	Government Bonds: 1.10% (31 May 2018: 0.94%)			
570,000	Brazilian Government International Bond 4.25% 07/01/2025	USD	584,660	0.18
400,000	Brazilian Government International Bond 4.5% 30/05/2029	USD	396,500	0.12
535,000	Brazilian Government International Bond 4.625% 13/01/2028	USD	543,961	0.17
1,249,000	Brazilian Government International Bond 4.625% 13/01/2028 - Euromtf	USD	1,269,921	0.39
475,000	Brazilian Government International Bond 5.625% 21/02/2047	USD	478,389	0.15
55,000	Brazilian Government International Bond 6% 07/04/2026	USD	61,436	0.02
185,000	Brazilian Government International Bond 8.25% 20/01/2034	USD	237,264	0.07
	Total Brazil		5,919,014	1.83
	British Virgin Islands: 0.17% (31 May 2018: 0.00%)			
	Corporate Bonds: 0.17% (31 May 2018: 0.00%)			
260,000	Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd 5.125% 15/05/2024	USD	266,058	0.08
270,000	Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd 6.125% 15/05/2029	USD	282,150	0.09
	Total British Virgin Islands		548,208	0.17

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 91.33% (31 May 2018: 93.55%) (Continued)				
Bulgaria: 0.07% (31 May 2018: 0.21%)				
Government Bonds: 0.07% (31 May 2018: 0.21%)				
170,000	Bulgaria Government International Bond 3.125% 26/03/2035	EUR	224,587	0.07
Total Bulgaria			224,587	0.07
Canada: 0.08% (31 May 2018: 0.14%)				
Corporate Bonds: 0.08% (31 May 2018: 0.14%)				
275,000	First Quantum Minerals Ltd 7.25% 01/04/2023	USD	251,969	0.08
Total Canada			251,969	0.08
Cayman Islands: 1.91% (31 May 2018: 0.91%)				
Corporate Bonds: 1.68% (31 May 2018: 0.68%)				
275,000	ADCB Finance Cayman Ltd 4.5% 06/03/2023	USD	284,878	0.09
1,255,000	Bioceanico Sovereign Certificate Ltd 0% 05/06/2034	USD	820,770	0.25
500,000	China Evergrande Group 8.25% 23/03/2022	USD	477,560	0.15
570,000	Comunicaciones Celulares SA Via Comcel Trust 6.875% 06/02/2024	USD	588,882	0.18
335,000	Country Garden Holdings Co Ltd 7.125% 27/01/2022	USD	351,122	0.11
200,000	DIB Sukuk Ltd 3.664% 14/02/2022	USD	201,103	0.06
200,000	Dubai DOF Sukuk Ltd 3.875% 30/01/2023	USD	201,874	0.06
220,000	Dubai DOF Sukuk Ltd 5% 30/04/2029	USD	234,461	0.07
380,000	KWG Group Holdings Ltd 7.875% 01/09/2023	USD	380,999	0.12
300,000	Lamar Funding Ltd 3.958% 07/05/2025	USD	262,500	0.08
600,000	Shimao Property Holdings Ltd 4.75% 03/07/2022	USD	601,592	0.19
360,000	Shimao Property Holdings Ltd 5.2% 30/01/2025	USD	355,778	0.11
260,000	Termocandelaria Power Ltd 7.875% 30/01/2029	USD	277,550	0.08
400,000	Yuzhou Properties Co Ltd 8.5% 04/02/2023	USD	408,066	0.13
Government Bonds: 0.23% (31 May 2018: 0.23%)				
725,000	KSA Sukuk Ltd 2.894% 20/04/2022	USD	726,043	0.23
Total Cayman Islands			6,173,178	1.91
Chile: 1.57% (31 May 2018: 0.42%)				
Corporate Bonds: 1.32% (31 May 2018: 0.42%)				
525,000	Celulosa Arauco y Constitucion SA 4.5% 01/08/2024	USD	542,719	0.17
320,000	Celulosa Arauco y Constitucion SA 5.5% 30/04/2049†	USD	324,400	0.10
305,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 3.625% 08/01/2027	USD	310,679	0.10
585,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 3.625% 01/08/2027	USD	595,893	0.18
400,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 4.375% 05/02/2049	USD	411,720	0.13
220,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 4.5% 16/09/2025	USD	236,786	0.07

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 91.33% (31 May 2018: 93.55%) (Continued)				
Chile: 1.57% (31 May 2018: 0.42%) (Continued)				
Corporate Bonds: 1.32% (31 May 2018: 0.42%) (Continued)				
215,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 4.5% 01/08/2047	USD	226,124	0.07
650,000	Empresa Electrica Guacolda SA 4.56% 30/04/2025	USD	602,146	0.19
535,000	Empresa Nacional del Petroleo 4.5% 14/09/2047	USD	516,275	0.16
445,000	Empresa Nacional del Petroleo 5.25% 06/11/2029†	USD	490,191	0.15
Government Bonds: 0.25% (31 May 2018: 0.00%)				
480,000	Chile Government International Bond 3.24% 06/02/2028	USD	493,200	0.15
315,000	Chile Government International Bond 3.86% 21/06/2047	USD	326,813	0.10
Total Chile			5,076,946	1.57
Colombia: 1.23% (31 May 2018: 1.42%)				
Corporate Bonds: 0.27% (31 May 2018: 0.25%)				
360,000	Ecopetrol SA 5.875% 18/09/2023	USD	392,904	0.12
455,000	Transportadora de Gas Internacional SA ESP 5.55% 01/11/2028	USD	498,229	0.15
Government Bonds: 0.96% (31 May 2018: 1.17%)				
545,000	Colombia Government International Bond 4% 26/02/2024	USD	562,576	0.17
180,000	Colombia Government International Bond 4.5% 28/01/2026	USD	189,878	0.06
200,000	Colombia Government International Bond 4.5% 15/03/2029	USD	211,102	0.07
1,040,000	Colombia Government International Bond 5% 15/06/2045	USD	1,086,800	0.34
160,000	Colombia Government International Bond 5.625% 26/02/2044	USD	179,020	0.06
533,000	Colombia Government International Bond 6.125% 18/01/2041	USD	625,614	0.19
185,000	Colombia Government International Bond 7.375% 18/09/2037	USD	241,194	0.07
Total Colombia			3,987,317	1.23
Costa Rica: 0.75% (31 May 2018: 1.38%)				
Corporate Bonds: 0.10% (31 May 2018: 0.27%)				
330,000	BBVA Bancomer SA/Texas FRN 18/01/2033	USD	308,962	0.10
Government Bonds: 0.65% (31 May 2018: 1.11%)				
1,030,000	Costa Rica Government International Bond 5.52% 10/11/2021†	USD	1,001,675	0.31
120,000	Costa Rica Government International Bond 5.52% 23/08/2023†	USD	113,683	0.04

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 91.33% (31 May 2018: 93.55%) (Continued)				
Costa Rica: 0.75% (31 May 2018: 1.38%) (Continued)				
Government Bonds: 0.65% (31 May 2018: 1.11%) (Continued)				
180,000	Costa Rica Government International Bond 5.625% 30/04/2043	USD	149,852	0.05
490,000	Costa Rica Government International Bond 7.158% 12/03/2045	USD	471,630	0.14
455,000	Instituto Costarricense de Electricidad 6.375% 15/05/2043	USD	366,848	0.11
Total Costa Rica			2,412,650	0.75
Croatia: 2.24% (31 May 2018: 2.44%)				
Government Bonds: 2.24% (31 May 2018: 2.44%)				
400,000	Croatia Government International Bond 2.7% 15/06/2028	EUR	492,807	0.15
1,360,000	Croatia Government International Bond 2.75% 27/01/2030	EUR	1,676,085	0.52
1,425,000	Croatia Government International Bond 3% 11/03/2025	EUR	1,777,566	0.55
145,000	Croatia Government International Bond 3% 20/03/2027	EUR	182,586	0.06
350,000	Croatia Government International Bond 5.5% 04/04/2023	USD	379,999	0.12
760,000	Croatia Government International Bond 6% 26/01/2024	USD	854,359	0.26
584,000	Croatia Government International Bond 6.375% 24/03/2021 '144A'	USD	618,367	0.19
1,186,000	Croatia Government International Bond 6.375% 24/03/2021 'RECS'	USD	1,255,792	0.39
Total Croatia			7,237,561	2.24
Dominican Republic: 2.51% (31 May 2018: 3.76%)				
Government Bonds: 2.51% (31 May 2018: 3.76%)				
250,000	Dominican Republic International Bond 5.5% 27/01/2025	USD	260,940	0.08
671,000	Dominican Republic International Bond 5.875% 18/04/2024	USD	707,073	0.22
350,000	Dominican Republic International Bond 6% 19/07/2028	USD	370,150	0.12
795,000	Dominican Republic International Bond 6.4% 05/06/2049	USD	789,634	0.24
185,000	Dominican Republic International Bond 6.5% 15/02/2048	USD	188,008	0.06
1,200,000	Dominican Republic International Bond 6.6% 28/01/2024	USD	1,311,012	0.40
1,505,000	Dominican Republic International Bond 6.85% 27/01/2045	USD	1,587,790	0.49
1,650,000	Dominican Republic International Bond 6.875% 29/01/2026	USD	1,830,890	0.57

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds: 91.33% (31 May 2018: 93.55%) (Continued)			
	Dominican Republic: 2.51% (31 May 2018: 3.76%) (Continued)			
	Government Bonds: 2.51% (31 May 2018: 3.76%) (Continued)			
970,000	Dominican Republic International Bond 7.45% 30/04/2044	USD	1,086,409	0.33
	Total Dominican Republic		8,131,906	2.51
	Ecuador: 1.93% (31 May 2018: 1.85%)			
	Government Bonds: 1.93% (31 May 2018: 1.85%)			
1,240,000	Ecuador Government International Bond 7.875% 23/01/2028	USD	1,186,990	0.37
965,000	Ecuador Government International Bond 7.95% 20/06/2024	USD	978,278	0.30
200,000	Ecuador Government International Bond 8.75% 02/06/2023	USD	213,002	0.07
820,000	Ecuador Government International Bond 8.875% 23/10/2027	USD	827,593	0.25
240,000	Ecuador Government International Bond 9.625% 02/06/2027	USD	251,402	0.08
1,505,000	Ecuador Government International Bond 9.65% 13/12/2026	USD	1,584,028	0.49
240,000	Ecuador Government International Bond 10.75% 28/03/2022	USD	267,300	0.08
850,000	Ecuador Government International Bond 10.75% 31/01/2029	USD	940,313	0.29
	Total Ecuador		6,248,906	1.93
	Egypt: 3.02% (31 May 2018: 3.01%)			
	Government Bonds: 3.02% (31 May 2018: 3.01%)			
230,000	Egypt Government International Bond 4.75% 11/04/2025	EUR	252,231	0.08
450,000	Egypt Government International Bond 5.625% 16/04/2030	EUR	461,314	0.14
200,000	Egypt Government International Bond 5.875% 11/06/2025	USD	194,310	0.06
400,000	Egypt Government International Bond 6.125% 31/01/2022	USD	405,236	0.12
250,000	Egypt Government International Bond 6.2004% 01/03/2024	USD	252,245	0.08
460,000	Egypt Government International Bond 6.375% 11/04/2031	EUR	490,369	0.15
2,230,000	Egypt Government International Bond 6.588% 21/02/2028	USD	2,128,618	0.66
485,000	Egypt Government International Bond 7.5% 31/01/2027	USD	494,363	0.15
1,830,000	Egypt Government International Bond 7.6003% 01/03/2029	USD	1,832,106	0.57

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 91.33% (31 May 2018: 93.55%) (Continued)				
Egypt: 3.02% (31 May 2018: 3.01%) (Continued)				
Government Bonds: 3.02% (31 May 2018: 3.01%) (Continued)				
765,000	Egypt Government International Bond 7.903% 21/02/2048	USD	717,938	0.22
1,865,000	Egypt Government International Bond 8.5% 31/01/2047	USD	1,838,010	0.57
705,000	Egypt Government International Bond 8.7002% 01/03/2049	USD	703,528	0.22
Total Egypt			9,770,268	3.02
El Salvador: 0.29% (31 May 2018: 0.97%)				
Government Bonds: 0.29% (31 May 2018: 0.97%)				
155,000	El Salvador Government International Bond 5.875% 30/01/2025	USD	150,545	0.05
155,000	El Salvador Government International Bond 6.375% 18/01/2027	USD	150,158	0.05
100,000	El Salvador Government International Bond 7.625% 01/02/2041	USD	100,126	0.03
210,000	El Salvador Government International Bond 7.65% 15/06/2035	USD	212,627	0.07
135,000	El Salvador Government International Bond 7.75% 24/01/2023	USD	142,258	0.04
100,000	El Salvador Government International Bond 8.25% 10/04/2032	USD	107,251	0.03
55,000	El Salvador Government International Bond 8.625% 28/02/2029	USD	60,707	0.02
Total El Salvador			923,672	0.29
Ethiopia: 0.48% (31 May 2018: 0.16%)				
Government Bonds: 0.48% (31 May 2018: 0.16%)				
1,530,000	Ethiopia International Bond 6.625% 11/12/2024	USD	1,549,654	0.48
Total Ethiopia			1,549,654	0.48
Gabon: 0.61% (31 May 2018: 0.41%)				
Government Bonds: 0.61% (31 May 2018: 0.41%)				
685,000	Gabon Government International Bond 6.375% 12/12/2024	USD	656,110	0.20
1,360,000	Gabon Government International Bond 6.95% 16/06/2025	USD	1,315,773	0.41
Total Gabon			1,971,883	0.61

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 91.33% (31 May 2018: 93.55%) (Continued)				
Georgia: 0.00% (31 May 2018: 0.05%)				
Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2018: 0.05%)				
Ghana: 1.13% (31 May 2018: 1.26%)				
Government Bonds: 1.13% (31 May 2018: 1.26%)				
285,000	Ghana Government International Bond 7.875% 07/08/2023	USD	299,957	0.09
580,000	Ghana Government International Bond 7.875% 26/03/2027	USD	581,392	0.18
200,000	Ghana Government International Bond 8.125% 18/01/2026 - Ireland	USD	206,170	0.06
970,000	Ghana Government International Bond 8.125% 26/03/2032	USD	932,432	0.29
1,490,000	Ghana Government International Bond 8.627% 16/06/2049	USD	1,386,645	0.43
260,000	Ghana Government International Bond 8.95% 26/03/2051	USD	247,905	0.08
Total Ghana			3,654,501	1.13
Greece: 0.93% (31 May 2018: 0.00%)				
Government Bonds: 0.93% (31 May 2018: 0.00%)				
820,000	Hellenic Republic Government Bond 3.45% 02/04/2024	EUR	986,389	0.30
1,130,000	Hellenic Republic Government Bond 3.5% 30/01/2023	EUR	1,349,268	0.42
555,000	Hellenic Republic Government Bond 4.375% 01/08/2022	EUR	675,238	0.21
Total Greece			3,010,895	0.93
Guatemala: 0.27% (31 May 2018: 0.16%)				
Government Bonds: 0.27% (31 May 2018: 0.16%)				
240,000	Guatemala Government Bond 4.375% 05/06/2027	USD	231,720	0.07
220,000	Guatemala Government Bond 4.5% 03/05/2026	USD	215,877	0.07
440,000	Guatemala Government Bond 4.9% 01/06/2030	USD	438,502	0.13
Total Guatemala			886,099	0.27
Honduras: 0.40% (31 May 2018: 0.35%)				
Government Bonds: 0.40% (31 May 2018: 0.35%)				
980,000	Honduras Government International Bond 6.25% 19/01/2027	USD	1,035,135	0.32
240,000	Honduras Government International Bond 7.5% 15/03/2024	USD	262,502	0.08
Total Honduras			1,297,637	0.40

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 91.33% (31 May 2018: 93.55%) (Continued)				
Hong Kong: 0.59% (31 May 2018: 0.00%)				
Corporate Bonds: 0.59% (31 May 2018: 0.00%)				
1,885,000	CNAC HK Synbridge Co Ltd 5% 05/05/2020†	USD	1,914,792	0.59
Total Hong Kong			1,914,792	0.59
Hungary: 4.02% (31 May 2018: 4.21%)				
Government Bonds: 4.02% (31 May 2018: 4.21%)				
2,694,000	Hungary Government International Bond 5.375% 21/02/2023	USD	2,926,797	0.90
756,000	Hungary Government International Bond 5.375% 25/03/2024	USD	837,572	0.26
74,000	Hungary Government International Bond 5.375% 21/02/2023 - England	USD	80,395	0.02
2,214,000	Hungary Government International Bond 5.75% 22/11/2023	USD	2,472,101	0.76
5,062,000	Hungary Government International Bond 6.375% 29/03/2021 - United States of America	USD	5,392,194	1.67
860,000	Hungary Government International Bond 7.625% 29/03/2041	USD	1,318,502	0.41
Total Hungary			13,027,561	4.02
India: 0.33% (31 May 2018: 0.00%)				
Corporate Bonds: 0.33% (31 May 2018: 0.00%)				
255,000	JSW Steel Ltd 5.25% 13/04/2022	USD	257,841	0.08
240,000	JSW Steel Ltd 5.95% 18/04/2024	USD	242,210	0.07
550,000	State Bank of India 4.375% 24/01/2024	USD	570,410	0.18
Total India			1,070,461	0.33
Indonesia: 3.05% (31 May 2018: 3.19%)				
Corporate Bonds: 0.60% (31 May 2018: 0.80%)				
250,000	Indonesia Asahan Aluminium Tbk PT 6.53% 15/11/2028	USD	282,796	0.09
255,000	Pertamina Persero PT 5.625% 20/05/2043	USD	265,291	0.08
430,000	Pertamina Persero PT 6.45% 30/05/2044	USD	492,430	0.15
360,000	Perusahaan Listrik Negara PT 4.125% 15/05/2027	USD	355,927	0.11
240,000	Perusahaan Listrik Negara PT 5.25% 15/05/2047	USD	236,296	0.07
280,000	Perusahaan Listrik Negara PT 5.45% 21/05/2028	USD	302,495	0.10
Government Bonds: 2.45% (31 May 2018: 2.39%)				
915,000	Indonesia Government International Bond 3.7% 08/01/2022	USD	929,465	0.29
600,000	Indonesia Government International Bond 4.1% 24/04/2028	USD	616,222	0.19

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 91.33% (31 May 2018: 93.55%) (Continued)				
Indonesia: 3.05% (31 May 2018: 3.19%) (Continued)				
Government Bonds: 2.45% (31 May 2018: 2.39%) (Continued)				
240,000	Indonesia Government International Bond 4.125% 15/01/2025	USD	248,293	0.08
1,017,000	Indonesia Government International Bond 4.35% 08/01/2027	USD	1,059,163	0.32
210,000	Indonesia Government International Bond 4.625% 15/04/2043	USD	213,955	0.07
2,370,000	Indonesia Government International Bond 4.75% 08/01/2026	USD	2,524,282	0.78
260,000	Indonesia Government International Bond 4.75% 11/02/2029	USD	280,236	0.09
790,000	Indonesia Government International Bond 5.125% 15/01/2045	USD	857,777	0.26
423,000	Indonesia Government International Bond 5.25% 08/01/2047	USD	468,659	0.14
390,000	Indonesia Government International Bond 5.375% 17/10/2023	USD	422,572	0.13
309,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.15% 29/03/2027	USD	314,562	0.10
Total Indonesia			9,870,421	3.05
Iraq: 0.32% (31 May 2018: 0.25%)				
Government Bonds: 0.32% (31 May 2018: 0.25%)				
542,000	Iraq International Bond 5.8% 15/01/2028	USD	510,493	0.16
540,000	Iraq International Bond 6.752% 09/03/2023	USD	538,558	0.16
Total Iraq			1,049,051	0.32
Ireland: 0.00% (31 May 2018: 0.78%)				
Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2018: 0.72%)				
Government Bonds: 0.00% (31 May 2018: 0.06%)				
Israel: 0.94% (31 May 2018: 0.55%)				
Corporate Bonds: 0.94% (31 May 2018: 0.43%)				
165,000	Delek & Avner Tamar Bond Ltd 5.082% 30/12/2023	USD	170,012	0.05
115,000	Delek & Avner Tamar Bond Ltd 5.412% 30/12/2025	USD	118,972	0.04
1,685,000	Israel Electric Corp Ltd 4.25% 14/08/2028	USD	1,741,953	0.54

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds: 91.33% (31 May 2018: 93.55%) (Continued)			
	Israel: 0.94% (31 May 2018: 0.55%) (Continued)			
	Corporate Bonds: 0.94% (31 May 2018: 0.43%) (Continued)			
945,000	Israel Electric Corp Ltd 5% 12/11/2024	USD	1,016,820	0.31
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2018: 0.12%)			
	Total Israel		3,047,757	0.94
	Ivory Coast: 0.91% (31 May 2018: 2.56%)			
	Government Bonds: 0.91% (31 May 2018: 2.56%)			
435,000	Ivory Coast Government International Bond 5.25% 22/03/2030	EUR	449,926	0.14
1,030,000	Ivory Coast Government International Bond 5.375% 23/07/2024	USD	998,843	0.31
321,275	Ivory Coast Government International Bond 5.75% 31/12/2032	USD	295,937	0.09
500,000	Ivory Coast Government International Bond 6.125% 15/06/2033	USD	439,412	0.14
345,000	Ivory Coast Government International Bond 6.375% 03/03/2028	USD	325,541	0.10
420,000	Ivory Coast Government International Bond 6.625% 22/03/2048	EUR	428,717	0.13
	Total Ivory Coast		2,938,376	0.91
	Jamaica: 0.70% (31 May 2018: 0.59%)			
	Government Bonds: 0.70% (31 May 2018: 0.59%)			
320,000	Jamaica Government International Bond 6.75% 28/04/2028	USD	357,203	0.11
90,000	Jamaica Government International Bond 7.625% 09/07/2025	USD	102,995	0.03
870,000	Jamaica Government International Bond 7.875% 28/07/2045	USD	1,048,359	0.32
630,000	Jamaica Government International Bond 8% 15/03/2039	USD	762,306	0.24
	Total Jamaica		2,270,863	0.70
	Jordan: 0.69% (31 May 2018: 0.76%)			
	Government Bonds: 0.69% (31 May 2018: 0.76%)			
600,000	Jordan Government International Bond 5.75% 31/01/2027	USD	587,625	0.18
505,000	Jordan Government International Bond 6.125% 29/01/2026	USD	509,103	0.16

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds: 91.33% (31 May 2018: 93.55%) (Continued)			
	Jordan: 0.69% (31 May 2018: 0.76%) (Continued)			
	Government Bonds: 0.69% (31 May 2018: 0.76%) (Continued)			
1,180,000	Jordan Government International Bond 7.375% 10/10/2047	USD	1,128,951	0.35
	Total Jordan		2,225,679	0.69
	Kazakhstan: 1.60% (31 May 2018: 1.70%)			
	Corporate Bonds: 1.12% (31 May 2018: 1.46%)			
275,000	Development Bank of Kazakhstan JSC 4.125% 10/12/2022	USD	278,296	0.09
755,000	KazMunayGas National Co JSC 4.75% 19/04/2027	USD	793,056	0.24
1,410,000	KazMunayGas National Co JSC 5.75% 19/04/2047	USD	1,505,880	0.47
916,000	KazMunayGas National Co JSC 6.375% 24/10/2048	USD	1,037,288	0.32
	Government Bonds: 0.48% (31 May 2018: 0.24%)			
100,000	Kazakhstan Government International Bond 2.375% 09/11/2028	EUR	117,199	0.03
1,050,000	Kazakhstan Government International Bond 5.125% 21/07/2025	USD	1,156,804	0.36
215,000	Kazakhstan Government International Bond 6.5% 21/07/2045	USD	280,881	0.09
	Total Kazakhstan		5,169,404	1.60
	Kenya: 0.84% (31 May 2018: 1.11%)			
	Government Bonds: 0.84% (31 May 2018: 1.11%)			
440,000	Kenya Government International Bond 6.875% 24/06/2024	USD	449,933	0.14
850,000	Kenya Government International Bond 7% 22/05/2027	USD	837,556	0.26
850,000	Kenya Government International Bond 8% 22/05/2032	USD	832,108	0.26
635,000	Kenya Government International Bond 8.25% 28/02/2048	USD	600,584	0.18
	Total Kenya		2,720,181	0.84
	Lebanon: 0.85% (31 May 2018: 1.69%)			
	Government Bonds: 0.85% (31 May 2018: 1.69%)			
410,000	Lebanon Government International Bond 5.45% 28/11/2019	USD	404,449	0.12
260,000	Lebanon Government International Bond 5.8% 14/04/2020	USD	252,909	0.08
210,000	Lebanon Government International Bond 6% 27/01/2023	USD	175,922	0.05
185,000	Lebanon Government International Bond 6.1% 04/10/2022	USD	158,228	0.05

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds: 91.33% (31 May 2018: 93.55%) (Continued)			
	Lebanon: 0.85% (31 May 2018: 1.69%) (Continued)			
	Government Bonds: 0.85% (31 May 2018: 1.69%) (Continued)			
235,000	Lebanon Government International Bond 6.2% 26/02/2025	USD	186,271	0.06
168,000	Lebanon Government International Bond 6.25% 04/11/2024	USD	134,130	0.04
50,000	Lebanon Government International Bond 6.375% 09/03/2020	USD	49,183	0.02
145,000	Lebanon Government International Bond 6.6% 27/11/2026	USD	113,523	0.03
240,000	Lebanon Government International Bond 6.65% 22/04/2024	USD	196,337	0.06
805,000	Lebanon Government International Bond 6.65% 03/11/2028	USD	616,433	0.19
235,000	Lebanon Government International Bond 6.75% 29/11/2027	USD	181,085	0.06
296,000	Lebanon Government International Bond 8.25% 12/04/2021	USD	281,581	0.09
	Total Lebanon		2,750,051	0.85
	Lithuania: 0.09% (31 May 2018: 0.00%)			
	Government Bonds: 0.09% (31 May 2018: 0.00%)			
270,000	Lithuania Government International Bond 6.625% 01/02/2022	USD	296,933	0.09
	Total Lithuania		296,933	0.09
	Luxembourg: 0.78% (31 May 2018: 1.05%)			
	Corporate Bonds: 0.78% (31 May 2018: 1.05%)			
500,000	Atento Luxco 1 SA 6.125% 10/08/2022	USD	503,750	0.15
500,000	CSN Resources SA 7.625% 17/04/2026	USD	503,288	0.15
200,000	Evraz Group SA 8.25% 28/01/2021	USD	214,100	0.07
250,000	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 5.999% 23/01/2021	USD	260,927	0.08
220,000	Millicom International Cellular SA 6.25% 25/03/2029	USD	230,815	0.07
200,000	Millicom International Cellular SA 6.625% 15/10/2026	USD	216,500	0.07
400,000	Minerva Luxembourg SA 5.875% 19/01/2028	USD	374,500	0.12
200,000	Rumo Luxembourg Sarl 7.375% 09/02/2024	USD	215,000	0.07
	Total Luxembourg		2,518,880	0.78

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 91.33% (31 May 2018: 93.55%) (Continued)				
Macedonia: 0.31% (31 May 2018: 0.00%)				
Government Bonds: 0.31% (31 May 2018: 0.00%)				
850,000	North Macedonia Government International Bond 3.975% 24/07/2021	EUR	1,000,996	0.31
Total Macedonia			1,000,996	0.31
Malaysia: 0.37% (31 May 2018: 0.16%)				
Corporate Bonds: 0.37% (31 May 2018: 0.16%)				
25,000	Malaysia Sovereign Sukuk Bhd 4.236% 22/04/2045	USD	28,473	0.01
496,000	Malaysia Sukuk Global Bhd 3.179% 27/04/2026	USD	504,172	0.15
660,000	Petronas Capital Ltd 3.5% 18/03/2025	USD	679,946	0.21
Total Malaysia			1,212,591	0.37
Mauritius: 0.06% (31 May 2018: 0.00%)				
Corporate Bonds: 0.06% (31 May 2018: 0.00%)				
200,000	Azure Power Energy Ltd 5.5% 03/11/2022	USD	196,840	0.06
Total Mauritius			196,840	0.06
Mexico: 2.62% (31 May 2018: 2.31%)				
Corporate Bonds: 1.72% (31 May 2018: 2.21%)				
170,000	Banco Nacional de Comercio Exterior SNC/Cayman Islands FRN 11/08/2026	USD	168,147	0.05
130,000	Comision Federal de Electricidad 4.75% 23/02/2027	USD	132,925	0.04
550,000	Mexico City Airport Trust 4.25% 31/10/2026	USD	545,050	0.17
455,000	Petroleos Mexicanos 5.5% 27/06/2044	USD	369,237	0.11
330,000	Petroleos Mexicanos 6.375% 23/01/2045	USD	291,604	0.09
430,000	Petroleos Mexicanos 6.5% 13/03/2027	USD	433,526	0.13
365,000	Petroleos Mexicanos 6.5% 23/01/2029	USD	359,901	0.11
300,000	Petroleos Mexicanos 6.5% 02/06/2041	USD	271,875	0.08
565,000	Petroleos Mexicanos 6.625% 15/06/2035	USD	532,626	0.17
2,592,000	Petroleos Mexicanos 6.75% 21/09/2047	USD	2,349,389	0.73
115,000	Petroleos Mexicanos 6.875% 04/08/2026	USD	119,772	0.04
Government Bonds: 0.76% (31 May 2018: 0.10%)				
205,000	Mexico Government International Bond 3.6% 30/01/2025	USD	206,538	0.06
1,080,000	Mexico Government International Bond 4.125% 21/01/2026	USD	1,108,755	0.34
165,000	Mexico Government International Bond 4.35% 15/01/2047	USD	155,308	0.05
335,000	Mexico Government International Bond 4.5% 22/04/2029	USD	348,236	0.11

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds: 91.33% (31 May 2018: 93.55%) (Continued)			
	Mexico: 2.62% (31 May 2018: 2.31%) (Continued)			
	Government Bonds: 0.76% (31 May 2018: 0.10%) (Continued)			
210,000	Mexico Government International Bond 4.75% 08/03/2044	USD	208,215	0.06
430,000	Mexico Government International Bond 5.75% 12/10/2110	USD	443,979	0.14
	Government Sponsored Agencies: 0.14% (31 May 2018: 0.00%)			
195,000	Petroleos Mexicanos 5.35% 12/02/2028	USD	182,132	0.06
270,000	Petroleos Mexicanos 6.5% 23/01/2029	USD	266,228	0.08
	Total Mexico		8,493,443	2.62
	Mongolia: 0.28% (31 May 2018: 0.44%)			
	Government Bonds: 0.28% (31 May 2018: 0.44%)			
125,000	Mongolia Government International Bond 5.125% 05/12/2022	USD	123,629	0.04
165,000	Mongolia Government International Bond 5.625% 01/05/2023	USD	163,849	0.05
270,000	Mongolia Government International Bond 8.75% 09/03/2024	USD	298,757	0.09
105,000	Mongolia Government International Bond 10.875% 06/04/2021	USD	115,710	0.03
200,000	Mongolia Government International Bond 10.875% 06/04/2021	USD	220,400	0.07
	Total Mongolia		922,345	0.28
	Morocco: 2.09% (31 May 2018: 2.18%)			
	Corporate Bonds: 0.97% (31 May 2018: 0.88%)			
1,844,000	OCP SA 4.5% 22/10/2025	USD	1,875,238	0.57
1,190,000	OCP SA 5.625% 25/04/2024	USD	1,274,637	0.40
	Government Bonds: 1.12% (31 May 2018: 1.30%)			
765,000	Morocco Government International Bond 3.5% 19/06/2024	EUR	962,674	0.30
1,727,000	Morocco Government International Bond 4.25% 11/12/2022	USD	1,790,683	0.55
380,000	Morocco Government International Bond 5.5% 11/12/2042	USD	414,792	0.13

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds: 91.33% (31 May 2018: 93.55%) (Continued)			
	Morocco: 2.09% (31 May 2018: 2.18%) (Continued)			
	Government Bonds: 1.12% (31 May 2018: 1.30%) (Continued)			
425,000	Morocco Government International Bond 5.5% 11/12/2042	USD	463,912	0.14
	Total Morocco		6,781,936	2.09
	Mozambique: 0.36% (31 May 2018: 0.26%)			
	Government Bonds: 0.36% (31 May 2018: 0.26%)			
1,237,000	Mozambique International Bond 10.5% 18/01/2023	USD	1,149,792	0.36
	Total Mozambique		1,149,792	0.36
	Namibia: 0.10% (31 May 2018: 0.08%)			
	Government Bonds: 0.10% (31 May 2018: 0.08%)			
330,000	Namibia International Bonds 5.25% 29/10/2025	USD	321,818	0.10
	Total Namibia		321,818	0.10
	Netherlands: 0.74% (31 May 2018: 1.05%)			
	Corporate Bonds: 0.74% (31 May 2018: 1.05%)			
600,000	Braskem Netherlands Finance BV 4.5% 10/01/2028	USD	584,250	0.18
265,000	Greenko Dutch BV 5.25% 24/07/2024	USD	254,050	0.08
525,000	Minejesa Capital BV 4.625% 10/08/2030	USD	511,141	0.16
400,000	Minejesa Capital BV 5.625% 10/08/2037	USD	397,458	0.12
655,000	Petrobras Global Finance BV 5.75% 01/02/2029	USD	662,434	0.20
	Total Netherlands		2,409,333	0.74
	Nigeria: 1.51% (31 May 2018: 1.96%)			
	Government Bonds: 1.51% (31 May 2018: 1.96%)			
1,785,000	Nigeria Government International Bond 6.5% 28/11/2027	USD	1,693,305	0.52
245,000	Nigeria Government International Bond 7.143% 23/02/2030	USD	234,645	0.07
435,000	Nigeria Government International Bond 7.625% 21/11/2025	USD	456,706	0.14
485,000	Nigeria Government International Bond 7.625% 28/11/2047	USD	439,037	0.14
2,090,000	Nigeria Government International Bond 7.875% 16/02/2032 'RECS'	USD	2,063,582	0.64
	Total Nigeria		4,887,275	1.51

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 91.33% (31 May 2018: 93.55%) (Continued)				
Oman: 0.89% (31 May 2018: 2.79%)				
Government Bonds: 0.89% (31 May 2018: 2.79%)				
830,000	Oman Government International Bond 3.625% 15/06/2021	USD	811,118	0.25
485,000	Oman Government International Bond 4.75% 15/06/2026	USD	436,226	0.14
1,320,000	Oman Government International Bond 6.5% 08/03/2047	USD	1,098,936	0.34
625,000	Oman Government International Bond 6.75% 17/01/2048	USD	531,854	0.16
Total Oman			2,878,134	0.89
Pakistan: 0.45% (31 May 2018: 0.25%)				
Corporate Bonds: 0.15% (31 May 2018: 0.00%)				
480,000	Second Pakistan International Sukuk Co Ltd 6.75% 03/12/2019	USD	484,769	0.15
Government Bonds: 0.30% (31 May 2018: 0.25%)				
280,000	Pakistan Government International Bond 6.875% 05/12/2027	USD	272,161	0.08
645,000	Pakistan Government International Bond 8.25% 15/04/2024	USD	688,355	0.22
Total Pakistan			1,445,285	0.45
Panama: 1.59% (31 May 2018: 0.38%)				
Corporate Bonds: 0.09% (31 May 2018: 0.08%)				
240,000	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA 6% 18/11/2048	USD	273,480	0.09
Government Bonds: 1.50% (31 May 2018: 0.30%)				
275,000	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA 5.625% 18/05/2036	USD	298,034	0.09
780,000	Panama Government International Bond 3.75% 17/04/2026	USD	800,288	0.25
1,900,000	Panama Government International Bond 3.875% 17/03/2028	USD	1,992,862	0.62
240,000	Panama Government International Bond 4% 22/09/2024	USD	252,000	0.08
245,000	Panama Government International Bond 4.5% 15/05/2047	USD	265,154	0.08
130,000	Panama Government International Bond 4.5% 16/04/2050	USD	139,612	0.04
910,000	Panama Government International Bond 7.125% 29/01/2026	USD	1,116,980	0.34
Total Panama			5,138,410	1.59

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 91.33% (31 May 2018: 93.55%) (Continued)				
Papua New Guinea: 0.16% (31 May 2018: 0.00%)				
Government Bonds: 0.16% (31 May 2018: 0.00%)				
510,000	Papua New Guinea Government International Bond 8.375% 04/10/2028	USD	533,613	0.16
Total Papua New Guinea			533,613	0.16
Paraguay: 1.73% (31 May 2018: 0.97%)				
Corporate Bonds: 0.06% (31 May 2018: 0.00%)				
200,000	Telefonica Celular del Paraguay SA 5.875% 15/04/2027	USD	206,250	0.06
Government Bonds: 1.67% (31 May 2018: 0.97%)				
1,125,000	Paraguay Government International Bond 4.7% 27/03/2027	USD	1,177,745	0.37
725,000	Paraguay Government International Bond 5% 15/04/2026	USD	770,711	0.24
355,000	Paraguay Government International Bond 5.4% 30/03/2050	USD	372,532	0.12
1,150,000	Paraguay Government International Bond 5.6% 13/03/2048	USD	1,233,352	0.38
1,620,000	Paraguay Government International Bond 6.1% 11/08/2044 - Germany	USD	1,834,667	0.56
Total Paraguay			5,595,257	1.73
People's Republic of China: 0.16% (31 May 2018: 0.13%)				
Corporate Bonds: 0.16% (31 May 2018: 0.13%)				
495,000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd 4.875% 21/09/2025	USD	527,147	0.16
Total People's Republic of China			527,147	0.16
Peru: 1.56% (31 May 2018: 0.73%)				
Corporate Bonds: 0.18% (31 May 2018: 0.22%)				
290,000	Petroleos del Peru SA 4.75% 19/06/2032	USD	299,787	0.09
280,000	Petroleos del Peru SA 5.625% 19/06/2047	USD	300,650	0.09
Government Bonds: 1.38% (31 May 2018: 0.51%)				
675,000	Hunt Oil Co of Peru LLC Sucursal Del Peru 6.375% 06/01/2028	USD	741,656	0.23
1,595,000	Peru LNG Srl 5.375% 22/03/2030	USD	1,699,473	0.53
415,000	Peruvian Government International Bond 4.125% 25/08/2027	USD	456,500	0.14
420,000	Peruvian Government International Bond 5.625% 18/11/2050	USD	552,094	0.17

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 91.33% (31 May 2018: 93.55%) (Continued)				
Peru: 1.56% (31 May 2018: 0.73%) (Continued)				
Government Bonds: 1.38% (31 May 2018: 0.51%) (Continued)				
185,000	Peruvian Government International Bond 6.55% 14/03/2037	USD	252,527	0.08
600,000	Peruvian Government International Bond 7.35% 21/07/2025	USD	755,106	0.23
Total Peru			5,057,793	1.56
Philippines: 1.64% (31 May 2018: 0.00%)				
Government Bonds: 1.64% (31 May 2018: 0.00%)				
1,450,000	Philippine Government International Bond 3% 01/02/2028	USD	1,460,937	0.45
420,000	Philippine Government International Bond 3.7% 01/03/2041	USD	437,544	0.14
2,020,000	Philippine Government International Bond 3.75% 14/01/2029	USD	2,150,492	0.66
220,000	Philippine Government International Bond 4.2% 21/01/2024	USD	233,632	0.07
65,000	Philippine Government International Bond 5.5% 30/03/2026	USD	75,664	0.02
355,000	Philippine Government International Bond 6.375% 15/01/2032	USD	470,519	0.15
175,000	Philippine Government International Bond 6.375% 23/10/2034	USD	235,852	0.07
170,000	Philippine Government International Bond 7.75% 14/01/2031	USD	243,197	0.08
Total Philippines			5,307,837	1.64
Poland: 0.16% (31 May 2018: 0.00%)				
Government Bonds: 0.16% (31 May 2018: 0.00%)				
495,000	Republic of Poland Government International Bond 3% 17/03/2023	USD	502,380	0.16
Total Poland			502,380	0.16
Qatar: 4.28% (31 May 2018: 1.65%)				
Government Bonds: 4.28% (31 May 2018: 1.65%)				
3,620,000	Qatar Government International Bond 2.375% 02/06/2021	USD	3,596,227	1.11
475,000	Qatar Government International Bond 3.25% 02/06/2026	USD	479,763	0.15
230,000	Qatar Government International Bond 3.375% 14/03/2024	USD	235,583	0.07
820,000	Qatar Government International Bond 3.875% 23/04/2023	USD	852,288	0.26

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 91.33% (31 May 2018: 93.55%) (Continued)				
Qatar: 4.28% (31 May 2018: 1.65%) (Continued)				
Government Bonds: 4.28% (31 May 2018: 1.65%) (Continued)				
2,805,000	Qatar Government International Bond 4% 14/03/2029	USD	2,957,976	0.91
1,675,000	Qatar Government International Bond 4.5% 23/04/2028	USD	1,830,800	0.57
225,000	Qatar Government International Bond 4.625% 02/06/2046	USD	245,374	0.08
705,000	Qatar Government International Bond 4.817% 14/03/2049	USD	777,262	0.24
2,521,000	Qatar Government International Bond 5.103% 23/04/2048	USD	2,893,100	0.89
Total Qatar			13,868,373	4.28
Romania: 1.10% (31 May 2018: 0.88%)				
Government Bonds: 1.10% (31 May 2018: 0.88%)				
475,000	Romanian Government International Bond 2% 08/12/2026	EUR	539,958	0.17
745,000	Romanian Government International Bond 2.5% 08/02/2030	EUR	824,388	0.25
350,000	Romanian Government International Bond 2.875% 11/03/2029	EUR	406,703	0.13
1,248,000	Romanian Government International Bond 3.875% 29/10/2035	EUR	1,466,523	0.45
255,000	Romanian Government International Bond 4.625% 03/04/2049	EUR	308,398	0.10
Total Romania			3,545,970	1.10
Russian Federation: 3.77% (31 May 2018: 3.54%)				
Government Bonds: 3.77% (31 May 2018: 3.54%)				
33,815,000	Russian Federal Bond - OFZ 6.9% 23/05/2029	RUB	488,463	0.15
2,800,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.25% 23/06/2027	USD	2,840,141	0.88
2,000,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.375% 21/03/2029	USD	2,030,520	0.63
600,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.75% 27/05/2026	USD	629,286	0.19
2,000,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.1% 28/03/2035	USD	2,091,290	0.65
1,800,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.25% 23/06/2047	USD	1,889,442	0.58
1,600,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.625% 04/04/2042	USD	1,785,849	0.55
400,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.875% 16/09/2043	USD	462,510	0.14
1	Russian Foreign Bond - Eurobond 7.5% 31/03/2030	USD	-	-
Total Russian Federation			12,217,501	3.77

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 91.33% (31 May 2018: 93.55%) (Continued)				
Saudi Arabia: 2.27% (31 May 2018: 1.28%)				
Corporate Bonds: 0.65% (31 May 2018: 0.00%)				
835,000	Saudi Arabian Oil Co 2.75% 16/04/2022†	USD	832,904	0.26
200,000	Saudi Arabian Oil Co 2.875% 16/04/2024†	USD	198,155	0.06
400,000	Saudi Arabian Oil Co 3.5% 16/04/2029	USD	399,560	0.12
675,000	Saudi Arabian Oil Co 4.25% 16/04/2039†	USD	664,288	0.21
Government Bonds: 1.62% (31 May 2018: 1.28%)				
2,075,000	Saudi Government International Bond 4% 17/04/2025	USD	2,167,176	0.67
1,165,000	Saudi Government International Bond 4.375% 16/04/2029	USD	1,232,016	0.38
1,880,000	Saudi Government International Bond 4.5% 26/10/2046	USD	1,866,013	0.57
Total Saudi Arabia			7,360,112	2.27
Senegal: 0.96% (31 May 2018: 1.21%)				
Government Bonds: 0.96% (31 May 2018: 1.21%)				
1,485,000	Senegal Government International Bond 6.25% 23/05/2033	USD	1,359,910	0.42
1,583,000	Senegal Government International Bond 6.75% 13/03/2048	USD	1,379,505	0.43
334,000	Senegal Government International Bond 8.75% 13/05/2021	USD	361,026	0.11
Total Senegal			3,100,441	0.96
Serbia: 0.15% (31 May 2018: 0.45%)				
Government Bonds: 0.15% (31 May 2018: 0.45%)				
455,000	Serbia International Bond 7.25% 28/09/2021	USD	495,263	0.15
Total Serbia			495,263	0.15
Singapore: 0.19% (31 May 2018: 0.00%)				
Corporate Bonds: 0.19% (31 May 2018: 0.00%)				
200,000	LLPL Capital Pte Ltd 6.875% 04/02/2039†	USD	217,764	0.07
400,000	Medco Oak Tree Pte Ltd 7.375% 14/05/2026†	USD	393,796	0.12
Total Singapore			611,560	0.19
South Africa: 1.72% (31 May 2018: 3.10%)				
Corporate Bonds: 0.59% (31 May 2018: 0.62%)				
1,110,000	Eskom Holdings SOC Ltd 5.75% 26/01/2021	USD	1,110,044	0.35

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds: 91.33% (31 May 2018: 93.55%) (Continued)			
	South Africa: 1.72% (31 May 2018: 3.10%) (Continued)			
	Corporate Bonds: 0.59% (31 May 2018: 0.62%) (Continued)			
766,000	Eskom Holdings SOC Ltd 6.75% 06/08/2023	USD	785,902	0.24
	Government Bonds: 1.13% (31 May 2018: 2.48%)			
7,460,000	Republic of South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	ZAR	474,673	0.15
1,035,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.85% 27/09/2027	USD	1,018,388	0.31
343,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.375% 24/07/2044	USD	323,410	0.10
655,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.65% 27/09/2047	USD	630,073	0.19
200,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 16/09/2025	USD	212,710	0.07
140,000	Republic of South Africa Government International Bond 6.25% 08/03/2041	USD	147,082	0.04
835,000	Republic of South Africa Government International Bond 6.3% 22/06/2048	USD	862,852	0.27
	Total South Africa		5,565,134	1.72
	Spain: 0.08% (31 May 2018: 0.00%)			
	Corporate Bonds: 0.08% (31 May 2018: 0.00%)			
250,000	Al Candelaria Spain SLU 7.5% 15/12/2028	USD	264,063	0.08
	Total Spain		264,063	0.08
	Sri Lanka: 2.83% (31 May 2018: 3.59%)			
	Government Bonds: 2.83% (31 May 2018: 3.59%)			
280,000	Sri Lanka Government International Bond 5.75% 18/01/2022	USD	277,583	0.08
385,000	Sri Lanka Government International Bond 5.875% 25/07/2022	USD	380,391	0.12
2,290,000	Sri Lanka Government International Bond 6.2% 11/05/2027	USD	2,119,163	0.66
115,000	Sri Lanka Government International Bond 6.25% 04/10/2020	USD	115,747	0.04
1,535,000	Sri Lanka Government International Bond 6.25% 27/07/2021	USD	1,542,421	0.48
1,495,000	Sri Lanka Government International Bond 6.75% 18/04/2028	USD	1,409,681	0.43
715,000	Sri Lanka Government International Bond 6.85% 14/03/2024	USD	715,716	0.22

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds: 91.33% (31 May 2018: 93.55%) (Continued)			
	Sri Lanka: 2.83% (31 May 2018: 3.59%) (Continued)			
	Government Bonds: 2.83% (31 May 2018: 3.59%) (Continued)			
2,055,000	Sri Lanka Government International Bond 6.85% 03/11/2025 - Singapore	USD	2,014,574	0.62
575,000	Sri Lanka Government International Bond 7.85% 14/03/2029	USD	577,375	0.18
	Total Sri Lanka		9,152,651	2.83
	Supranational: 0.47% (31 May 2018: 0.17%)			
	Government Sponsored Agencies: 0.24% (31 May 2018: 0.00%)			
200,000	African Export-Import Bank 4.125% 20/06/2024	USD	200,950	0.06
300,000,000	International Bank for Reconstruction & Development 7.45% 20/08/2021	IDR	20,981	0.01
8,000,000,000	International Finance Corp 8% 09/10/2023	IDR	569,275	0.17
	Supranational: 0.23% (31 May 2018: 0.17%)			
64,400,000	International Finance Corp 0% 22/02/2038	MXN	734,911	0.23
	Total Supranational		1,526,117	0.47
	Suriname: 0.03% (31 May 2018: 0.03%)			
	Government Bonds: 0.03% (31 May 2018: 0.03%)			
110,000	Suriname Government International Bond 9.25% 26/10/2026	USD	101,475	0.03
	Total Suriname		101,475	0.03
	Tajikistan: 0.06% (31 May 2018: 0.11%)			
	Government Bonds: 0.06% (31 May 2018: 0.11%)			
200,000	Republic of Tajikistan International Bond 7.125% 14/09/2027	USD	187,064	0.06
	Total Tajikistan		187,064	0.06
	Tunisia: 0.73% (31 May 2018: 0.50%)			
	Government Bonds: 0.73% (31 May 2018: 0.50%)			
1,095,000	Banque Centrale de Tunisie International Bond 5.625% 17/02/2024	EUR	1,170,593	0.36
525,000	Banque Centrale de Tunisie International Bond 5.75% 30/01/2025	USD	467,190	0.15

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds: 91.33% (31 May 2018: 93.55%) (Continued)			
	Tunisia: 0.73% (31 May 2018: 0.50%) (Continued)			
	Government Bonds: 0.73% (31 May 2018: 0.50%) (Continued)			
640,000	Banque Centrale de Tunisie International Bond 6.75% 31/10/2023	EUR	709,882	0.22
	Total Tunisia		2,347,665	0.73
	Turkey: 3.80% (31 May 2018: 3.20%)			
	Corporate Bonds: 0.07% (31 May 2018: 0.37%)			
275,000	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO 5.75% 30/01/2023	USD	237,362	0.07
	Government Bonds: 3.63% (31 May 2018: 2.83%)			
290,000	Export Credit Bank of Turkey 5.375% 08/02/2021	USD	277,892	0.09
455,000	Turkey Government International Bond 4.625% 31/03/2025	EUR	479,856	0.15
255,000	Turkey Government International Bond 4.875% 09/10/2026	USD	217,721	0.07
505,000	Turkey Government International Bond 4.875% 09/10/2026	USD	431,173	0.13
300,000	Turkey Government International Bond 5.125% 25/03/2022	USD	284,985	0.09
550,000	Turkey Government International Bond 5.125% 17/02/2028	USD	465,118	0.14
620,000	Turkey Government International Bond 5.2% 16/02/2026	EUR	662,681	0.20
2,720,000	Turkey Government International Bond 5.625% 30/03/2021	USD	2,682,268	0.83
975,000	Turkey Government International Bond 5.75% 22/03/2024	USD	905,682	0.28
1,285,000	Turkey Government International Bond 5.75% 11/05/2047	USD	1,004,098	0.31
1,290,000	Turkey Government International Bond 5.75% 11/05/2047	USD	1,008,005	0.31
725,000	Turkey Government International Bond 6% 25/03/2027	USD	653,089	0.20
463,000	Turkey Government International Bond 6% 14/01/2041	USD	377,436	0.12
455,000	Turkey Government International Bond 6.25% 26/09/2022	USD	442,936	0.14
305,000	Turkey Government International Bond 6.625% 17/02/2045	USD	261,335	0.08
375,000	Turkey Government International Bond 6.875% 17/03/2036	USD	335,717	0.10
100,000	Turkey Government International Bond 7% 05/06/2020	USD	101,416	0.03
957,000	Turkey Government International Bond 7.25% 23/12/2023	USD	942,346	0.30

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds: 91.33% (31 May 2018: 93.55%) (Continued)			
	Turkey: 3.80% (31 May 2018: 3.20%) (Continued)			
	Government Bonds: 3.63% (31 May 2018: 2.83%) (Continued)			
205,000	Turkey Government International Bond 7.375% 05/02/2025	USD	201,731	0.06
	Government Sponsored Agencies: 0.10% (31 May 2018: 0.00%)			
330,000	Export Credit Bank of Turkey 8.25% 24/01/2024	USD	324,476	0.10
	Total Turkey		12,297,323	3.80
	Ukraine: 2.08% (31 May 2018: 2.79%)			
	Government Bonds: 2.08% (31 May 2018: 2.79%)			
3,082,000	Ukraine Government International Bond 7.375% 25/09/2032	USD	2,744,814	0.85
230,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2020	USD	232,262	0.07
647,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2021	USD	649,905	0.20
305,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2022	USD	305,531	0.10
636,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2023	USD	622,297	0.19
195,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2024	USD	187,374	0.06
215,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2025	USD	204,429	0.06
470,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2026	USD	443,036	0.14
235,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2027	USD	219,619	0.07
1,100,000	Ukraine Government International Bond 8.994% 01/02/2024	USD	1,109,625	0.34
	Total Ukraine		6,718,892	2.08
	United Arab Emirates: 0.89% (31 May 2018: 1.95%)			
	Government Bonds: 0.89% (31 May 2018: 1.95%)			
200,000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC 3.65% 02/11/2029	USD	205,360	0.06
370,000	Abu Dhabi National Energy Co PJSC 3.625% 22/06/2021	USD	374,751	0.12
600,000	Abu Dhabi National Energy Co PJSC 4.875% 23/04/2030	USD	645,312	0.20
300,000	Acwa Power Management And Investments One Ltd 5.95% 15/12/2039	USD	309,059	0.09

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds: 91.33% (31 May 2018: 93.55%) (Continued)			
	United Arab Emirates: 0.89% (31 May 2018: 1.95%) (Continued)			
	Government Bonds: 0.89% (31 May 2018: 1.95%) (Continued)			
909,000	Emirate of Dubai Government International Bonds 5.25% 30/01/2043	USD	962,754	0.30
400,000	Oztel Holdings SPC Ltd 6.625% 24/04/2028	USD	388,744	0.12
	Total United Arab Emirates		2,885,980	0.89
	United Kingdom: 0.19% (31 May 2018: 0.65%)			
	Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2018: 0.37%)			
	Government Bonds: 0.19% (31 May 2018: 0.28%)			
605,000	Ukreximbank Via Biz Finance PLC 9.75% 22/01/2025	USD	611,371	0.19
	Total United Kingdom		611,371	0.19
	United States: 0.36% (31 May 2018: 0.09%)			
	Corporate Bonds: 0.36% (31 May 2018: 0.09%)			
195,000	Motiva Enterprises LLC 6.85% 15/01/2040	USD	232,703	0.07
500,000	NBM US Holdings Inc 7% 14/05/2026	USD	517,125	0.16
200,000	SASOL Financing USA LLC 5.875% 27/03/2024	USD	211,640	0.06
200,000	SASOL Financing USA LLC 6.5% 27/09/2028	USD	218,788	0.07
	Total United States		1,180,256	0.36
	Uruguay: 0.50% (31 May 2018: 1.02%)			
	Government Bonds: 0.50% (31 May 2018: 1.02%)			
188,000	Uruguay Government International Bond 4.375% 27/10/2027	USD	197,989	0.06
820,000	Uruguay Government International Bond 4.375% 23/01/2031	USD	860,795	0.27
509,000	Uruguay Government International Bond 5.1% 18/06/2050	USD	548,453	0.17
	Total Uruguay		1,607,237	0.50
	Venezuela: 1.25% (31 May 2018: 1.28%)			
	Corporate Bonds: 0.03% (31 May 2018: 0.03%)			
281,000	Petroleos de Venezuela SA 5.375% 12/04/2027	USD	57,605	0.02
122,000	Petroleos de Venezuela SA 5.5% 12/04/2037	USD	26,840	0.01
	Government Bonds: 1.22% (31 May 2018: 1.25%)			
265,000	Petroleos de Venezuela SA 6% 16/05/2024	USD	55,650	0.02

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 91.33% (31 May 2018: 93.55%) (Continued)				
Venezuela: 1.25% (31 May 2018: 1.28%) (Continued)				
Government Bonds: 1.22% (31 May 2018: 1.25%) (Continued)				
4,120,000	Petroleos de Venezuela SA 6% 15/11/2026	USD	896,100	0.28
282,000	Petroleos de Venezuela SA 8.5% 27/10/2020	USD	252,390	0.08
264,000	Petroleos de Venezuela SA 9% 17/11/2021	USD	68,640	0.02
243,000	Petroleos de Venezuela SA 9.75% 17/05/2035	USD	65,610	0.02
231,000	Petroleos de Venezuela SA 12.75% 17/02/2022	USD	63,779	0.02
169,000	Venezuela Government International Bond 6% 09/12/2020	USD	47,954	0.01
276,000	Venezuela Government International Bond 7% 31/03/2038	USD	77,280	0.02
1,044,000	Venezuela Government International Bond 7.65% 21/04/2025	USD	301,455	0.10
219,000	Venezuela Government International Bond 7.75% 13/10/2019	USD	60,608	0.01
1,454,000	Venezuela Government International Bond 8.25% 13/10/2024	USD	427,112	0.13
1,610,400	Venezuela Government International Bond 9% 07/05/2023	USD	471,042	0.14
292,000	Venezuela Government International Bond 9.25% 15/09/2027	USD	90,520	0.03
1,757,000	Venezuela Government International Bond 9.25% 07/05/2028 - Germany	USD	511,727	0.16
363,000	Venezuela Government International Bond 9.375% 13/01/2034	USD	114,799	0.04
426,000	Venezuela Government International Bond 11.75% 21/10/2026	USD	124,073	0.04
492,000	Venezuela Government International Bond 11.95% 05/08/2031	USD	149,445	0.05
621,000	Venezuela Government International Bond 12.75% 23/08/2022	USD	185,523	0.05
Total Venezuela			4,048,152	1.25
Virgin Islands: 1.31% (31 May 2018: 2.19%)				
Corporate Bonds: 1.25% (31 May 2018: 2.06%)				
650,000	Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd 2.5% 13/09/2022	USD	642,054	0.20
2,105,000	Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd 3.625% 12/04/2027	USD	2,138,863	0.66
945,000	State Grid Overseas Investment 2016 Ltd 2.25% 04/05/2020	USD	942,198	0.29

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds: 91.33% (31 May 2018: 93.55%) (Continued)			
	Virgin Islands: 1.31% (31 May 2018: 2.19%) (Continued)			
	Corporate Bonds: 1.25% (31 May 2018: 2.06%) (Continued)			
305,000	State Grid Overseas Investment 2016 Ltd 4.25% 02/05/2028	USD	326,381	0.10
	Government Bonds: 0.06% (31 May 2018: 0.13%)			
191,600	Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd 6.75% 24/04/2033	USD	189,091	0.06
	Total Virgin Islands		4,238,587	1.31
	Zambia: 0.32% (31 May 2018: 0.69%)			
	Government Bonds: 0.32% (31 May 2018: 0.69%)			
885,000	Zambia Government International Bond 8.5% 14/04/2024	USD	580,743	0.18
200,000	Zambia Government International Bond 8.97% 30/07/2027	USD	131,004	0.04
520,000	Zambia Government International Bond 8.97% 30/07/2027 - London	USD	340,611	0.10
	Total Zambia		1,052,358	0.32
	Total Bonds		295,686,192	91.33
	Accrued Income on Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss: 1.31% (31 May 2018: 1.35%)		4,234,057	1.31
	Investment Funds: 5.41% (31 May 2018: 0.85%)			
	Ireland: 5.41% (31 May 2018: 0.85%)			
161,000	iShares JP Morgan Emerging Markets Bond UCITS ETF	USD	17,524,560	5.41
	Total Investment Funds		17,524,560	5.41
No. of Contracts	Futures Contracts: -0.06% (31 May 2018: -0.10%)	Counterparty	Unrealised Gain/(loss) USD	% of Net Assets
323	US 5 Year Note CBT Future September 2019	Barclays^	218,858	0.07
51	US Ultra CBT Future September 2019	Barclays^	192,862	0.06
34	US Long Bond CBT Future September 2019	Barclays^	77,322	0.02
	Total Fair Value Gains on Open Futures Contracts		489,042	0.15
(28)	US 2 Year Note CBT Future September 2019	Barclays^	(20,648)	(0.01)
(5)	Euro-BUXL 30 Year Bond UX Future June 2019	Barclays^	(82,261)	(0.02)

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

No. of Contracts	Futures Contracts: -0.06% (31 May 2018: -0.10%)	Counterparty	Unrealised Gain/(loss) USD	% of Net Assets
(50)	Euro-BOBL EUX Future June 2019	Barclays^	(83,966)	(0.03)
(42)	Euro-Bund EUX Future June 2019	Barclays^	(226,336)	(0.07)
(173)	US 10 Year Note CBT Future September 2019	Barclays^	(266,250)	(0.08)
Total Fair Value Losses on Open Futures Contracts			(679,461)	(0.21)
Total Futures Contracts			(190,419)	(0.06)

Forward Currency Contracts: -2.10% (31 May 2018: -1.25%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
Bank of America	USD	118,200	EUR	104,000	19/06/2019	2,196	-
Bank of Montreal	USD	1,028,670	NZD	1,500,000	19/06/2019	50,647	0.02
Bank of Montreal	USD	1,011,439	CAD	1,345,000	19/06/2019	16,252	0.01
Barclays^	USD	571,380	EUR	506,000	19/06/2019	6,974	-
Barclays^	ZAR	19,634,000	USD	1,344,150	19/06/2019	2,682	-
Barclays^	USD	53,015	EUR	47,000	19/06/2019	590	-
BNP Paribas	USD	1,494,928	ZAR	21,647,000	19/06/2019	10,010	0.01
Commonwealth Bank	USD	435,591	EUR	386,000	19/06/2019	5,036	-
Commonwealth Bank	USD	465,089	EUR	416,000	19/06/2019	1,071	-
Goldman Sachs	USD	18,160,539	EUR	15,947,000	19/06/2019	372,808	0.12
Goldman Sachs	RUB	33,180,000	USD	499,680	19/06/2019	8,808	-
Goldman Sachs	USD	704,101	ZAR	10,163,000	19/06/2019	6,951	-
Goldman Sachs	PHP	14,530,000	USD	273,120	19/06/2019	5,159	-
Goldman Sachs	EGP	420,000	USD	22,211	9/07/2019	2,705	-
Goldman Sachs	USD	502,796	ZAR	7,300,000	19/06/2019	2,039	-
HSBC Bank	USD	89,248	EUR	78,000	19/06/2019	2,244	-
JP Morgan	USD	779,064	EUR	690,000	19/06/2019	9,418	-
JP Morgan	USD	515,017	RUB	33,180,000	19/06/2019	6,530	-
JP Morgan	USD	236,715	EUR	208,000	19/06/2019	4,706	-
JP Morgan	USD	52,569	EUR	46,000	19/06/2019	1,259	-
Morgan Stanley	USD	1,011,275	AUD	1,430,000	19/06/2019	20,148	0.01
Morgan Stanley	USD	52,969	EUR	47,000	19/06/2019	543	-
Northern Trust	EGP	10,110,000	USD	535,204	19/06/2019	67,263	0.02
Northern Trust	USD	70,975	GBP	55,882	14/06/2019	518	-
Northern Trust	USD	29,186	EUR	26,019	14/06/2019	176	-
Northern Trust	USD	10,618	EUR	9,466	14/06/2019	64	-
Royal Bank of Canada	BRL	2,005,000	USD	501,676	4/09/2019	6,677	-
Royal Bank of Canada	USD	107,502	MXN	2,110,000	19/06/2019	127	-
Standard Chartered	USD	200,436	EUR	178,000	19/06/2019	1,890	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Forward Currency Contracts: -2.10% (31 May 2018: -1.25%) (Continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
UBS~	USD	137,501	GBP	105,350	14/06/2019	4,674	-
UBS~	USD	72,825	GBP	55,798	14/06/2019	2,476	-
UBS~	USD	627,434	EUR	561,773	14/06/2019	1,093	-
UBS~	USD	73,910	GBP	57,975	14/06/2019	815	-
UBS~	USD	76,772	EUR	68,127	14/06/2019	815	-
UBS~	USD	61,276	EUR	54,366	14/06/2019	660	-
UBS~	USD	113,061	GBP	89,159	14/06/2019	648	-
UBS~	USD	224,987	EUR	201,244	14/06/2019	613	-
UBS~	USD	59,158	EUR	52,551	14/06/2019	567	-
UBS~	USD	78,355	EUR	69,780	14/06/2019	555	-
UBS~	USD	49,756	EUR	44,311	14/06/2019	352	-
UBS~	USD	104,399	EUR	93,353	14/06/2019	316	-
UBS~	USD	63,874	GBP	50,417	14/06/2019	308	-
UBS~	USD	16,000	EUR	14,198	14/06/2019	170	-
UBS~	USD	20,388	EUR	18,156	14/06/2019	144	-
UBS~	USD	22,363	EUR	19,972	14/06/2019	96	-
UBS~	USD	12,430	EUR	11,063	14/06/2019	95	-
UBS~	USD	27,763	EUR	24,826	14/06/2019	84	-
UBS~	USD	6,486	EUR	5,755	14/06/2019	70	-
UBS~	GBP	56,970	USD	71,766	14/06/2019	63	-
UBS~	USD	10,118	EUR	9,047	14/06/2019	32	-
UBS~	USD	3,286	EUR	2,929	14/06/2019	20	-
UBS~	USD	640	GBP	492	14/06/2019	19	-
UBS~	USD	975	EUR	868	14/06/2019	7	-
UBS~	USD	67	GBP	51	14/06/2019	2	-
UBS~	USD	132	GBP	104	14/06/2019	1	-
Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts						630,186	0.19

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss USD	% of Net Assets
Bank of America	USD	434,139	BRL	1,775,000	4/06/2019	(19,315)	(0.01)
Barclays^	EUR	4,560	USD	5,098	14/06/2019	(14)	-
Barclays^	EUR	126,000	USD	141,948	19/06/2019	(1,404)	-
Barclays^	EUR	380,000	USD	430,700	19/06/2019	(6,837)	-
Barclays^	TRY	2,655,000	USD	460,789	19/06/2019	(8,763)	-
BNP Paribas	EUR	161,000	USD	181,968	19/06/2019	(2,384)	-
BNP Paribas	ZAR	9,276,000	USD	640,594	19/06/2019	(4,289)	-
BNP Paribas	PLN	1,935,000	USD	509,680	19/06/2019	(5,820)	-
BNP Paribas	PEN	1,970,000	USD	594,161	19/06/2019	(9,731)	-
BNP Paribas	CZK	11,330,000	USD	499,154	19/06/2019	(10,270)	-
BNP Paribas	HUF	142,000,000	USD	513,173	19/06/2019	(25,733)	(0.01)
BNP Paribas	CLP	337,500,000	USD	505,451	19/06/2019	(28,198)	(0.01)
Citibank	USD	603,899	MXN	11,980,000	19/06/2019	(5,748)	-
Goldman Sachs	USD	72,744	PHP	3,870,000	19/06/2019	(1,374)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Forward Currency Contracts: -2.10% (31 May 2018: -1.25%) (Continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss USD	% of Net Assets
Goldman Sachs	EUR	266,000	USD	298,349	19/06/2019	(1,645)	-
Goldman Sachs	EUR	103,000	USD	117,495	19/06/2019	(2,606)	-
Goldman Sachs	USD	110,437	TRY	664,000	19/06/2019	(2,612)	-
Goldman Sachs	ZAR	10,200,000	USD	706,665	19/06/2019	(6,976)	-
Goldman Sachs	USD	331,802	TRY	1,991,000	19/06/2019	(7,175)	-
Goldman Sachs	BRL	3,780,000	USD	1,004,998	4/06/2019	(39,333)	(0.01)
HSBC	EUR	132,000	USD	149,235	19/06/2019	(1,999)	-
JP Morgan	EUR	107,000	USD	120,149	19/06/2019	(798)	-
Morgan Stanley	EUR	183,000	USD	207,685	19/06/2019	(3,562)	-
Morgan Stanley	EUR	245,000	USD	277,566	19/06/2019	(4,286)	-
Morgan Stanley	COP	360,400,000	USD	114,340	19/06/2019	(7,488)	-
Royal Bank of Canada	COP	610,150,000	USD	192,294	19/06/2019	(11,396)	(0.01)
Royal Bank of Canada	COP	610,150,000	USD	192,659	19/06/2019	(11,760)	(0.01)
State Street	EUR	420,000	USD	478,643	19/06/2019	(10,164)	-
UBS	EUR	100,000	USD	113,815	19/06/2019	(2,272)	-
UBS~	GBP	51	USD	67	14/06/2019	(2)	-
UBS~	GBP	697	USD	908	14/06/2019	(30)	-
UBS~	GBP	31,478	USD	39,780	14/06/2019	(92)	-
UBS~	EUR	36,308	USD	40,908	14/06/2019	(427)	-
UBS~	GBP	20,979	USD	27,022	14/06/2019	(572)	-
UBS~	GBP	31,016	USD	40,114	14/06/2019	(1,009)	-
UBS~	EUR	110,673	USD	124,695	14/06/2019	(1,302)	-
UBS~	GBP	74,614	USD	95,555	14/06/2019	(1,481)	-
UBS~	GBP	42,416	USD	55,309	14/06/2019	(1,830)	-
UBS~	EUR	156,564	USD	176,400	14/06/2019	(1,841)	-
UBS~	GBP	45,914	USD	59,773	14/06/2019	(1,884)	-
UBS~	GBP	44,967	USD	58,778	14/06/2019	(2,082)	-
UBS~	GBP	50,866	USD	66,291	14/06/2019	(2,159)	-
UBS~	EUR	253,519	USD	285,640	14/06/2019	(2,982)	-
UBS~	GBP	102,556	USD	133,657	14/06/2019	(4,353)	-
UBS~	GBP	143,662	USD	187,228	14/06/2019	(6,098)	-
UBS~	GBP	410,763	USD	525,576	14/06/2019	(7,683)	-
UBS~	EUR	939,753	USD	1,058,819	14/06/2019	(11,052)	(0.01)
UBS~	EUR	1,328,272	USD	1,496,562	14/06/2019	(15,622)	(0.01)
UBS~	GBP	1,698,530	USD	2,165,393	14/06/2019	(23,873)	(0.01)
UBS~	EUR	2,290,339	USD	2,580,523	14/06/2019	(26,937)	(0.01)
UBS~	EUR	2,837,791	USD	3,197,337	14/06/2019	(33,375)	(0.01)
UBS~	GBP	1,264,291	USD	1,647,695	14/06/2019	(53,667)	(0.02)
UBS~	GBP	1,382,486	USD	1,801,733	14/06/2019	(58,684)	(0.02)
UBS~	GBP	19,272,348	USD	25,063,245	14/06/2019	(764,514)	(0.24)
UBS~	GBP	145,147,734	USD	189,164,656	14/06/2019	(6,161,225)	(1.90)

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Forward Currency Contracts: -2.10% (31 May 2018: -1.25%) (Continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss USD	% of Net Assets
Westpac Banking	EUR	214,000	USD	240,217	19/06/2019	(1,516)	-
Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts						(7,430,244)	(2.29)
Total Forward Currency Contracts						(6,800,058)	(2.10)
						Fair Value USD	% of Net Assets
Total Value of Investments						310,454,332	95.89
Cash and Cash Equivalents*						14,829,220	4.58
Other Net Liabilities						(1,513,571)	(0.47)
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares						323,769,981	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.	88.79
Investment Funds and AIFs.	5.19
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	0.14
OTC financial derivative instruments.	0.19
Other Assets.	5.69
	100.00

*All cash holdings are held with The Northern Trust Company other than USD 1,952,680 held as security by the counterparty to derivatives contracts, Barclays Capital.

^ Related party.

~There are no offsetting agreements with the counterparty.

†Securities representing 2.11% of net assets of the fund are single broker priced.

The Industry Classification Benchmark ("ICB") is jointly owned by FTSE and Dow Jones and has been licensed for use. FTSE and Dow Jones do not accept liability to any person for any loss or damage arising out of any error or omission in ICB.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Property Securities Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Equities: 97.21% (31 May 2018: 94.73%)				
Australia: 5.61% (31 May 2018: 5.21%)				
Real Estate Investment Trusts: 5.61% (31 May 2018: 5.21%)				
118,256	Dexus Property Group Reits	AUD	1,054,896	1.32
225,849	Goodman Group Reits	AUD	2,098,390	2.63
178,501	GPT Group	AUD	712,983	0.89
200,548	Stockland Com	AUD	616,242	0.77
Total Australia			4,482,511	5.61
Bermuda: 0.92% (31 May 2018: 1.79%)				
Real Estate: 0.92% (31 May 2018: 1.79%)				
111,766	Hongkong Land Holdings Ltd Com USD0.10	USD	731,508	0.92
Total Bermuda			731,508	0.92
Canada: 1.48% (31 May 2018: 1.04%)				
Real Estate Investment Trusts: 1.48% (31 May 2018: 1.04%)				
14,866	Allied Properties Real Estate Investment Trust Reits	CAD	534,204	0.67
17,810	Canadian Apartment Properties REIT Reits	CAD	644,936	0.81
Total Canada			1,179,140	1.48
France: 2.13% (31 May 2018: 2.89%)				
Real Estate Investment Trusts: 2.13% (31 May 2018: 2.89%)				
5,738	Gecina SA Reits EUR7.50	EUR	817,810	1.02
15,013	Klepierre SA Reits EUR1.40	EUR	509,755	0.64
2,492	Unibail-Rodamco-Westfield Com EUR0.50	EUR	375,723	0.47
Total France			1,703,288	2.13
Germany: 5.41% (31 May 2018: 5.51%)				
Real Estate: 5.41% (31 May 2018: 5.51%)				
44,355	Deutsche Wohnen SE Com	EUR	2,090,020	2.62
4,705	LEG Immobilien AG Class A Com EUR0.20	EUR	560,741	0.70
13,803	TLG Immobilien AG Class A Com	EUR	404,915	0.51
24,133	Vonovia SE Com NPV	EUR	1,263,818	1.58
Total Germany			4,319,494	5.41

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Property Securities Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Equities: 97.21% (31 May 2018: 94.73%) (Continued)				
Hong Kong: 6.44% (31 May 2018: 4.85%)				
Real Estate: 4.37% (31 May 2018: 2.38%)				
1,041,000	New World Development Co Ltd Com	HKD	1,533,508	1.92
124,000	Sino Land Co Ltd Com	HKD	198,165	0.25
111,000	Sun Hung Kai Properties Ltd Com NPV	HKD	1,756,197	2.20
Real Estate Investment Trusts: 2.07% (31 May 2018: 2.47%)				
138,500	Link Reits	HKD	1,657,379	2.07
Total Hong Kong			5,145,249	6.44
Japan: 9.95% (31 May 2018: 12.70%)				
Real Estate: 5.94% (31 May 2018: 6.50%)				
27,000	Heiwa Real Estate Co Ltd Com	JPY	522,717	0.65
110,100	Leopalace21 Corp Com	JPY	323,480	0.41
101,300	Mitsubishi Estate Co Ltd Com NPV	JPY	1,863,659	2.33
83,900	Mitsui Fudosan Co Ltd Com NPV	JPY	2,034,039	2.55
Real Estate Investment Trusts: 4.01% (31 May 2018: 6.20%)				
93	Daiwa Office Investment Corp Com Reits	JPY	643,698	0.81
313	Industrial & Infrastructure Investment Corp Reits	JPY	375,196	0.47
1,232	Japan Hotel REIT Investment Corp Reits	JPY	1,000,238	1.25
438	Japan Retail Fund Investment Corp Reits	JPY	881,850	1.11
121	Kenedix Retail REIT Corp Reits	JPY	298,558	0.37
2	Tokyu REIT Corp Reits	JPY	3,262	-
Total Japan			7,946,697	9.95
Luxembourg: 0.79% (31 May 2018: 0.82%)				
Real Estate: 0.79% (31 May 2018: 0.82%)				
74,679	Aroundtown SA Com EUR0.01	EUR	633,043	0.79
Total Luxembourg			633,043	0.79
Mexico: 0.49% (31 May 2018: 0.52%)				
Real Estate Investment Trusts: 0.49% (31 May 2018: 0.52%)				
129,650	Macquarie Mexico Real Estate Management SA de CV Reits	MXN	135,127	0.17
77,320	PLA Administradora Industrial S de RL de CV Reits	MXN	117,962	0.15

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Property Securities Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities: 97.21% (31 May 2018: 94.73%) (Continued)			
	Mexico: 0.49% (31 May 2018: 0.52%) (Continued)			
	Real Estate Investment Trusts: 0.49% (31 May 2018: 0.52%) (Continued)			
71,060	Prologis Property Mexico SA de CV Reits	MXN	139,356	0.17
	Total Mexico		392,445	0.49
	Netherlands: 1.48% (31 May 2018: 1.08%)			
	Software: 1.48% (31 May 2018: 1.08%)			
16,070	InterXion Holding NV Com EUR0.10	USD	1,185,243	1.48
	Total Netherlands		1,185,243	1.48
	Norway: 0.67% (31 May 2018: 0.57%)			
	Real Estate: 0.67% (31 May 2018: 0.57%)			
35,927	Entra ASA Com Com NOK1.00	NOK	536,417	0.67
	Total Norway		536,417	0.67
	Singapore: 0.60% (31 May 2018: 2.43%)			
	Holding Companies-Diversified: 0.00% (31 May 2018: 0.40%)			
	Lodging: 0.60% (31 May 2018: 0.71%)			
79,800	City Developments Ltd Com	SGD	476,881	0.60
	Real Estate: 0.00% (31 May 2018: 1.29%)			
	Real Estate Investment Trusts: 0.00% (31 May 2018: 0.03%)			
	Total Singapore		476,881	0.60
	Spain: 2.36% (31 May 2018: 3.09%)			
	Real Estate: 0.00% (31 May 2018: 1.08%)			
	Real Estate Investment Trusts: 2.36% (31 May 2018: 2.01%)			
90,260	Inmobiliaria Colonial SA EUR2.50	EUR	996,509	1.25
66,631	Merlin Properties Socimi SA Reits EUR1.00	EUR	885,063	1.11
	Total Spain		1,881,572	2.36

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Property Securities Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Equities: 97.21% (31 May 2018: 94.73%) (Continued)				
Sweden: 1.84% (31 May 2018: 1.92%)				
Real Estate: 1.84% (31 May 2018: 1.92%)				
26,928	Castellum AB Class A Com SEK0.50	SEK	509,717	0.64
44,009	Faberge AB Class A Com SEK30.82	SEK	658,826	0.82
20,674	Wihlborgs Fastigheter AB Class A Com SEK2.50	SEK	299,883	0.38
Total Sweden			1,468,426	1.84
Thailand: 0.00% (31 May 2018: 0.46%)				
Home Builders: 0.00% (31 May 2018: 0.46%)				
United Kingdom: 4.87% (31 May 2018: 5.05%)				
Real Estate: 1.15% (31 May 2018: 1.16%)				
76,869	UNITE Group PLC GBP25.00	GBP	920,172	1.15
Real Estate Investment Trusts: 3.11% (31 May 2018: 3.29%)				
21,389	Big Yellow Group PLC Reits GBP10.00	GBP	274,574	0.34
33,328	Great Portland Estates PLC Reits GBP0.15	GBP	302,153	0.38
216,761	Segro PLC Reits GBP10.00	GBP	1,905,336	2.39
Storage/Warehousing: 0.61% (31 May 2018: 0.60%)				
60,614	Safestore Holdings PLC Reits GBP0.01	GBP	484,936	0.61
Total United Kingdom			3,887,171	4.87
United States: 52.17% (31 May 2018: 44.80%)				
Lodging: 1.96% (31 May 2018: 2.19%)				
13,402	Extended Stay America Inc USD0.01	USD	229,643	0.29
4,635	Hilton Grand Vacations Inc Com USD0.01	USD	117,845	0.15
13,638	Hilton Worldwide Holdings Inc Class I Com USD0.01	USD	1,219,851	1.52
Real Estate Investment Trusts: 50.21% (31 May 2018: 42.61%)				
14,508	Alexandria Real Estate Equities Inc Reits USD0.01	USD	2,124,479	2.66
36,707	American Homes 4 Rent Class A Reits USD0.01	USD	896,201	1.12
2,095	American Tower Corp Reits USD0.01	USD	437,405	0.55
19,020	Americold Realty Trust	USD	595,231	0.75
27,834	Apartment Investment & Management Co Class A Reits USD0.01	USD	1,390,726	1.74
13,931	AvalonBay Communities Inc Reits USD0.01	USD	2,828,690	3.54
11,257	Boston Properties Inc Reits USD0.01	USD	1,472,978	1.84
7,468	Corporate Office Properties Trust Reits USD0.01	USD	207,946	0.26
3,754	Crown Castle International Corp Reits USD0.01	USD	488,001	0.61

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Property Securities Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Equities: 97.21% (31 May 2018: 94.73%) (Continued)				
United States: 52.17% (31 May 2018: 44.80%) (Continued)				
Real Estate Investment Trusts: 50.21% (31 May 2018: 42.61%) (Continued)				
29,271	CubeSmart Reits USD0.01	USD	987,457	1.24
24,513	Duke Realty Corp Reits USD0.01	USD	737,474	0.92
11,141	EPR Properties Reits USD0.01	USD	870,279	1.09
1,732	Equinix Inc Reits USD0.001	USD	841,336	1.05
7,716	Equity Residential Reits USD0.01	USD	590,853	0.74
8,399	Essential Properties Realty Trust Inc USD0.01	USD	178,479	0.22
6,345	Essex Property Trust Inc Reits USD0.0001	USD	1,851,122	2.32
9,863	Extra Space Storage Inc Reits USD0.01	USD	1,056,722	1.32
11,724	First Industrial Realty Trust Inc Reits USD0.01	USD	406,881	0.51
15,506	HCP Inc Reits USD1.00	USD	491,463	0.62
8,321	Healthcare Realty Trust Inc	USD	268,227	0.34
42,873	Healthcare Trust of America Inc Reits USD0.01	USD	1,234,957	1.55
16,908	Hudson Pacific Properties Inc Class I Reits USD0.01	USD	564,981	0.71
79,455	Invitation Homes Inc Reits USD0.01	USD	2,035,240	2.55
12,760	Kilroy Realty Corp Reits USD0.01	USD	940,795	1.18
19,968	Physicians Realty Trust Reits USD0.01	USD	365,514	0.46
36,210	Prologis Inc Reits USD0.01	USD	2,666,685	3.34
1,927	Public Storage Reits USD0.10	USD	458,366	0.57
18,113	Regency Centers Corp Reits USD0.01	USD	1,195,005	1.50
32,303	Rexford Industrial Realty Inc Class I Reits USD0.01	USD	1,221,215	1.53
24,969	Sabra Health Care REIT Inc USD0.01	USD	481,777	0.60
6,410	Saul Centers Inc Reits USD0.01	USD	344,249	0.43
11,100	Simon Property Group Inc Reits USD0.0001	USD	1,799,421	2.25
16,809	Spirit Realty Capital Inc Reits USD0.01	USD	716,988	0.90
41,629	STORE Capital Corp Reits USD0.01	USD	1,423,920	1.78
10,532	Sun Communities Inc Reits USD0.01	USD	1,329,507	1.66
49,538	Sunstone Hotel Investors Inc Reits USD0.01	USD	664,552	0.83
12,999	Tanger Factory Outlet Centers Inc Reits USD0.01	USD	220,333	0.28
8,352	Taubman Centers Inc USD0.01	USD	370,453	0.46
34,250	VICI Properties Inc Reits USD0.01	USD	759,494	0.95
29,124	Welltower Inc Reits USD1.00	USD	2,365,597	2.96
9,696	Weyerhaeuser Co Class C Reits USD1.25	USD	221,214	0.28
Total United States			41,669,552	52.17
Total Equities			77,638,637	97.21

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Property Securities Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Investment Funds: 0.47% (31 May 2018: 3.91%)				
Ireland: 0.47% (31 May 2018: 3.91%)				
14,000	iShares FTSE Epra/Nareit Developed Markets Property Fund	USD	371,844	0.47
Total Investment Funds			371,844	0.47

Forward Currency Contracts: -0.15% (31 May 2018: -0.25%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
Barclays^	USD	67	EUR	60	14/06/2019	1	-
UBS	USD	76,294	EUR	67,773	14/06/2019	731	-
UBS	USD	45,915	EUR	40,787	14/06/2019	440	-
Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts						1,172	-

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss USD	% of Net Assets
Barclays^	GBP	206	USD	263	14/06/2019	(3)	-
Barclays^	EUR	1,131	USD	1,265	14/06/2019	(4)	-
Barclays^	GBP	328	USD	419	14/06/2019	(5)	-
Barclays^	GBP	2,829	USD	3,609	14/06/2019	(41)	-
Barclays^	GBP	3,679	USD	4,692	14/06/2019	(53)	-
Barclays^	EUR	25,627	USD	28,658	14/06/2019	(86)	-
Barclays^	GBP	6,769	USD	8,633	14/06/2019	(98)	-
Barclays^	GBP	18,437	USD	23,513	14/06/2019	(268)	-
Barclays^	GBP	26,825	USD	34,211	14/06/2019	(390)	-
UBS	GBP	10,827	USD	14,110	14/06/2019	(460)	-
UBS	EUR	40,847	USD	46,022	14/06/2019	(480)	-
UBS	EUR	55,067	USD	62,044	14/06/2019	(648)	-
UBS	GBP	16,038	USD	20,901	14/06/2019	(681)	-
UBS	GBP	115,398	USD	150,394	14/06/2019	(4,898)	(0.01)
UBS	GBP	150,044	USD	195,545	14/06/2019	(6,369)	(0.01)
UBS	GBP	278,511	USD	362,971	14/06/2019	(11,822)	(0.01)
UBS	EUR	1,159,530	USD	1,306,441	14/06/2019	(13,637)	(0.02)
UBS	GBP	742,842	USD	968,113	14/06/2019	(31,532)	(0.04)
UBS	GBP	1,079,342	USD	1,406,658	14/06/2019	(45,816)	(0.06)
Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts						(117,291)	(0.15)
Total Forward Currency Contracts						(116,119)	(0.15)

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Property Securities Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

	Fair Value USD	% of Net Assets
Total Value of Investments	77,894,362	97.53
Cash and Cash Equivalents*	3,249,037	4.07
Other Net Liabilities	(1,274,032)	(1.60)
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	<u>79,869,367</u>	<u>100.00</u>

<u>Analysis of Total Assets (Unaudited)</u>	% of Total Assets
Transferable securities and money market instruments admitted to official stock exchange listing or traded on a regulated market.	95.02
Investment Funds and AIFs.	0.46
Other Assets.	4.52
	<u>100.00</u>

*All cash holdings are held with The Northern Trust Company.

^ Related party.

The Industry Classification Benchmark ("ICB") is jointly owned by FTSE and Dow Jones and has been licensed for use. FTSE and Dow Jones do not accept liability to any person for any loss or damage arising out of any error or omission in ICB.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds: 92.72% (31 May 2018: 92.29%)			
	Argentina: 0.92% (31 May 2018: 1.40%)			
	Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2018: 0.61%)			
	Government Bonds: 0.92% (31 May 2018: 0.79%)			
1,740,000	Argentine Republic Government International Bond 3.375% 15/01/2023	EUR	1,404,101	0.50
1,560,000	Argentine Republic Government International Bond 7.5% 22/04/2026	USD	1,172,535	0.42
	Total Argentina		2,576,636	0.92
	Australia: 0.00% (31 May 2018: 4.48%)			
	Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2018: 0.60%)			
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2018: 3.88%)			
	Austria: 0.29% (31 May 2018: 0.00%)			
	Corporate Bonds: 0.29% (31 May 2018: 0.00%)			
750,000	Suzano Austria GmbH 6% 15/01/2029	USD	801,563	0.29
	Total Austria		801,563	0.29
	Brazil: 1.33% (31 May 2018: 1.42%)			
	Corporate Bonds: 0.30% (31 May 2018: 0.37%)			
850,000	Globo Comunicacao e Participacoes SA 5.125% 31/03/2027	USD	835,125	0.30
	Government Bonds: 1.03% (31 May 2018: 1.05%)			
1,000,000	Brazilian Government International Bond 2.875% 01/04/2021	EUR	1,165,839	0.41
1,700,000	Brazilian Government International Bond 4.25% 07/01/2025	USD	1,743,724	0.62
	Total Brazil		3,744,688	1.33
	Canada: 4.91% (31 May 2018: 4.13%)			
	Corporate Bonds: 1.09% (31 May 2018: 0.85%)			
123,000	Bausch Health Cos Inc 5.75% 15/08/2027	USD	124,461	0.04
300,000	Bausch Health Cos Inc 6.5% 15/03/2022	USD	310,563	0.11
510,000	Bausch Health Cos Inc 7% 15/03/2024	USD	533,906	0.19
990,000	Seven Generations Energy Ltd 5.375% 30/09/2025	USD	941,738	0.33
1,085,000	Telesat Canada LLC 8.875% 15/11/2024	USD	1,173,156	0.42
	Government Bonds: 3.82% (31 May 2018: 3.28%)			
6,700,000	Canadian Government Bond 0.75% 01/03/2021	CAD	4,896,442	1.74

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds: 92.72% (31 May 2018: 92.29%) (Continued)			
	Canada: 4.91% (31 May 2018: 4.13%) (Continued)			
	Government Bonds: 3.82% (31 May 2018: 3.28%) (Continued)			
7,610,000	Canadian Government Bond 2.25% 01/03/2024	CAD	5,835,534	2.08
	Total Canada		13,815,800	4.91
	Cayman Islands: 2.16% (31 May 2018: 1.53%)			
	Corporate Bonds: 1.22% (31 May 2018: 1.53%)			
475,000	Avolon Holdings Funding Ltd 3.625% 01/05/2022	USD	476,064	0.17
730,000	Baidu Inc 3.875% 29/09/2023	USD	747,395	0.26
580,000	Barings CLO Ltd Series 2016-2A Class AR FRN 20/07/2028	USD	579,840	0.21
250,000	Braskem Finance Ltd 7.375% Perpetual	USD	254,375	0.09
450,000	Neuberger Berman CLO XIX Ltd Series 2015-19A Class A1R2 FRN 15/07/2027	USD	449,449	0.16
900,000	Shimao Property Holdings Ltd 6.125% 21/02/2024	USD	933,084	0.33
	Government Sponsored Agencies: 0.94% (31 May 2018: 0.00%)			
1,755,000	BlueMountain CLO Ltd Series 2012-2A Class AR2 FRN 20/11/2028	USD	1,752,884	0.63
875,000	OZLM VIII Ltd Series 2014-8A Class A2RR FRN 17/10/2029	USD	878,653	0.31
	Total Cayman Islands		6,071,744	2.16
	Chile: 2.58% (31 May 2018: 0.00%)			
	Corporate Bonds: 0.60% (31 May 2018: 0.00%)			
650,000	Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA 4.75% 01/08/2026	USD	658,761	0.24
200,000	Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA 4.875% 30/10/2024†	USD	204,572	0.07
760,000	Enel Chile SA 4.875% 12/06/2028	USD	813,124	0.29
	Government Bonds: 1.98% (31 May 2018: 0.00%)			
3,800,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4% 01/03/2023	CLP	5,572,688	1.98
	Total Chile		7,249,145	2.58

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds: 92.72% (31 May 2018: 92.29%) (Continued)			
	Colombia: 0.32% (31 May 2018: 0.63%)			
	Corporate Bonds: 0.32% (31 May 2018: 0.26%)			
900,000	Banco de Bogota SA 4.375% 03/08/2027	USD	906,759	0.32
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2018: 0.37%)			
	Total Colombia		906,759	0.32
	Cyprus: 2.16% (31 May 2018: 0.00%)			
	Government Bonds: 2.16% (31 May 2018: 0.00%)			
289,000	Cyprus Government International Bond 0.625% 03/12/2024	EUR	326,483	0.12
850,000	Cyprus Government International Bond 3.75% 26/07/2023	EUR	1,084,591	0.39
3,750,000	Cyprus Government International Bond 3.875% 06/05/2022	EUR	4,652,272	1.65
	Total Cyprus		6,063,346	2.16
	Denmark: 0.50% (31 May 2018: 0.00%)			
	Corporate Bonds: 0.50% (31 May 2018: 0.00%)			
1,435,000	Danske Bank A/S 2% 08/09/2021	USD	1,399,340	0.50
	Total Denmark		1,399,340	0.50
	Dominican Republic: 0.11% (31 May 2018: 0.21%)			
	Government Bonds: 0.11% (31 May 2018: 0.21%)			
300,000	Dominican Republic International Bond 5.5% 27/01/2025	USD	313,128	0.11
	Total Dominican Republic		313,128	0.11
	Egypt: 0.22% (31 May 2018: 0.24%)			
	Government Bonds: 0.22% (31 May 2018: 0.24%)			
575,000	Egypt Government International Bond 4.75% 11/04/2025	EUR	630,578	0.22
	Total Egypt		630,578	0.22
	Finland: 0.00% (31 May 2018: 0.63%)			
	Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2018: 0.63%)			

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 92.72% (31 May 2018: 92.29%) (Continued)				
France: 1.35% (31 May 2018: 0.00%)				
Corporate Bonds: 1.35% (31 May 2018: 0.00%)				
750,000	Altice France SA/France 5.875% 01/02/2027	EUR	877,500	0.31
1,250,000	Altice France SA/France 8.125% 01/02/2027	USD	1,251,563	0.44
500,000	Louvre Bidco SAS 4.25% 30/09/2024	EUR	552,592	0.20
950,000	Loxam SAS 6% 15/04/2025	EUR	1,120,933	0.40
Total France			3,802,588	1.35
Germany: 1.04% (31 May 2018: 0.45%)				
Corporate Bonds: 0.71% (31 May 2018: 0.45%)				
2,000,000	Deutsche Bank AG/New York 4.25% 04/02/2021	USD	2,007,775	0.71
Government Bonds: 0.33% (31 May 2018: 0.00%)				
800,000	Bundesrepublik Deutschland 0% 13/10/2023	EUR	916,286	0.33
Total Germany			2,924,061	1.04
Ghana: 0.00% (31 May 2018: 0.37%)				
Government Bonds: 0.00% (31 May 2018: 0.37%)				
Hong Kong: 0.72% (31 May 2018: 0.51%)				
Corporate Bonds: 0.72% (31 May 2018: 0.51%)				
800,000	Bank of East Asia Ltd FRN Perpetual	USD	805,699	0.28
400,000	CNAC HK Finbridge Co Ltd 4.625% 14/03/2023	USD	415,940	0.15
800,000	Yanlord Land HK Co Ltd 6.75% 23/04/2023	USD	812,543	0.29
Total Hong Kong			2,034,182	0.72
Iceland: 1.08% (31 May 2018: 0.89%)				
Corporate Bonds: 1.08% (31 May 2018: 0.89%)				
2,700,000	Islandsbanki HF 1.125% 12/04/2022	EUR	3,033,459	1.08
Total Iceland			3,033,459	1.08
India: 0.94% (31 May 2018: 1.36%)				
Corporate Bonds: 0.76% (31 May 2018: 0.00%)				
80,000,000	Housing Development Finance Corp Ltd 6.875% 30/04/2020	INR	1,147,686	0.41
30,000,000	NTPC Ltd 7.25% 03/05/2022	INR	423,390	0.15

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds: 92.72% (31 May 2018: 92.29%) (Continued)			
	India: 0.94% (31 May 2018: 1.36%) (Continued)			
	Corporate Bonds: 0.76% (31 May 2018: 0.00%) (Continued)			
40,000,000	NTPC Ltd 7.375% 10/08/2021	INR	563,103	0.20
	Government Bonds: 0.18% (31 May 2018: 1.36%)			
500,000	Export-Import Bank of India 3.125% 20/07/2021	USD	502,426	0.18
	Total India		2,636,605	0.94
	Indonesia: 1.18% (31 May 2018: 0.35%)			
	Corporate Bonds: 0.63% (31 May 2018: 0.25%)			
960,000	Perusahaan Gas Negara Persero Tbk 5.125% 16/05/2024	USD	1,015,201	0.36
700,000	Perusahaan Listrik Negara PT 5.45% 21/05/2028	USD	756,239	0.27
	Government Bonds: 0.55% (31 May 2018: 0.10%)			
970,000	Indonesia Government International Bond 2.875% 08/07/2021	EUR	1,140,662	0.41
400,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.35% 10/09/2024	USD	415,300	0.14
	Total Indonesia		3,327,402	1.18
	Ireland: 2.21% (31 May 2018: 0.88%)			
	Corporate Bonds: 2.21% (31 May 2018: 0.88%)			
740,000	AerCap Ireland Capital DAC 4.45% 16/12/2021	USD	765,619	0.27
850,000	Ardagh Packaging Finance PLC 6.75% 15/05/2024	EUR	1,005,805	0.36
250,000	C&W Senior Financing DAC 6.875% 15/09/2027	USD	250,000	0.09
500,000	C&W Senior Financing DAC 7.5% 15/10/2026	USD	513,750	0.18
1,500,000	GE Capital European Funding Unlimited Co 0.8% 21/01/2022	EUR	1,693,008	0.60
2,000,000	Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 2.4% 23/09/2021	USD	1,983,991	0.71
	Total Ireland		6,212,173	2.21
	Israel: 2.06% (31 May 2018: 0.96%)			
	Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2018: 0.25%)			
	Government Bonds: 2.06% (31 May 2018: 0.71%)			
12,000,000	Israel Government Bond - Fixed 1.25% 30/11/2022	ILS	3,383,661	1.20
8,350,000	Israel Government Bond - Fixed 1.75% 31/08/2025	ILS	2,400,378	0.86
	Total Israel		5,784,039	2.06

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds: 92.72% (31 May 2018: 92.29%) (Continued)			
	Italy: 1.58% (31 May 2018: 4.61%)			
	Corporate Bonds: 0.21% (31 May 2018: 1.03%)			
510,000	EVOCA SpA 7% 15/10/2023	EUR	598,341	0.21
	Government Bonds: 1.37% (31 May 2018: 3.58%)			
3,350,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.15% 15/12/2021	EUR	3,835,519	1.37
	Total Italy		4,433,860	1.58
	Jamaica: 0.18% (31 May 2018: 0.13%)			
	Government Bonds: 0.18% (31 May 2018: 0.13%)			
450,000	Jamaica Government International Bond 7.625% 09/07/2025	USD	514,973	0.18
	Total Jamaica		514,973	0.18
	Lithuania: 2.01% (31 May 2018: 1.48%)			
	Government Bonds: 2.01% (31 May 2018: 1.48%)			
5,470,000	Lithuania Government International Bond 7.375% 11/02/2020	USD	5,647,666	2.01
	Total Lithuania		5,647,666	2.01
	Luxembourg: 3.60% (31 May 2018: 1.07%)			
	Corporate Bonds: 3.60% (31 May 2018: 1.07%)			
1,600,000	Altice Financing SA 7.5% 15/05/2026	USD	1,568,368	0.56
990,000	Cabot Financial Luxembourg SA 7.5% 01/10/2023	GBP	1,270,663	0.45
635,000	Consolidated Energy Finance SA 6.5% 15/05/2026	USD	630,237	0.22
1,075,000	INEOS Group Holdings SA 5.375% 01/08/2024	EUR	1,227,491	0.44
1,225,000	Intelsat Jackson Holdings SA 9.5% 30/09/2022	USD	1,421,000	0.51
1,285,000	LHMC Finco Sarl 6.25% 20/12/2023	EUR	1,527,253	0.54
1,100,000	LSF10 Wolverine Investments SCA 5% 15/03/2024	EUR	1,236,593	0.44
1,150,000	Odyssey Europe Holdco Sarl 8% 15/05/2023	EUR	1,249,465	0.44
	Total Luxembourg		10,131,070	3.60
	Mauritius: 0.28% (31 May 2018: 0.19%)			
	Corporate Bonds: 0.28% (31 May 2018: 0.19%)			
800,000	MTN Mauritius Investments Ltd 4.755% 11/11/2024	USD	788,213	0.28
	Total Mauritius		788,213	0.28

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 92.72% (31 May 2018: 92.29%) (Continued)				
Mexico: 3.22% (31 May 2018: 2.65%)				
Corporate Bonds: 1.86% (31 May 2018: 1.74%)				
900,000	Axtel SAB de CV 6.375% 14/11/2024	USD	903,645	0.32
1,450,000	Petroleos Mexicanos 3.125% 27/11/2020	EUR	1,668,573	0.59
1,300,000	Petroleos Mexicanos 5.125% 15/03/2023	EUR	1,571,588	0.56
1,045,000	Petroleos Mexicanos 6.875% 04/08/2026	USD	1,088,368	0.39
Government Bonds: 1.36% (31 May 2018: 0.91%)				
21,500,000	Mexican Bonos 8% 07/12/2023	MXN	1,104,079	0.39
48,500,000	Mexican Bonos 10% 05/12/2024	MXN	2,709,800	0.97
Total Mexico			9,046,053	3.22
Morocco: 0.52% (31 May 2018: 0.00%)				
Government Bonds: 0.52% (31 May 2018: 0.00%)				
1,250,000	Morocco Government International Bond 4.5% 05/10/2020	EUR	1,474,502	0.52
Total Morocco			1,474,502	0.52
Netherlands: 2.35% (31 May 2018: 1.92%)				
Corporate Bonds: 2.35% (31 May 2018: 1.92%)				
1,340,000	Bunge Finance Europe BV 1.85% 16/06/2023	EUR	1,538,423	0.55
1,245,000	Constellium NV 6.625% 01/03/2025	USD	1,266,788	0.45
525,000	Darling Global Finance BV 3.625% 15/05/2026	EUR	609,166	0.21
545,000	Energizer Gamma Acquisition BV 4.625% 15/07/2026	EUR	621,337	0.22
520,000	ICTSI Treasury BV 5.875% 17/09/2025	USD	554,730	0.20
750,000	Promontoria Holding 264 BV 6.75% 15/08/2023	EUR	818,132	0.29
830,000	Syngenta Finance NV 3.933% 23/04/2021	USD	841,372	0.30
400,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6% 15/04/2024	USD	370,380	0.13
Total Netherlands			6,620,328	2.35
Peru: 0.08% (31 May 2018: 0.00%)				
Corporate Bonds: 0.08% (31 May 2018: 0.00%)				
200,000	Peru LNG Srl 5.375% 22/03/2030	USD	213,100	0.08
Total Peru			213,100	0.08

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds: 92.72% (31 May 2018: 92.29%) (Continued)			
	Philippines: 0.38% (31 May 2018: 0.27%)			
	Corporate Bonds: 0.38% (31 May 2018: 0.27%)			
1,040,000	SM Investments Corp 4.875% 10/06/2024	USD	1,080,891	0.38
	Total Philippines		1,080,891	0.38
	Romania: 1.35% (31 May 2018: 0.39%)			
	Government Bonds: 1.35% (31 May 2018: 0.39%)			
5,130,000	Romania Government Bond 4.25% 28/06/2023	RON	1,207,140	0.43
10,140,000	Romania Government Bond 5.8% 26/07/2027	RON	2,573,633	0.92
	Total Romania		3,780,773	1.35
	Serbia: 0.54% (31 May 2018: 0.44%)			
	Government Bonds: 0.54% (31 May 2018: 0.44%)			
1,400,000	Serbia International Bond 7.25% 28/09/2021	USD	1,523,887	0.54
	Total Serbia		1,523,887	0.54
	Singapore: 0.33% (31 May 2018: 1.87%)			
	Corporate Bonds: 0.33% (31 May 2018: 0.18%)			
1,000,000	ABJA Investment Co Pte Ltd 5.45% 24/01/2028	USD	923,886	0.33
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2018: 1.69%)			
	Total Singapore		923,886	0.33
	Slovenia: 0.00% (31 May 2018: 1.72%)			
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2018: 1.72%)			
	South Africa: 2.11% (31 May 2018: 1.30%)			
	Corporate Bonds: 0.29% (31 May 2018: 0.00%)			
800,000	FirstRand Bank Ltd FRN 23/04/2028	USD	826,544	0.29
	Government Bonds: 1.82% (31 May 2018: 1.30%)			
2,500,000	Republic of South Africa Government Bond 5.875% 30/05/2022	USD	2,660,837	0.95
35,540,000	Republic of South Africa Government Bond 7.75% 28/02/2023	ZAR	2,454,183	0.87
	Total South Africa		5,941,564	2.11

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds: 92.72% (31 May 2018: 92.29%) (Continued)			
	Spain: 0.41% (31 May 2018: 2.62%)			
	Corporate Bonds: 0.41% (31 May 2018: 1.78%)			
1,000,000	Telefonica Emisiones SAU 4.71% 20/01/2020	EUR	1,148,285	0.41
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2018: 0.84%)			
	Total Spain		1,148,285	0.41
	Supranational: 1.88% (31 May 2018: 0.00%)			
	Government Sponsored Agencies: 1.88% (31 May 2018: 0.00%)			
23,700,000	European Investment Bank 1.25% 12/05/2025	SEK	2,628,720	0.94
38,000,000,000	European Investment Bank 7.4% 24/01/2022	IDR	2,644,681	0.94
	Total Supranational		5,273,401	1.88
	Turkey: 0.28% (31 May 2018: 0.06%)			
	Corporate Bonds: 0.28% (31 May 2018: 0.00%)			
830,000	Turk Telekomunikasyon AS 6.875% 28/02/2025	USD	784,582	0.28
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2018: 0.06%)			
	Total Turkey		784,582	0.28
	United Kingdom: 2.86% (31 May 2018: 2.78%)			
	Corporate Bonds: 2.86% (31 May 2018: 0.86%)			
1,000,000	Anglo American Capital PLC 3.25% 03/04/2023	EUR	1,211,820	0.43
450,000	Arqiva Broadcast Finance PLC 6.75% 30/09/2023	GBP	600,856	0.21
785,000	Barclays PLC^ 3.684% 10/01/2023	USD	787,234	0.28
555,000	eG Global Finance PLC 4.375% 07/02/2025†	EUR	608,028	0.22
710,000	HSBC Holdings PLC 2.65% 05/01/2022	USD	708,872	0.25
1,085,000	Iceland Bondco PLC 4.625% 15/03/2025	GBP	1,222,233	0.44
700,000	Pinnacle Bidco PLC 6.375% 15/02/2025	GBP	908,257	0.32
750,000	Virgin Media Secured Finance PLC 4.875% 15/01/2027	GBP	949,072	0.34
830,000	Virgin Media Secured Finance PLC 5.25% 15/05/2029†	GBP	1,032,110	0.37
	Government Bonds: 0.00% (31 May 2018: 1.92%)			
	Total United Kingdom		8,028,482	2.86
	United States: 41.98% (31 May 2018: 47.89%)			
	Corporate Bonds: 21.07% (31 May 2018: 18.60%)			
275,000	280 Park Avenue Mortgage Trust Series 2017-280P Class B FRN 15/09/2034	USD	275,287	0.10
670,000	Albertsons Cos LLC 7.5% 15/03/2026	USD	703,500	0.25

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 92.72% (31 May 2018: 92.29%) (Continued)				
United States: 41.98% (31 May 2018: 47.89%) (Continued)				
Corporate Bonds: 21.07% (31 May 2018: 18.60%) (Continued)				
510,000	Altria Group Inc 3.49% 14/02/2022	USD	519,323	0.19
696,032	American Airlines 2016-1 Class B Pass Through Trust 5.25% 15/07/2025	USD	731,044	0.26
725,000	Americredit Automobile Receivables Trust Series 2016-4 Class D 2.74% 08/12/2022	USD	727,557	0.26
235,000	AmeriCredit Automobile Receivables Trust Series 2017-3 Class C 2.69% 19/06/2023	USD	236,475	0.08
935,000	Angel Oak Mortgage Trust I LLC Series 2019-2 Class M1 FRN 25/03/2049†	USD	963,315	0.34
595,000	Applebee's Funding LLC 4.194% 07/06/2049†	USD	598,951	0.21
100,000	Avantor Inc 4.75% 01/10/2024	EUR	118,330	0.04
1,065,000	Avantor Inc 6% 01/10/2024	USD	1,108,665	0.39
821,000	B&G Foods Inc 5.25% 01/04/2025	USD	796,883	0.28
169,972	Bayview Opportunity Master Fund IVa Trust 3% 28/03/2057	USD	171,568	0.06
137,184	Bayview Opportunity Master Fund IVa Trust Class A Series 2017-SPL5 Class A FRN 28/06/2057	USD	139,509	0.05
1,480,000	Becton Dickinson and Co 2.404% 05/06/2020	USD	1,474,695	0.53
1,700,000	Bristol-Myers Squibb Co 2.6% 16/05/2022	USD	1,712,225	0.61
1,835,000	Broadcom Inc 3.125% 15/10/2022	USD	1,827,026	0.65
540,000	BWAY Holding Co 4.75% 15/04/2024	EUR	616,195	0.22
180,000	CarMax Auto Owner Trust Series 2017-4 Class D 3.3% 15/05/2024	USD	181,075	0.06
280,000	CGGS Commercial Mortgage Trust Series 2018-WSS Class B FRN 15/02/2037	USD	279,622	0.10
1,545,000	Charter Communications Operating LLC 3.579% 23/07/2020	USD	1,558,201	0.55
1,335,000	Cigna Corp 3.4% 17/09/2021	USD	1,352,994	0.48
155,000	Colfax Corp 6% 15/02/2024	USD	160,747	0.06
230,000	Colfax Corp 6.375% 15/02/2026	USD	240,637	0.09
31,888	COLT Mortgage Loan Trust Series 2017-2 Class A3A FRN 25/10/2047†	USD	31,921	0.01
24,418	COLT Mortgage Loan Trust Series 2017-1 Class A3 FRN 27/05/2047	USD	24,468	0.01
570,000	COMM Mortgage Trust Series 2014-CR20 Class AM 3.938% 10/11/2047	USD	596,679	0.21
510,000	COMM Mortgage Trust Series 2015-CR25 Class C FRN 10/08/2048	USD	526,435	0.19
720,000	Commercial Mortgage Pass Through Certificates Series 2014-CR14 Class B FRN 10/02/2047	USD	766,016	0.27

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds: 92.72% (31 May 2018: 92.29%) (Continued)			
	United States: 41.98% (31 May 2018: 47.89%) (Continued)			
	Corporate Bonds: 21.07% (31 May 2018: 18.60%) (Continued)			
550,000	CSAIL Commercial Mortgage Trust Series 2016-C6 Class C FRN 15/01/2049	USD	582,141	0.21
570,000	CSC Holdings LLC 6.5% 01/02/2029	USD	603,673	0.22
1,705,000	CVS Health Corp 3.35% 09/03/2021	USD	1,722,467	0.61
160,000	DCP Midstream Operating LP FRN 21/05/2043	USD	149,200	0.05
695,000	Delta Air Lines Inc 2.875% 13/03/2020	USD	694,826	0.25
902,275	Driven Brands Funding LLC Series 2015-1A Class A2 5.216% 20/07/2045	USD	940,709	0.34
145,000	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Series 2018- C02 Class 2M2 FRN 25/08/2030	USD	146,039	0.05
360,000	Fidelity National Information Services Inc 0.75% 21/05/2023	EUR	405,041	0.14
694,953	Flagstar Mortgage Trust Series 2018-6RR Class 2A4 FRN 25/09/2048	USD	716,434	0.26
1,135,000	Ford Motor Credit Co LLC 3.336% 18/03/2021	USD	1,134,058	0.40
365,000	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Series 2017-SPI1 Class M2 FRN 25/09/2047	USD	351,817	0.13
218,315	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Series 2016-DNA1 Class M2 FRN 25/07/2028	USD	221,424	0.08
251,198	Freddie Mac Whole Loan Securities Trust Series 2017-SC01 Class M1 FRN 25/12/2046	USD	253,098	0.09
248,374	Freddie Mac Whole Loan Securities Trust Series 2017-SC02 Class M1 FRN 25/05/2047	USD	250,898	0.09
431,526	Galton Funding Mortgage Trust Series 2018-1 Class A33 FRN 25/11/2057	USD	432,709	0.15
1,191,138	Galton Funding Mortgage Trust Series 2018-2 Class A22 FRN 25/10/2058†	USD	1,226,986	0.44
450,000	General Electric Co 4.625% 07/01/2021	USD	461,162	0.16
985,000	Goldman Sachs Group Inc 3% 26/04/2022	USD	988,676	0.35
545,000	Great Wolf Trust Series 2017-WOLF Class C FRN 15/09/2034	USD	545,285	0.19
131,790	Hilton Grand Vacations Trust Series 2017-AA Class B 2.96% 26/12/2028	USD	131,912	0.05
525,000	Hilton Orlando Trust Series 2018-ORL Class B FRN 15/12/2034	USD	524,266	0.19
780,281	Homeward Opportunities Fund I Trust Series 2018-1 Class A1 FRN 25/06/2048	USD	796,836	0.28
395,000	InTown Hotel Portfolio Trust Series 2018-STAY Class C FRN 15/01/2033	USD	393,373	0.14
842,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust Series 2018-WPT Class CFX 4.9498% 05/07/2033	USD	891,596	0.32

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds: 92.72% (31 May 2018: 92.29%) (Continued)			
	United States: 41.98% (31 May 2018: 47.89%) (Continued)			
	Corporate Bonds: 21.07% (31 May 2018: 18.60%) (Continued)			
125,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust Series 2016-JP3 Class B FRN 15/08/2049	USD	126,490	0.05
1,905,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 3.985999% 15/10/2048	USD	1,979,127	0.70
550,000	Kosmos Energy Ltd 7.125% 04/04/2026	USD	544,500	0.19
545,000	Kraton Polymers LLC 5.25% 15/05/2026	EUR	624,037	0.22
285,643	Marriott Vacation Club Owner Trust Series 2012-1A Class A 2.51% 20/05/2030	USD	285,659	0.10
67,515	Mill City Mortgage Loan Trust Series 2016-1 Class A1 FRN 25/04/2057	USD	67,300	0.02
291,718	Mill City Mortgage Loan Trust Series 2018-1 Class A1 FRN 25/05/2062	USD	293,085	0.10
1,490,000	Morgan Stanley 2.625% 17/11/2021	USD	1,487,558	0.53
275,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust Series 2017-C34 Class C FRN 15/11/2052	USD	283,485	0.10
433,456	MVW Owner Trust Series 2017-1A Class A 2.42% 20/12/2034	USD	431,462	0.15
112,699	MVW Owner Trust 2.75% 20/12/2034	USD	112,288	0.04
135,816	MVW Owner Trust Series 2017-1A Class C 2.99% 20/12/2034	USD	134,765	0.05
395,000	Navient Private Education Loan Trust Series 2017-A Class B 3.91% 16/12/2058	USD	405,271	0.14
1,035,000	Netflix Inc 4.625% 15/05/2029†	EUR	1,244,646	0.44
465,000	NGL Energy Partners LP 7.5% 15/04/2026	USD	473,138	0.17
710,000	NRG Energy Inc 5.75% 15/01/2028	USD	743,725	0.27
385,000	Panther BF Aggregator 2 LP 6.25% 15/05/2026	USD	393,663	0.14
1,575,000	QVC Inc 5.125% 02/07/2022	USD	1,632,551	0.58
1,070,000	Refinitiv US Holdings Inc 6.25% 15/05/2026	USD	1,081,149	0.39
830,000	Santander Drive Auto Receivables Trust Series 2018-2 Class D 3.88% 15/02/2024	USD	848,853	0.30
730,000	Santander Retail Auto Lease Trust 2019-A Series 2019-A Class C 3.3% 22/05/2023†	USD	738,607	0.26
750,000	SASOL Financing USA LLC 5.875% 27/03/2024	USD	793,648	0.28
1,205,000	SBA Tower Trust 3.168% 09/04/2047	USD	1,220,631	0.43
275,000	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series Series 2017-2 Class M1 FRN 25/08/2056	USD	273,446	0.10
277,581	Sequoia Mortgage Trust Series 2018-CH2 Class A21 FRN 25/06/2048†	USD	284,452	0.10
1,172,919	Sequoia Mortgage Trust Series 2018-CH3 Class A2 FRN 25/08/2048	USD	1,202,860	0.43

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 92.72% (31 May 2018: 92.29%) (Continued)				
United States: 41.98% (31 May 2018: 47.89%) (Continued)				
Corporate Bonds: 21.07% (31 May 2018: 18.60%) (Continued)				
100,608	Sierra Timeshare 2015-3 Receivables Funding LLC Series 2015-3A Class A 2.58% 20/09/2032	USD	100,728	0.04
76,570	SMB Private Education Loan Trust Series 2016-A Class A2A 2.7% 15/05/2031	USD	76,892	0.03
328,350	Sonic Capital LLC Series 2018-1A Class A2 4.026% 20/02/2048	USD	330,743	0.12
530,000	Springleaf Finance Corp 6.125% 15/03/2024	USD	551,200	0.20
205,000	Springleaf Finance Corp 6.625% 15/01/2028	USD	208,079	0.07
590,000	Sprint Corp 7.25% 15/09/2021	USD	621,713	0.22
700,000	Targa Resources Partners LP 5.125% 01/02/2025	USD	705,250	0.25
260,000	Targa Resources Partners LP 6.875% 15/01/2029	USD	277,713	0.10
308,727	Towd Point Mortgage Trust Series 2015-5 Class A1B FRN 25/05/2055	USD	308,995	0.11
296,690	Towd Point Mortgage Trust Series 2017-4 Class A1 FRN 25/06/2057	USD	296,957	0.11
630,937	Towd Point Mortgage Trust Series 2017-6 Class A1 FRN 25/10/2057	USD	631,042	0.22
635,000	Towd Point Mortgage Trust Series 2017-1 Class M1 FRN 25/10/2056	USD	650,103	0.23
670,000	WFRBS Commercial Mortgage Trust Series 2012-C6 Class AS 3.835% 15/04/2045	USD	688,765	0.25
1,440,000	WFRBS Commercial Mortgage Trust 4.697% 15/04/2045	USD	1,507,114	0.54
695,000	Xerox Corp 2.8% 15/05/2020	USD	691,594	0.25
848,000	Zayo Group LLC 6.375% 15/05/2025	USD	875,560	0.31
Government Bonds: 10.53% (31 May 2018: 9.91%)				
1,240,000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 31/07/2021	USD	1,218,857	0.43
9,000,000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/10/2019	USD	8,968,887	3.19
8,100,000	United States Treasury Note/Bond 2% 31/10/2021	USD	8,115,503	2.89
5,400,000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 15/08/2021	USD	5,421,832	1.93
1,200,000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 31/03/2024	USD	1,210,102	0.43
4,600,000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 31/03/2026	USD	4,665,587	1.66
Government Sponsored Agencies: 10.38% (31 May 2018: 19.38%)				
375,000	Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC Series 2017-2A Class A 2.97% 20/03/2024	USD	378,433	0.14
315,000	Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC Series 2019-2A Class C 4.24% 22/09/2025†	USD	322,655	0.12
655,000	Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC Series 2018-1A Class C 4.73% 20/09/2024	USD	684,650	0.24

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 92.72% (31 May 2018: 92.29%) (Continued)				
United States: 41.98% (31 May 2018: 47.89%) (Continued)				
Government Sponsored Agencies: 10.38% (31 May 2018: 19.38%) (Continued)				
805,000	Deephaven Residential Mortgage Trust Series 2018-3A Class M1 FRN 25/08/2058†	USD	819,121	0.29
53,428	Fannie Mae Pool 3% 01/09/2032	USD	54,234	0.02
250,742	Fannie Mae Pool 3% 01/02/2033	USD	254,458	0.09
7,385,000	Fannie Mae Pool 3% 31/12/2049	USD	7,491,159	2.66
1,424,068	Fannie Mae Pool 3.5% 01/05/2042	USD	1,463,680	0.52
312,599	Fannie Mae Pool 3.5% 01/11/2045	USD	320,041	0.11
748,236	Fannie Mae Pool 3.5% 01/12/2045 - FNAS6324F	USD	766,050	0.27
972,485	Fannie Mae Pool 4% 01/10/2044	USD	1,009,870	0.36
1,089,386	Fannie Mae Pool 4% 01/06/2045	USD	1,130,916	0.40
11,154	Fannie Mae Pool 4% 01/09/2045	USD	11,573	-
15,065	Fannie Mae Pool 4% 01/11/2045	USD	15,629	0.01
127,727	Fannie Mae Pool 4% 01/03/2046	USD	132,590	0.05
97,801	Fannie Mae Pool 4.5% 01/11/2047	USD	104,491	0.04
316,100	Fannie Mae Pool 4.5% 01/05/2048 - FNCA1711F	USD	335,093	0.12
2,949,585	Fannie Mae Pool 4.5% 01/09/2048	USD	3,142,143	1.12
100,603	Fannie Mae Pool 5% 01/12/2035	USD	108,127	0.04
480,370	Fannie Mae Pool 5% 01/12/2036	USD	516,404	0.18
719,972	Fannie Mae Pool 5.5% 01/08/2037	USD	788,531	0.28
420,000	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Series 2018-SPI3 Class M2 FRN 25/08/2048	USD	409,135	0.15
651,500	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Series 2015-DNA2 Class M2 FRN 25/12/2027	USD	659,533	0.23
829,233	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/07/2042	USD	855,409	0.30
778,405	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/06/2043	USD	802,985	0.29
817,082	Ginnie Mae II Pool 4% 20/06/2047	USD	849,161	0.30
62,419	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/03/2047	USD	65,847	0.02
44,687	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/08/2047	USD	46,823	0.02
849,845	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/09/2047	USD	890,467	0.32
37,932	Ginnie Mae II Pool 5% 20/08/2047	USD	39,944	0.01
674,178	Ginnie Mae II Pool 5% 20/09/2047	USD	709,890	0.25
446,980	Ginnie Mae II Pool 5% 20/10/2047	USD	474,941	0.17
314,163	Ginnie Mae II Pool 5% 20/11/2047	USD	332,536	0.12
789,029	New Residential Mortgage Loan Trust Series 2018-NQM1 Class A2 FRN 25/11/2048†	USD	814,310	0.29
854,430	SLIDE 4.73963% 15/06/2031	USD	859,727	0.31
565,271	Verus Securitization Trust Series 2018-2 Class A1 FRN 01/06/2058†	USD	572,017	0.20

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds: 92.72% (31 May 2018: 92.29%) (Continued)			
	United States: 41.98% (31 May 2018: 47.89%) (Continued)			
	Government Sponsored Agencies: 10.38% (31 May 2018: 19.38%) (Continued)			
925,000	Verus Securitization Trust Series 2018-3 Class M1 FRN 25/10/2058	USD	964,987	0.34
	Total United States		118,031,141	41.98
	Vietnam: 0.36% (31 May 2018: 0.25%)			
	Government Bonds: 0.36% (31 May 2018: 0.25%)			
1,000,000	Vietnam Government International Bond 6.75% 29/01/2020	USD	1,024,750	0.36
	Total Vietnam		1,024,750	0.36
	Virgin Islands: 0.34% (31 May 2018: 0.21%)			
	Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2018: 0.21%)			
	Government Sponsored Agencies: 0.34% (31 May 2018: 0.00%)			
1,000,000	IMDB Global Investments Ltd 4.4% 09/03/2023	USD	941,305	0.34
	Total Virgin Islands		941,305	0.34
	Total Bonds		260,679,948	92.72
	Accrued Income on Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss: 0.80% (31 May 2018: 0.79%)		2,259,894	0.80
	Investment Funds: 4.62% (31 May 2018: 3.43%)			
	Ireland: 4.62% (31 May 2018: 3.43%)			
1,260,000	iShares USD Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF	USD	6,506,640	2.31
64,000	iShares USD Ultrashort Bond UCITS ETF USD Dist	USD	6,487,680	2.31
	Total Investment Funds		12,994,320	4.62
No. of Contracts	Futures Contracts: -0.17% (31 May 2018: -0.28%)	Counterparty	Unrealised Gain/(loss) USD	% of Net Assets
296	Korea 3 Yr Bond KFX Future June 2019	JP Morgan	144,025	0.05
160	Australia 3 Year SFE Future June 2019	JP Morgan	30,044	0.01
	Total Fair Value Gains on Open Futures Contracts		174,069	0.06

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

No. of Contracts	Futures Contracts: -0.17% (31 May 2018: -0.28%)	Counterparty	Unrealised Gain/(loss) USD	% of Net Assets
(4)	US 10 Year Ultra CBT Future September 2019	JP Morgan	(8,455)	-
(194)	US 5 Year Note CBT Future September 2019	JP Morgan	(128,348)	(0.04)
(40)	Euro-Bund EUX Future June 2019	JP Morgan	(218,825)	(0.08)
(198)	US 10 Year Note CBT Future September 2019	JP Morgan	(304,734)	(0.11)
Total Fair Value Losses on Open Futures Contracts			<u>(660,362)</u>	<u>(0.23)</u>
Total Futures Contracts			<u>(486,293)</u>	<u>(0.17)</u>

Forward Currency Contracts: -0.75% (31 May 2018: -0.97%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
Bank of America	ILS	242,000	USD	66,635	12/06/2019	83	-
Bank of America	THB	22,000	USD	693	6/09/2019	3	-
Bank of America	THB	22,000	USD	693	6/09/2019	3	-
Bank of America	THB	17,000	USD	536	14/06/2019	1	-
Bank of America	THB	17,000	USD	536	14/06/2019	1	-
Barclays^	USD	209,449	RON	888,000	19/07/2019	1,019	-
Barclays^	USD	209,424	RON	888,000	19/07/2019	994	-
BNP Paribas	USD	1,388,890	CLP	972,334,253	6/09/2019	14,967	0.01
BNP Paribas	USD	1,387,801	CLP	972,335,000	6/09/2019	13,877	0.01
BNP Paribas	USD	294,112	MXN	5,721,000	23/08/2019	6,131	-
BNP Paribas	USD	252,821	MYR	1,042,000	14/06/2019	4,336	-
Citibank	USD	8,095,361	GBP	6,193,992	26/07/2019	269,233	0.10
Citibank	ECP	56,940,000	USD	3,209,623	15/07/2019	162,623	0.06
Citibank	JPY	621,210,000	USD	5,598,327	26/07/2019	145,213	0.05
Citibank	USD	13,524,385	EUR	11,983,000	23/08/2019	86,536	0.03
Citibank	USD	1,921,790	ILS	6,895,000	12/09/2019	9,216	0.01
Citibank	USD	768,034	ILS	2,753,000	12/06/2019	9,051	0.01
Citibank	USD	766,367	ILS	2,753,000	12/06/2019	7,384	-
Citibank	USD	766,367	ILS	2,753,000	12/06/2019	7,384	-
Citibank	USD	295,441	MXN	5,723,899	23/08/2019	7,314	-
Citibank	USD	293,983	MXN	5,721,000	23/08/2019	6,002	-
Citibank	USD	113,073	EUR	100,402	23/08/2019	481	-
Citibank	USD	70,365	CAD	95,000	26/07/2019	7	-
Citibank	THB	22,000	USD	693	6/09/2019	4	-
Citibank	THB	20,000	USD	630	6/09/2019	4	-
Credit Suisse	USD	5,576,194	CLP	3,889,339,253	7/06/2019	75,202	0.03
HSBC Bank	USD	209,874	RON	888,000	19/07/2019	1,444	-
HSBC Bank	USD	209,390	RON	888,000	19/07/2019	959	-
JP Morgan	USD	100,316	MXN	1,961,000	23/08/2019	1,605	-
JP Morgan	RON	1,126,562	USD	263,450	19/07/2019	975	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Forward Currency Contracts: -0.75% (31 May 2018: -0.97%) (Continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
JP Morgan	USD	209,658	RON	890,168	19/07/2019	719	-
JP Morgan	USD	117,138	RON	497,000	19/07/2019	483	-
JP Morgan	USD	66,972	ILS	242,000	12/06/2019	254	-
JP Morgan	USD	204,761	IDR	2,946,714,000	12/07/2019	227	-
JP Morgan	THB	18,000	USD	565	14/06/2019	3	-
Morgan Stanley	USD	1,400,353	CLP	972,335,000	6/09/2019	26,429	0.01
Morgan Stanley	USD	1,395,990	CLP	972,335,000	6/09/2019	22,066	0.01
Morgan Stanley	USD	294,099	MXN	5,721,000	23/08/2019	6,119	-
Morgan Stanley	USD	293,855	MXN	5,721,000	23/08/2019	5,874	-
Morgan Stanley	USD	293,061	MXN	5,721,000	23/08/2019	5,081	-
Morgan Stanley	USD	209,785	RON	888,000	19/07/2019	1,355	-
Morgan Stanley	CAD	562,469	USD	416,280	26/07/2019	288	-
Northern Trust	USD	296,243	EUR	264,100	14/06/2019	1,788	-
Northern Trust	USD	122,234	GBP	95,880	14/06/2019	1,347	-
Northern Trust	USD	2,468	EUR	2,200	14/06/2019	15	-
State Street	USD	13,558,187	EUR	11,982,702	23/08/2019	120,673	0.04
State Street	USD	13,543,666	EUR	11,983,000	23/08/2019	105,817	0.04
State Street	USD	13,529,286	EUR	11,983,000	23/08/2019	91,437	0.03
State Street	USD	4,901,146	CAD	6,554,425	26/07/2019	46,901	0.02
State Street	JPY	309,950,000	USD	2,824,632	26/07/2019	41,082	0.02
State Street	USD	1,083,782	GBP	830,000	26/07/2019	35,074	0.01
State Street	USD	6,271,978	CAD	8,441,876	26/07/2019	19,876	0.01
State Street	USD	767,109	ILS	2,753,000	12/06/2019	8,126	-
State Street	USD	767,109	ILS	2,753,000	12/06/2019	8,126	-
State Street	USD	1,920,506	ILS	6,895,000	12/09/2019	7,932	-
State Street	USD	1,919,422	ILS	6,894,755	12/09/2019	6,916	-
State Street	USD	293,912	MXN	5,721,000	23/08/2019	5,932	-
State Street	USD	626,349	EUR	555,000	23/08/2019	3,967	-
State Street	USD	9,501	ZAR	134,650	14/06/2019	258	-
UBS	JPY	302,021,000	USD	2,762,295	26/07/2019	30,110	0.01
UBS	USD	769,457	ILS	2,753,000	12/06/2019	10,474	0.01
UBS	USD	767,408	ILS	2,753,000	12/06/2019	8,425	0.01
UBS	USD	767,304	ILS	2,752,625	12/06/2019	8,424	-
UBS	USD	295,290	MXN	5,721,000	23/08/2019	7,309	-
UBS	USD	178,439	GBP	136,717	14/06/2019	6,066	-
UBS	USD	141,433	GBP	109,000	26/07/2019	3,712	-
UBS	USD	119,128	GBP	92,487	14/06/2019	2,520	-
UBS	USD	35,376	GBP	27,353	14/06/2019	889	-
UBS	USD	89,989	GBP	71,029	14/06/2019	434	-
UBS	USD	65,992	EUR	58,828	14/06/2019	402	-
UBS	USD	106,057	EUR	94,836	14/06/2019	321	-
UBS	USD	28,738	GBP	22,542	14/06/2019	316	-
UBS	USD	13,131	EUR	11,651	14/06/2019	142	-
UBS	GBP	84,322	USD	106,221	14/06/2019	93	-
UBS	USD	8,216	EUR	7,317	14/06/2019	58	-
UBS	USD	22,428	EUR	20,081	14/06/2019	39	-
UBS	USD	2,630	GBP	2,055	14/06/2019	38	-
UBS	USD	6,939	EUR	6,195	14/06/2019	32	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Forward Currency Contracts: -0.75% (31 May 2018: -0.97%) (Continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
UBS	USD	11,333	GBP	8,968	14/06/2019	26	-
UBS	USD	5,307	EUR	4,740	14/06/2019	23	-
UBS	USD	2,176	EUR	1,945	14/06/2019	7	-
Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts						1,486,077	0.53

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss USD	% of Net Assets
Bank of America	USD	693	THB	22,000	14/06/2019	(3)	-
Bank of America	USD	692	THB	22,000	14/06/2019	(3)	-
Bank of America	USD	67,043	ILS	242,000	12/09/2019	(84)	-
Bank of America	ILS	1,338,870	USD	375,828	12/06/2019	(6,711)	-
Barclays^	USD	107,820	INR	7,590,000	12/07/2019	(686)	-
Barclays^	USD	652,391	SEK	6,216,000	16/08/2019	(4,134)	-
Barclays^	USD	1,474,567	TRY	9,058,000	23/07/2019	(36,578)	(0.01)
BNP Paribas	EUR	510,069	USD	575,445	23/08/2019	(3,448)	-
BNP Paribas	CLP	972,335,000	USD	1,388,455	7/06/2019	(13,207)	-
BNP Paribas	CLP	972,334,253	USD	1,389,863	7/06/2019	(14,616)	(0.01)
Citibank	USD	692	THB	22,000	14/06/2019	(3)	-
Citibank	USD	629	THB	20,000	14/06/2019	(3)	-
Citibank	USD	151,131	RON	644,000	19/07/2019	(28)	-
Citibank	EUR	433,000	USD	485,739	23/08/2019	(168)	-
Citibank	USD	492,740	IDR	7,113,311,000	12/07/2019	(1,002)	-
Citibank	USD	492,741	IDR	7,113,312,000	12/07/2019	(1,002)	-
Citibank	EUR	615,947	USD	693,055	23/08/2019	(2,326)	-
Citibank	EUR	1,233,511	USD	1,386,851	23/08/2019	(3,580)	-
Citibank	USD	652,055	SEK	6,217,242	16/08/2019	(4,601)	-
Citibank	EUR	1,302,255	USD	1,465,490	23/08/2019	(5,129)	-
Citibank	USD	650,248	SEK	6,216,000	16/08/2019	(6,277)	-
Citibank	ILS	6,895,000	USD	1,910,766	12/06/2019	(9,863)	-
Citibank	USD	1,222,941	ZAR	18,078,000	14/06/2019	(17,945)	(0.01)
Citibank	TRY	9,058,000	USD	1,554,274	23/07/2019	(43,130)	(0.02)
Credit Suisse	USD	1,184,118	INR	82,906,000	12/07/2019	(1,100)	-
Credit Suisse	USD	1,184,121	INR	82,906,214	12/07/2019	(1,100)	-
JP Morgan	THB	17,000	USD	539	14/06/2019	(2)	-
JP Morgan	EUR	1,525,742	USD	1,711,024	23/08/2019	(43)	-
JP Morgan	USD	686,592	MYR	2,883,000	14/06/2019	(915)	-
JP Morgan	USD	686,592	MYR	2,883,000	14/06/2019	(915)	-
JP Morgan	MYR	2,883,000	USD	685,824	6/09/2019	(1,032)	-
JP Morgan	MYR	2,883,000	USD	685,824	6/09/2019	(1,032)	-
JP Morgan	USD	43,225	TRY	269,000	23/07/2019	(1,653)	-
JP Morgan	USD	371,873	EGP	6,333,000	15/07/2019	(3,196)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Forward Currency Contracts: -0.75% (31 May 2018: -0.97%) (Continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss USD	% of Net Assets
JP Morgan	USD	652,633	SEK	6,216,000	16/08/2019	(3,892)	-
JP Morgan	USD	620,327	JPY	67,526,000	26/07/2019	(4,000)	-
JP Morgan	USD	280,449	EGP	4,992,000	15/07/2019	(15,199)	(0.01)
Morgan Stanley	CLP	972,335,000	USD	1,396,531	7/06/2019	(21,283)	(0.01)
Morgan Stanley	CLP	972,335,000	USD	1,401,261	7/06/2019	(26,013)	(0.01)
Northern Trust Standard	GBP	4,601	USD	5,844	14/06/2019	(43)	-
Chartered Standard	MYR	2,515,000	USD	616,815	14/06/2019	(17,064)	(0.01)
Chartered Standard	MYR	2,515,000	USD	616,815	14/06/2019	(17,064)	(0.01)
Chartered Standard	MYR	2,515,000	USD	616,815	14/06/2019	(17,064)	(0.01)
Chartered Standard	MYR	2,513,000	USD	616,732	14/06/2019	(17,459)	(0.01)
Chartered State Street	MYR	2,515,000	USD	617,223	14/06/2019	(17,473)	(0.01)
State Street	EUR	156,832	USD	177,019	23/08/2019	(1,146)	-
State Street	ILS	6,894,755	USD	1,908,266	12/06/2019	(7,430)	-
State Street	ILS	6,895,000	USD	1,909,338	12/06/2019	(8,434)	-
State Street	GBP	851,259	USD	1,118,061	26/07/2019	(42,492)	(0.02)
UBS	THB	17,000	USD	539	14/06/2019	(2)	-
UBS	EUR	5,767	USD	6,438	14/06/2019	(8)	-
UBS	GBP	452	USD	589	14/06/2019	(19)	-
UBS	EUR	3,876	USD	4,348	14/06/2019	(26)	-
UBS	GBP	5,107	USD	6,476	14/06/2019	(37)	-
UBS	GBP	7,537	USD	9,556	14/06/2019	(53)	-
UBS	EUR	11,416	USD	12,787	14/06/2019	(58)	-
UBS	GBP	7,347	USD	9,409	14/06/2019	(146)	-
UBS	GBP	4,490	USD	5,855	14/06/2019	(194)	-
UBS	GBP	9,049	USD	11,828	14/06/2019	(419)	-
UBS	GBP	13,398	USD	17,442	14/06/2019	(550)	-
UBS	GBP	17,333	USD	22,541	14/06/2019	(687)	-
UBS	GBP	92,792	USD	120,931	14/06/2019	(3,939)	-
UBS	EUR	395,492	USD	445,600	14/06/2019	(4,651)	-
UBS	GBP	400,896	USD	522,471	14/06/2019	(17,017)	(0.01)
UBS	USD	1,223,090	ZAR	18,078,500	14/06/2019	(17,830)	(0.01)
UBS	GBP	1,487,152	USD	1,906,609	26/07/2019	(27,588)	(0.01)
UBS	GBP	776,180	USD	1,011,561	14/06/2019	(32,947)	(0.01)
UBS	GBP	1,069,352	USD	1,393,640	14/06/2019	(45,392)	(0.02)
UBS	EUR	5,087,105	USD	5,731,636	14/06/2019	(59,829)	(0.02)
UBS	EUR	5,783,174	USD	6,515,896	14/06/2019	(68,016)	(0.02)
UBS	GBP	68,558,427	USD	89,349,181	14/06/2019	(2,910,165)	(1.03)
Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts						(3,591,144)	(1.28)
Total Forward Currency Contracts						(2,105,067)	(0.75)

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

	Fair Value USD	% of Net Assets
Total Value of Investments	273,342,802	97.22
Cash and Cash Equivalents*	11,453,470	4.07
Other Net Liabilities	(3,646,747)	(1.29)
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	<u>281,149,525</u>	<u>100.00</u>

<u>Analysis of Total Assets (Unaudited)</u>	% of Total Assets
Transferable securities and money market instruments admitted to official stock exchange listing or traded on a regulated market.	88.63
Investment Funds and AIFs.	4.38
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	0.06
OTC financial derivative instruments.	0.50
Other Assets.	<u>6.43</u>
	<u>100.00</u>

*All cash holdings are held with The Northern Trust Company other than GBP 274,806 held with JP Morgan as security by the counterparty to derivatives contracts.

**Valued at a stale price.

†Securities representing 3.36% of the net assets of the Fund are single broker priced.

^ Related party.

The Industry Classification Benchmark ("ICB") is jointly owned by FTSE and Dow Jones and has been licensed for use. FTSE and Dow Jones do not accept liability to any person for any loss or damage arising out of any error or omission in ICB.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities: 96.74% (31 May 2018: 95.18%)			
	Bermuda: 3.90% (31 May 2018: 3.18%)			
	Banks: 0.08% (31 May 2018: 0.07%)			
3,284	Bank of NT Butterfield & Son Ltd Com BMD1.00	USD	108,947	0.08
	Chemicals: 0.87% (31 May 2018: 0.90%)			
49,974	Axalta Coating Systems Ltd Com USD1.00	USD	1,174,139	0.87
	Computers: 0.22% (31 May 2018: 0.09%)			
8,159	Genpact Ltd Com USD0.01	USD	294,907	0.22
	Distribution/Wholesale: 0.25% (31 May 2018: 0.00%)			
11,317	Triton International Ltd/Bermuda Com USD0.01	USD	334,474	0.25
	Insurance: 1.65% (31 May 2018: 1.52%)			
10,708	Assured Guaranty Ltd Com USD0.01	USD	437,475	0.32
8,536	Athene Holding Ltd Class A Com USD0.001	USD	346,946	0.26
100	Enstar Group Ltd Com USD0.01	USD	16,427	0.01
3,716	James River Group Holdings Com USD0.0002	USD	165,752	0.12
1,310	White Mountains Insurance Group Ltd Com USD1.00	USD	1,277,925	0.94
	Oil & Gas: 0.09% (31 May 2018: 0.22%)			
51,003	Nabors Industries Ltd Com USD0.001	USD	120,112	0.09
	Semiconductors: 0.74% (31 May 2018: 0.38%)			
45,343	Marvell Technology Group Ltd Com USD0.002	USD	1,010,922	0.74
	Total Bermuda		5,288,026	3.90
	British Virgin Islands: 0.04% (31 May 2018: 0.00%)			
	Apparel: 0.04% (31 May 2018: 0.00%)			
1,699	Capri Holdings Ltd Com NPV	USD	55,175	0.04
	Total British Virgin Islands		55,175	0.04
	Canada: 0.06% (31 May 2018: 0.00%)			
	Oil & Gas: 0.06% (31 May 2018: 0.00%)			
10,345	Enerplus Corp Com NPV	USD	75,363	0.06
	Total Canada		75,363	0.06
	Cayman Islands: 0.24% (31 May 2018: 0.17%)			
	Food: 0.00% (31 May 2018: 0.13%)			
	Machinery-Diversified: 0.18% (31 May 2018: 0.00%)			
11,811	Ichor Holdings Ltd Com USD0.0001	USD	249,094	0.18

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities: 96.74% (31 May 2018: 95.18%) (Continued)			
	Cayman Islands: 0.24% (31 May 2018: 0.17%) (Continued)			
	Miscellaneous Manufacturing: 0.06% (31 May 2018: 0.04%)			
1,853	Fabrinet Com USD0.01	USD	78,984	0.06
	Total Cayman Islands		328,078	0.24
	Curaçao: 0.06% (31 May 2018: 0.04%)			
	Healthcare-Products: 0.06% (31 May 2018: 0.04%)			
1,672	Orthofix Medical Inc Com USD0.10	USD	82,413	0.06
	Total Curaçao		82,413	0.06
	Ireland: 0.65% (31 May 2018: 0.07%)			
	Healthcare-Products: 0.16% (31 May 2018: 0.00%)			
1,645	STERIS PLC Com USD0.001	USD	219,846	0.16
	Healthcare-Services: 0.12% (31 May 2018: 0.06%)			
1,132	ICON PLC Com EUR0.06	USD	160,178	0.12
	Pharmaceuticals: 0.37% (31 May 2018: 0.01%)			
926	Alkermes PLC Com USD0.01	USD	19,942	0.01
11,615	Perrigo Co PLC Com EUR0.001	USD	488,004	0.36
	Total Ireland		887,970	0.65
	Israel: 0.13% (31 May 2018: 1.03%)			
	Building Materials: 0.13% (31 May 2018: 0.06%)			
12,188	Caesarstone Ltd Com ILS0.04	USD	169,109	0.13
	Internet: 0.00% (31 May 2018: 0.97%)			
	Total Israel		169,109	0.13
	Luxembourg: 0.07% (31 May 2018: 0.07%)			
	Computers: 0.00% (31 May 2018: 0.02%)			
	Packaging & Containers: 0.07% (31 May 2018: 0.05%)			
7,070	Ardagh Group SA Com EUR0.01	USD	101,207	0.07
	Total Luxembourg		101,207	0.07

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities: 96.74% (31 May 2018: 95.18%) (Continued)			
	Marshall Islands: 0.00% (31 May 2018: 0.18%)			
	Transportation: 0.00% (31 May 2018: 0.18%)			
	Netherlands: 0.22% (31 May 2018: 0.50%)			
	Biotechnology: 0.02% (31 May 2018: 0.01%)			
10,832	Affimed NV Com EUR0.01	USD	32,984	0.02
	Healthcare-Products: 0.18% (31 May 2018: 0.00%)			
4,255	QIAGEN NV Com EUR0.01	USD	162,009	0.12
2,471	Wright Medical Group NV Com USD0.03	USD	75,897	0.06
	Oil & Gas Services: 0.00% (31 May 2018: 0.49%)			
	Pharmaceuticals: 0.02% (31 May 2018: 0.00%)			
2,298	ProQR Therapeutics NV Com USD0.01	USD	27,840	0.02
	Total Netherlands		298,730	0.22
	Singapore: 0.05% (31 May 2018: 0.00%)			
	Biotechnology: 0.05% (31 May 2018: 0.00%)			
3,035	WaVe Life Sciences Ltd Com USD0.01	USD	69,562	0.05
	Total Singapore		69,562	0.05
	Switzerland: 0.02% (31 May 2018: 0.75%)			
	Biotechnology: 0.02% (31 May 2018: 0.01%)			
676	CRISPR Therapeutics AG Com CHF0.03	USD	24,012	0.02
	Computers: 0.00% (31 May 2018: 0.74%)			
	Total Switzerland		24,012	0.02
	United Kingdom: 0.96% (31 May 2018: 1.23%)			
	Commercial Services: 0.20% (31 May 2018: 0.07%)			
9,105	Cardtronics PLC Com USD0.01	USD	275,017	0.20
	Electronics: 0.48% (31 May 2018: 0.61%)			
15,345	Sensata Technologies Holding PLC Com EUR0.01	USD	655,308	0.48
	Healthcare-Products: 0.28% (31 May 2018: 0.50%)			
5,215	LivaNova PLC Com GBP1.00	USD	374,854	0.28
	Software: 0.00% (31 May 2018: 0.05%)			
	Total United Kingdom		1,305,179	0.96

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Equities: 96.74% (31 May 2018: 95.18%) (Continued)				
United States: 90.34% (31 May 2018: 87.96%)				
Advertising: 0.00% (31 May 2018: 0.12%)				
Aerospace/Defense: 0.86% (31 May 2018: 0.63%)				
4,619	Aerojet Rocketdyne Holdings Inc Com USD0.01	USD	178,109	0.13
2,074	Curtiss-Wright Corp Com USD1.00	USD	231,137	0.17
2,887	HEICO Corp Class A Com USD0.01	USD	283,590	0.21
2,592	Spirit AeroSystems Holdings Inc Class A Com USD0.01	USD	210,081	0.16
1,101	Teledyne Technologies Inc Com USD0.01	USD	259,583	0.19
Airlines: 0.55% (31 May 2018: 0.15%)				
43,117	JetBlue Airways Corp Com USD0.01	USD	743,121	0.55
Apparel: 1.96% (31 May 2018: 1.77%)				
5,064	Carter's Inc Com USD0.01	USD	425,882	0.31
5,213	Deckers Outdoor Corp Com USD0.01	USD	792,428	0.59
20,111	Delta Apparel Inc Com USD0.01	USD	430,074	0.32
11,734	Skechers U.S.A. Inc Com	USD	328,024	0.24
4,978	Steven Madden Ltd Com USD0.0001	USD	150,784	0.11
8,719	Under Armour Inc Class A Com USD0.000333	USD	198,924	0.15
16,196	Under Armour Inc Class C Com USD0.000333	USD	327,726	0.24
Auto Manufacturers: 0.27% (31 May 2018: 0.35%)				
27,366	Wabash National Corp Com USD0.01	USD	369,578	0.27
Auto Parts & Equipment: 0.74% (31 May 2018: 0.98%)				
18,075	Cooper Tire & Rubber Co Com USD1.00	USD	498,599	0.37
5,852	Gentherm Inc Com NPV	USD	218,777	0.16
2,459	Lear Corp Com USD0.01	USD	292,670	0.21
Banks: 6.71% (31 May 2018: 6.38%)				
8,074	Atlantic Union Bankshares Corp Com USD0.01	USD	260,871	0.19
9,351	BancorpSouth Inc Com USD2.50	USD	253,272	0.19
7,411	Bank OZK Com USD0.01	USD	214,289	0.16
9,707	BankUnited Inc Com USD0.01	USD	315,235	0.23
10,737	CenterState Bank Corp Com USD0.01	USD	235,087	0.17
5,059	East West Bancorp Inc Com USD0.001	USD	216,120	0.16
9,246	Equity Bancshares Inc Com USD0.01	USD	229,809	0.17
10,365	First Busey Corp Com USD0.001	USD	256,067	0.19
32,841	First Horizon National Corp Com USD0.625	USD	440,234	0.32
34,177	FNB Corp/PA Com USD0.01	USD	375,776	0.28
6,843	Hancock Whitney Corp	USD	260,034	0.19
18,983	Home BancShares Inc/AR Com USD0.01	USD	332,487	0.25
13,860	HomeStreet Inc Com NPV	USD	394,248	0.29
7,235	IBERIABANK Corp Com USD1.00	USD	517,520	0.38
9,385	LegacyTexas Financial Group Inc Com USD0.01	USD	342,599	0.25

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Equities: 96.74% (31 May 2018: 95.18%) (Continued)				
United States: 90.34% (31 May 2018: 87.96%) (Continued)				
Banks: 6.71% (31 May 2018: 6.38%) (Continued)				
16,091	PacWest Bancorp Com	USD	584,747	0.43
13,952	Pinnacle Financial Partners Inc Com USD1.00	USD	738,479	0.54
20,639	Select Bancorp Inc Com USD1.00	USD	228,990	0.17
17,117	Simmons First National Corp Class A Com USD0.01	USD	390,353	0.29
21,947	Synovus Financial Corp Com USD1.00	USD	701,646	0.52
8,543	Triumph Bancorp Inc Com USD0.01	USD	239,845	0.18
11,300	Western Alliance Bancorp Com USD0.0001	USD	464,713	0.34
12,591	Wintrust Financial Corp Com NPV	USD	852,725	0.63
6,109	Zions Bancorporation Com USD0.001	USD	263,084	0.19
Beverages: 0.00% (31 May 2018: 0.20%)				
Biotechnology: 1.14% (31 May 2018: 1.11%)				
4,324	Abeona Therapeutics Inc Com USD0.01	USD	23,544	0.02
1,038	Acceleron Pharma Inc Com USD0.001	USD	41,421	0.03
1,184	Alnylam Pharmaceuticals Inc Com USD0.01	USD	80,009	0.06
1,600	Arcus Biosciences Inc Com USD0.0001	USD	13,552	0.01
1,309	Arena Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001	USD	69,351	0.05
1,614	Assembly Biosciences Inc Com USD0.001	USD	22,693	0.02
2,730	Audentes Therapeutics Inc Com USD0.00001	USD	95,919	0.07
1,216	Avrobio Inc Com USD0.0001	USD	17,267	0.01
2,047	Bluebird Bio Inc Com USD0.01	USD	245,640	0.18
1,001	Blueprint Medicines Corp Com USD0.001	USD	76,016	0.06
2,437	CytomX Therapeutics Inc Com USD0.0001	USD	23,566	0.02
1,861	Five Prime Therapeutics Inc Com USD0.001	USD	15,660	0.01
4,623	Forty Seven Inc Com USD0.0001	USD	52,263	0.04
6,187	GlycoMimetics Inc Com USD0.001	USD	73,316	0.05
1,216	Ionis Pharmaceuticals Inc Com USD0.01	USD	79,739	0.06
7,918	Karyopharm Therapeutics Inc Com USD0.0001	USD	44,618	0.03
1,747	Neon Therapeutics Inc Com USD0.001	USD	8,508	0.01
3,609	Radius Health Inc Com USD0.0001	USD	74,995	0.05
710	REGENXBIO Inc Com USD0.0001	USD	30,569	0.02
10,663	Rigel Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	USD	22,766	0.02
1,883	Rocket Pharmaceuticals Inc Com USD0.01	USD	30,768	0.02
553	Sage Therapeutics Inc Com USD0.0001	USD	94,981	0.07
3,152	Sangamo Therapeutics Inc Com USD0.01	USD	27,596	0.02
3,034	Seattle Genetics Inc Com USD0.001	USD	197,240	0.15
4,805	Syndax Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001	USD	35,004	0.03
6,295	Synlogic Inc Com USD0.001	USD	46,803	0.03
Building Materials: 4.25% (31 May 2018: 5.05%)				
6,549	Apogee Enterprises Inc Com USD0.333	USD	237,369	0.17

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Equities: 96.74% (31 May 2018: 95.18%) (Continued)				
United States: 90.34% (31 May 2018: 87.96%) (Continued)				
Building Materials: 4.25% (31 May 2018: 5.05%) (Continued)				
16,070	Armstrong World Industries Inc Com USD0.01	USD	1,425,489	1.05
2,371	Boise Cascade Co Class C Com USD0.01	USD	52,624	0.04
7,598	Eagle Materials Inc Com USD0.01	USD	654,074	0.48
16,591	Fortune Brands Home & Security Inc Com USD0.01	USD	797,281	0.59
13,406	JELD-WEN Holding Inc Com USD0.01	USD	253,306	0.19
6,135	Martin Marietta Materials Inc Com USD0.01	USD	1,291,387	0.95
8,001	Owens Corning Com USD0.01	USD	387,768	0.29
5,416	Patrick Industries Inc Com NPV	USD	220,810	0.16
13,980	Universal Forest Products Inc Com	USD	450,995	0.33
Chemicals: 2.67% (31 May 2018: 2.86%)				
3,412	Albemarle Corp Com USD0.01	USD	215,946	0.16
11,191	American Vanguard Corp Com STK USD0.10	USD	148,728	0.11
7,504	Cabot Corp Com USD1.00	USD	299,935	0.22
3,225	NewMarket Corp Com NPV	USD	1,246,414	0.92
12,910	OMNOVA Solutions Inc Com USD0.10	USD	73,264	0.06
5,769	PolyOne Corp Com USD0.01	USD	145,004	0.11
22,285	Versum Materials Inc Com USD1.00	USD	1,143,889	0.84
6,002	Westlake Chemical Corp Com USD0.01	USD	343,795	0.25
Coal: 0.04% (31 May 2018: 0.05%)				
2,263	Warrior Met Coal Inc Com USD0.01	USD	58,397	0.04
Commercial Services: 1.92% (31 May 2018: 2.09%)				
10,640	Aramark Com USD0.01	USD	370,112	0.27
5,294	Deluxe Corp Com USD1.00	USD	196,884	0.15
8,750	HMS Holdings Corp Com USD0.01	USD	266,350	0.20
5,881	Huron Consulting Group Inc Com USD0.01	USD	289,757	0.21
976	ManpowerGroup Inc Com USD0.01	USD	83,462	0.06
2,226	Paylocity Holding Corp Com USD0.001	USD	223,179	0.16
10,528	TriNet Group Inc Com USD0.000025	USD	667,212	0.49
2,700	WEX Inc Com USD0.01	USD	509,841	0.38
Computers: 1.26% (31 May 2018: 0.65%)				
712	CACI International Inc Class A Com USD0.10	USD	144,878	0.11
1,802	EPAM Systems Inc Com USD0.001	USD	310,980	0.23
4,473	ExlService Holdings Inc Com USD0.001	USD	265,361	0.19
4,402	ForeScout Technologies Inc Com USD0.01	USD	141,436	0.10
7,473	Lumentum Holdings Inc Com USD0.001	USD	302,507	0.22
4,029	Pure Storage Inc Class A Com USD0.0001	USD	63,920	0.05
3,615	Rapid7 Inc Com USD0.01	USD	189,046	0.14

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities: 96.74% (31 May 2018: 95.18%) (Continued)			
	United States: 90.34% (31 May 2018: 87.96%) (Continued)			
	Computers: 1.26% (31 May 2018: 0.65%) (Continued)			
3,826	Science Applications International Corp Com USD0.0001	USD	293,569	0.22
	Cosmetics/Personal Care: 0.00% (31 May 2018: 0.43%)			
	Distribution/Wholesale: 0.09% (31 May 2018: 0.06%)			
3,645	Beacon Roofing Supply Inc Com USD0.01	USD	126,008	0.09
	Diversified Financial Services: 2.68% (31 May 2018: 2.70%)			
1,997	Air Lease Corp Com USD0.01	USD	71,902	0.05
24,818	Ares Management Corp Class A Com USD0.01	USD	638,071	0.47
1,476	Cohen & Steers Inc Com USD0.01	USD	75,601	0.06
7,342	E*TRADE Financial Corp Com USD0.01	USD	328,958	0.24
5,250	Eaton Vance Corp Com USD0.00390625	USD	200,760	0.15
16,646	Greenhill & Co Inc Com USD0.01	USD	249,024	0.18
3,800	Hamilton Lane Inc Class A Com USD0.001	USD	186,846	0.14
3,535	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Inc Reits USD0.01	USD	91,486	0.07
7,403	OneMain Holdings Inc Com USD0.01	USD	221,313	0.16
7,259	Piper Jaffray Cos Com USD0.01	USD	514,554	0.38
9,861	PRA Group Inc Com USD0.01	USD	272,459	0.20
21,998	SLM Corp Com USD0.20	USD	209,311	0.15
8,522	Stifel Financial Corp Com USD0.15	USD	456,737	0.34
2,325	WageWorks Inc Com USD0.001	USD	116,157	0.09
	Electric: 2.17% (31 May 2018: 1.09%)			
9,052	ALLETE Inc Com NPV	USD	741,359	0.55
16,014	Black Hills Corp Com USD1.00	USD	1,220,107	0.90
15,309	NRC Energy Inc Com USD0.01	USD	521,348	0.38
4,900	Pinnacle West Capital Corp Com	USD	460,085	0.34
	Electrical Components & Equipment: 0.88% (31 May 2018: 1.33%)			
4,197	Belden Inc Com USD0.01	USD	214,991	0.16
23,130	Energizer Holdings Inc Com	USD	946,595	0.69
2,080	nLight Inc Com USD0.01	USD	38,886	0.03
	Electronics: 1.44% (31 May 2018: 1.57%)			
655	Coherent Inc Com USD0.01	USD	72,105	0.05
1,885	II-VI Inc Com NPV	USD	59,274	0.04
5,420	Itron Inc Com NPV	USD	307,016	0.23
9,898	Methode Electronics Inc Com USD0.50	USD	243,590	0.18
4,318	Plexus Corp Com USD0.01	USD	213,935	0.16
1,490	Rogers Corp Com USD1.00	USD	205,568	0.15

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Equities: 96.74% (31 May 2018: 95.18%) (Continued)				
United States: 90.34% (31 May 2018: 87.96%) (Continued)				
Electronics: 1.44% (31 May 2018: 1.57%) (Continued)				
14,801	Trimble Inc Com NPV	USD	590,412	0.44
30,316	TTM Technologies Inc Com USD0.001	USD	258,747	0.19
Energy-Alternate Sources: 0.49% (31 May 2018: 0.16%)				
9,822	First Solar Inc Com USD0.001	USD	570,069	0.42
4,706	Pattern Energy Group Inc Com USD0.01	USD	99,838	0.07
Engineering & Construction: 1.56% (31 May 2018: 0.42%)				
1,469	Argan Inc Com USD0.15	USD	67,464	0.05
9,413	Dycom Industries Inc Com USD0.33	USD	491,170	0.36
15,173	Granite Construction Inc Com USD0.01	USD	610,106	0.45
12,010	TopBuild Corp Com USD0.01	USD	952,093	0.70
Entertainment: 0.86% (31 May 2018: 0.61%)				
7,127	Cinemark Holdings Inc Com USD0.001	USD	270,933	0.20
12,455	Gaming and Leisure Properties Inc Reits USD0.01	USD	491,910	0.36
1,871	Vail Resorts Inc Com USD0.01	USD	402,424	0.30
Environmental Control: 0.40% (31 May 2018: 0.31%)				
8,432	Clean Harbors Inc Com USD0.01	USD	540,786	0.40
Food: 4.50% (31 May 2018: 2.81%)				
9,894	B&G Foods Inc Com USD0.01	USD	217,223	0.16
22,214	Hostess Brands Inc Com USD0.0001	USD	297,556	0.22
4,067	Ingredion Inc Com USD0.01	USD	309,641	0.23
2,552	John B Sanfilippo & Son Inc Com USD0.01	USD	195,432	0.14
22,963	Lamb Weston Holdings Inc Com 0 USD1.00	USD	1,360,902	1.00
17,443	Performance Food Group Co Class C Com USD0.01	USD	685,074	0.50
18,674	Post Holdings Inc Com USD0.01	USD	1,962,637	1.45
1,656	Sanderson Farms Inc Com USD1.00	USD	226,417	0.17
24,582	US Foods Holding Corp Com USD0.01	USD	849,677	0.63
Forest Products & Paper: 0.35% (31 May 2018: 0.44%)				
5,600	Neenah Paper Inc Com USD0.01	USD	320,264	0.23
5,133	Schweitzer-Mauduit International Inc Com USD0.10	USD	160,586	0.12
Gas: 0.78% (31 May 2018: 0.68%)				
4,078	New Jersey Resources Corp Com USD2.50	USD	193,522	0.14
8,407	South Jersey Industries Inc Com USD1.25	USD	265,283	0.20
11,697	UGI Corp Com NPV	USD	603,448	0.44
Hand/Machine Tools: 0.88% (31 May 2018: 0.75%)				
26,722	Milacron Holdings Corp Com USD0.01	USD	307,169	0.23

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Equities: 96.74% (31 May 2018: 95.18%) (Continued)				
United States: 90.34% (31 May 2018: 87.96%) (Continued)				
Hand/Machine Tools: 0.88% (31 May 2018: 0.75%) (Continued)				
6,922	Regal Beloit Corp Com USD0.01	USD	503,022	0.37
2,431	Snap-on Inc Com USD1.00	USD	379,029	0.28
Healthcare-Products: 2.07% (31 May 2018: 3.88%)				
1,415	AtriCure Inc Com USD0.001	USD	41,474	0.03
4,055	Avantor Inc Com USD0.01	USD	70,902	0.05
778	Bio-Techne Corp Com USD0.01	USD	154,052	0.11
15,707	Bruker Corp Com USD0.01	USD	656,160	0.48
1,412	Cantel Medical Corp Com USD0.10	USD	97,018	0.07
2,003	Cardiovascular Systems Inc Com	USD	78,007	0.06
2,080	Globus Medical Inc Class A Com USD0.001	USD	81,723	0.06
1,388	Haemonetics Corp Com USD0.01	USD	134,601	0.10
7,905	Hill-Rom Holdings Inc Com NPV	USD	760,026	0.56
507	ICU Medical Inc Com USD0.10	USD	107,890	0.08
948	Insulet Corp Com USD0.001	USD	104,043	0.08
2,008	Intersect ENT Inc Com USD0.001	USD	47,349	0.04
1,444	iRhythm Technologies Inc	USD	98,827	0.07
1,132	Masimo Corp Com USD0.001	USD	147,935	0.11
1,697	NuVasive Inc Com USD0.001	USD	98,401	0.07
7,870	OraSure Technologies Inc Com USD0.000001	USD	65,360	0.05
7,748	ViewRay Inc Com USD0.001	USD	65,044	0.05
Healthcare-Services: 1.88% (31 May 2018: 1.55%)				
6,075	Acadia Healthcare Co Inc Com USD0.01	USD	195,767	0.14
11,431	Centene Corp Com USD0.001	USD	659,855	0.49
4,201	Encompass Health Corp Com USD0.01	USD	247,670	0.18
2,758	Molina Healthcare Inc Com USD0.001	USD	392,422	0.29
4,557	Syneos Health Inc Com USD0.01	USD	187,862	0.14
4,821	Teladoc Inc Com USD0.001	USD	280,172	0.21
2,107	WellCare Health Plans Inc Com USD0.01	USD	582,080	0.43
Holding Companies-Diversified: 0.33% (31 May 2018: 0.00%)				
8,590	Spectrum Brands Holdings Inc Com USD0.01	USD	452,178	0.33
Home Builders: 1.19% (31 May 2018: 0.80%)				
1,628	Cavco Industries Inc Com USD0.01	USD	233,935	0.17
6,913	Century Communities Inc Com USD0.01	USD	184,543	0.14
8,138	LGI Homes Inc Com USD0.01	USD	555,174	0.41
20,060	Skyline Champion Corp Com USD0.028	USD	469,304	0.34
14,105	TRI Pointe Group Inc Com USD0.01	USD	173,562	0.13

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Equities: 96.74% (31 May 2018: 95.18%) (Continued)				
United States: 90.34% (31 May 2018: 87.96%) (Continued)				
Home Furnishings: 0.27% (31 May 2018: 0.54%)				
3,392	American Woodmark Corp Com NPV	USD	246,005	0.18
1,330	Roku Inc Com Com USD0.001	USD	120,225	0.09
Household Products/Wares: 0.00% (31 May 2018: 0.53%)				
Insurance: 4.03% (31 May 2018: 2.34%)				
1,351	Alleghany Corp Com USD1.00	USD	894,315	0.66
4,454	Assurant Inc Com USD0.028	USD	445,155	0.33
2,142	Hanover Insurance Com USD0.01	USD	261,570	0.19
9,777	Horace Mann Educators Corp Com USD0.001	USD	396,017	0.29
1,891	Kemper Corp Com USD0.10	USD	156,839	0.12
5,069	Lincoln National Corp Com NPV	USD	301,327	0.22
63,670	MBIA Inc Com USD1.00	USD	564,435	0.42
19,663	MGIC Investment Corp Com USD1.00	USD	266,729	0.20
11,146	NMI Holdings Inc Class A Class A Com USD0.01	USD	303,951	0.22
5,364	Reinsurance Group of America Inc Com USD0.01	USD	794,221	0.58
6,857	Torchmark Corp Com USD1.00	USD	586,513	0.43
9,266	Trupanion Inc Cm USD0.00001	USD	271,957	0.20
4,409	Voya Financial Inc Com USD0.01	USD	224,661	0.17
Internet: 1.50% (31 May 2018: 2.75%)				
4,195	ANGI Homeservices Inc	USD	60,513	0.04
8,193	Blucora Inc Com USD0.0001	USD	253,737	0.19
980	Cargurus Inc Com USD0.001	USD	33,501	0.02
4,488	GoDaddy Inc Com USD0.001	USD	333,885	0.25
10,215	Groupon Inc Com USD0.0001	USD	36,008	0.03
1,274	GrubHub Inc Com USD0.01	USD	83,008	0.06
3,920	Liberty Expedia Holdings Inc Com USD0.01	USD	161,680	0.12
1,312	Okta Inc Class A Com USD0.001	USD	148,453	0.11
1,994	RingCentral Inc Com USD0.0001	USD	238,871	0.17
2,179	TripAdvisor Inc Com USD0.001	USD	92,095	0.07
2,259	Wayfair Inc Com USD0.001	USD	325,285	0.24
2,252	Zendesk Inc Com USD0.001	USD	189,709	0.14
1,233	Zscaler Inc Com USD0.001	USD	84,670	0.06
Investment Companies: 0.00% (31 May 2018: 0.07%)				
Iron/Steel: 1.17% (31 May 2018: 1.15%)				
3,514	Carpenter Technology Corp Com USD5.00	USD	142,598	0.11
6,019	Commercial Metals Co Class C Com USD0.01	USD	80,324	0.06
11,481	Reliance Steel & Aluminum Co Com USD0.001	USD	955,908	0.70
15,974	Steel Dynamics Inc Com USD0.005	USD	401,826	0.30

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Equities: 96.74% (31 May 2018: 95.18%) (Continued)				
United States: 90.34% (31 May 2018: 87.96%) (Continued)				
Leisure Time: 1.08% (31 May 2018: 1.36%)				
6,188	Brunswick Corp/DE Com USD0.75	USD	256,555	0.19
5,514	LCI Industries Com USD0.01	USD	457,249	0.34
6,794	Lindblad Expeditions Holdings Inc Com USD0.0001	USD	110,946	0.08
6,083	Planet Fitness Inc Com USD0.0001	USD	465,197	0.34
2,144	Polaris Industries Inc Com USD0.01	USD	171,198	0.13
Lodging: 1.08% (31 May 2018: 0.40%)				
14,309	Extended Stay America Inc USD0.01	USD	245,185	0.18
8,928	Hyatt Hotels Corp Class A Com USD0.01	USD	645,003	0.48
4,833	Monarch Casino & Resort Inc Com USD0.01	USD	208,447	0.15
6,868	Wyndham Hotels & Resorts Inc Com USD0.01	USD	366,305	0.27
Machinery-Construction & Mining: 0.32% (31 May 2018: 0.42%)				
6,175	Oshkosh Corp Com USD0.01	USD	439,506	0.32
Machinery-Diversified: 1.80% (31 May 2018: 2.52%)				
3,611	AGCO Corp Com USD0.01	USD	240,312	0.18
5,740	Alamo Group Inc Com USD0.10	USD	545,214	0.40
20,734	Altra Industrial Motion Corp Com USD0.001	USD	650,529	0.48
2,813	Cactus Inc Class A Com USD0.01	USD	91,577	0.07
18,151	GrafTech International Ltd Com USD0.01	USD	180,058	0.13
3,501	Middleby Corp Com USD0.01	USD	456,635	0.34
2,163	Wabtec Corp/DE USD0.01	USD	134,885	0.10
804	Zebra Technologies Corp Class A Com USD0.01	USD	137,778	0.10
Media: 0.89% (31 May 2018: 1.51%)				
522	FactSet Research Systems Inc Com USD0.01	USD	145,171	0.11
41,667	Houghton Mifflin Harcourt Co Class C Com USD0.01	USD	235,210	0.17
5,968	Liberty Media Corp-Liberty Braves Com USD0.01	USD	158,689	0.12
9,477	Liberty Media Corp-Liberty Formula One USD0.01	USD	353,634	0.26
9,944	New York Times Co Class A Com USD0.10	USD	316,269	0.23
Metal Fabricate/Hardware: 0.56% (31 May 2018: 0.38%)				
12,146	Advanced Drainage Systems Inc Class I Com USD0.01	USD	348,469	0.26
13,616	LB Foster Co Class A Com USD0.01	USD	328,826	0.24
2,420	Worthington Industries Inc Com NPV	USD	82,631	0.06
Mining: 0.17% (31 May 2018: 0.13%)				
5,824	Alcoa Corp Com USD0.01	USD	123,382	0.09
17,376	Livent Corp Com USD0.01	USD	109,903	0.08

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Equities: 96.74% (31 May 2018: 95.18%) (Continued)				
United States: 90.34% (31 May 2018: 87.96%) (Continued)				
Miscellaneous Manufacturing: 0.88% (31 May 2018: 1.13%)				
4,288	Carlisle Cos Inc Com USD1.00	USD	571,440	0.42
12,620	Sturm Ruger & Co Inc Com USD1.00	USD	627,151	0.46
Oil & Gas: 1.86% (31 May 2018: 2.40%)				
3,594	Antero Resources Corp Com USD0.01	USD	23,630	0.02
7,597	Brigham Minerals Inc Com USD0.01	USD	156,004	0.11
19,588	Cabot Oil & Gas Corp Com USD0.10	USD	489,994	0.36
40,370	Callon Petroleum Co Class C Com USD0.01	USD	252,514	0.19
1,164	Delek US Holdings Inc Com USD0.01	USD	35,636	0.03
4,053	EQT Corp Com NPV	USD	74,150	0.05
4,468	Falcon Minerals Corp Com USD0.0001	USD	32,907	0.02
6,526	Helmerich & Payne Inc Com USD0.10	USD	319,154	0.24
1,225	HollyFrontier Corp Com USD0.01	USD	46,532	0.03
7,183	Jagged Peak Energy Inc Com USD0.01	USD	59,583	0.04
8,293	Kosmos Energy Ltd Com USD0.01	USD	51,126	0.04
8,512	Magnolia Oil & Gas Corp Com USD0.0001	USD	93,845	0.07
31,559	Oasis Petroleum Inc Com USD0.01	USD	164,265	0.12
3,426	Patterson-UTI Energy Inc Com USD0.01	USD	36,435	0.03
5,005	PDC Energy Inc Com USD0.01	USD	152,803	0.11
37,757	Range Resources Corp Com USD0.01	USD	295,448	0.22
30	Texas Pacific Land Trust Com USD0.01	USD	22,064	0.02
20,797	WPX Energy Inc Com USD0.01	USD	223,880	0.16
Oil & Gas Services: 0.82% (31 May 2018: 0.97%)				
13,534	Natural Gas Services Group Inc Com USD0.01	USD	206,123	0.15
15,597	Oil States International Inc Com USD0.01	USD	259,612	0.19
16,259	ProPetro Holding Corp Com USD0.001	USD	315,668	0.24
8,543	Targa Resources Corp Com USD0.001	USD	328,521	0.24
Packaging & Containers: 0.61% (31 May 2018: 0.36%)				
5,151	Crown Holdings Inc Com USD5.00	USD	285,417	0.21
25,355	Graphic Packaging Holding Co Class C Com USD0.01	USD	329,488	0.24
2,217	Owens-Illinois Inc Com USD0.01	USD	35,483	0.03
1,945	Packaging Corp of America Com USD0.01	USD	173,232	0.13
Pharmaceuticals: 0.72% (31 May 2018: 0.55%)				
1,447	Aerie Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	USD	52,750	0.04
988	Agios Pharmaceuticals Inc Com USD0.01	USD	45,601	0.03
197	Ascendis Pharma A/S ADR DKK1.00	USD	24,581	0.02
6,927	Calithera Biosciences Inc Com USD0.001	USD	36,575	0.03
1,426	Elanco Animal Health Inc Com NPV	USD	44,584	0.03
3,320	G1 Therapeutics Inc Com USD0.0001	USD	69,737	0.05

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Equities: 96.74% (31 May 2018: 95.18%) (Continued)				
United States: 90.34% (31 May 2018: 87.96%) (Continued)				
Pharmaceuticals: 0.72% (31 May 2018: 0.55%) (Continued)				
1,541	Global Blood Therapeutics Inc Class I Com USD0.001	USD	93,739	0.07
2,016	Heron Therapeutics Inc Com USD0.01	USD	34,343	0.03
2,635	Jounce Therapeutics Inc Com USD0.001	USD	11,752	0.01
1,862	Kala Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	USD	10,315	0.01
2,083	Kodiak Sciences Inc Com USD0.01	USD	20,507	0.02
4,353	Mersana Therapeutics Inc Com USD0.0001	USD	18,718	0.01
1,408	MyoKardia Inc Com USD0.0001	USD	65,599	0.05
1,475	Neurocrine Biosciences Inc Com USD0.001	USD	125,102	0.09
1,833	Portola Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	USD	51,113	0.04
1,043	Principia Biopharma Inc Com USD0.0001	USD	30,565	0.02
6,007	Proteostasis Therapeutics Inc Class I Com USD0.001	USD	5,921	-
2,758	Ra Pharmaceuticals Inc Com USD0.0001	USD	59,724	0.04
1,130	Rhythm Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	USD	28,420	0.02
23,098	Senseonics Holdings Inc Com USD0.001	USD	45,619	0.03
2,818	Tricida Inc Com USD0.001	USD	103,702	0.08
Pipelines: 0.00% (31 May 2018: 0.04%)				
Real Estate: 0.23% (31 May 2018: 0.80%)				
14,956	Kennedy-Wilson Holdings Inc Com USD0.0001	USD	307,421	0.23
Real Estate Investment Trusts: 11.26% (31 May 2018: 7.65%)				
5,083	Agree Realty Corp Reits USD0.0001	USD	340,281	0.25
4,009	Alexandria Real Estate Equities Inc Reits USD0.01	USD	587,058	0.43
10,717	American Assets Trust Inc Reits USD0.01	USD	486,498	0.36
23,359	American Homes 4 Rent Class A Reits USD0.01	USD	570,310	0.42
5,259	Americold Realty Trust Reits USD0.01	USD	164,580	0.12
42,174	Brandywine Realty Trust Reits USD0.01	USD	636,616	0.47
3,390	Camden Property Trust Reits USD0.01	USD	350,543	0.26
15,516	CareTrust REIT Inc Reits USD0.01	USD	377,116	0.28
4,084	CoreSite Realty Corp Reits USD0.01	USD	476,746	0.35
9,247	Corporate Office Properties Trust Reits USD0.01	USD	257,483	0.19
6,209	CyrusOne Inc Reits USD0.01	USD	366,610	0.27
22,360	Douglas Emmett Inc Reits USD0.01	USD	901,220	0.66
15,996	Duke Realty Corp Reits USD0.01	USD	481,240	0.35
3,983	Equity LifeStyle Properties Inc Reits USD0.01	USD	484,532	0.36
21,585	First Industrial Realty Trust Inc Reits USD0.01	USD	749,107	0.55
6,494	Life Storage Inc Reits USD0.01	USD	625,502	0.46
13,167	Mack-Cali Realty Corp Reits USD0.01	USD	298,957	0.22
35,716	MFA Financial Inc Com USD0.01	USD	251,262	0.19
34,500	Monmouth Real Estate Investment Corp Reits USD0.01	USD	481,102	0.35

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Equities: 96.74% (31 May 2018: 95.18%) (Continued)				
United States: 90.34% (31 May 2018: 87.96%) (Continued)				
Real Estate Investment Trusts: 11.26% (31 May 2018: 7.65%) (Continued)				
12,041	National Storage Affiliates Trust Reits USD0.01	USD	358,882	0.26
12,774	Outfront Media Inc Reits USD0.01	USD	314,176	0.23
15,387	Pebblebrook Hotel Trust Reits USD0.01	USD	427,836	0.32
22,734	Physicians Realty Trust Reits USD0.01	USD	416,146	0.31
16,730	Potlatch Corp Reits USD1.00	USD	563,132	0.42
15,296	Redwood Trust Inc Reits USD0.01	USD	243,895	0.18
29,743	Retail Opportunity Investments Corp Reits USD0.0001	USD	498,047	0.37
27,364	Rexford Industrial Realty Inc Class I Reits USD0.01	USD	1,034,496	0.76
50,896	STORE Capital Corp Reits USD0.01	USD	1,740,898	1.28
3,943	Sun Communities Inc Reits USD0.01	USD	497,745	0.37
13,707	VICI Properties Inc Reits USD0.01	USD	303,953	0.22
Retail: 5.27% (31 May 2018: 5.27%)				
16,698	American Eagle Outfitters Inc USD0.01	USD	290,462	0.21
5,595	America's Car-Mart Inc/TX Com USD0.01	USD	481,366	0.35
3,901	Burlington Stores Inc Com USD0.0001	USD	610,858	0.45
15,725	CarMax Inc Com USD0.50	USD	1,230,638	0.91
3,752	Casey's General Stores Inc Com NPV	USD	484,027	0.36
22,426	Copart Inc Com USD0.0001	USD	1,602,786	1.18
7,330	Dollar Tree Inc Com USD0.01	USD	744,618	0.55
453	Domino's Pizza Inc Com USD0.01	USD	126,507	0.09
2,000	Foot Locker Inc Com USD0.01	USD	78,710	0.06
9,815	MSC Industrial Direct Co Inc Class A Com USD0.001	USD	692,988	0.51
15,625	Penske Automotive Group Inc Com USD0.0001	USD	667,891	0.49
5,536	Wendy's Co Com USD0.10	USD	101,835	0.08
567	Wingstop Inc Com USD0.01	USD	45,181	0.03
Savings & Loans: 0.33% (31 May 2018: 0.41%)				
22,118	Sterling Bancorp/DE Com USD0.01	USD	426,988	0.31
1,800	United Financial Bancorp Inc Com USD0.01	USD	23,472	0.02
Semiconductors: 2.85% (31 May 2018: 1.39%)				
7,315	Advanced Energy Industries Inc Com USD0.001	USD	366,921	0.27
27,354	Advanced Micro Devices Inc Com USD0.01	USD	749,636	0.55
6,304	Axcelis Technologies Inc Com USD0.001	USD	93,362	0.07
34,077	Entegris Inc Com USD0.01	USD	1,170,034	0.86
10,606	FormFactor Inc Com USD0.001	USD	152,408	0.11
8,289	Lattice Semiconductor Corp Com USD0.01	USD	106,058	0.08
624	Monolithic Power Systems Inc Com USD0.001	USD	72,659	0.06
13,773	ON Semiconductor Corp Com USD0.01	USD	244,677	0.18
8,283	Skyworks Solutions Inc Com USD0.25	USD	551,772	0.41

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities: 96.74% (31 May 2018: 95.18%) (Continued)			
	United States: 90.34% (31 May 2018: 87.96%) (Continued)			
	Semiconductors: 2.85% (31 May 2018: 1.39%) (Continued)			
8,483	Teradyne Inc Com USD0.125	USD	357,346	0.26
	Shipbuilding: 0.14% (31 May 2018: 0.10%)			
913	Huntington Ingalls Industries Inc Com USD0.01	USD	187,197	0.14
	Software: 2.75% (31 May 2018: 4.93%)			
4,483	2U Inc Com USD0.001	USD	170,264	0.12
2,205	Alteryx Inc Com USD0.0001	USD	191,493	0.14
2,377	Aspen Technology Inc Com USD0.10	USD	269,825	0.20
2,278	Blackbaud Inc Com USD0.001	USD	175,303	0.13
6,357	Cadence Design Systems Inc Com USD0.01	USD	404,083	0.30
5,455	Ceridian HCM Holding Inc Com USD0.01	USD	267,895	0.20
11,516	Cloudera Inc Com USD0.00005	USD	105,659	0.08
881	Fair Isaac Corp Com USD0.01	USD	260,684	0.19
2,631	Fastly Inc Com USD0.01	USD	54,817	0.04
2,852	Guidewire Software Inc Com USD0.0001	USD	286,469	0.21
908	HubSpot Inc Com USD0.001	USD	157,356	0.12
194	MongoDB Inc Cpm USD0.001	USD	27,218	0.02
2,198	Pegasystems Inc Com USD0.01	USD	158,553	0.12
8,242	Pivotal Software Inc Com USD0.01	USD	163,975	0.12
5,820	Sciplay Corp Com USD0.01	USD	93,149	0.07
8,570	SS&C Technologies Holdings Inc Com USD0.01	USD	476,921	0.35
7,060	SVMK Inc Com USD0.00001	USD	121,326	0.09
4,013	Verint Systems Inc Com USD0.01	USD	227,758	0.17
18,229	Zynga Inc Com NPV	USD	114,569	0.08
	Telecommunications: 0.44% (31 May 2018: 1.07%)			
17,343	ADTRAN Inc Com USD0.01	USD	271,852	0.20
5,937	Ciena Corp Com USD0.01	USD	207,468	0.16
6,950	CommScope Holding Co Inc Com USD0.01	USD	112,277	0.08
	Textiles: 1.65% (31 May 2018: 1.40%)			
7,536	Mohawk Industries Inc Com USD0.01	USD	1,021,241	0.75
7,661	UniFirst Corp/MA Com USD0.10	USD	1,214,996	0.90
	Toys/Games/Hobbies: 0.41% (31 May 2018: 0.39%)			
5,867	Hasbro Inc Com USD0.50	USD	558,069	0.41
	Transportation: 1.61% (31 May 2018: 2.57%)			
9,127	Kirby Corp Com USD0.10	USD	706,110	0.52
9,545	Old Dominion Freight Line Inc Com USD0.10	USD	1,264,713	0.93
3,716	Saia Inc Com USD0.001	USD	219,207	0.16

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Equities: 96.74% (31 May 2018: 95.18%) (Continued)				
United States: 90.34% (31 May 2018: 87.96%) (Continued)				
Trucking & Leasing: 0.31% (31 May 2018: 0.13%)				
15,556	Greenbrier Cos Inc Com USD0.001	USD	423,357	0.31
Water: 0.41% (31 May 2018: 0.32%)				
11,222	California Water Service Group Com USD0.01	USD	552,403	0.41
Total United States			122,600,929	90.34
Total Equities			131,285,753	96.74
Investment Funds: 0.23% (31 May 2018: 0.40%)				
Ireland: 0.23% (31 May 2018: 0.40%)				
13,000	DB X-Trackers Russell Midcap UCITS ETF	USD	306,288	0.23
Total Investment Funds			306,288	0.23
Warrants: 0.00% (31 May 2018: 0.01%)				
United States: 0.00% (31 May 2018: 0.01%)				

Forward Currency Contracts: -0.39% (31 May 2018: -1.02%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
Barclays^	USD	247,764	GBP	191,573	14/06/2019	6,228	0.01
Barclays^	USD	198,325	GBP	153,346	14/06/2019	4,985	-
Barclays^	USD	184,725	EUR	164,408	14/06/2019	1,420	-
Barclays^	USD	13,701	GBP	10,594	14/06/2019	344	-
Barclays^	USD	27,761	EUR	24,708	14/06/2019	214	-
Barclays^	USD	7,155	GBP	5,533	14/06/2019	180	-
Barclays^	USD	3,159	GBP	2,443	14/06/2019	79	-
Barclays^	USD	8,779	EUR	7,814	14/06/2019	68	-
Barclays^	USD	2,623	GBP	2,028	14/06/2019	66	-
Barclays^	USD	2,260	EUR	2,012	14/06/2019	17	-
Northern Trust	USD	207,225	GBP	163,100	14/06/2019	1,586	-
Northern Trust	USD	172,945	GBP	136,120	14/06/2019	1,324	-
Northern Trust	USD	138,041	GBP	108,686	14/06/2019	1,008	-
Northern Trust	USD	156,508	EUR	139,503	14/06/2019	972	-
Northern Trust	USD	24,353	EUR	21,707	14/06/2019	151	-
Northern Trust	USD	11,932	GBP	9,391	14/06/2019	91	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Forward Currency Contracts: -0.39% (31 May 2018: -1.02%) (Continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
Northern Trust	USD	7,766	EUR	6,922	14/06/2019	48	-
Northern Trust	USD	6,196	GBP	4,877	14/06/2019	47	-
Northern Trust	USD	2,674	GBP	2,104	14/06/2019	21	-
Northern Trust	USD	2,214	GBP	1,743	14/06/2019	17	-
Northern Trust	USD	1,986	EUR	1,770	14/06/2019	12	-
UBS	USD	311,536	GBP	241,866	14/06/2019	6,589	0.01
UBS	USD	95,635	EUR	84,865	14/06/2019	1,016	-
UBS	USD	49,150	GBP	38,553	14/06/2019	542	-
UBS	USD	77,617	EUR	69,299	14/06/2019	352	-
UBS	USD	33,633	EUR	29,982	14/06/2019	205	-
UBS	USD	22,046	GBP	17,388	14/06/2019	123	-
UBS	USD	40,745	EUR	36,434	14/06/2019	123	-
UBS	USD	10,570	EUR	9,389	14/06/2019	101	-
UBS	USD	26,209	EUR	23,436	14/06/2019	79	-
UBS	USD	10,537	EUR	9,384	14/06/2019	75	-
UBS	USD	14,734	EUR	13,159	14/06/2019	63	-
UBS	GBP	30,000	USD	37,791	14/06/2019	33	-
UBS	USD	17,558	EUR	15,727	14/06/2019	23	-
Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts						28,202	0.02

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss USD	% of Net Assets
Barclays^	EUR	1,245	USD	1,392	14/06/2019	(4)	-
Barclays^	EUR	4,885	USD	5,463	14/06/2019	(16)	-
Barclays^	GBP	1,251	USD	1,596	14/06/2019	(18)	-
Barclays^	GBP	1,508	USD	1,924	14/06/2019	(22)	-
Barclays^	EUR	15,318	USD	17,130	14/06/2019	(51)	-
Barclays^	GBP	3,504	USD	4,468	14/06/2019	(51)	-
Barclays^	GBP	6,715	USD	8,564	14/06/2019	(98)	-
Barclays^	EUR	98,601	USD	110,265	14/06/2019	(332)	-
Barclays^	GBP	97,942	USD	124,909	14/06/2019	(1,422)	-
Barclays^	GBP	118,361	USD	150,950	14/06/2019	(1,719)	-
UBS	USD	7,105	EUR	6,382	14/06/2019	(10)	-
UBS	EUR	60,465	USD	68,126	14/06/2019	(711)	-
UBS	GBP	35,000	USD	45,749	14/06/2019	(1,621)	-
UBS	GBP	59,994	USD	78,187	14/06/2019	(2,547)	-
UBS	EUR	236,896	USD	266,910	14/06/2019	(2,786)	-
UBS	GBP	72,353	USD	94,294	14/06/2019	(3,071)	-
UBS	GBP	167,761	USD	218,636	14/06/2019	(7,121)	(0.01)
UBS	EUR	743,115	USD	837,267	14/06/2019	(8,740)	(0.01)
UBS	GBP	322,087	USD	419,762	14/06/2019	(13,672)	(0.01)
UBS	EUR	4,972,091	USD	5,602,050	14/06/2019	(58,477)	(0.04)
UBS	GBP	4,650,506	USD	6,060,800	14/06/2019	(197,404)	(0.15)

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Forward Currency Contracts: -0.39% (31 May 2018: -1.02%) (Continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss USD	% of Net Assets
UBS	GBP	5,914,705	USD	7,708,374	14/06/2019	(251,067)	(0.19)
Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts						(550,960)	(0.41)
Total Forward Currency Contracts						(522,758)	(0.39)
						Fair Value USD	% of Net Assets
Total Value of Investments						131,069,283	96.58
Cash and Cash Equivalents*						5,128,105	3.78
Other Net Liabilities						(492,588)	(0.36)
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares						135,704,800	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.	95.57
Investment Funds and AIFs.	0.22
OTC financial derivative instruments.	0.02
Other Assets.	4.19
	100.00

*All cash holdings are held with The Northern Trust Company other than GBP 70,277 held with Goldman Sachs as security by the counterparty to derivatives contracts.

^ Related party.

The Industry Classification Benchmark ("ICB") is jointly owned by FTSE and Dow Jones and has been licensed for use. FTSE and Dow Jones do not accept liability to any person for any loss or damage arising out of any error or omission in ICB.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess US Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities: 94.03% (31 May 2018: 96.86%)			
	Bermuda: 0.00% (31 May 2018: 0.11%)			
	Computers: 0.00% (31 May 2018: 0.01%)			
	Diversified Financial Services: 0.00% (31 May 2018: 0.06%)			
	Insurance: 0.00% (31 May 2018: 0.04%)			
	Canada: 0.51% (31 May 2018: 0.00%)			
	Environmental Control: 0.51% (31 May 2018: 0.00%)			
16,098	Waste Connections Inc Com NPV	USD	1,523,193	0.51
	Total Canada		1,523,193	0.51
	Curacao: 0.00% (31 May 2018: 1.28%)			
	Oil & Gas Services: 0.00% (31 May 2018: 1.28%)			
	France: 0.00% (31 May 2018: 0.66%)			
	Pharmaceuticals: 0.00% (31 May 2018: 0.66%)			
	Ireland: 2.42% (31 May 2018: 2.49%)			
	Auto Parts & Equipment: 0.00% (31 May 2018: 0.46%)			
	Chemicals: 0.32% (31 May 2018: 0.00%)			
5,300	Linde PLC Com EURO.001	USD	956,862	0.32
	Computers: 0.44% (31 May 2018: 0.00%)			
7,323	Accenture PLC Com USD0.0000225	USD	1,303,567	0.44
	Electronics: 0.47% (31 May 2018: 1.30%)			
14,540	Allegion PLC Com USD0.01	USD	1,410,962	0.47
	Healthcare-Products: 0.67% (31 May 2018: 0.00%)			
21,588	Medtronic PLC Com USD0.10	USD	1,998,509	0.67
	Insurance: 0.52% (31 May 2018: 0.00%)			
8,859	Willis Towers Watson PLC Com USD0.000304635	USD	1,554,843	0.52
	Miscellaneous Manufacturing: 0.00% (31 May 2018: 0.73%)			
	Total Ireland		7,224,743	2.42

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess US Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities: 94.03% (31 May 2018: 96.86%) (Continued)			
	Japan: 0.59% (31 May 2018: 0.00%)			
	Auto Manufacturers: 0.59% (31 May 2018: 0.00%)			
71,601	Honda Motor Co Com Ltd	USD	1,762,459	0.59
	Total Japan		1,762,459	0.59
	Netherlands: 0.14% (31 May 2018: 0.00%)			
	Semiconductors: 0.14% (31 May 2018: 0.00%)			
2,250	ASML Holding NV ADR EUR0.09	USD	423,011	0.14
	Total Netherlands		423,011	0.14
	Switzerland: 0.00% (31 May 2018: 0.71%)			
	Insurance: 0.00% (31 May 2018: 0.71%)			
	United Kingdom: 0.40% (31 May 2018: 2.33%)			
	Oil & Gas: 0.40% (31 May 2018: 2.33%)			
28,825	BP PLC Com ADR	USD	1,173,322	0.40
	Total United Kingdom		1,173,322	0.40
	United States: 89.97% (31 May 2018: 89.28%)			
	Advertising: 1.21% (31 May 2018: 0.91%)			
46,854	Omnicom Group Inc Com USD0.15	USD	3,623,688	1.21
	Aerospace/Defense: 3.16% (31 May 2018: 2.67%)			
10,939	Boeing Co Com USD5.00	USD	3,737,036	1.25
11,204	General Dynamics Corp Com USD1.00	USD	1,801,995	0.61
6,963	Harris Corp Com USD1.00	USD	1,303,230	0.44
4,736	Northrop Grumman Corp Com USD1.00	USD	1,436,405	0.48
8,986	United Technologies Corp Com USD1.00	USD	1,135,022	0.38
	Agriculture: 0.43% (31 May 2018: 2.06%)			
16,728	Philip Morris International Inc Com NPV	USD	1,290,314	0.43
	Airlines: 0.00% (31 May 2018: 1.56%)			
	Apparel: 0.70% (31 May 2018: 0.05%)			
27,123	NIKE Inc Class B Com NPV	USD	2,092,404	0.70
	Auto Manufacturers: 0.00% (31 May 2018: 0.77%)			
	Auto Parts & Equipment: 0.00% (31 May 2018: 0.05%)			
	Banks: 8.42% (31 May 2018: 17.90%)			
180,877	Bank of America Corp Com USD0.01	USD	4,810,424	1.61

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess US Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Equities: 94.03% (31 May 2018: 96.86%) (Continued)				
United States: 89.97% (31 May 2018: 89.28%) (Continued)				
Banks: 8.42% (31 May 2018: 17.90%) (Continued)				
59,277	Citigroup Inc Com USD0.01	USD	3,683,176	1.23
68,347	JPMorgan Chase & Co Class C Com USD1.00	USD	7,240,681	2.43
58,363	KeyCorp Com USD1.00	USD	932,349	0.31
24,600	Morgan Stanley Com USD0.01	USD	1,000,851	0.34
8,902	PNC Financial Services Group Inc Com USD5.00	USD	1,132,424	0.38
24,943	US Bancorp Com USD0.01	USD	1,252,014	0.42
113,957	Wells Fargo & Co Class C Com USD1.666	USD	5,056,842	1.70
Beverages: 2.00% (31 May 2018: 0.18%)				
3,389	Constellation Brands Inc USD0.01	USD	598,074	0.20
59,145	Monster Beverage Corp Com USD0.005	USD	3,658,414	1.22
13,454	PepsiCo Inc Com USD0.02	USD	1,721,775	0.58
Biotechnology: 1.67% (31 May 2018: 0.93%)				
3,467	Biogen Inc Com USD0.0005	USD	760,140	0.26
1,680	Illumina Inc Com USD0.01	USD	515,710	0.17
5,139	Regeneron Pharmaceuticals Inc Com USD0.001	USD	1,550,333	0.52
12,929	Vertex Pharmaceuticals Inc Com USD0.01	USD	2,148,218	0.72
Building Materials: 0.00% (31 May 2018: 0.52%)				
Chemicals: 3.70% (31 May 2018: 3.68%)				
6,269	Air Products & Chemicals Inc Com USD1.00	USD	1,276,494	0.43
59,333	Dow Inc Com USD0.01	USD	2,775,004	0.93
153,808	DowDuPont Inc Com USD0.01	USD	4,693,451	1.57
5,465	Sherwin-Williams Co Com USD1.00	USD	2,292,650	0.77
Commercial Services: 1.06% (31 May 2018: 0.09%)				
1,192	MarketAxess Holdings Inc Com USD0.003	USD	354,954	0.12
22,370	PayPal Holdings Inc Com USD0.0001	USD	2,455,108	0.82
1,619	S&P Global Inc Com USD1.00	USD	346,247	0.12
Computers: 1.13% (31 May 2018: 3.27%)				
15,014	Apple Inc Com USD0.00001	USD	2,627,675	0.88
11,900	Cognizant Technology Solutions Corp Class A Com USD0.01	USD	737,027	0.25
Cosmetics/Personal Care: 0.00% (31 May 2018: 0.76%)				
Distribution/Wholesale: 0.59% (31 May 2018: 0.24%)				
20,238	Copart Inc Com USD0.0001	USD	1,446,410	0.49
9,970	Fastenal Co Com USD0.01	USD	305,032	0.10

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess US Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Equities: 94.03% (31 May 2018: 96.86%) (Continued)				
United States: 89.97% (31 May 2018: 89.28%) (Continued)				
Diversified Financial Services: 2.67% (31 May 2018: 4.25%)				
14,898	Intercontinental Exchange Inc Com USD0.01	USD	1,224,467	0.41
41,706	Visa Inc Com USD0.0001	USD	6,728,220	2.26
Electric: 3.58% (31 May 2018: 2.96%)				
27,710	NextEra Energy Inc Com USD0.01	USD	5,492,953	1.84
63,974	Public Service Enterprise Group Inc Com NPV	USD	3,759,432	1.26
10,864	Sempra Energy Corp Com NPV	USD	1,428,236	0.48
Electrical Components & Equipment: 0.86% (31 May 2018: 0.63%)				
10,995	AMETEK Inc Com USD0.01	USD	900,490	0.30
27,842	Emerson Electric Co Class C Com USD0.50	USD	1,677,481	0.56
Electronics: 2.28% (31 May 2018: 0.93%)				
12,781	Agilent Technologies Inc Com USD0.01	USD	857,286	0.29
8,095	Amphenol Corp Com USD0.001	USD	704,144	0.23
27,958	Honeywell International Inc Com USD1.00	USD	4,592,521	1.54
900	Mettler-Toledo International Inc Com USD0.01	USD	650,299	0.22
Food: 2.21% (31 May 2018: 1.70%)				
38,914	Conagra Brands Inc Com USD5.00	USD	1,041,922	0.35
79,559	Kellogg Co Com USD0.25	USD	4,182,815	1.40
26,704	Mondelez International Inc Class A Com NPV	USD	1,358,032	0.46
Forest Products & Paper: 0.23% (31 May 2018: 0.00%)				
16,700	International Paper Co Com USD1.00	USD	692,632	0.23
Gas: 0.00% (31 May 2018: 0.08%)				
Hand/Machine Tools: 0.00% (31 May 2018: 1.76%)				
Healthcare-Products: 6.31% (31 May 2018: 2.44%)				
52,974	Abbott Laboratories Com NPV	USD	4,034,765	1.35
5,279	Becton Dickinson and Co Com USD1.00	USD	1,232,145	0.41
13,755	Danaher Corp Com USD0.01	USD	1,815,591	0.61
12,834	Edwards Lifesciences Corp Com USD1.00	USD	2,190,250	0.74
4,975	Intuitive Surgical Inc Com USD0.001	USD	2,312,281	0.78
14,703	Stryker Corp Com USD0.10	USD	2,693,884	0.90
39,809	Zimmer Biomet Holdings Inc Com USD0.01	USD	4,535,638	1.52
Healthcare-Services: 3.46% (31 May 2018: 2.40%)				
17,634	Humana Inc Com USD0.166	USD	4,317,949	1.45
24,822	UnitedHealth Group Inc Com USD0.01	USD	6,002,084	2.01

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess US Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Equities: 94.03% (31 May 2018: 96.86%) (Continued)				
United States: 89.97% (31 May 2018: 89.28%) (Continued)				
Home Builders: 0.00% (31 May 2018: 0.17%)				
Home Furnishings: 0.00% (31 May 2018: 0.50%)				
Insurance: 2.10% (31 May 2018: 2.69%)				
94,595	American International Group Inc Com USD2.50	USD	4,830,494	1.62
15,091	Marsh & McLennan Cos Inc Com USD1.00	USD	1,442,850	0.48
Internet: 7.40% (31 May 2018: 0.42%)				
9,172	Alphabet Inc Com USD0.001	USD	10,123,412	3.39
1,737	Amazon.com Inc Com USD0.01	USD	3,082,940	1.03
1,727	Booking Holdings Inc Com USD0.008	USD	2,859,247	0.96
33,916	Facebook Inc Com USD0.000006	USD	6,017,207	2.02
Lodging: 0.30% (31 May 2018: 0.25%)				
35,864	MGM Resorts International Com USD0.010	USD	890,682	0.30
Machinery-Diversified: 1.01% (31 May 2018: 0.25%)				
7,031	Cognex Corp Com USD0.002	USD	285,424	0.10
2,926	IDEX Corp Com USD0.01	USD	446,669	0.15
7,518	Rockwell Automation Inc Com USD1.00	USD	1,118,866	0.37
3,366	Roper Technologies Inc Com USD0.01	USD	1,157,786	0.39
Media: 1.32% (31 May 2018: 2.82%)				
29,804	Walt Disney Co Com USD0.01	USD	3,935,618	1.32
Mining: 0.00% (31 May 2018: 0.00%)				
1	Livent Corp Com USD0.01	USD	1	-
Miscellaneous Manufacturing: 0.69% (31 May 2018: 0.83%)				
21,132	AO Smith Corp Com USD1.00	USD	855,740	0.28
128,701	General Electric Co Class C Com USD0.06	USD	1,215,581	0.41
Oil & Gas: 3.99% (31 May 2018: 7.86%)				
30,954	Chevron Corp Com USD0.75	USD	3,524,732	1.18
8,729	Concho Resources Inc Com USD0.001	USD	855,573	0.29
17,191	Diamondback Energy Inc Com USD0.01	USD	1,685,663	0.56
9,493	EOG Resources Inc Com USD0.01	USD	777,287	0.26
93,568	Marathon Petroleum Corp Com USD0.01	USD	4,304,128	1.44
5,390	Pioneer Natural Resources Co Com USD0.01	USD	765,272	0.26
Pharmaceuticals: 4.41% (31 May 2018: 6.45%)				
36,944	Cigna Corp Com USD0.01	USD	5,466,973	1.83
16,342	Johnson & Johnson Com USD1.00	USD	2,143,335	0.72
51,829	Pfizer Inc Com USD0.05	USD	2,152,199	0.72

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess US Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Equities: 94.03% (31 May 2018: 96.86%) (Continued)				
United States: 89.97% (31 May 2018: 89.28%) (Continued)				
Pharmaceuticals: 4.41% (31 May 2018: 6.45%) (Continued)				
33,491	Zoetis Inc Com USD0.01	USD	3,384,601	1.14
Real Estate Investment Trusts: 2.92% (31 May 2018: 2.04%)				
6,859	American Tower Corp Reits USD0.01	USD	1,432,056	0.48
31,017	Crown Castle International Corp Reits USD0.01	USD	4,032,055	1.35
28,558	Mid-America Apartment Communities Inc Reits USD0.01	USD	3,261,038	1.09
Retail: 4.77% (31 May 2018: 4.01%)				
8,050	Burlington Stores Inc Com USD0.0001	USD	1,260,550	0.42
11,180	Costco Wholesale Corp Com USD0.005	USD	2,677,945	0.90
7,576	Dollar General Corp Com USD0.875	USD	964,235	0.32
15,672	Home Depot Inc Com USD0.05	USD	2,974,389	1.00
7,736	McDonald's Corp Com USD0.01	USD	1,533,546	0.51
34,054	TJX Cos Inc Com USD1.00	USD	1,712,746	0.57
4,992	Ulta Beauty Inc Com USD0.01	USD	1,664,183	0.56
14,135	Yum! Brands Inc Com NPV	USD	1,446,293	0.49
Semiconductors: 1.85% (31 May 2018: 1.11%)				
11,966	Analog Devices Inc Com USD0.167	USD	1,156,095	0.39
13,659	Applied Materials Inc Com USD0.01	USD	528,398	0.17
2,826	IPG Photonics Corp USD0.0001	USD	353,745	0.12
21,000	Micron Technology Inc Com USD0.10	USD	684,915	0.23
8,858	Qualcomm Inc Com USD0.0001	USD	591,936	0.20
8,377	Texas Instruments Inc Com USD1.00	USD	873,763	0.29
13,158	Xilinx Inc Com USD0.01	USD	1,345,800	0.45
Shipbuilding: 0.00% (31 May 2018: 0.06%)				
Software: 8.35% (31 May 2018: 2.07%)				
4,847	Adobe Inc Com USD0.0001	USD	1,312,980	0.44
2,002	ANSYS Inc Com USD0.01	USD	359,259	0.12
16,728	Electronic Arts Inc Com USD0.01	USD	1,556,959	0.52
51,023	Fidelity National Information Services Inc Com USD0.01	USD	6,140,363	2.06
17,637	Fiserv Inc Com USD0.01	USD	1,514,754	0.51
106,309	Microsoft Corp Com USD0.00000625	USD	13,139,792	4.40
1,625	Paycom Software Inc Com USD0.01	USD	344,524	0.12
2,167	salesforce.com Inc Com USD0.001	USD	328,138	0.11
1,317	Veeva Systems Inc Com USD0.00001	USD	203,246	0.07
Telecommunications: 4.23% (31 May 2018: 2.41%)				
6,786	Arista Networks Inc Com USD0.0001	USD	1,660,161	0.56
51,258	AT&T Inc Com USD1.00	USD	1,567,726	0.52

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess US Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets			
Equities: 94.03% (31 May 2018: 96.86%) (Continued)							
United States: 89.97% (31 May 2018: 89.28%) (Continued)							
Telecommunications: 4.23% (31 May 2018: 2.41%) (Continued)							
25,661	Cisco Systems Inc Com USD0.001	USD	1,335,013	0.45			
37,706	Corning Inc Com USD0.50	USD	1,087,630	0.36			
12,914	Motorola Solutions Inc Com USD0.01	USD	1,936,261	0.65			
92,610	Verizon Communications Inc Com USD0.10	USD	5,033,816	1.69			
Transportation: 0.44% (31 May 2018: 2.55%)							
5,400	JB Hunt Transport Services Inc Com USD0.01	USD	459,783	0.15			
7,561	Kansas City Southern Com USD0.01	USD	856,321	0.29			
Water: 0.52% (31 May 2018: 0.00%)							
13,596	American Water Works Co Inc Com USD0.01	USD	1,537,640	0.52			
Total United States			268,407,422	89.97			
Total Equities			280,514,150	94.03			
No. of Contracts	Futures Contracts: -0.04% (31 May 2018: -0.01%)	Counterparty	Unrealised Loss USD	% of Net Assets			
36	S&P500 E-mini CME Future June 2019	Goldman Sachs	(108,720)	(0.04)			
Total Futures Contracts			(108,720)	(0.04)			
Forward Currency Contracts: -0.10% (31 May 2018: -1.51%)							
Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
Barclays^	USD	574,411	EUR	511,724	14/06/2019	3,870	0.01
Barclays^	USD	34,184	GBP	26,232	14/06/2019	1,110	-
Barclays^	USD	9,989	GBP	7,666	14/06/2019	324	-
Barclays^	USD	3,349	GBP	2,570	14/06/2019	109	-
Barclays^	USD	15,778	EUR	14,056	14/06/2019	106	-
Barclays^	USD	15,020	EUR	13,381	14/06/2019	101	-
Barclays^	USD	2,245	GBP	1,723	14/06/2019	73	-
Barclays^	USD	28,970	GBP	22,934	14/06/2019	55	-
Barclays^	USD	1,555	GBP	1,193	14/06/2019	51	-
Barclays^	USD	498	GBP	382	14/06/2019	16	-
Barclays^	USD	8,560	GBP	6,777	14/06/2019	16	-
Barclays^	USD	2,847	GBP	2,254	14/06/2019	5	-
Barclays^	USD	1,931	GBP	1,529	14/06/2019	4	-
Barclays^	USD	1,318	GBP	1,043	14/06/2019	3	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess US Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Forward Currency Contracts: -0.10% (31 May 2018: -1.51%) (Continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
Barclays^	USD	534	GBP	422	14/06/2019	1	-
Northern Trust	USD	27,397	EUR	24,424	14/06/2019	165	-
UBS	USD	205,296	EUR	182,367	14/06/2019	1,967	-
UBS	USD	153,200	EUR	135,948	14/06/2019	1,627	-
UBS	USD	131,207	EUR	116,965	14/06/2019	799	-
UBS	USD	103,618	EUR	92,278	14/06/2019	733	-
UBS	USD	102,995	EUR	91,983	14/06/2019	440	-
UBS	USD	129,335	EUR	115,651	14/06/2019	391	-
UBS	USD	38,065	EUR	33,893	14/06/2019	276	-
UBS	USD	34,264	EUR	30,497	14/06/2019	262	-
UBS	USD	9,536	EUR	8,461	14/06/2019	103	-
UBS	USD	30,630	EUR	27,386	14/06/2019	96	-
UBS	USD	40,014	EUR	35,827	14/06/2019	70	-
UBS	USD	13,903	EUR	12,413	14/06/2019	63	-
UBS	USD	33,424	EUR	29,939	14/06/2019	44	-
Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts						12,880	0.01

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss USD	% of Net Assets
Barclays^	USD	13,396	EUR	12,017	14/06/2019	(2)	-
Barclays^	USD	13,878	EUR	12,449	14/06/2019	(2)	-
Barclays^	USD	425,563	EUR	381,744	14/06/2019	(57)	-
UBS	USD	6,967	EUR	6,258	14/06/2019	(10)	-
UBS	GBP	4,247	USD	5,529	14/06/2019	(174)	-
UBS	GBP	17,344	USD	22,603	14/06/2019	(736)	-
UBS	GBP	53,020	USD	69,099	14/06/2019	(2,251)	-
UBS	GBP	75,548	USD	98,458	14/06/2019	(3,207)	-
UBS	GBP	113,882	USD	148,417	14/06/2019	(4,834)	-
UBS	EUR	581,707	USD	655,409	14/06/2019	(6,841)	-
UBS	EUR	619,044	USD	697,476	14/06/2019	(7,281)	-
UBS	GBP	337,243	USD	439,514	14/06/2019	(14,315)	(0.01)
UBS	GBP	1,165,471	USD	1,518,907	14/06/2019	(49,472)	(0.02)
UBS	EUR	20,618,730	USD	23,231,102	14/06/2019	(242,496)	(0.08)
Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts						(331,678)	(0.11)
Total Forward Currency Contracts						(318,798)	(0.10)

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess US Equity Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

	Fair Value USD	% of Net Assets
Total Value of Investments	280,086,632	93.89
Cash and Cash Equivalents*	19,985,147	6.70
Other Net Liabilities	(1,745,001)	(0.59)
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	<u>298,326,778</u>	<u>100.00</u>
Analysis of Total Assets (Unaudited)		% of Total Assets
Transferable securities and money market instruments admitted to official stock exchange listing or traded on a regulated market.		92.75
Other Assets.		<u>7.25</u>
		<u>100.00</u>

*All cash holdings are held with The Northern Trust Company other than GBP 631,415 held with Goldman Sachs as security by the counterparty to derivatives contracts.

^ Related party.

The Industry Classification Benchmark ("ICB") is jointly owned by FTSE and Dow Jones and has been licensed for use. FTSE and Dow Jones do not accept liability to any person for any loss or damage arising out of any error or omission in ICB.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities: 95.99% (31 May 2018: 96.92%)			
	Australia: 3.05% (31 May 2018: 3.05%)			
	Advertising: 0.07% (31 May 2018: 0.00%)			
373,148	WPP AUNZ Ltd Com NPV	AUD	128,621	0.07
	Banks: 0.44% (31 May 2018: 0.44%)			
8,175	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Com	AUD	157,942	0.08
4,322	Commonwealth Bank of Australia Com NPV	AUD	235,083	0.12
11,899	National Australia Bank Ltd Com NPV	AUD	218,307	0.12
11,664	Westpac Banking Corp Com NPV	AUD	221,713	0.12
	Beverages: 0.00% (31 May 2018: 0.33%)			
	Computers: 0.07% (31 May 2018: 0.00%)			
12,281	Computershare Ltd Com NPV	AUD	141,886	0.07
	Diversified Financial Services: 0.06% (31 May 2018: 0.12%)			
1,281	Macquarie Group Ltd Com NPV	AUD	106,816	0.06
	Electric: 0.06% (31 May 2018: 0.07%)			
8,611	AGL Energy Ltd Com	AUD	122,544	0.06
	Engineering & Construction: 0.10% (31 May 2018: 0.07%)			
6,390	CIMIC Group Ltd Com	AUD	200,004	0.10
	Healthcare-Products: 0.34% (31 May 2018: 0.00%)			
4,731	Cochlear Ltd Com NPV	AUD	655,575	0.34
	Healthcare-Services: 0.62% (31 May 2018: 0.00%)			
65,045	Sonic Healthcare Ltd Com NPV	AUD	1,178,036	0.62
	Insurance: 0.11% (31 May 2018: 0.65%)			
40,937	Insurance Australia Group Ltd Com NPV	AUD	216,837	0.11
	Iron/Steel: 0.00% (31 May 2018: 0.25%)			
	Leisure Time: 0.16% (31 May 2018: 0.12%)			
9,798	Flight Centre Travel Group Ltd Com	AUD	295,743	0.16
	Mining: 0.23% (31 May 2018: 0.53%)			
6,158	BHP Billiton Ltd Com NPV	AUD	161,127	0.09
3,911	Rio Tinto Ltd Com NPV	AUD	271,922	0.14
	Oil & Gas: 0.08% (31 May 2018: 0.12%)			
8,288	Caltex Australia Ltd Com NPV	AUD	151,483	0.08
	Packaging & Containers: 0.06% (31 May 2018: 0.08%)			
9,948	Amcor Ltd/Australia Com	AUD	113,554	0.06

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities: 95.99% (31 May 2018: 96.92%) (Continued)			
	Australia: 3.05% (31 May 2018: 3.05%) (Continued)			
	Real Estate Investment Trusts: 0.24% (31 May 2018: 0.20%)			
82,057	Mirvac Group Reits	AUD	171,981	0.09
51,303	Stockland Com	AUD	157,643	0.08
69,667	Vicinity Centres Reits	AUD	124,775	0.07
	Transportation: 0.41% (31 May 2018: 0.07%)			
217,692	Aurizon Holdings Ltd Com	AUD	780,534	0.41
	Total Australia		5,812,126	3.05
	Austria: 0.37% (31 May 2018: 0.10%)			
	Electric: 0.37% (31 May 2018: 0.00%)			
14,090	Verbund AG Com	EUR	702,471	0.37
	Machinery-Diversified: 0.00% (31 May 2018: 0.10%)			
	Total Austria		702,471	0.37
	Belgium: 0.21% (31 May 2018: 0.14%)			
	Banks: 0.21% (31 May 2018: 0.00%)			
6,055	KBC Groep NV Com NPV	EUR	397,691	0.21
	Chemicals: 0.00% (31 May 2018: 0.14%)			
	Total Belgium		397,691	0.21
	Bermuda: 0.91% (31 May 2018: 0.52%)			
	Distribution/Wholesale: 0.11% (31 May 2018: 0.00%)			
1,488,000	Li & Fung Ltd Com HKD0.0125	HKD	217,301	0.11
	Diversified Financial Services: 0.14% (31 May 2018: 0.09%)			
13,250	Invesco Ltd Com USD0.20	USD	258,971	0.14
	Insurance: 0.41% (31 May 2018: 0.00%)			
37,846	Hiscox Ltd Com GBP0.065	GBP	780,628	0.41
	Real Estate: 0.10% (31 May 2018: 0.00%)			
49,918	Kerry Properties	HKD	189,249	0.10
	Retail: 0.15% (31 May 2018: 0.00%)			
718,000	Man Wah Holdings Ltd Com HKD0.4	HKD	286,173	0.15

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities: 95.99% (31 May 2018: 96.92%) (Continued)			
	Bermuda: 0.91% (31 May 2018: 0.52%) (Continued)			
	Semiconductors: 0.00% (31 May 2018: 0.43%)			
	Total Bermuda		1,732,322	0.91
	Brazil: 1.03% (31 May 2018: 0.15%)			
	Banks: 0.10% (31 May 2018: 0.15%)			
14,407	Banco do Brasil SA Com NPV	BRL	190,687	0.10
	Beverages: 0.27% (31 May 2018: 0.00%)			
115,500	Ambev SA Com NPV	BRL	517,690	0.27
	Commercial Services: 0.06% (31 May 2018: 0.00%)			
34,374	CCR SA Com NPV	BRL	117,408	0.06
	Diversified Financial Services: 0.60% (31 May 2018: 0.00%)			
121,800	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao Com NPV	BRL	1,138,375	0.60
	Total Brazil		1,964,160	1.03
	Canada: 3.11% (31 May 2018: 3.14%)			
	Auto Parts & Equipment: 0.08% (31 May 2018: 0.00%)			
3,469	Magna International Inc Com	CAD	148,637	0.08
	Banks: 2.04% (31 May 2018: 2.25%)			
11,930	Bank of Montreal Com	CAD	865,960	0.46
16,281	Bank of Nova Scotia Com	CAD	825,732	0.43
21,059	Canadian Imperial Bank of Commerce Com	CAD	1,596,599	0.84
13,051	National Bank of Canada Com	CAD	586,228	0.31
	Chemicals: 0.15% (31 May 2018: 0.00%)			
5,830	Nutrien Ltd Com	USD	284,183	0.15
	Diversified Financial Services: 0.00% (31 May 2018: 0.16%)			
	Hand/Machine Tools: 0.04% (31 May 2018: 0.00%)			
5,284	Finning International Inc	CAD	84,796	0.04
	Insurance: 0.28% (31 May 2018: 0.16%)			
16,881	Manulife Financial Corp Com	CAD	283,077	0.15
11,437	Power Financial Corp	CAD	252,530	0.13
	Mining: 0.14% (31 May 2018: 0.20%)			
3,436	Franco-Nevada Corp Com	CAD	265,306	0.14

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities: 95.99% (31 May 2018: 96.92%) (Continued)			
	Canada: 3.11% (31 May 2018: 3.14%) (Continued)			
	Oil & Gas: 0.26% (31 May 2018: 0.06%)			
16,107	Suncor Energy Inc	CAD	496,232	0.26
	Pipelines: 0.12% (31 May 2018: 0.00%)			
6,557	Pembina Pipeline Corp Com	CAD	233,659	0.12
	Retail: 0.00% (31 May 2018: 0.31%)			
	Total Canada		5,922,939	3.11
	Cayman Islands: 1.60% (31 May 2018: 1.06%)			
	Building Materials: 0.41% (31 May 2018: 0.38%)			
910,000	China Resources Cement Holdings Ltd Com HKD0.10	HKD	789,811	0.41
	Commercial Services: 0.45% (31 May 2018: 0.28%)			
263,500	China Conch Venture Holdings Ltd Com HKD0.01	HKD	852,786	0.45
	Food: 0.33% (31 May 2018: 0.07%)			
715,000	Want Want China Holdings Ltd Com USD0.02	HKD	509,311	0.27
129,500	WH Group Ltd Com USD0.0001	HKD	116,525	0.06
	Retail: 0.33% (31 May 2018: 0.26%)			
102,000	ANTA Sports Products Ltd Com HKD0.10	HKD	625,096	0.33
	Semiconductors: 0.08% (31 May 2018: 0.07%)			
15,400	ASM Pacific Technology Ltd Com HKD0.10	HKD	149,128	0.08
	Total Cayman Islands		3,042,657	1.60
	Curacao: 0.00% (31 May 2018: 0.45%)			
	Oil & Gas Services: 0.00% (31 May 2018: 0.45%)			
	Czech Republic: 0.28% (31 May 2018: 0.29%)			
	Banks: 0.28% (31 May 2018: 0.29%)			
161,418	Moneta Money Bank AS Com CZK1.00	CZK	524,153	0.28
	Total Czech Republic		524,153	0.28
	Denmark: 1.34% (31 May 2018: 1.18%)			
	Banks: 0.43% (31 May 2018: 0.52%)			
49,568	Danske Bank A/S Com DKK10.00	DKK	814,391	0.43
	Healthcare-Products: 0.05% (31 May 2018: 0.00%)			
882	Coloplast A/S Class B Com DKK1.00	DKK	93,751	0.05

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities: 95.99% (31 May 2018: 96.92%) (Continued)			
	Denmark: 1.34% (31 May 2018: 1.18%) (Continued)			
	Pharmaceuticals: 0.69% (31 May 2018: 0.34%)			
27,701	Novo Nordisk A/S Com DKK0.20	DKK	1,304,391	0.69
	Retail: 0.08% (31 May 2018: 0.06%)			
4,311	Pandora A/S Com DKK1.00	DKK	159,509	0.08
	Transportation: 0.09% (31 May 2018: 0.26%)			
4,504	Dfds A/S Com DKK20.00	DKK	171,255	0.09
	Total Denmark		2,543,297	1.34
	Finland: 0.53% (31 May 2018: 1.26%)			
	Electric: 0.35% (31 May 2018: 0.00%)			
31,090	Fortum OYJ Com EUR3.40	EUR	664,147	0.35
	Food: 0.00% (31 May 2018: 0.46%)			
	Forest Products & Paper: 0.18% (31 May 2018: 0.30%)			
14,171	UPM-Kymmene OYJ Com NPV	EUR	353,413	0.18
	Machinery-Diversified: 0.00% (31 May 2018: 0.37%)			
	Telecommunications: 0.00% (31 May 2018: 0.13%)			
	Total Finland		1,017,560	0.53
	France: 3.16% (31 May 2018: 2.17%)			
	Apparel: 0.36% (31 May 2018: 0.00%)			
1,325	Kering SA Com NPV	EUR	687,797	0.36
	Auto Parts & Equipment: 0.09% (31 May 2018: 0.00%)			
1,465	Cie Generale des Etablissements Michelin Com EUR2.00	EUR	168,027	0.09
	Banks: 0.33% (31 May 2018: 0.47%)			
6,663	BNP Paribas SA Com EUR2.00	EUR	303,475	0.16
71,825	Natixis SA Com EUR1.60	EUR	328,757	0.17
	Beverages: 0.25% (31 May 2018: 0.00%)			
2,675	Pernod Ricard SA Com NPV	EUR	470,533	0.25
	Commercial Services: 0.62% (31 May 2018: 0.00%)			
25,838	Edenred Com EUR2.00	EUR	1,176,752	0.62
	Computers: 0.17% (31 May 2018: 0.30%)			
4,092	Atos SE Com EUR1.00	EUR	311,351	0.17

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities: 95.99% (31 May 2018: 96.92%) (Continued)			
	France: 3.16% (31 May 2018: 2.17%) (Continued)			
	Diversified Financial Services: 0.12% (31 May 2018: 0.17%)			
3,536	Amundi SA Com EUR2.50	EUR	229,328	0.12
	Electric: 0.12% (31 May 2018: 0.00%)			
16,710	Electricite de France SA Com EUR0.5	EUR	233,924	0.12
	Food: 0.00% (31 May 2018: 0.20%)			
	Insurance: 0.11% (31 May 2018: 0.11%)			
8,770	AXA SA Com EUR2.29	EUR	215,736	0.11
	Oil & Gas: 0.41% (31 May 2018: 0.16%)			
15,040	TOTAL SA Com EUR2.50	EUR	781,427	0.41
	Pharmaceuticals: 0.31% (31 May 2018: 0.20%)			
7,341	Sanofi Com EUR2.00	EUR	590,996	0.31
	Real Estate Investment Trusts: 0.27% (31 May 2018: 0.13%)			
14,900	Klepierre SA Reits EUR1.40	EUR	505,918	0.27
	Telecommunications: 0.00% (31 May 2018: 0.43%)			
	Total France		6,004,021	3.16
	Germany: 3.23% (31 May 2018: 2.81%)			
	Auto Manufacturers: 0.55% (31 May 2018: 0.34%)			
12,073	Daimler AG Com	EUR	626,666	0.33
2,651	Volkswagen AG Pref	EUR	411,689	0.22
	Auto Parts & Equipment: 0.65% (31 May 2018: 0.43%)			
11,634	Rheinmetall AG Com	EUR	1,236,928	0.65
	Banks: 0.00% (31 May 2018: 0.10%)			
	Chemicals: 0.05% (31 May 2018: 0.14%)			
1,599	BASF SE Com NPV	EUR	105,022	0.05
	Diversified Financial Services: 0.68% (31 May 2018: 0.00%)			
9,320	Deutsche Boerse AG Com NPV	EUR	1,284,457	0.68
	Leisure Time: 0.00% (31 May 2018: 0.40%)			

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities: 95.99% (31 May 2018: 96.92%) (Continued)			
	Germany: 3.23% (31 May 2018: 2.81%) (Continued)			
	Miscellaneous Manufacturing: 0.55% (31 May 2018: 0.41%)			
9,302	Siemens AG Com NPV	EUR	1,050,562	0.55
	Pharmaceuticals: 0.00% (31 May 2018: 0.20%)			
	Real Estate: 0.45% (31 May 2018: 0.00%)			
16,506	Vonovia SE Com NPV	EUR	864,401	0.45
	Semiconductors: 0.05% (31 May 2018: 0.55%)			
4,822	Infineon Technologies AG Com NPV	EUR	86,265	0.05
	Software: 0.25% (31 May 2018: 0.00%)			
3,884	SAP SE Com NPV	EUR	477,956	0.25
	Telecommunications: 0.00% (31 May 2018: 0.24%)			
	Total Germany		6,143,946	3.23
	Hong Kong: 0.87% (31 May 2018: 0.00%)			
	Diversified Financial Services: 0.30% (31 May 2018: 0.00%)			
17,600	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd Com NPV	HKD	559,614	0.30
	Real Estate: 0.08% (31 May 2018: 0.00%)			
10,000	Sun Hung Kai Properties Ltd Com NPV	HKD	158,216	0.08
	Telecommunications: 0.34% (31 May 2018: 0.00%)			
74,500	China Mobile Ltd Com NPV	HKD	650,642	0.34
	Water: 0.15% (31 May 2018: 0.00%)			
144,000	Guangdong Investment Ltd Com	HKD	282,837	0.15
	Total Hong Kong		1,651,309	0.87
	Ireland: 1.40% (31 May 2018: 4.61%)			
	Building Materials: 0.33% (31 May 2018: 0.46%)			
16,424	Johnson Controls International PLC Com USD0.01	USD	632,899	0.33
	Computers: 0.45% (31 May 2018: 2.24%)			
20,303	Seagate Technology PLC Com USD0.00001	USD	849,579	0.45
	Electronics: 0.00% (31 May 2018: 0.26%)			
	Entertainment: 0.00% (31 May 2018: 0.51%)			
	Healthcare-Products: 0.00% (31 May 2018: 0.46%)			

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities: 95.99% (31 May 2018: 96.92%) (Continued)			
	Ireland: 1.40% (31 May 2018: 4.61%) (Continued)			
	Miscellaneous Manufacturing: 0.62% (31 May 2018: 0.68%)			
9,918	Ingersoll-Rand PLC Com USD1.00	USD	1,173,746	0.62
	Total Ireland		2,656,224	1.40
	Israel: 1.92% (31 May 2018: 1.58%)			
	Banks: 1.40% (31 May 2018: 1.03%)			
131,224	Bank Hapoalim BM Com ILS1.00	ILS	948,320	0.50
183,387	Bank Leumi Le-Israel BM Com ILS0.10	ILS	1,234,054	0.65
21,889	Mizrahi Tefahot Bank Ltd Com ILS0.10	ILS	481,736	0.25
	Chemicals: 0.26% (31 May 2018: 0.00%)			
98,376	Israel Chemicals Ltd Com ILS1.00	ILS	497,682	0.26
	Telecommunications: 0.26% (31 May 2018: 0.55%)			
787,109	Bezeq The Israeli Telecommunication Corp Ltd Com ILS1.00	ILS	487,903	0.26
	Total Israel		3,649,695	1.92
	Italy: 2.55% (31 May 2018: 3.07%)			
	Aerospace/Defense: 0.00% (31 May 2018: 0.12%)			
	Banks: 0.00% (31 May 2018: 0.11%)			
	Commercial Services: 0.10% (31 May 2018: 0.00%)			
7,521	Atlantia SpA Com EUR1.00	EUR	188,364	0.10
	Electric: 0.00% (31 May 2018: 0.37%)			
	Entertainment: 0.84% (31 May 2018: 0.53%)			
315,486	RAI Way SpA Com	EUR	1,599,606	0.84
	Insurance: 0.39% (31 May 2018: 0.35%)			
42,830	Assicurazioni Generali SpA Com EUR1.00	EUR	750,159	0.39
	Telecommunications: 1.22% (31 May 2018: 1.59%)			
244,160	Infrastrutture Wireless Italiane SpA Com	EUR	2,195,003	1.16
250,353	Telecom Italia SpA/Milano	EUR	116,879	0.06
	Total Italy		4,850,011	2.55

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities: 95.99% (31 May 2018: 96.92%) (Continued)			
	Japan: 5.63% (31 May 2018: 7.93%)			
	Agriculture: 0.16% (31 May 2018: 0.19%)			
13,300	Japan Tobacco Inc Com NPV	JPY	305,229	0.16
	Auto Manufacturers: 0.22% (31 May 2018: 0.16%)			
9,200	Honda Motor Co Ltd Com NPV	JPY	224,800	0.12
8,400	Subaru Corp Com NPV	JPY	195,155	0.10
	Auto Parts & Equipment: 0.15% (31 May 2018: 0.26%)			
7,700	Bridgestone Corp Com NPV	JPY	287,859	0.15
	Banks: 0.50% (31 May 2018: 0.87%)			
10,000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc Com NPV	JPY	348,377	0.18
16,400	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc Com NPV NPV	JPY	601,849	0.32
	Chemicals: 0.89% (31 May 2018: 1.41%)			
23,600	Mitsubishi Chemical Holdings Corp Com	JPY	154,696	0.08
5,700	Mitsui Chemicals Inc Com	JPY	125,156	0.06
6,100	Showa Denko KK	JPY	167,760	0.09
130,100	Tokai Carbon Co	JPY	1,250,973	0.66
	Commercial Services: 0.05% (31 May 2018: 0.06%)			
1,000	Secom Co Ltd	JPY	85,522	0.05
	Computers: 0.06% (31 May 2018: 0.07%)			
1,700	Fujitsu Ltd Com NPV	JPY	115,144	0.06
	Cosmetics/Personal Care: 0.10% (31 May 2018: 0.10%)			
2,400	Kao Corp Com NPV	JPY	187,491	0.10
	Distribution/Wholesale: 0.28% (31 May 2018: 0.63%)			
14,800	ITOCHU Corp Com NPV	JPY	272,589	0.14
9,900	Mitsubishi Corp Com NPV	JPY	258,134	0.14
	Diversified Financial Services: 0.33% (31 May 2018: 0.44%)			
15,100	ORIX Corp Com NPV	JPY	213,618	0.11
11,000	Zenkoku Hoshu Co Ltd Com NPV	JPY	421,460	0.22
	Electric: 0.05% (31 May 2018: 0.00%)			
7,600	Kansai Electric Power Co Inc	JPY	88,582	0.05
	Electrical Components & Equipment: 0.05% (31 May 2018: 0.06%)			
6,000	Brother Industries Ltd Com	JPY	103,062	0.05
	Electronics: 0.14% (31 May 2018: 0.33%)			
3,000	Hitachi High-Technologies Corp Com	JPY	127,792	0.07

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities: 95.99% (31 May 2018: 96.92%) (Continued)			
	Japan: 5.63% (31 May 2018: 7.93%) (Continued)			
	Electronics: 0.14% (31 May 2018: 0.33%) (Continued)			
2,100	Hoya Corp Com	JPY	146,125	0.07
	Engineering & Construction: 0.14% (31 May 2018: 0.23%)			
18,900	Kajima Corp Com	JPY	259,021	0.14
	Food: 0.00% (31 May 2018: 0.21%)			
	Gas: 0.00% (31 May 2018: 0.08%)			
	Home Builders: 0.18% (31 May 2018: 0.18%)			
3,100	Daiwa House Industry Co Ltd Com NPV	JPY	92,821	0.05
15,300	Sekisui House Ltd Com	JPY	245,230	0.13
	Home Furnishings: 0.05% (31 May 2018: 0.06%)			
11,000	Panasonic Corp Com	JPY	87,600	0.05
	Insurance: 0.18% (31 May 2018: 0.16%)			
6,900	MS&AD Insurance Group Holdings Inc Com NPV	JPY	219,059	0.11
2,600	Tokio Marine Holdings Inc Com NPV	JPY	129,371	0.07
	Internet: 0.06% (31 May 2018: 0.08%)			
5,700	Kakaku.com Inc Com NPV	JPY	115,680	0.06
	Machinery-Construction & Mining: 0.14% (31 May 2018: 0.00%)			
11,100	Hitachi Construction Machinery Co Ltd Com	JPY	258,600	0.14
	Miscellaneous Manufacturing: 0.00% (31 May 2018: 0.06%)			
	Office/Business Equipment: 0.17% (31 May 2018: 0.12%)			
11,600	Canon Inc Com NPV	JPY	327,514	0.17
	Oil & Gas: 0.55% (31 May 2018: 0.71%)			
34,411	Idemitsu Kosan Co Ltd Com	JPY	974,569	0.51
16,771	JXTC Holdings Inc Com NPV	JPY	80,113	0.04
	Pharmaceuticals: 0.18% (31 May 2018: 0.25%)			
25,500	Astellas Pharma Inc Com	JPY	343,308	0.18
	Real Estate: 0.10% (31 May 2018: 0.10%)			
1,400	Daito Trust Construction Co Ltd Com	JPY	182,261	0.10

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities: 95.99% (31 May 2018: 96.92%) (Continued)			
	Japan: 5.63% (31 May 2018: 7.93%) (Continued)			
	Real Estate Investment Trusts: 0.05% (31 May 2018: 0.33%)			
22	Japan Prime Reits	JPY	93,967	0.05
	Retail: 0.32% (31 May 2018: 0.20%)			
25,800	USS Co Ltd Com NPV	JPY	489,742	0.26
26,000	Yamada Denki Co Ltd Com	JPY	121,649	0.06
	Semiconductors: 0.06% (31 May 2018: 0.11%)			
900	Tokyo Electron Ltd Com	JPY	122,535	0.06
	Telecommunications: 0.29% (31 May 2018: 0.27%)			
5,000	KDDI Corp Com NPV	JPY	128,287	0.07
2,900	Nippon Telegraph & Telephone Corp Com NPV	JPY	129,969	0.07
12,500	NTT DOCOMO Inc Com	JPY	287,215	0.15
	Transportation: 0.18% (31 May 2018: 0.20%)			
2,600	East Japan Railway Co Com NPV	JPY	246,889	0.13
4,000	Kamigumi Co Ltd Com NPV	JPY	94,442	0.05
	Total Japan		10,711,215	5.63
	Jersey: 0.66% (31 May 2018: 0.58%)			
	Advertising: 0.00% (31 May 2018: 0.14%)			
	Commercial Services: 0.53% (31 May 2018: 0.00%)			
33,473	Experian PLC Com USD0.10	GBP	1,007,482	0.53
	Distribution/Wholesale: 0.00% (31 May 2018: 0.31%)			
	Mining: 0.13% (31 May 2018: 0.13%)			
75,106	Glencore PLC Com USD0.01	GBP	241,085	0.13
	Total Jersey		1,248,567	0.66
	Luxembourg: 0.86% (31 May 2018: 1.02%)			
	Metal Fabricate/Hardware: 0.58% (31 May 2018: 0.67%)			
93,482	Tenaris SA Com USD1.00	EUR	1,098,751	0.58
	Oil & Gas Services: 0.28% (31 May 2018: 0.35%)			
48,869	Subsea 7 SA Com USD2.00	NOK	543,804	0.28
	Total Luxembourg		1,642,555	0.86

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities: 95.99% (31 May 2018: 96.92%) (Continued)			
	Mexico: 0.37% (31 May 2018: 0.00%)			
	Household Products/Wares: 0.37% (31 May 2018: 0.00%)			
390,400	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV Com NPV	MXN	704,100	0.37
	Total Mexico		704,100	0.37
	Netherlands: 2.40% (31 May 2018: 3.12%)			
	Aerospace/Defense: 0.26% (31 May 2018: 0.00%)			
3,834	Airbus	EUR	490,773	0.26
	Banks: 0.17% (31 May 2018: 0.00%)			
8,489	ABN AMRO Group NV ADR EUR1.00	EUR	179,214	0.09
14,020	ING Groep NV Com EURO.01	EUR	151,436	0.08
	Chemicals: 0.84% (31 May 2018: 1.28%)			
21,531	LyondellBasell Industries NV Com EURO.04	USD	1,598,569	0.84
	Electrical Components & Equipment: 0.27% (31 May 2018: 0.18%)			
19,451	Signify NV Com EURO.01	EUR	520,205	0.27
	Electronics: 0.05% (31 May 2018: 0.20%)			
2,368	Koninklijke Philips NV Com EURO.20	EUR	93,545	0.05
	Food: 0.10% (31 May 2018: 0.16%)			
8,334	Koninklijke Ahold Delhaize NV Com EURO.01	EUR	187,017	0.10
	Insurance: 0.00% (31 May 2018: 0.61%)			
	Machinery-Diversified: 0.00% (31 May 2018: 0.26%)			
	Media: 0.42% (31 May 2018: 0.00%)			
11,409	Wolters Kluwer NV Com EURO.12	EUR	794,982	0.42
	Semiconductors: 0.29% (31 May 2018: 0.43%)			
24,069	BE Semiconductor Industries NV Com EURO.01	EUR	542,729	0.29
	Total Netherlands		4,558,470	2.40
	New Zealand: 0.09% (31 May 2018: 0.08%)			
	Healthcare-Services: 0.09% (31 May 2018: 0.08%)			
56,408	Metlifecare Ltd Com	NZD	163,808	0.09
	Total New Zealand		163,808	0.09

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities: 95.99% (31 May 2018: 96.92%) (Continued)			
	Norway: 0.50% (31 May 2018: 1.20%)			
	Banks: 0.00% (31 May 2018: 0.04%)			
	Chemicals: 0.16% (31 May 2018: 0.14%)			
7,275	Yara International ASA Com NOK 1.70	NOK	312,442	0.16
	Insurance: 0.00% (31 May 2018: 0.83%)			
	Oil & Gas: 0.18% (31 May 2018: 0.06%)			
12,947	Aker BP ASA Com NOK1.00	NOK	349,863	0.18
	Transportation: 0.16% (31 May 2018: 0.13%)			
44,017	Ocean Yield ASA Com NOK10.00	NOK	296,170	0.16
	Total Norway		958,475	0.50
	People's Republic of China: 0.86% (31 May 2018: 0.83%)			
	Building Materials: 0.42% (31 May 2018: 0.74%)			
136,437	Anhui Conch Cement Co Ltd Com CNY1.00	HKD	796,552	0.42
	Engineering & Construction: 0.19% (31 May 2018: 0.00%)			
1,596,000	China Tower Corp Ltd	HKD	357,243	0.19
	Insurance: 0.25% (31 May 2018: 0.00%)			
43,200	Ping An Insurance Group Co of China Ltd Com CNY1.00	HKD	477,012	0.25
	Software: 0.00% (31 May 2018: 0.09%)			
	Total People's Republic of China		1,630,807	0.86
	Portugal: 0.12% (31 May 2018: 0.48%)			
	Oil & Gas: 0.12% (31 May 2018: 0.48%)			
15,828	Galp Energia SCPS SA Com EUR1.00	EUR	237,407	0.12
	Total Portugal		237,407	0.12
	Republic of South Korea: 0.04% (31 May 2018: 0.04%)			
	Electronics: 0.00% (31 May 2018: 0.04%)			
	Semiconductors: 0.04% (31 May 2018: 0.00%)			
1,511	SK Hynix Inc Com KRW5000.00	KRW	82,915	0.04
	Total Republic of South Korea		82,915	0.04

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities: 95.99% (31 May 2018: 96.92%) (Continued)			
	Russian Federation: 0.32% (31 May 2018: 0.11%)			
	Banks: 0.16% (31 May 2018: 0.03%)			
97,303	Sberbank of Russia PJSC Pref RUB3.00	USD	307,580	0.16
	Mining: 0.00% (31 May 2018: 0.08%)			
	Oil & Gas: 0.16% (31 May 2018: 0.00%)			
1,453	Novatek PJSC GDR	USD	298,010	0.16
	Total Russian Federation		605,590	0.32
	Singapore: 0.40% (31 May 2018: 0.12%)			
	Banks: 0.33% (31 May 2018: 0.00%)			
36,900	United Overseas Bank Ltd Com NPV	SGD	630,840	0.33
	Transportation: 0.07% (31 May 2018: 0.12%)			
74,400	ComfortDelGro Corp Ltd Com	SGD	133,248	0.07
	Total Singapore		764,088	0.40
	South Africa: 0.39% (31 May 2018: 0.01%)			
	Holding Companies-Diversified: 0.39% (31 May 2018: 0.00%)			
121,068	AVI Ltd ZAR0.05	ZAR	743,914	0.39
	Iron/Steel: 0.00% (31 May 2018: 0.01%)			
	Total South Africa		743,914	0.39
	Spain: 2.05% (31 May 2018: 1.82%)			
	Airlines: 0.00% (31 May 2018: 0.14%)			
	Banks: 0.28% (31 May 2018: 0.31%)			
73,533	Bankinter SA EURO.30	EUR	530,981	0.28
	Electric: 0.61% (31 May 2018: 0.31%)			
104,212	Iberdrola SA Com EURO.75	EUR	965,610	0.51
9,596	Red Electrica Corp SA Com EURO.50	EUR	203,413	0.10
	Engineering & Construction: 0.22% (31 May 2018: 0.00%)			
7,753	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA Com EURO.50	EUR	319,231	0.17
516	Aena SME SA Com EUR10.00	EUR	94,833	0.05
	Entertainment: 0.00% (31 May 2018: 0.42%)			

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities: 95.99% (31 May 2018: 96.92%) (Continued)			
	Spain: 2.05% (31 May 2018: 1.82%) (Continued)			
	Oil & Gas: 0.59% (31 May 2018: 0.42%)			
69,806	Repsol SA Com EUR1.00	EUR	1,125,014	0.59
	Telecommunications: 0.35% (31 May 2018: 0.22%)			
78,847	Euskaltel SA Com EUR3.00	EUR	664,685	0.35
	Total Spain		3,903,767	2.05
	Sweden: 1.70% (31 May 2018: 1.53%)			
	Agriculture: 0.13% (31 May 2018: 0.00%)			
5,284	Swedish Match AB	SEK	237,211	0.13
	Auto Manufacturers: 0.11% (31 May 2018: 0.00%)			
15,192	Volvo Com NPV	SEK	212,184	0.11
	Banks: 0.70% (31 May 2018: 1.17%)			
68,530	Skandinaviska Enskilda Banken AB Com SEK10.00	SEK	604,710	0.32
51,127	Svenska Handelsbanken AB Com NPV	SEK	502,288	0.26
15,563	Swedbank AB Com SEK22.00	SEK	222,435	0.12
	Cosmetics/Personal Care: 0.06% (31 May 2018: 0.00%)			
3,890	Essity AB	SEK	113,873	0.06
	Engineering & Construction: 0.00% (31 May 2018: 0.29%)			
	Hand/Machine Tools: 0.28% (31 May 2018: 0.00%)			
35,199	Sandvik AB Com NPV	SEK	540,623	0.28
	Home Furnishings: 0.09% (31 May 2018: 0.00%)			
7,513	Electrolux AB Com SEK5.00	SEK	162,777	0.09
	Machinery-Construction & Mining: 0.33% (31 May 2018: 0.00%)			
23,711	Atlas Copco AB Com NPV	SEK	636,175	0.33
	Mining: 0.00% (31 May 2018: 0.07%)			
	Total Sweden		3,232,276	1.70
	Switzerland: 3.41% (31 May 2018: 1.55%)			
	Banks: 0.10% (31 May 2018: 0.00%)			
15,965	UBS Group AG Com CHF0.10	CHF	183,403	0.10
	Commercial Services: 0.32% (31 May 2018: 0.06%)			
11,428	Adecco Group AG Com CHF0.10	CHF	613,409	0.32

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities: 95.99% (31 May 2018: 96.92%) (Continued)			
	Switzerland: 3.41% (31 May 2018: 1.55%) (Continued)			
	Diversified Financial Services: 0.44% (31 May 2018: 0.00%)			
1,200	Partners Group Holding AG Com CHF0.01	CHF	838,574	0.44
	Electronics: 0.17% (31 May 2018: 0.00%)			
17,561	ABB Ltd Com CHF0.12	CHF	320,850	0.17
	Food: 0.56% (31 May 2018: 0.32%)			
10,727	Nestle SA Com CHF0.10	CHF	1,061,769	0.56
	Insurance: 0.07% (31 May 2018: 0.51%)			
417	Zurich Insurance Group AG Com CHF0.10	CHF	134,675	0.07
	Pharmaceuticals: 1.39% (31 May 2018: 0.55%)			
2,804	Novartis AG Com CHF0.50	CHF	240,034	0.12
9,213	Roche Holding AG Com NPV	CHF	2,409,614	1.27
	Telecommunications: 0.06% (31 May 2018: 0.11%)			
247	Swisscom AG Com CHF1.00	CHF	117,784	0.06
	Transportation: 0.30% (31 May 2018: 0.00%)			
4,322	Kuehne + Nagel International AG Com CHF1.00	CHF	572,235	0.30
	Total Switzerland		6,492,347	3.41
	Taiwan: 0.64% (31 May 2018: 0.67%)			
	Electronics: 0.00% (31 May 2018: 0.30%)			
	Semiconductors: 0.64% (31 May 2018: 0.37%)			
194,957	Nanya Technology Corp Com TWD10.00	TWD	379,584	0.20
21,834	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR NPV	USD	837,662	0.44
	Total Taiwan		1,217,246	0.64
	United Arab Emirates: 0.14% (31 May 2018: 0.07%)			
	Retail: 0.14% (31 May 2018: 0.07%)			
357,453	Abu Dhabi National Oil Co for Distribution PJSC Com AED0.08	AED	262,268	0.14
	Total United Arab Emirates		262,268	0.14
	United Kingdom: 5.70% (31 May 2018: 6.30%)			
	Aerospace/Defense: 0.04% (31 May 2018: 0.11%)			
14,504	BAE Systems PLC Com GBP0.03	GBP	82,712	0.04

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Equities: 95.99% (31 May 2018: 96.92%) (Continued)				
United Kingdom: 5.70% (31 May 2018: 6.30%) (Continued)				
Agriculture: 0.90% (31 May 2018: 0.98%)				
6,679	British American Tobacco PLC	USD	231,461	0.12
20,225	British American Tobacco PLC Com GBP0.25	GBP	703,695	0.37
31,745	Imperial Brands PLC Com GBP0.10	GBP	766,258	0.41
Banks: 0.11% (31 May 2018: 0.37%)				
25,798	HSBC Holdings PLC Com USD0.50	GBP	209,776	0.11
Closed-End Funds: 0.35% (31 May 2018: 0.00%)				
392,063	Greencoat UK Wind PLC Com NPV	GBP	666,617	0.35
Commercial Services: 0.00% (31 May 2018: 0.20%)				
Cosmetics/Personal Care: 0.09% (31 May 2018: 0.11%)				
2,907	Unilever PLC Com GBP0.03	GBP	177,218	0.09
Electric: 0.21% (31 May 2018: 0.00%)				
29,542	SSE PLC Com GBP0.50	GBP	401,763	0.21
Forest Products & Paper: 0.00% (31 May 2018: 0.24%)				
Home Builders: 0.29% (31 May 2018: 0.44%)				
39,853	Barratt Developments PLC Com GBP0.10	GBP	280,237	0.15
131,851	Taylor Wimpey PLC GBP0.01	GBP	274,662	0.14
Household Products/Wares: 0.12% (31 May 2018: 0.12%)				
2,731	Reckitt Benckiser Group PLC Com GBP0.10	GBP	218,491	0.12
Insurance: 1.15% (31 May 2018: 0.44%)				
39,557	Admiral Group PLC Com GBP0.001	GBP	1,027,566	0.54
23,164	Aviva PLC Com GBP0.25	GBP	118,141	0.06
32,165	Direct Line Insurance Group PLC Com GBP0.11	GBP	128,149	0.07
45,933	Prudential PLC Com GBP0.05	GBP	913,422	0.48
Media: 0.09% (31 May 2018: 0.00%)				
127,698	ITV PLC Com GBP0.10	GBP	172,499	0.09
Mining: 1.15% (31 May 2018: 0.75%)				
24,861	Anglo American PLC Com USD0.55	GBP	593,763	0.31
28,008	Rio Tinto PLC Com GBP0.10	GBP	1,601,531	0.84
Oil & Gas: 0.45% (31 May 2018: 1.37%)				
27,545	Royal Dutch Shell PLC Class B Com EUR0.07	GBP	858,830	0.45
Pharmaceuticals: 0.46% (31 May 2018: 0.00%)				
45,770	GlaxoSmithKline PLC Com GBP0.25	GBP	880,846	0.46

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Equities: 95.99% (31 May 2018: 96.92%) (Continued)				
United Kingdom: 5.70% (31 May 2018: 6.30%) (Continued)				
Private Equity: 0.00% (31 May 2018: 0.26%)				
Retail: 0.10% (31 May 2018: 0.17%)				
63,923	Marks & Spencer Group PLC Com GBP0.25	GBP	181,561	0.10
Software: 0.05% (31 May 2018: 0.00%)				
10,027	Sage Group PLC Com GBP0.01	GBP	94,381	0.05
Telecommunications: 0.14% (31 May 2018: 0.61%)				
106,616	BT Group PLC Com GBP0.05	GBP	260,466	0.14
Transportation: 0.00% (31 May 2018: 0.13%)				
Total United Kingdom			10,844,045	5.70
United States: 44.15% (31 May 2018: 43.88%)				
Advertising: 1.49% (31 May 2018: 0.38%)				
76,676	Interpublic Group of Cos Inc Com USD0.10	USD	1,628,215	0.85
15,720	Omnicom Group Inc Com USD0.15	USD	1,215,785	0.64
Aerospace/Defense: 0.61% (31 May 2018: 0.00%)				
525	Boeing Co Com USD5.00	USD	179,353	0.09
5,664	Raytheon Co Com USD0.01	USD	988,226	0.52
Agriculture: 1.29% (31 May 2018: 0.73%)				
50,096	Altria Group Inc Com USD0.333	USD	2,457,960	1.29
Airlines: 0.41% (31 May 2018: 0.00%)				
15,298	Delta Air Lines Inc Com USD0.0001	USD	787,618	0.41
Apparel: 0.00% (31 May 2018: 0.09%)				
Auto Manufacturers: 0.66% (31 May 2018: 1.57%)				
37,718	General Motors Co Class C Com USD0.01	USD	1,257,330	0.66
Banks: 2.55% (31 May 2018: 4.48%)				
18,686	Bank of America Corp Com USD0.01	USD	496,954	0.26
20,747	Citigroup Inc Com USD0.01	USD	1,289,115	0.68
2,418	Comerica Inc Com USD5.00	USD	166,370	0.09
7,619	Cullen/Frost Bankers Inc Com USD0.01	USD	695,615	0.36
11,847	KeyCorp Com USD1.00	USD	189,256	0.10
19,795	Morgan Stanley Com USD0.01	USD	805,360	0.42
3,803	Wells Fargo & Co Class C Com USD1.666	USD	168,758	0.09
24,353	Zions Bancorporation Com USD0.001	USD	1,048,762	0.55

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Equities: 95.99% (31 May 2018: 96.92%) (Continued)				
United States: 44.15% (31 May 2018: 43.88%) (Continued)				
Beverages: 1.66% (31 May 2018: 1.33%)				
34,738	Coca-Cola Co Com USD0.25	USD	1,706,504	0.90
11,401	PepsiCo Inc Com USD0.02	USD	1,459,043	0.76
Biotechnology: 0.61% (31 May 2018: 0.69%)				
18,746	Gilead Sciences Inc Com USD0.001	USD	1,166,845	0.61
Building Materials: 0.00% (31 May 2018: 0.36%)				
Chemicals: 0.29% (31 May 2018: 0.72%)				
8,677	Albemarle Corp Com USD0.01	USD	549,167	0.29
Coal: 0.13% (31 May 2018: 0.00%)				
110,735	Coronado Global Resources Inc Com	AUD	244,362	0.13
Commercial Services: 1.11% (31 May 2018: 0.59%)				
1,539	Automatic Data Processing Inc Com USD0.10	USD	246,417	0.13
44,631	H&R Block Inc Com NPV	USD	1,170,894	0.61
12,268	Sabre Corp Com USD0.01	USD	248,857	0.13
23,456	Western Union Co Com USD0.01	USD	454,929	0.24
Computers: 3.16% (31 May 2018: 2.28%)				
7,026	Apple Inc Com USD0.00001	USD	1,229,655	0.65
3,241	Cognizant Technology Solutions Corp Class A Com USD0.01	USD	200,731	0.11
7,796	DXC Technology Co Com USD0.01	USD	370,544	0.19
84,464	Hewlett Packard Enterprise Co Com USD0.01	USD	1,158,424	0.61
14,963	International Business Machines Corp Com USD0.20	USD	1,900,226	1.00
15,918	NetApp Inc Com USD0.001	USD	942,266	0.49
5,789	Western Digital Corp Com USD0.01	USD	215,438	0.11
Cosmetics/Personal Care: 1.44% (31 May 2018: 0.52%)				
26,663	Procter & Gamble Co Com	USD	2,743,489	1.44
Distribution/Wholesale: 0.91% (31 May 2018: 0.16%)				
51,734	Fastenal Co Com USD0.01	USD	1,582,802	0.83
914	Watsco Inc Com USD0.50	USD	143,831	0.08
Diversified Financial Services: 1.01% (31 May 2018: 1.44%)				
2,995	Ameriprise Financial Inc Com USD0.01	USD	413,894	0.22
508	BlackRock Inc Com USD0.01	USD	211,049	0.11
8,776	Moelis & Co	USD	278,770	0.15
30,067	Synchrony Financial Com USD0.001	USD	1,011,303	0.53

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Equities: 95.99% (31 May 2018: 96.92%) (Continued)				
United States: 44.15% (31 May 2018: 43.88%) (Continued)				
Electric: 0.66% (31 May 2018: 1.46%)				
18,979	OGE Energy Corp Com USD0.01	USD	787,913	0.42
7,810	Public Service Enterprise Group Inc Com NPV	USD	458,955	0.24
Electronics: 0.31% (31 May 2018: 0.00%)				
15,407	National Instruments Corp Com USD0.01	USD	594,325	0.31
Entertainment: 0.00% (31 May 2018: 0.18%)				
Food: 0.27% (31 May 2018: 0.57%)				
9,753	Kellogg Co Com USD0.25	USD	512,764	0.27
Forest Products & Paper: 0.08% (31 May 2018: 0.00%)				
3,888	International Paper Co Com USD1.00	USD	161,255	0.08
Healthcare-Services: 1.49% (31 May 2018: 0.84%)				
10,405	HCA Healthcare Inc Com USD0.01	USD	1,258,693	0.66
9,457	Quest Diagnostics Inc	USD	907,257	0.48
2,726	UnitedHealth Group Inc Com USD0.01	USD	659,161	0.35
Home Furnishings: 0.36% (31 May 2018: 0.24%)				
8,451	Dolby Laboratories Inc Com USD0.001	USD	523,497	0.28
4,461	Leggett & Platt Inc Com USD0.01	USD	158,388	0.08
Household Products/Wares: 0.17% (31 May 2018: 0.12%)				
2,459	Kimberly-Clark Corp Com USD1.25	USD	314,469	0.17
Insurance: 1.62% (31 May 2018: 0.69%)				
7,446	Arthur J Gallagher & Co Com USD1.00	USD	627,214	0.33
10,648	AXA Equitable Holdings Inc	USD	218,763	0.12
5,658	FNF Group USD0.0001	USD	218,088	0.11
7,185	Marsh & McLennan Cos Inc Com USD1.00	USD	686,958	0.36
8,671	Principal Financial Group Inc Com USD0.01	USD	447,033	0.24
9,544	Prudential Financial Inc Com USD0.01	USD	881,722	0.46
Internet: 0.22% (31 May 2018: 0.47%)				
370	Alphabet Inc Com USD0.001	USD	409,416	0.22
Iron/Steel: 0.00% (31 May 2018: 0.38%)				
Lodging: 0.22% (31 May 2018: 0.41%)				
7,529	Las Vegas Sands Corp Com USD0.001	USD	414,509	0.22
Machinery-Diversified: 0.81% (31 May 2018: 0.85%)				
10,082	Cummins Inc Com USD2.50	USD	1,519,811	0.80

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Equities: 95.99% (31 May 2018: 96.92%) (Continued)			
	United States: 44.15% (31 May 2018: 43.88%) (Continued)			
	Machinery-Diversified: 0.81% (31 May 2018: 0.85%) (Continued)			
2,656	GrafTech International Ltd Com USD0.01	USD	26,348	0.01
	Media: 0.50% (31 May 2018: 0.27%)			
4,671	Comcast Corp Class A Com USD0.01	USD	191,487	0.10
5,755	Walt Disney Co Com USD0.01	USD	759,948	0.40
	Miscellaneous Manufacturing: 0.15% (31 May 2018: 0.05%)			
1,741	3M Co Com USD0.01	USD	278,160	0.15
	Oil & Gas: 1.77% (31 May 2018: 3.99%)			
15,858	Apache Corp Com USD1.25	USD	413,339	0.22
9,191	Exxon Mobil Corp Com NPV	USD	650,309	0.34
13,034	Hess Corp Com USD1.00	USD	728,014	0.38
22,371	Valero Energy Corp Com USD0.01	USD	1,575,142	0.83
	Oil & Gas Services: 0.28% (31 May 2018: 0.23%)			
13,979	Targa Resources Corp Com USD0.001	USD	537,562	0.28
	Pharmaceuticals: 3.00% (31 May 2018: 4.77%)			
39,927	AbbVie Inc Com USD0.01	USD	3,062,600	1.61
8,720	Johnson & Johnson Com USD1.00	USD	1,143,672	0.60
36,004	Pfizer Inc Com USD0.05	USD	1,495,066	0.79
	Real Estate Investment Trusts: 2.71% (31 May 2018: 2.32%)			
47,498	AGNC Investment Corp Reits USD0.01	USD	778,255	0.41
28,030	Annaly Capital Management Inc Reits USD0.01	USD	246,804	0.13
1,985	AvalonBay Communities Inc Reits USD0.01	USD	403,054	0.21
3,796	Crown Castle International Corp Reits USD0.01	USD	493,461	0.26
53,381	GEO Group Inc Reits USD0.01	USD	1,169,845	0.61
17,735	Host Hotels & Resorts Inc Reits USD0.01	USD	321,269	0.17
43,527	Kimco Realty Corp Reits USD0.25	USD	757,152	0.40
3,955	Simon Property Group Inc Reits USD0.0001	USD	641,145	0.34
5,215	Ventas Inc Reits USD0.25	USD	335,403	0.18
	Retail: 3.27% (31 May 2018: 2.68%)			
30,409	Best Buy Co Inc Com USD0.10	USD	1,905,276	1.00
5,275	Home Depot Inc Com USD0.05	USD	1,001,142	0.53
10,771	Kohl's Corp Com USD0.01	USD	531,064	0.28
6,400	McDonald's Corp Com USD0.01	USD	1,268,704	0.67
2,692	Target Corp Com USD0.0833	USD	216,558	0.11
4,607	Tiffany & Co Com USD0.01	USD	410,461	0.21

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Equities: 95.99% (31 May 2018: 96.92%) (Continued)				
United States: 44.15% (31 May 2018: 43.88%) (Continued)				
Retail: 3.27% (31 May 2018: 2.68%) (Continued)				
11,773	TJX Cos Inc Com USD1.00	USD	592,123	0.31
2,953	Wal-Mart Stores Inc Com USD0.10	USD	299,523	0.16
Semiconductors: 2.57% (31 May 2018: 2.43%)				
9,452	Analog Devices Inc Com USD0.167	USD	913,205	0.48
9,987	Broadcom Inc	USD	2,513,428	1.32
5,977	Intel Corp Com USD0.001	USD	263,137	0.14
1,811	Lam Research Corp Com USD0.001	USD	316,183	0.17
6,855	Micron Technology Inc Com USD0.10	USD	223,576	0.12
5,315	Qualcomm Inc Com USD0.0001	USD	355,175	0.19
2,847	Texas Instruments Inc Com USD1.00	USD	296,956	0.15
Shipbuilding: 0.50% (31 May 2018: 0.17%)				
4,595	Huntington Ingalls Industries Inc Com USD0.01	USD	942,136	0.50
Software: 2.75% (31 May 2018: 2.42%)				
8,436	Broadridge Financial Solutions Inc Com USD0.01	USD	1,053,066	0.55
29,428	Microsoft Corp Com USD0.00000625	USD	3,637,301	1.91
10,781	Oracle Corp Com USD0.01	USD	545,357	0.29
Telecommunications: 1.46% (31 May 2018: 1.79%)				
33,225	Juniper Networks Inc Com USD0.00001	USD	817,501	0.43
35,928	Verizon Communications Inc Com USD0.10	USD	1,952,867	1.03
Transportation: 1.65% (31 May 2018: 1.21%)				
16,230	CH Robinson Worldwide Inc Com USD0.10	USD	1,292,232	0.68
2,431	Norfolk Southern Corp Com USD1.00	USD	474,373	0.25
2,397	Union Pacific Corp Com USD2.50	USD	399,760	0.21
10,505	United Parcel Service Inc Com USD0.01	USD	975,862	0.51
Total United States			83,989,309	44.15
Total Equities			182,607,751	95.99
Rights: 0.01% (31 May 2018: 0.00%)				
United Kingdom: 0.01% (31 May 2018: 0.00%)				
12,784	Marks & Spencer Group PLC Com GBP0.25	GBP	6,165	0.01
Total United Kingdom			6,165	0.01
Total Rights			6,165	0.01

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

No. of Contracts	Futures Contracts: -0.04% (31 May 2018: 0.00%)	Counterparty	Unrealised Loss USD	% of Net Assets
9	S&P500 E-mini CME Future June 2019	Goldman Sachs	(68,130)	(0.04)
Total Futures Contracts			(68,130)	(0.04)

Forward Currency Contracts: -0.73% (31 May 2018: -1.54%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
Barclays^	USD	494,639	GBP	379,583	14/06/2019	16,058	0.01
Barclays^	USD	566,985	GBP	438,396	14/06/2019	14,251	0.01
Barclays^	USD	355,512	GBP	272,817	14/06/2019	11,542	0.01
Barclays^	USD	404,024	GBP	312,394	14/06/2019	10,155	0.01
Barclays^	USD	220,822	EUR	196,535	14/06/2019	1,698	-
Barclays^	USD	207,550	EUR	184,900	14/06/2019	1,398	-
Barclays^	USD	131,967	EUR	117,452	14/06/2019	1,015	-
Barclays^	USD	27,092	GBP	20,790	14/06/2019	880	-
Barclays^	USD	123,962	EUR	110,434	14/06/2019	835	-
Barclays^	USD	31,006	GBP	23,974	14/06/2019	779	-
Barclays^	USD	67,769	EUR	60,315	14/06/2019	521	-
Barclays^	USD	13,172	GBP	10,108	14/06/2019	428	-
Barclays^	USD	60,669	EUR	54,048	14/06/2019	409	-
Barclays^	USD	12,006	GBP	9,214	14/06/2019	390	-
Barclays^	USD	15,113	GBP	11,685	14/06/2019	380	-
Barclays^	USD	13,873	GBP	10,726	14/06/2019	349	-
Barclays^	USD	31,772	EUR	28,278	14/06/2019	244	-
Barclays^	USD	31,380	EUR	27,928	14/06/2019	241	-
Barclays^	USD	30,668	EUR	27,295	14/06/2019	236	-
Barclays^	USD	28,151	EUR	25,079	14/06/2019	190	-
Barclays^	USD	28,234	EUR	25,153	14/06/2019	190	-
Barclays^	USD	27,455	EUR	24,459	14/06/2019	185	-
Barclays^	USD	4,673	GBP	3,586	14/06/2019	152	-
Barclays^	USD	18,072	EUR	16,085	14/06/2019	139	-
Barclays^	USD	4,168	GBP	3,198	14/06/2019	135	-
Barclays^	USD	5,334	GBP	4,124	14/06/2019	134	-
Barclays^	USD	4,757	GBP	3,678	14/06/2019	120	-
Barclays^	USD	16,500	EUR	14,699	14/06/2019	111	-
Barclays^	USD	3,351	GBP	2,571	14/06/2019	109	-
Barclays^	USD	3,783	GBP	2,925	14/06/2019	95	-
Barclays^	USD	2,642	GBP	2,028	14/06/2019	86	-
Barclays^	USD	2,984	GBP	2,308	14/06/2019	75	-
Barclays^	USD	9,395	EUR	8,362	14/06/2019	72	-
Barclays^	USD	8,325	EUR	7,417	14/06/2019	56	-
Barclays^	USD	6,590	EUR	5,865	14/06/2019	51	-
Barclays^	USD	5,857	EUR	5,218	14/06/2019	39	-
Northern Trust	USD	30,078	EUR	26,814	14/06/2019	182	-
UBS	USD	7,340,051	EUR	6,473,450	11/06/2019	124,458	0.07
UBS	USD	309,206	GBP	237,519	14/06/2019	9,740	-
UBS	USD	262,870	GBP	201,926	14/06/2019	8,281	-
UBS	USD	208,039	EUR	185,241	14/06/2019	1,507	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Forward Currency Contracts: -0.73% (31 May 2018: -1.54%) (Continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
UBS	USD	119,284	EUR	105,962	14/06/2019	1,143	-
UBS	USD	128,613	EUR	114,652	14/06/2019	783	-
UBS	USD	72,331	EUR	64,185	14/06/2019	768	-
UBS	USD	96,571	EUR	86,223	14/06/2019	438	-
UBS	USD	20,981	EUR	18,618	14/06/2019	223	-
UBS	USD	54,368	EUR	48,616	14/06/2019	164	-
UBS	USD	117,487	EUR	105,238	14/06/2019	153	-
UBS	USD	20,136	EUR	17,932	14/06/2019	142	-
UBS	USD	18,137	EUR	16,143	14/06/2019	139	-
UBS	USD	30,752	EUR	27,464	14/06/2019	131	-
UBS	USD	22,573	EUR	20,210	14/06/2019	39	-
UBS	USD	7,294	EUR	6,522	14/06/2019	23	-
UBS	USD	2,773	EUR	2,469	14/06/2019	20	-
UBS	USD	214	GBP	165	14/06/2019	7	-
UBS	USD	3,646	EUR	3,266	14/06/2019	5	-
UBS	USD	8,068	EUR	7,235	14/06/2019	1	-
Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts						212,095	0.11

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss USD	% of Net Assets
UBS	EUR	857	USD	966	14/06/2019	(10)	-
UBS	EUR	1,500	USD	1,685	14/06/2019	(13)	-
UBS	USD	14,004	EUR	12,578	14/06/2019	(20)	-
UBS	USD	69,009	GBP	54,782	14/06/2019	(61)	-
UBS	EUR	229,484	USD	258,559	14/06/2019	(2,699)	-
UBS	GBP	89,680	USD	116,876	14/06/2019	(3,807)	-
UBS	EUR	327,444	USD	368,931	14/06/2019	(3,851)	-
UBS	GBP	114,460	USD	149,170	14/06/2019	(4,859)	-
UBS	GBP	143,344	USD	186,814	14/06/2019	(6,085)	-
UBS	GBP	160,721	USD	209,461	14/06/2019	(6,822)	-
UBS	EUR	628,044	USD	707,616	14/06/2019	(7,386)	-
UBS	EUR	1,065,912	USD	1,200,963	14/06/2019	(12,536)	(0.01)
UBS	EUR	1,089,122	USD	1,227,113	14/06/2019	(12,809)	(0.01)
UBS	EUR	1,107,360	USD	1,247,661	14/06/2019	(13,024)	(0.01)
UBS	GBP	419,622	USD	546,875	14/06/2019	(17,812)	(0.01)
UBS	GBP	456,042	USD	594,339	14/06/2019	(19,358)	(0.01)
UBS	EUR	2,355,375	USD	2,653,799	14/06/2019	(27,701)	(0.02)
UBS	GBP	935,704	USD	1,219,463	14/06/2019	(39,719)	(0.02)
UBS	EUR	4,781,802	USD	5,387,652	14/06/2019	(56,239)	(0.03)
UBS	EUR	7,900,797	USD	8,901,820	14/06/2019	(92,921)	(0.05)
UBS	GBP	12,465,107	USD	16,245,225	14/06/2019	(529,118)	(0.28)
UBS	GBP	17,364,241	USD	22,630,051	14/06/2019	(737,077)	(0.39)
Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts						(1,593,927)	(0.84)
Total Forward Currency Contracts						(1,381,832)	(0.73)

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

	Fair Value USD	% of Net Assets
Total Value of Investments	181,163,954	95.23
Cash and Cash Equivalents*	9,134,567	4.80
Other Net Liabilities	(67,131)	(0.03)
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	<u>190,231,390</u>	<u>100.00</u>

	% of Total Assets
Analysis of Total Assets (Unaudited)	
Transferable securities and money market instruments admitted to official stock exchange listing or traded on a regulated market.	94.27
OTC financial derivative instruments.	0.11
Other Assets.	<u>5.62</u>
	<u>100.00</u>

*All cash holdings are held with The Northern Trust Company other than USD 483,491 held as a security by the counterparty to derivative contracts, Goldman Sachs.

**Valued at a stale price.

^ Related party.

The Industry Classification Benchmark ("ICB") is jointly owned by FTSE and Dow Jones and has been licensed for use. FTSE and Dow Jones do not accept liability to any person for any loss or damage arising out of any error or omission in ICB.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Bonds: 89.05% (31 May 2018: 85.79%)			
	Argentina: 0.04% (31 May 2018: 0.28%)			
	Government Bonds: 0.04% (31 May 2018: 0.28%)			
4,813,601	Argentina Treasury Bond BONCER 2.5% 22/07/2021	ARS	159,468	0.04
	Total Argentina		159,468	0.04
	Brazil: 11.52% (31 May 2018: 10.67%)			
	Government Bonds: 11.52% (31 May 2018: 10.67%)			
550,500	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/07/2021	BRL	1,226,183	0.29
532,500	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/01/2022	BRL	1,138,735	0.27
236,900	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series B 6% 15/08/2020†	BRL	2,058,835	0.48
158,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series B 6% 15/05/2045†	BRL	1,685,410	0.40
6,876,800	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2021	BRL	19,161,210	4.50
5,501,400	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2023	BRL	15,102,541	3.55
1,492,700	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2025	BRL	4,137,937	0.97
1,602,800	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2027	BRL	4,516,931	1.06
	Total Brazil		49,027,782	11.52
	Chile: 2.94% (31 May 2018: 0.10%)			
	Government Bonds: 2.94% (31 May 2018: 0.10%)			
1,210,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4% 01/03/2023	CLP	1,774,461	0.41
690,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4.5% 01/03/2021	CLP	1,011,590	0.24
3,535,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4.5% 01/03/2026	CLP	5,369,458	1.26
1,245,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5% 01/03/2035	CLP	1,993,074	0.47
1,275,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 6% 01/01/2043	CLP	2,372,011	0.56
	Total Chile		12,520,594	2.94
	Colombia: 8.03% (31 May 2018: 10.36%)			
	Government Bonds: 8.03% (31 May 2018: 10.28%)			
8,031,100,000	Colombian TES 6% 28/04/2028	COP	2,319,067	0.54
997,500,000	Colombian TES 6.25% 26/11/2025	COP	300,315	0.07
25,966,700,000	Colombian TES 7% 04/05/2022	COP	8,087,448	1.90

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 89.05% (31 May 2018: 85.79%) (Continued)				
Colombia: 8.03% (31 May 2018: 10.36%) (Continued)				
Government Bonds: 8.03% (31 May 2018: 10.28%) (Continued)				
2,345,600,000	Colombian TES 7% 30/06/2032	COP	708,665	0.17
29,326,400,000	Colombian TES 7.5% 26/08/2026	COP	9,387,525	2.21
6,781,100,000	Colombian TES 7.75% 18/09/2030	COP	2,190,807	0.51
31,031,400,000	Colombian TES 10% 24/07/2024	COP	10,950,029	2.57
762,200,000	Colombian TES 11% 24/07/2020	COP	242,728	0.06
Government Sponsored Agencies: 0.00% (31 May 2018: 0.08%)				
Total Colombia			34,186,584	8.03
Czech Republic: 1.85% (31 May 2018: 0.51%)				
Government Bonds: 1.85% (31 May 2018: 0.51%)				
101,390,000	Czech Republic Government Bond 0.95% 15/05/2030	CZK	4,042,431	0.95
29,500,000	Czech Republic Government Bond 1% 26/06/2026	CZK	1,222,135	0.29
26,890,000	Czech Republic Government Bond 2.4% 17/09/2025	CZK	1,215,590	0.29
29,060,000	Czech Republic Government Bond 2.75% 23/07/2029	CZK	1,381,372	0.32
40,000	Czech Republic Government Bond 5.7% 25/05/2024	CZK	2,075	-
Total Czech Republic			7,863,603	1.85
Dominican Republic: 0.13% (31 May 2018: 0.00%)				
Government Bonds: 0.13% (31 May 2018: 0.00%)				
27,850,000	Dominican Republic International Bond 8.9% 15/02/2023	DOP	550,324	0.13
Total Dominican Republic			550,324	0.13
Hungary: 3.37% (31 May 2018: 0.00%)				
Government Bonds: 3.37% (31 May 2018: 0.00%)				
1,268,590,000	Hungary Government International Bond 0.5% 21/04/2021	HUF	4,364,668	1.02
199,710,000	Hungary Government International Bond 1.75% 26/10/2022	HUF	700,728	0.16
1,660,000	Hungary Government International Bond 2.5% 27/10/2021	HUF	5,940	-
130,690,000	Hungary Government International Bond 2.5% 24/10/2024	HUF	464,516	0.11
179,540,000	Hungary Government International Bond 2.75% 22/12/2026	HUF	634,890	0.15
1,374,990,000	Hungary Government International Bond 3% 26/06/2024	HUF	5,019,899	1.18
140,300,000	Hungary Government International Bond 3% 27/10/2027	HUF	500,859	0.12

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 89.05% (31 May 2018: 85.79%) (Continued)				
Hungary: 3.37% (31 May 2018: 0.00%) (Continued)				
Government Bonds: 3.37% (31 May 2018: 0.00%) (Continued)				
429,620,000	Hungary Government International Bond 5.5% 24/06/2025	HUF	1,771,020	0.42
219,900,000	Hungary Government International Bond 7% 24/06/2022	HUF	889,776	0.21
Total Hungary			14,352,296	3.37
Indonesia: 8.91% (31 May 2018: 7.43%)				
Government Bonds: 8.91% (31 May 2018: 7.43%)				
10,919,000,000	Indonesia Treasury Bond 5.625% 15/05/2023	IDR	719,759	0.17
26,830,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.125% 15/05/2028	IDR	1,671,092	0.39
15,319,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.625% 15/05/2033	IDR	922,257	0.22
61,417,000,000	Indonesia Treasury Bond 7% 15/05/2022	IDR	4,279,503	1.01
49,443,000,000	Indonesia Treasury Bond 7% 15/05/2027	IDR	3,279,620	0.77
34,850,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.5% 15/08/2032	IDR	2,276,687	0.53
9,921,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.5% 15/05/2038	IDR	637,297	0.15
28,418,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.125% 15/05/2024	IDR	2,041,875	0.48
26,240,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/05/2029	IDR	1,884,463	0.44
19,758,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/06/2032	IDR	1,372,686	0.32
57,985,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/05/2036	IDR	4,046,343	0.95
20,907,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/03/2024	IDR	1,512,292	0.36
52,235,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/09/2026	IDR	3,778,051	0.89
18,485,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/03/2034	IDR	1,298,386	0.31
48,059,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.75% 15/05/2031	IDR	3,500,880	0.82
30,321,000,000	Indonesia Treasury Bond 9% 15/03/2029	IDR	2,271,304	0.53
14,735,000,000	Indonesia Treasury Bond 9.5% 15/07/2031	IDR	1,126,450	0.26
3,755,000,000	Indonesia Treasury Bond 10.5% 15/08/2030	IDR	308,507	0.07
12,490,000,000	Indonesia Treasury Bond 11% 15/09/2025	IDR	1,017,130	0.24
81,000,000	Indonesia Treasury Bond 12.8% 15/06/2021	IDR	6,296	-
Total Indonesia			37,950,878	8.91
Kazakhstan: 0.20% (31 May 2018: 0.06%)				
Corporate Bonds: 0.20% (31 May 2018: 0.06%)				
173,000,000	Development Bank of Kazakhstan JSC 8.95% 04/05/2023	KZT	450,779	0.11
151,000,000	Development Bank of Kazakhstan JSC 9.5% 14/12/2020	KZT	399,049	0.09
Total Kazakhstan			849,828	0.20

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 89.05% (31 May 2018: 85.79%) (Continued)				
Kenya: 0.08% (31 May 2018: 0.00%)				
Government Bonds: 0.08% (31 May 2018: 0.00%)				
30,800,000	Kenya Infrastructure Bond 12.5% 18/11/2024	KES	326,760	0.08
Total Kenya			326,760	0.08
Malaysia: 8.09% (31 May 2018: 7.63%)				
Government Bonds: 8.09% (31 May 2018: 7.63%)				
3,902,000	Malaysia Government Bond 3.418% 15/08/2022	MYR	930,156	0.22
4,104,000	Malaysia Government Bond 3.441% 15/02/2021	MYR	981,591	0.23
4,066,000	Malaysia Government Bond 3.48% 15/03/2023	MYR	968,502	0.23
868,000	Malaysia Government Bond 3.492% 31/03/2020	MYR	207,606	0.05
1,184,000	Malaysia Government Bond 3.62% 30/11/2021	MYR	284,071	0.07
8,128,000	Malaysia Government Bond 3.757% 20/04/2023	MYR	1,954,349	0.46
6,287,000	Malaysia Government Bond 3.795% 30/09/2022	MYR	1,515,678	0.36
11,946,000	Malaysia Government Bond 3.8% 17/08/2023	MYR	2,874,456	0.68
3,778,000	Malaysia Government Bond 3.844% 15/04/2033	MYR	878,001	0.21
3,217,000	Malaysia Government Bond 3.882% 10/03/2022	MYR	777,349	0.18
9,308,000	Malaysia Government Bond 3.882% 14/03/2025	MYR	2,240,920	0.53
8,219,000	Malaysia Government Bond 3.889% 31/07/2020	MYR	1,975,586	0.46
946,000	Malaysia Government Bond 3.892% 15/03/2027	MYR	227,187	0.05
10,094,000	Malaysia Government Bond 3.899% 16/11/2027	MYR	2,421,680	0.57
8,547,000	Malaysia Government Bond 3.9% 30/11/2026	MYR	2,054,748	0.48
10,585,000	Malaysia Government Bond 3.955% 15/09/2025	MYR	2,557,903	0.60
13,389,000	Malaysia Government Bond 4.059% 30/09/2024	MYR	3,262,202	0.77
8,783,000	Malaysia Government Bond 4.16% 15/07/2021	MYR	2,130,505	0.50
2,652,000	Malaysia Government Bond 4.181% 15/07/2024	MYR	649,108	0.15
2,436,000	Malaysia Government Bond 4.232% 30/06/2031	MYR	593,308	0.14
4,168,000	Malaysia Government Bond 4.378% 29/11/2019	MYR	1,000,395	0.23
2,650,000	Malaysia Government Bond 4.392% 15/04/2026	MYR	655,338	0.15
7,354,000	Malaysia Government Bond 4.498% 15/04/2030	MYR	1,842,157	0.43
1,810,000	Malaysia Government Bond 4.736% 15/03/2046	MYR	441,725	0.10
1,980,000	Malaysia Government Bond 4.762% 07/04/2037	MYR	501,913	0.12
1,942,000	Malaysia Government Bond 4.893% 08/06/2038	MYR	499,505	0.12
Total Malaysia			34,425,939	8.09
Mexico: 12.14% (31 May 2018: 13.41%)				
Corporate Bonds: 0.17% (31 May 2018: 0.62%)				
16,980,000	Petroleos Mexicanos 7.19% 12/09/2024	MXN	735,946	0.17
Government Bonds: 11.97% (31 May 2018: 12.79%)				
64,246,200	Mexican Bonos 5.75% 05/03/2026	MXN	2,908,515	0.68
97,460,400	Mexican Bonos 6.5% 10/06/2021	MXN	4,841,439	1.14

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 89.05% (31 May 2018: 85.79%) (Continued)				
Mexico: 12.14% (31 May 2018: 13.41%) (Continued)				
Government Bonds: 11.97% (31 May 2018: 12.79%) (Continued)				
25,054,800	Mexican Bonos 6.5% 09/06/2022	MXN	1,231,922	0.29
31,191,900	Mexican Bonos 7.25% 09/12/2021	MXN	1,567,720	0.37
104,248,700	Mexican Bonos 7.5% 03/06/2027	MXN	5,167,438	1.21
72,464,800	Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031	MXN	3,591,814	0.84
29,149,700	Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034	MXN	1,423,036	0.34
65,260,900	Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	MXN	3,104,947	0.73
126,261,000	Mexican Bonos 8% 11/06/2020	MXN	6,442,746	1.51
17,556,300	Mexican Bonos 8% 07/12/2023	MXN	901,560	0.21
26,527,900	Mexican Bonos 8% 07/11/2047	MXN	1,288,601	0.30
50,444,900	Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	MXN	2,652,772	0.62
40,410,500	Mexican Bonos 8.5% 18/11/2038	MXN	2,086,757	0.49
192,326,500	Mexican Bonos 10% 05/12/2024	MXN	10,745,698	2.53
18,350,400	Mexican Bonos 10% 20/11/2036	MXN	1,081,384	0.26
5,448,000	Mexican Udibonos 4.5% 22/11/2035†	MXN	1,890,977	0.45
Total Mexico			51,663,272	12.14
Nigeria: 0.34% (31 May 2018: 0.00%)				
Government Bonds: 0.34% (31 May 2018: 0.00%)				
517,480,000	Nigeria Government Bond 14.5% 15/07/2021	NGN	1,435,604	0.34
Total Nigeria			1,435,604	0.34
Peru: 2.50% (31 May 2018: 0.24%)				
Government Bonds: 2.50% (31 May 2018: 0.24%)				
2,403,000	Peruvian Government International Bond 5.7% 12/08/2024	PEN	762,215	0.18
10,374,000	Peruvian Government International Bond 6.35% 12/08/2028	PEN	3,376,745	0.79
8,311,000	Peruvian Government International Bond 6.95% 12/08/2031	PEN	2,825,486	0.67
10,427,000	Peruvian Government International Bond 8.2% 12/08/2026	PEN	3,661,467	0.86
Total Peru			10,625,913	2.50
Philippines: 0.09% (31 May 2018: 0.00%)				
Government Bonds: 0.09% (31 May 2018: 0.00%)				
9,000,000	Philippine Government International Bond 4.95% 15/01/2021	PHP	172,888	0.04

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 89.05% (31 May 2018: 85.79%) (Continued)				
Philippines: 0.09% (31 May 2018: 0.00%) (Continued)				
Government Bonds: 0.09% (31 May 2018: 0.00%) (Continued)				
10,000,000	Philippine Government International Bond 6.25% 14/01/2036	PHP	215,927	0.05
Total Philippines			388,815	0.09
Poland: 8.10% (31 May 2018: 6.97%)				
Government Bonds: 8.10% (31 May 2018: 6.97%)				
28,031,000	Republic of Poland Government Bond 0% 25/07/2020	PLN	7,171,567	1.69
9,078,000	Republic of Poland Government Bond 1.5% 25/04/2020	PLN	2,366,034	0.56
4,393,000	Republic of Poland Government Bond 2% 25/04/2021	PLN	1,152,812	0.27
5,005,000	Republic of Poland Government Bond 2.25% 25/04/2022	PLN	1,320,399	0.31
6,293,000	Republic of Poland Government Bond 2.5% 25/01/2023	PLN	1,669,593	0.39
6,237,000	Republic of Poland Government Bond 2.5% 25/04/2024	PLN	1,654,119	0.39
9,647,000	Republic of Poland Government Bond 2.5% 25/07/2026	PLN	2,514,701	0.59
16,935,000	Republic of Poland Government Bond 2.5% 25/07/2027	PLN	4,404,409	1.03
9,346,000	Republic of Poland Government Bond 2.75% 25/04/2028	PLN	2,467,297	0.58
17,318,000	Republic of Poland Government Bond 3.25% 25/07/2025	PLN	4,758,500	1.12
3,320,000	Republic of Poland Government Bond 4% 25/10/2023	PLN	936,061	0.22
14,828,000	Republic of Poland Government Bond 5.25% 25/10/2020	PLN	4,059,882	0.95
Total Poland			34,475,374	8.10
Romania: 1.30% (31 May 2018: 0.44%)				
Government Bonds: 1.30% (31 May 2018: 0.44%)				
40,000	Romania Government Bond 3.25% 22/03/2021	RON	9,348	-
3,875,000	Romania Government Bond 3.25% 29/04/2024	RON	869,474	0.21
5,610,000	Romania Government Bond 3.4% 08/03/2022	RON	1,301,324	0.31
1,205,000	Romania Government Bond 3.65% 24/09/2031	RON	242,713	0.06
3,865,000	Romania Government Bond 4.25% 28/06/2023	RON	909,473	0.21
5,565,000	Romania Government Bond 5% 12/02/2029	RON	1,323,271	0.31
3,420,000	Romania Government Bond 5.8% 26/07/2027	RON	868,030	0.20
Total Romania			5,523,633	1.30
Russian Federation: 7.69% (31 May 2018: 10.27%)				
Government Bonds: 7.69% (31 May 2018: 10.27%)				
79,583,000	Russian Federal Bond - OFZ 6.4% 27/05/2020	RUB	1,211,650	0.28
174,102,000	Russian Federal Bond - OFZ 6.9% 23/05/2029	RUB	2,514,929	0.59
1,607,000	Russian Federal Bond - OFZ 7% 25/01/2023	RUB	24,291	0.01
296,118,000	Russian Federal Bond - OFZ 7% 16/08/2023	RUB	4,467,641	1.05
387,404,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.05% 19/01/2028	RUB	5,708,539	1.34

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 89.05% (31 May 2018: 85.79%) (Continued)				
Russian Federation: 7.69% (31 May 2018: 10.27%) (Continued)				
Government Bonds: 7.69% (31 May 2018: 10.27%) (Continued)				
93,877,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.1% 16/10/2024	RUB	1,414,916	0.33
91,084,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.25% 10/05/2034	RUB	1,312,268	0.31
35,608,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.4% 07/12/2022	RUB	546,857	0.13
108,017,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.5% 18/08/2021	RUB	1,665,551	0.39
234,549,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.7% 23/03/2033	RUB	3,548,107	0.83
180,921,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.75% 16/09/2026	RUB	2,791,529	0.66
298,807,000	Russian Federal Bond - OFZ 8.15% 03/02/2027	RUB	4,708,161	1.11
173,515,000	Russian Federal Bond - OFZ 8.5% 17/09/2031	RUB	2,814,424	0.66
Total Russian Federation			32,728,863	7.69
South Africa: 8.57% (31 May 2018: 7.99%)				
Government Bonds: 8.57% (31 May 2018: 7.99%)				
94,587,000	Republic of South Africa Government Bond 6.25% 31/03/2036	ZAR	4,720,611	1.11
3,263,000	Republic of South Africa Government Bond 6.5% 28/02/2041	ZAR	158,415	0.04
13,291,460	Republic of South Africa Government Bond 6.75% 31/03/2021	ZAR	915,730	0.21
48,383,766	Republic of South Africa Government Bond 7% 28/02/2031	ZAR	2,796,337	0.66
27,954,265	Republic of South Africa Government Bond 7.75% 28/02/2023	ZAR	1,930,357	0.45
34,196,831	Republic of South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	ZAR	2,175,912	0.51
35,443,266	Republic of South Africa Government Bond 8.25% 31/03/2032	ZAR	2,237,429	0.53
33,165,983	Republic of South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037	ZAR	2,052,069	0.48
31,095,332	Republic of South Africa Government Bond 8.75% 31/01/2044	ZAR	1,927,105	0.45
45,517,369	Republic of South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048	ZAR	2,814,057	0.66
18,271,464	Republic of South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035	ZAR	1,179,554	0.28
18,731,711	Republic of South Africa Government Bond 9% 31/01/2040	ZAR	1,198,298	0.28
162,522,963	Republic of South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	ZAR	12,397,853	2.91
Total South Africa			36,503,727	8.57

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
Bonds: 89.05% (31 May 2018: 85.79%) (Continued)				
Thailand: 1.31% (31 May 2018: 2.70%)				
Government Bonds: 1.31% (31 May 2018: 2.70%)				
97,100,000	Thailand Government Bond 2.125% 17/12/2026	THB	3,043,800	0.72
41,196,000	Thailand Government Bond 2.875% 17/12/2028	THB	1,361,072	0.32
33,134,000	Thailand Government Bond 3.65% 20/06/2031	THB	1,164,538	0.27
Total Thailand			5,569,410	1.31
Turkey: 1.76% (31 May 2018: 5.92%)				
Government Bonds: 1.76% (31 May 2018: 5.92%)				
11,357,543	Turkey Government Bond 8% 12/03/2025	TRY	1,194,988	0.28
6,762,000	Turkey Government Bond 9% 24/07/2024	TRY	767,086	0.18
2,017,492	Turkey Government Bond 10.4% 20/03/2024	TRY	240,966	0.06
2,363,208	Turkey Government Bond 10.5% 11/08/2027	TRY	270,108	0.06
6,513,049	Turkey Government Bond 10.6% 11/02/2026	TRY	784,604	0.18
7,934,000	Turkey Government Bond 11% 02/03/2022	TRY	1,046,192	0.25
2,144,096	Turkey Government Bond 11% 24/02/2027	TRY	254,250	0.06
9,512,000	Turkey Government Bond 12.4% 08/03/2028	TRY	1,209,446	0.28
4,458,000	Turkey Government Bond 4% 01/04/2020†	TRY	1,744,079	0.41
Total Turkey			7,511,719	1.76
Ukraine: 0.00% (31 May 2018: 0.19%)				
Government Bonds: 0.00% (31 May 2018: 0.19%)				
United States: 0.00% (31 May 2018: 0.41%)				
Corporate Bonds: 0.00% (31 May 2018: 0.41%)				
Uruguay: 0.09% (31 May 2018: 0.21%)				
Government Bonds: 0.09% (31 May 2018: 0.21%)				
14,421,000	Uruguay Government International Bond 9.875% 20/06/2022 'REGS'	UYU	402,393	0.09
Total Uruguay			402,393	0.09
Total Bonds			379,042,779	89.05
Accrued Income on Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss: 1.89% (31 May 2018: 2.05%)			8,029,129	1.89

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value USD	% of Net Assets
	Investment Funds: 3.97% (31 May 2018: 7.10%)			
	Ireland: 3.97% (31 May 2018: 7.10%)			
245,000	SPDR Barclays Capital Emerging Markets Local Bond UCITS ETF^	USD	16,922,052	3.97
	Total Investment Funds		<u>16,922,052</u>	<u>3.97</u>
	P-Notes: 0.00% (31 May 2018: 0.90%)			
	United States: 0.00% (31 May 2018: 0.90%)			

No. of Contracts	Futures Contracts: 0.06% (31 May 2018: 0.00%)	Counterparty	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
76	US 10 Year Note CBT Future September 2019	HSBC	177,867	0.04
20	US Ultra CBT Future September 2019	HSBC	66,050	0.02
	Total Futures Contracts		<u>243,917</u>	<u>0.06</u>

Forward Currency Contracts: 0.14% (31 May 2018: -1.41%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
Bank of America	TRY	14,725,000	USD	2,355,058	18/07/2019	108,946	0.03
Bank of America	USD	2,531,505	MXN	48,502,370	19/06/2019	63,280	0.02
Bank of America	TRY	7,304,520	USD	1,167,602	17/07/2019	55,435	0.01
Bank of America	TRY	4,656,970	USD	746,309	17/07/2019	33,434	0.01
Bank of America	BRL	4,846,600	USD	1,215,906	19/06/2019	20,980	0.01
Bank of America	TRY	4,720,780	USD	788,439	19/06/2019	15,295	-
Bank of America	USD	1,574,937	ZAR	22,755,000	19/06/2019	14,013	-
Bank of America	ARS	10,371,640	USD	217,253	19/06/2019	9,730	-
Bank of America	USD	866,822	RUB	56,222,070	19/06/2019	5,211	-
Bank of America	RUB	51,399,880	USD	784,611	19/06/2019	3,099	-
Bank of America	ARS	46,002,730	USD	1,004,426	19/06/2019	2,339	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Forward Currency Contracts: 0.14% (31 May 2018: -1.41%) (Continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
Bank of America	USD	1,136,690	RUB	74,021,270	19/06/2019	2,305	-
Bank of America	USD	1,196,713	RUB	77,941,950	19/06/2019	2,243	-
Bank of America	KZT	233,500,640	USD	608,075	18/06/2019	1,111	-
BNP Paribas	USD	9,245,695	EUR	8,236,950	19/06/2019	57,970	0.01
BNP Paribas	USD	2,329,476	ZAR	33,221,820	19/06/2019	50,561	0.01
BNP Paribas	USD	2,314,287	CNH	15,719,240	19/06/2019	47,245	0.01
BNP Paribas	ARS	40,998,660	USD	866,779	21/06/2019	27,313	0.01
BNP Paribas	TRY	2,025,840	USD	315,392	18/07/2019	23,602	0.01
BNP Paribas	USD	2,306,339	ZAR	33,398,100	19/06/2019	15,332	-
BNP Paribas	PLN	5,116,000	USD	1,322,721	19/06/2019	9,448	-
BNP Paribas	HUF	878,280,920	USD	3,007,771	19/06/2019	7,083	-
BNP Paribas	USD	1,153,085	PLN	4,410,000	19/06/2019	4,754	-
BNP Paribas	USD	1,150,044	PLN	4,410,000	19/06/2019	1,713	-
BNP Paribas	USD	694,243	PLN	2,660,000	19/06/2019	1,598	-
BNP Paribas	USD	5,781,178	RON	24,612,950	19/06/2019	841	-
Citibank	TRY	14,725,000	USD	2,401,533	17/07/2019	63,958	0.02
Citibank	TRY	13,617,010	USD	2,278,998	19/06/2019	39,362	0.01
Citibank	USD	2,304,207	ZAR	33,170,680	19/06/2019	28,800	0.01
Citibank	USD	694,075	ZAR	9,991,770	19/06/2019	8,671	-
Citibank	ZAR	15,540,790	USD	1,060,402	19/06/2019	5,648	-
Citibank	USD	646,870	RUB	41,923,620	19/06/2019	4,385	-
Citibank	USD	241,751	ZAR	3,467,280	19/06/2019	3,906	-
HSBC Bank	TRY	8,436,570	USD	1,335,548	19/06/2019	100,817	0.02
HSBC Bank	TRY	9,699,880	USD	1,532,962	18/07/2019	90,165	0.02
HSBC Bank	USD	3,636,687	MXN	70,026,050	19/06/2019	73,149	0.02
HSBC Bank	USD	2,424,200	MXN	46,313,750	19/06/2019	67,352	0.02
HSBC Bank	BRL	8,751,020	USD	2,170,661	19/06/2019	62,660	0.02
HSBC Bank	USD	3,498,581	PEN	11,611,790	19/06/2019	53,771	0.01
HSBC Bank	USD	1,510,163	MXN	28,860,000	19/06/2019	41,513	0.01
HSBC Bank	USD	2,126,500	CLP	1,477,492,110	19/06/2019	37,202	0.01
HSBC Bank	USD	1,200,877	MXN	22,924,495	19/06/2019	34,278	0.01
HSBC Bank	USD	1,212,250	MXN	23,156,880	19/06/2019	33,825	0.01
HSBC Bank	USD	1,086,561	CLP	746,956,350	19/06/2019	30,302	0.01
HSBC Bank	USD	1,053,295	MXN	20,220,000	19/06/2019	24,324	0.01
HSBC Bank	THB	66,789,150	USD	2,086,835	19/06/2019	24,149	0.01
HSBC Bank	USD	1,021,522	ZAR	14,611,550	19/06/2019	19,214	0.01
HSBC Bank	USD	631,066	MXN	12,170,650	19/06/2019	11,717	-
HSBC Bank	THB	39,532,180	USD	1,238,124	19/06/2019	11,357	-
HSBC Bank	USD	1,241,910	HUF	359,062,746	19/06/2019	9,364	-
HSBC Bank	USD	458,380	MXN	8,850,000	19/06/2019	8,015	-
HSBC Bank	USD	229,828	COP	752,417,530	19/06/2019	6,750	-
HSBC Bank	USD	238,650	MXN	4,573,620	19/06/2019	5,904	-
HSBC Bank	RUB	84,682,848	USD	1,292,039	19/06/2019	5,736	-
HSBC Bank	USD	117,146	MXN	2,249,060	19/06/2019	2,694	-
HSBC Bank	IDR	4,634,738,930	USD	321,165	19/06/2019	2,539	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Forward Currency Contracts: 0.14% (31 May 2018: -1.41%) (Continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
HSBC Bank	THB	27,155,000	USD	857,571	19/06/2019	708	-
HSBC Bank	THB	27,158,330	USD	857,812	19/06/2019	573	-
HSBC Bank	THB	27,155,000	USD	857,707	19/06/2019	573	-
HSBC Bank	USD	317,329	CZK	7,350,000	19/06/2019	180	-
HSBC Bank	CNH	4,826,260	USD	695,921	19/06/2019	126	-
JP Morgan	JPY	255,984,220	USD	2,320,738	19/06/2019	39,117	0.01
JP Morgan	USD	2,451,176	EUR	2,184,490	19/06/2019	14,534	-
JP Morgan	USD	231,892	COP	765,013,370	19/06/2019	5,080	-
JP Morgan	USD	1,225,341	ZAR	17,800,000	19/06/2019	4,316	-
Morgan Stanley	BRL	8,569,010	USD	2,074,821	19/06/2019	112,050	0.03
Morgan Stanley	BRL	9,312,110	USD	2,267,651	19/06/2019	108,863	0.03
Morgan Stanley	USD	6,493,194	PEN	21,560,000	19/06/2019	97,100	0.02
Morgan Stanley	THB	220,819,800	USD	6,918,347	19/06/2019	61,034	0.02
Morgan Stanley	JPY	627,638,670	USD	5,740,536	19/06/2019	45,508	0.01
Morgan Stanley	BRL	9,787,040	USD	2,452,278	19/06/2019	45,442	0.01
Morgan Stanley	INR	77,409,780	USD	1,092,741	19/06/2019	16,825	-
Morgan Stanley	USD	502,520	COP	1,654,296,570	19/06/2019	12,051	-
Morgan Stanley	THB	40,272,090	USD	1,261,459	19/06/2019	11,408	-
Morgan Stanley	USD	585,419	MYR	2,421,880	19/06/2019	8,210	-
Morgan Stanley	USD	1,207,217	MYR	5,031,680	19/06/2019	8,011	-
Morgan Stanley	USD	518,191	MYR	2,147,900	19/06/2019	6,279	-
Morgan Stanley	USD	664,149	MYR	2,761,530	19/06/2019	5,990	-
Morgan Stanley	JPY	53,820,650	USD	490,647	19/06/2019	5,512	-
Morgan Stanley	USD	378,322	MYR	1,567,010	19/06/2019	4,855	-
Morgan Stanley	USD	353,512	MYR	1,466,900	19/06/2019	3,904	-
Morgan Stanley	INR	86,124,710	USD	1,230,705	19/06/2019	3,778	-
Morgan Stanley	INR	85,461,200	USD	1,221,834	19/06/2019	3,138	-
Morgan Stanley	USD	107,926	MYR	445,820	19/06/2019	1,673	-
Morgan Stanley	USD	462,303	PLN	1,770,000	19/06/2019	1,408	-
Morgan Stanley	THB	27,155,000	USD	857,571	19/06/2019	708	-
Morgan Stanley	USD	968,991	MYR	4,062,980	19/06/2019	656	-
Northern Trust	USD	2,142,855	COP	6,930,529,554	10/06/2019	86,837	0.02
Northern Trust	USD	1,922,679	CLP	1,301,269,000	7/06/2019	82,194	0.02
Northern Trust	USD	2,127,822	COP	6,930,529,554	7/06/2019	71,527	0.02
Northern Trust	USD	2,382,114	MXN	45,415,000	14/06/2019	68,901	0.02
Northern Trust	USD	1,582,256	HUF	441,940,000	14/06/2019	65,771	0.02
Northern Trust	ARS	40,596,000	USD	854,113	7/06/2019	51,536	0.01
Northern Trust	USD	1,682,771	MXN	32,167,000	14/06/2019	44,344	0.01
Northern Trust	USD	1,473,873	ZAR	20,981,000	14/06/2019	33,724	0.01
Northern Trust	ARS	29,366,000	USD	622,161	13/06/2019	27,302	0.01
Northern Trust	ARS	24,486,000	USD	519,432	7/06/2019	26,823	0.01
Northern Trust	USD	930,478	MXN	17,789,000	14/06/2019	24,395	0.01
Northern Trust	TRY	2,558,000	USD	413,809	14/06/2019	22,989	0.01
Northern Trust	USD	1,270,161	TRY	7,308,000	14/06/2019	22,267	0.01
Northern Trust	IDR	14,150,186,000	USD	969,191	10/06/2019	21,676	0.01
Northern Trust	USD	4,215,639	RUB	273,236,640	7/06/2019	21,113	0.01
Northern Trust	ARS	31,809,000	USD	688,507	10/06/2019	18,663	0.01
Northern Trust	BRL	2,454,000	USD	609,993	4/06/2019	16,923	0.01

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Forward Currency Contracts: 0.14% (31 May 2018: -1.41%) (Continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
Northern Trust	USD	466,761	ZAR	6,614,000	14/06/2019	12,771	-
Northern Trust	BRL	3,079,000	USD	774,591	4/06/2019	11,992	-
Northern Trust	USD	695,364	PLN	2,625,000	14/06/2019	11,930	-
Northern Trust	IDR	15,602,084,000	USD	1,082,200	10/06/2019	10,335	-
Northern Trust	TRY	2,541,000	USD	424,462	14/06/2019	9,432	-
Northern Trust	IDR	11,142,939,203	USD	772,903	10/06/2019	7,382	-
Northern Trust	USD	1,141,638	ZAR	16,534,000	14/06/2019	6,733	-
Northern Trust	RUB	300,110,640	USD	4,601,160	7/06/2019	5,916	-
Northern Trust	ARS	31,809,000	USD	663,655	12/07/2019	5,273	-
Northern Trust	USD	3,281,359	COP	11,051,615,820	19/06/2019	4,753	-
Northern Trust	USD	417,039	RUB	26,874,000	7/06/2019	4,489	-
Northern Trust	CLP	1,376,707,000	USD	1,943,129	7/06/2019	4,054	-
Northern Trust	PLN	3,587,000	USD	929,848	14/06/2019	4,048	-
Northern Trust	USD	210,488	TRY	1,209,000	14/06/2019	4,042	-
Northern Trust	IDR	11,142,939,203	USD	769,912	10/07/2019	3,798	-
Northern Trust	COP	6,930,529,554	USD	2,052,578	7/06/2019	3,717	-
Northern Trust	IDR	12,594,837,203	USD	878,546	10/06/2019	3,407	-
Northern Trust	USD	425,863	RUB	27,647,000	2/07/2019	3,022	-
Northern Trust	PHP	135,507,000	USD	2,594,925	7/06/2019	2,935	-
Northern Trust	ARS	5,520,000	USD	119,688	13/06/2019	2,393	-
Northern Trust	USD	103,348	CZK	2,343,000	14/06/2019	2,261	-
Northern Trust	MXN	4,917,000	USD	248,333	14/06/2019	2,114	-
Northern Trust	USD	261,640	RON	1,105,000	14/06/2019	2,111	-
Northern Trust	USD	317,413	PLN	1,213,000	14/06/2019	1,601	-
Northern Trust	USD	108,000	CLP	75,438,000	7/06/2019	1,302	-
Northern Trust	USD	1,120,966	COP	3,774,293,000	10/06/2019	1,281	-
Northern Trust	RON	1,515,000	USD	354,710	14/06/2019	1,115	-
Northern Trust	COP	1,225,000,000	USD	361,784	8/07/2019	942	-
Northern Trust	PHP	7,013,000	USD	133,556	7/06/2019	894	-
Northern Trust	USD	1,719,073	ZAR	25,034,000	14/06/2019	723	-
Northern Trust	USD	204,117	ZAR	2,965,000	14/06/2019	597	-
Northern Trust	USD	2,732,886	PHP	142,520,000	7/06/2019	576	-
Northern Trust	USD	120,905	RON	513,000	14/06/2019	418	-
Northern Trust	USD	126,786	PEN	426,000	7/06/2019	320	-
Northern Trust	COP	8,211,193,554	USD	2,435,833	10/06/2019	108	-
Northern Trust	USD	1,706	HUF	481,000	14/06/2019	55	-
Northern Trust	RUB	8,600,000	USD	131,519	2/07/2019	12	-
Royal Bank of Canada	USD	806,026	MXN	15,503,830	19/06/2019	17,056	0.01
Royal Bank of Canada	USD	1,730,193	ZAR	24,989,950	19/06/2019	15,959	-
Royal Bank of Canada	JPY	139,406,840	USD	1,270,296	19/06/2019	14,861	-
Royal Bank of Canada	JPY	129,186,250	USD	1,179,005	19/06/2019	11,931	-
Royal Bank of Canada	USD	626,505	MXN	12,084,870	19/06/2019	11,521	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Forward Currency Contracts: 0.14% (31 May 2018: -1.41%) (Continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain USD	% of Net Assets
Royal Bank of Canada	USD	847,381	ZAR	12,252,770	19/06/2019	6,879	-
Royal Bank of Canada	MXN	14,021,220	USD	710,104	19/06/2019	3,418	-
Royal Bank of Canada	USD	3,644	MXN	70,000	19/06/2019	81	-
Royal Bank of Scotland	USD	1,144,220	CLP	787,223,180	19/06/2019	31,020	0.01
Royal Bank of Scotland	USD	899,089	MYR	3,738,860	19/06/2019	8,002	-
Royal Bank of Scotland	INR	99,442,400	USD	1,420,101	19/06/2019	5,274	-
Royal Bank of Scotland	INR	70,849,460	USD	1,015,253	19/06/2019	279	-
Chartered Standard	USD	2,290,219	CNH	15,545,800	19/06/2019	48,190	0.01
Chartered Standard	USD	2,300,396	CNH	15,628,430	19/06/2019	46,450	0.01
Chartered Standard	JPY	452,021,670	USD	4,121,473	19/06/2019	45,603	0.01
Chartered Standard	IDR	23,704,671,810	USD	1,634,805	19/06/2019	20,800	0.01
Chartered Standard	INR	82,646,950	USD	1,175,131	19/06/2019	9,503	-
Chartered Standard	IDR	3,849,528,060	USD	262,498	19/06/2019	6,365	-
Chartered Standard	USD	1,745,890	PLN	6,682,680	19/06/2019	5,769	-
Chartered Standard	USD	696,917	PLN	2,660,000	19/06/2019	4,272	-
Chartered Standard	USD	2,462,197	THB	77,879,300	19/06/2019	691	-
Chartered Toronto	THB	36,879,490	USD	1,165,413	19/06/2019	225	-
Dominion Toronto	USD	4,621,014	GBP	3,531,090	19/06/2019	167,787	0.04
Dominion Toronto	USD	1,114,759	EUR	991,320	19/06/2019	9,013	-
Dominion Toronto	USD	29,976	MXN	572,215	19/06/2019	857	-
Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts						3,463,661	0.81

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Forward Currency Contracts: 0.14% (31 May 2018: -1.41%) (Continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss USD	% of Net Assets
Bank of America	KZT	173,570,000	USD	452,359	25/06/2019	(45)	-
Bank of America	KZT	94,679,360	USD	247,463	13/06/2019	(250)	-
Bank of America	KZT	195,006,190	USD	508,292	28/06/2019	(366)	-
Bank of America	KZT	145,015,750	USD	377,399	18/07/2019	(706)	-
Bank of America	USD	1,147,952	RUB	75,454,910	19/06/2019	(8,404)	-
Bank of America	ZAR	17,407,160	USD	1,204,106	19/06/2019	(10,028)	-
Bank of America	RUB	92,419,250	USD	1,426,443	19/06/2019	(10,106)	-
Bank of America	USD	1,487,118	BRL	5,877,090	19/06/2019	(12,756)	-
Bank of America	USD	484,601	TRY	2,993,380	17/07/2019	(16,598)	-
Bank of America	USD	2,370,824	RUB	155,810,550	19/06/2019	(16,993)	(0.01)
BNP Paribas	INR	70,700,940	USD	1,013,669	19/06/2019	(265)	-
BNP Paribas	CZK	12,691,030	USD	547,879	19/06/2019	(267)	-
BNP Paribas	USD	272,434	IDR	3,972,627,010	19/06/2019	(5,027)	-
BNP Paribas	ZAR	19,515,830	USD	1,346,514	19/06/2019	(7,787)	-
BNP Paribas	USD	5,803,178	INR	405,462,220	19/06/2019	(8,583)	-
BNP Paribas	ZAR	18,665,920	USD	1,290,732	19/06/2019	(10,307)	-
BNP Paribas	ZAR	16,491,850	USD	1,144,151	19/06/2019	(12,861)	-
BNP Paribas	ZAR	70,370,880	USD	4,846,016	19/06/2019	(18,789)	(0.01)
Citibank	GBP	25,100	USD	32,850	19/06/2019	(1,195)	-
Citibank	ZAR	15,802,780	USD	1,089,888	19/06/2019	(5,866)	-
Citibank	USD	2,409,858	ZAR	35,805,070	19/06/2019	(46,260)	(0.01)
HSBC Bank	USD	788,724	PLN	3,030,000	19/06/2019	(266)	-
HSBC Bank	COP	4,343,073,000	USD	1,288,746	19/06/2019	(1,103)	-
HSBC Bank	USD	366,132	HUF	106,990,000	19/06/2019	(1,130)	-
HSBC Bank	USD	1,174,958	THB	37,234,430	19/06/2019	(1,898)	-
HSBC Bank	USD	278,741	TRY	1,650,000	19/06/2019	(2,179)	-
HSBC Bank	CZK	15,380,600	USD	666,307	19/06/2019	(2,642)	-
HSBC Bank	THB	35,820,000	USD	1,134,981	19/06/2019	(2,830)	-
HSBC Bank	ZAR	4,890,000	USD	338,621	19/06/2019	(3,182)	-
HSBC Bank	THB	35,820,010	USD	1,135,341	19/06/2019	(3,189)	-
HSBC Bank	CNH	16,847,480	USD	2,433,209	19/06/2019	(3,451)	-
HSBC Bank	USD	683,645	PLN	2,640,000	19/06/2019	(3,792)	-
HSBC Bank	THB	36,436,620	USD	1,158,005	19/06/2019	(6,364)	-
HSBC Bank	COP	1,190,347,190	USD	360,493	19/06/2019	(7,576)	-
HSBC Bank	USD	283,201	TRY	1,714,070	19/06/2019	(8,628)	-
HSBC Bank	USD	1,528,079	HUF	447,830,000	19/06/2019	(9,176)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Forward Currency Contracts: 0.14% (31 May 2018: -1.41%) (Continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss USD	% of Net Assets
HSBC Bank	USD	536,482	IDR	7,813,329,040	19/06/2019	(9,224)	-
HSBC Bank	USD	637,707	TRY	3,824,280	19/06/2019	(13,394)	-
HSBC Bank	USD	223,456	TRY	1,420,000	19/06/2019	(18,306)	(0.01)
HSBC Bank	USD	1,211,905	ZAR	17,981,640	19/06/2019	(21,580)	(0.01)
HSBC Bank	USD	1,841,344	BRL	7,345,120	19/06/2019	(33,181)	(0.01)
HSBC Bank	GBP	869,510	USD	1,133,704	19/06/2019	(37,123)	(0.01)
HSBC Bank	USD	2,978,218	BRL	11,933,720	19/06/2019	(67,349)	(0.02)
HSBC Bank	COP		USD	3,406,171	19/06/2019	(79,614)	(0.02)
JP Morgan	CZK	23,575,000	USD	1,018,009	19/06/2019	(760)	-
JP Morgan	USD	461,740	PLN	1,780,000	19/06/2019	(1,759)	-
JP Morgan	USD	1,179,497	JPY	128,226,780	19/06/2019	(2,594)	-
JP Morgan	USD	1,221,281	JPY	132,807,110	19/06/2019	(3,035)	-
JP Morgan	USD	735,319	IDR	10,574,616,310	19/06/2019	(3,244)	-
JP Morgan	USD	1,169,518	THB	37,167,290	19/06/2019	(5,216)	-
JP Morgan	USD	135,134	TRY	851,670	18/07/2019	(7,380)	-
JP Morgan	USD	731,041	JPY	80,423,700	19/06/2019	(10,365)	-
JP Morgan	USD	1,274,514	ZAR	18,738,630	19/06/2019	(10,899)	-
JP Morgan	USD	166,637	TRY	1,070,000	19/06/2019	(15,536)	-
JP Morgan	MXN	23,948,250	USD	1,253,726	19/06/2019	(35,030)	(0.01)
JP Morgan	USD	1,418,092	TRY	8,910,000	19/06/2019	(98,877)	(0.02)
Morgan Stanley	USD	671,110	MYR	2,817,320	19/06/2019	(345)	-
Morgan Stanley	MYR	7,094,310	USD	1,691,336	19/06/2019	(541)	-
Morgan Stanley	CNH	16,877,150	USD	2,434,743	19/06/2019	(706)	-
Morgan Stanley	ZAR	3,330,000	USD	229,976	19/06/2019	(1,548)	-
Morgan Stanley	USD	577,017	BRL	2,268,830	19/06/2019	(2,004)	-
Morgan Stanley	USD	665,617	MXN	13,120,000	19/06/2019	(2,043)	-
Morgan Stanley	USD	261,735	IDR	3,804,395,150	19/06/2019	(3,975)	-
Morgan Stanley	ZAR	3,210,000	USD	224,298	19/06/2019	(4,102)	-
Morgan Stanley	THB	36,008,690	USD	1,143,859	19/06/2019	(5,744)	-
Morgan Stanley	USD	1,156,493	INR	81,712,020	19/06/2019	(14,740)	-
Morgan Stanley	MYR	9,035,960	USD	2,173,412	19/06/2019	(19,861)	(0.01)
Morgan Stanley	USD	2,328,456	BRL	9,207,880	19/06/2019	(21,458)	(0.01)
Morgan Stanley	USD	2,243,410	BRL	8,919,350	19/06/2019	(32,869)	(0.01)
Morgan Stanley	MYR	6,670,780	USD	1,634,194	19/06/2019	(44,339)	(0.01)
Morgan Stanley	MXN	52,226,460	USD	2,719,208	19/06/2019	(61,468)	(0.02)
Northern Trust	IDR	8,478,000,000	USD	588,750	10/07/2019	(80)	-
Northern Trust	PLN	478,260	USD	124,748	19/06/2019	(213)	-
Northern Trust	CZK	3,202,000	USD	138,519	14/06/2019	(371)	-
Northern Trust	ZAR	6,105,000	USD	419,975	14/06/2019	(924)	-
Northern Trust	USD	159,763	PLN	618,000	14/06/2019	(1,137)	-
Northern Trust	PEN	426,000	USD	128,082	7/06/2019	(1,616)	-
Northern Trust	USD	409,513	MXN	8,072,000	14/06/2019	(1,634)	-
Northern Trust	USD	2,429,203	COP	8,211,193,554	12/07/2019	(1,655)	-
Northern Trust	USD	215,582	THB	6,890,000	7/06/2019	(2,129)	-
Northern Trust	PHP	142,520,000	USD	2,727,134	8/07/2019	(2,346)	-
Northern Trust	USD	1,486,847	ZAR	21,705,000	14/06/2019	(2,998)	-
Northern Trust	USD	1,720,175	ZAR	25,118,000	14/06/2019	(3,941)	-
Northern Trust	USD	2,047,726	COP	6,930,529,554	8/07/2019	(4,423)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Forward Currency Contracts: 0.14% (31 May 2018: -1.41%) (Continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss USD	% of Net Assets
Northern Trust	USD	1,941,485	CLP	1,376,707,000	8/07/2019	(4,597)	-
Northern Trust	USD	4,579,933	RUB	300,110,640	8/07/2019	(5,759)	-
Northern Trust	PLN	1,573,000	USD	415,467	14/06/2019	(5,927)	-
Northern Trust	USD	742,481	THB	23,674,000	2/07/2019	(6,017)	-
Northern Trust	USD	774,084	IDR	11,142,939,203	10/06/2019	(6,200)	-
Northern Trust	USD	1,061,397	ARS	47,869,000	7/06/2019	(6,504)	-
Northern Trust	COP	2,493,629,000	USD	746,596	10/06/2019	(6,833)	-
Northern Trust	ZAR	9,060,000	USD	628,883	14/06/2019	(6,998)	-
Northern Trust	USD	873,610	IDR	12,594,837,203	10/06/2019	(8,343)	-
Northern Trust	USD	312,780	TRY	1,886,000	14/06/2019	(9,268)	-
Northern Trust	USD	981,493	IDR	14,150,186,000	10/06/2019	(9,374)	-
Northern Trust	ARS	47,869,000	USD	1,017,948	11/07/2019	(9,812)	-
Northern Trust	USD	696,802	ARS	31,809,000	10/06/2019	(10,368)	-
Northern Trust	TRY	3,239,000	USD	565,606	14/06/2019	(12,523)	-
Northern Trust	PLN	2,983,000	USD	789,319	14/06/2019	(12,678)	-
Northern Trust	ZAR	8,909,000	USD	630,458	14/06/2019	(18,938)	(0.01)
Northern Trust	USD	1,073,415	IDR	15,602,084,000	10/06/2019	(19,121)	(0.01)
Northern Trust	USD	339,713	TRY	2,107,000	14/06/2019	(20,073)	(0.01)
Northern Trust	USD	358,978	ARS	17,213,000	7/06/2019	(25,024)	(0.01)
Northern Trust	USD	2,386,305	THB	76,388,000	7/06/2019	(27,409)	(0.01)
Northern Trust	PLN	13,071,000	USD	3,434,395	14/06/2019	(31,285)	(0.01)
Northern Trust	EUR	5,456,440	USD	6,117,764	19/06/2019	(31,498)	(0.01)
Northern Trust	CZK	64,103,000	USD	2,798,097	14/06/2019	(32,432)	(0.01)
Northern Trust	MXN	19,396,000	USD	1,021,100	14/06/2019	(33,165)	(0.01)
Northern Trust	RON	30,854,000	USD	7,285,478	14/06/2019	(38,856)	(0.01)
Northern Trust	MXN	24,422,000	USD	1,282,951	14/06/2019	(39,017)	(0.01)
Northern Trust	USD	1,355,974	BRL	5,486,000	4/06/2019	(45,518)	(0.01)
Northern Trust	TRY	13,897,000	USD	2,427,254	14/06/2019	(54,240)	(0.01)
Northern Trust	PLN	45,505,000	USD	11,919,168	14/06/2019	(71,677)	(0.02)
Northern Trust	TRY	21,163,000	USD	3,686,613	14/06/2019	(72,876)	(0.02)
Northern Trust	USD	2,547,764	TRY	15,402,000	14/06/2019	(82,240)	(0.02)
Northern Trust	HUF	455,059,000	USD	1,652,672	14/06/2019	(91,169)	(0.02)
Northern Trust	USD	10,824,564	BRL	43,203,000	4/06/2019	(212,376)	(0.05)
Northern Trust	USD	10,693,295	BRL	43,156,000	2/07/2019	(307,147)	(0.07)
Royal Bank of Canada	CNH	8,342,580	USD	1,204,153	19/06/2019	(979)	-
Royal Bank of Canada	USD	2,331,699	BRL	9,207,880	19/06/2019	(18,215)	(0.01)
Royal Bank of Canada	GBP	1,757,360	USD	2,292,949	19/06/2019	(76,658)	(0.02)
Royal Bank of Scotland	EUR	522,260	USD	582,619	19/06/2019	(76)	-
Royal Bank of Scotland	ZAR	5,400,000	USD	376,313	19/06/2019	(5,890)	-
Royal Bank of Scotland	GBP	879,120	USD	1,150,727	19/06/2019	(42,026)	(0.01)
Royal Bank of Scotland	USD	5,852,804	JPY	645,633,920	19/06/2019	(99,134)	(0.02)

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Forward Currency Contracts: 0.14% (31 May 2018: -1.41%) (Continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss USD	% of Net Assets
Standard Chartered	RON	1,190,000	USD	279,504	19/06/2019	(33)	-
Standard Chartered	USD	1,041,020	IDR	14,912,615,190	19/06/2019	(522)	-
Standard Chartered	HUF	66,570,000	USD	230,340	19/06/2019	(1,827)	-
Standard Chartered	MXN	10,970,000	USD	568,571	19/06/2019	(10,321)	-
Standard Chartered	USD	583,184	TRY	3,597,660	17/07/2019	(19,193)	(0.01)
Standard Chartered	USD	1,871,525	IDR		19/06/2019	(21,198)	(0.01)
Standard Chartered	USD	2,499,307	BRL	9,947,240	19/06/2019	(39,298)	(0.01)
Standard Chartered	CZK	113,188,240	USD	4,923,486	19/06/2019	(39,468)	(0.01)
Standard Chartered	CLP	2,204,287,400	USD	3,222,171	19/06/2019	(105,124)	(0.03)
Toronto Dominion	USD	606,459	TRY	3,619,180	19/06/2019	(9,724)	-
Toronto Dominion	USD	701,760	TRY	4,393,120	17/07/2019	(33,805)	(0.01)
UBS	EUR	46,222	USD	52,078	14/06/2019	(544)	-
UBS	GBP	17,115	USD	22,305	14/06/2019	(726)	-
UBS	GBP	92,845	USD	121,001	14/06/2019	(3,941)	-
Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts						(2,868,505)	(0.67)
Total Forward Currency Contracts						595,156	0.14
						Fair Value USD	% of Net Assets
Total Value of Investments						404,833,033	95.11
Cash and Cash Equivalents*						25,730,981	6.04
Other Net Liabilities						(4,894,013)	(1.15)
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares						425,670,001	100.00

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (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.	88.75
Investment Funds and AIFs.	3.88
Financial derivative instruments dealt in on a regulated market.	0.06
OTC financial derivative instruments.	0.79
Other Assets.	6.52
	<u>100.00</u>

*All cash holdings are held with The Northern Trust Company.

^ Related party.

†Securities Representing 1.74% of the net assets of the Fund are single broker priced.

The Industry Classification Benchmark ("ICB") is jointly owned by FTSE and Dow Jones and has been licensed for use. FTSE and Dow Jones do not accept liability to any person for any loss or damage arising out of any error or omission in ICB.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value EUR	% of Net Assets
	Equities: 98.90% (31 May 2018: 96.49%)			
	Austria: 1.23% (31 May 2018: 0.65%)			
	Banks: 0.81% (31 May 2018: 0.49%)			
45,289	Erste Group Bank AG Com NPV	EUR	1,441,775	0.81
	Oil & Gas: 0.42% (31 May 2018: 0.16%)			
17,873	OMV AG Com NPV	EUR	750,845	0.42
	Total Austria		2,192,620	1.23
	Belgium: 1.26% (31 May 2018: 1.76%)			
	Beverages: 0.00% (31 May 2018: 0.54%)			
	Chemicals: 0.00% (31 May 2018: 0.39%)			
	Insurance: 0.69% (31 May 2018: 0.83%)			
28,219	Ageas Com NPV	EUR	1,232,747	0.69
	Media: 0.57% (31 May 2018: 0.00%)			
20,780	Telenet Group Holding NV Com NPV	EUR	1,002,843	0.57
	Total Belgium		2,235,590	1.26
	Denmark: 7.50% (31 May 2018: 7.79%)			
	Banks: 0.00% (31 May 2018: 0.83%)			
	Energy-Alternate Sources: 0.49% (31 May 2018: 0.35%)			
11,725	Vestas Wind Systems A/S Com DKK1.00	DKK	862,158	0.49
	Healthcare-Products: 1.53% (31 May 2018: 1.00%)			
70,369	Ambu A/S Com DKK0.50	DKK	973,900	0.55
18,317	Coloplast A/S Class B Com DKK1.00	DKK	1,747,189	0.98
	Pharmaceuticals: 2.12% (31 May 2018: 2.22%)			
88,884	Novo Nordisk A/S Com DKK0.20	DKK	3,755,903	2.12
	Software: 0.72% (31 May 2018: 0.77%)			
14,766	SimCorp A/S Com DKK1.00	DKK	1,287,260	0.72
	Transportation: 2.64% (31 May 2018: 2.62%)			
1,746	AP Moller - Maersk A/S Class B Com DKK1000.00	DKK	1,676,198	0.95
37,667	DSV A/S Com DKK1.00	DKK	3,007,292	1.69
	Total Denmark		13,309,900	7.50

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value EUR	% of Net Assets
	Equities: 98.90% (31 May 2018: 96.49%) (Continued)			
	Finland: 2.85% (31 May 2018: 3.80%)			
	Forest Products & Paper: 0.75% (31 May 2018: 0.61%)			
59,385	UPM-Kymmene OYJ Com NPV	EUR	1,329,036	0.75
	Insurance: 1.16% (31 May 2018: 1.09%)			
52,890	Sampo OYJ Class A Com NPV	EUR	2,055,041	1.16
	Iron/Steel: 0.00% (31 May 2018: 0.36%)			
	Machinery-Diversified: 0.23% (31 May 2018: 0.26%)			
8,453	Kone OYJ Com NPV	EUR	412,760	0.23
	Miscellaneous Manufacturing: 0.28% (31 May 2018: 0.53%)			
37,458	Wartsila OYJ Abp Com NPV	EUR	488,452	0.28
	Telecommunications: 0.43% (31 May 2018: 0.95%)			
19,206	Elisa OYJ Com NPV	EUR	767,184	0.43
	Total Finland		5,052,473	2.85
	France: 25.39% (31 May 2018: 19.08%)			
	Advertising: 1.03% (31 May 2018: 0.95%)			
37,354	Publicis Groupe SA Com EUR0.40	EUR	1,826,050	1.03
	Aerospace/Defense: 1.19% (31 May 2018: 0.00%)			
9,010	Safran SA Com EUR0.20	EUR	1,060,252	0.60
10,684	Thales SA Com EUR3.00	EUR	1,053,122	0.59
	Airlines: 0.07% (31 May 2018: 0.00%)			
16,952	Air France-KLM Com EUR1.00	EUR	131,158	0.07
	Apparel: 1.93% (31 May 2018: 1.10%)			
9,219	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Com EUR0.30	EUR	3,120,631	1.76
23,024	SMCP SA Com NPV	EUR	307,831	0.17
	Auto Manufacturers: 1.12% (31 May 2018: 0.96%)			
36,688	Renault SA Com EUR3.81	EUR	1,980,051	1.12
	Auto Parts & Equipment: 0.51% (31 May 2018: 0.00%)			
8,740	Cie Generale des Etablissements Michelin Com EUR2.00	EUR	899,565	0.51
	Banks: 1.02% (31 May 2018: 1.55%)			
44,482	BNP Paribas SA Com EUR2.00	EUR	1,818,091	1.02
	Building Materials: 0.71% (31 May 2018: 0.54%)			
38,860	Cie de Saint-Gobain SA Com EUR4.00	EUR	1,259,550	0.71

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value EUR	% of Net Assets
	Equities: 98.90% (31 May 2018: 96.49%) (Continued)			
	France: 25.39% (31 May 2018: 19.08%) (Continued)			
	Chemicals: 0.35% (31 May 2018: 0.24%)			
8,382	Arkema SA Com EUR10.00	EUR	629,488	0.35
	Commercial Services: 0.23% (31 May 2018: 0.28%)			
29,539	ALD SA Com NPV	EUR	402,912	0.23
	Computers: 0.00% (31 May 2018: 0.33%)			
	Cosmetics/Personal Care: 0.82% (31 May 2018: 0.87%)			
6,070	L'Oreal SA Com EUR0.20	EUR	1,458,924	0.82
	Electric: 1.16% (31 May 2018: 0.72%)			
165,198	Engie SA Com EUR1.00	EUR	2,056,302	1.16
	Electrical Components & Equipment: 0.26% (31 May 2018: 0.40%)			
7,592	Legrand SA Com EUR4.00	EUR	456,735	0.26
	Engineering & Construction: 2.62% (31 May 2018: 2.08%)			
60,479	Bouygues SA Com EUR1.00	EUR	1,895,714	1.07
9,060	Eiffage SA Com EUR4.00	EUR	776,442	0.44
22,402	Vinci SA Com EUR2.50	EUR	1,980,113	1.11
	Food: 1.24% (31 May 2018: 1.02%)			
130,214	Carrefour SA Com EUR2.50	EUR	2,193,129	1.24
	Healthcare-Products: 0.52% (31 May 2018: 0.35%)			
7,477	Sartorius Stedim Biotech SA Com EUR0.20	EUR	927,148	0.52
	Home Furnishings: 0.65% (31 May 2018: 0.42%)			
7,866	SEB SA Com EUR1.00	EUR	1,149,616	0.65
	Insurance: 2.92% (31 May 2018: 1.93%)			
74,191	AXA SA Com EUR2.29	EUR	1,637,767	0.92
96,256	SCOR SE Com EUR7.88	EUR	3,544,627	2.00
	Oil & Gas: 1.86% (31 May 2018: 1.89%)			
70,906	TOTAL SA Com EUR2.50	EUR	3,305,992	1.86
	Pharmaceuticals: 2.62% (31 May 2018: 1.67%)			
64,349	Sanofi Com EUR2.00	EUR	4,648,894	2.62
	Real Estate Investment Trusts: 0.61% (31 May 2018: 0.00%)			
8,405	Gecina SA Reits EUR7.50	EUR	1,074,999	0.61

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value EUR	% of Net Assets
	Equities: 98.90% (31 May 2018: 96.49%) (Continued)			
	France: 25.39% (31 May 2018: 19.08%) (Continued)			
	Software: 0.51% (31 May 2018: 0.50%)			
6,819	Dassault Systemes Com EUR0.50	EUR	905,563	0.51
	Telecommunications: 1.44% (31 May 2018: 1.28%)			
182,358	Orange SA Com EUR4.00	EUR	2,559,850	1.44
	Total France		45,060,516	25.39
	Germany: 16.12% (31 May 2018: 18.77%)			
	Auto Parts & Equipment: 0.00% (31 May 2018: 0.60%)			
	Chemicals: 1.04% (31 May 2018: 0.74%)			
11,380	BASF SE Com NPV	EUR	670,737	0.38
6,644	FUCHS PETROLUB SE Pref NPV	EUR	232,474	0.13
11,165	Symrise AG Com NPV	EUR	936,408	0.53
	Commercial Services: 0.56% (31 May 2018: 0.00%)			
7,067	Wirecard AG Com NPV	EUR	993,090	0.56
	Diversified Financial Services: 1.02% (31 May 2018: 0.74%)			
14,685	Deutsche Boerse AG Com NPV	EUR	1,816,168	1.02
	Electric: 0.66% (31 May 2018: 0.00%)			
125,220	E.ON SE Com NPV	EUR	1,168,365	0.66
	Electrical Components & Equipment: 0.09% (31 May 2018: 0.41%)			
6,310	Osram Licht AG Com NPV	EUR	168,603	0.09
	Electronics: 0.00% (31 May 2018: 0.21%)			
	Healthcare-Services: 0.76% (31 May 2018: 1.65%)			
29,742	Fresenius SE & Co KGaA Com NPV	EUR	1,350,436	0.76
	Home Furnishings: 0.38% (31 May 2018: 0.38%)			
1,183	Rational AG Com NPV	EUR	672,240	0.38
	Household Products/Wares: 0.32% (31 May 2018: 0.47%)			
7,016	Henkel AG & Co KGaA Pref NPV	EUR	575,102	0.32
	Insurance: 2.78% (31 May 2018: 2.88%)			
17,633	Allianz SE Com NPV	EUR	3,505,793	1.98
6,594	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG Com NPV	EUR	1,426,612	0.80

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value EUR	% of Net Assets
	Equities: 98.90% (31 May 2018: 96.49%) (Continued)			
	Germany: 16.12% (31 May 2018: 18.77%) (Continued)			
	Internet: 0.23% (31 May 2018: 1.10%)			
12,490	United Internet AG Com NPV	EUR	401,116	0.23
	Miscellaneous Manufacturing: 1.38% (31 May 2018: 1.22%)			
24,106	Siemens AG Com NPV	EUR	2,443,143	1.38
	Real Estate: 1.29% (31 May 2018: 0.53%)			
21,453	LEG Immobilien AG Class A Com EURO.20	EUR	2,294,398	1.29
	Retail: 0.51% (31 May 2018: 0.71%)			
25,691	Zalando SE Com EUR1.00	EUR	911,517	0.51
	Semiconductors: 1.26% (31 May 2018: 1.49%)			
139,116	Infineon Technologies AG Com NPV	EUR	2,233,368	1.26
	Software: 1.85% (31 May 2018: 3.13%)			
29,668	SAP SE Com NPV	EUR	3,276,237	1.85
	Telecommunications: 1.04% (31 May 2018: 0.97%)			
122,193	Deutsche Telekom AG Com NPV	EUR	1,851,346	1.04
	Transportation: 0.95% (31 May 2018: 1.54%)			
63,946	Deutsche Post AG Com NPV	EUR	1,685,617	0.95
	Total Germany		28,612,770	16.12
	Ireland: 5.01% (31 May 2018: 3.91%)			
	Airlines: 1.32% (31 May 2018: 1.07%)			
138,124	Ryanair Holdings PLC Com EURO.006	EUR	1,385,384	0.78
95,587	Ryanair Holdings PLC Com EURO.006 - Ireland	EUR	961,844	0.54
	Building Materials: 1.76% (31 May 2018: 1.15%)			
44,199	CRH PLC Com EURO.32	EUR	1,238,898	0.70
40,363	Kingspan Group PLC Com EURO.13	EUR	1,879,705	1.06
	Food: 0.80% (31 May 2018: 0.78%)			
13,859	Kerry Group PLC Class A Com EURO.125	EUR	1,428,170	0.80
	Oil & Gas: 1.13% (31 May 2018: 0.91%)			
26,685	DCC PLC Com EURO.25	GBP	2,006,829	1.13
	Total Ireland		8,900,830	5.01
	Italy: 4.24% (31 May 2018: 6.15%)			
	Banks: 2.70% (31 May 2018: 2.67%)			
43,681	Banca Generali SpA Com EUR1.00	EUR	985,880	0.56

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value EUR	% of Net Assets
Equities: 98.90% (31 May 2018: 96.49%) (Continued)				
Italy: 4.24% (31 May 2018: 6.15%) (Continued)				
Banks: 2.70% (31 May 2018: 2.67%) (Continued)				
109,889	Banca Mediolanum SpA Com EUR0.10	EUR	655,763	0.37
439,467	Banco BPM SpA Com NPV	EUR	734,899	0.42
55,967	FinecoBank Banca Fineco SpA Com NPV	EUR	519,038	0.29
309,461	Intesa Sanpaolo SpA Com EUR0.52	EUR	567,675	0.32
129,462	UniCredit SpA Com NPV	EUR	1,319,088	0.74
Commercial Services: 0.00% (31 May 2018: 1.00%)				
Electric: 0.00% (31 May 2018: 0.79%)				
Engineering & Construction: 0.44% (31 May 2018: 0.34%)				
162,007	Enav SpA Com NPV	EUR	786,058	0.44
Home Furnishings: 0.24% (31 May 2018: 0.36%)				
24,423	De'Longhi SpA Com EUR1.50	EUR	431,432	0.24
Oil & Gas: 0.86% (31 May 2018: 0.99%)				
112,449	Eni SpA Com NPV	EUR	1,528,744	0.86
Total Italy			7,528,577	4.24
Luxembourg: 0.31% (31 May 2018: 0.00%)				
Iron/Steel: 0.31% (31 May 2018: 0.00%)				
41,008	ArcelorMittal Com NPV	EUR	543,725	0.31
Total Luxembourg			543,725	0.31
Netherlands: 7.26% (31 May 2018: 5.67%)				
Banks: 0.97% (31 May 2018: 0.78%)				
177,593	ING Groep NV Com EUR0.01	EUR	1,721,409	0.97
Chemicals: 0.65% (31 May 2018: 0.00%)				
11,535	Koninklijke DSM NV Com NPV	EUR	1,163,016	0.65
Computers: 0.21% (31 May 2018: 0.31%)				
8,765	TKH Group NV Com EUR0.25	EUR	366,903	0.21
Cosmetics/Personal Care: 2.13% (31 May 2018: 2.16%)				
70,027	Unilever NV Com EUR0.16	EUR	3,781,808	2.13
Food: 0.00% (31 May 2018: 0.59%)				
Insurance: 0.57% (31 May 2018: 0.00%)				
29,872	NN Group	EUR	1,018,038	0.57

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value EUR	% of Net Assets
	Equities: 98.90% (31 May 2018: 96.49%) (Continued)			
	Netherlands: 7.26% (31 May 2018: 5.67%) (Continued)			
	Retail: 0.23% (31 May 2018: 0.14%)			
21,165	GrandVision NV Com NPV	EUR	404,146	0.23
	Semiconductors: 1.89% (31 May 2018: 1.69%)			
19,818	ASML Holding NV Com EUR0.09	EUR	3,355,584	1.89
	Telecommunications: 0.61% (31 May 2018: 0.00%)			
394,028	Koninklijke KPN NV Com EUR0.04	EUR	1,078,651	0.61
	Total Netherlands		12,889,555	7.26
	Norway: 1.24% (31 May 2018: 1.07%)			
	Food: 0.00% (31 May 2018: 0.17%)			
	Insurance: 0.59% (31 May 2018: 0.00%)			
59,382	Gjensidige Forsikring ASA Com NOK2.00	NOK	1,038,984	0.59
	Oil & Gas: 0.65% (31 May 2018: 0.90%)			
67,124	Equinor ASA Com NOK2.50	NOK	1,154,488	0.65
	Total Norway		2,193,472	1.24
	Portugal: 1.53% (31 May 2018: 0.78%)			
	Electric: 0.87% (31 May 2018: 0.49%)			
473,806	EDP - Energias de Portugal SA Com EUR1.00	EUR	1,543,660	0.87
	Food: 0.22% (31 May 2018: 0.00%)			
439,890	Sonae SGPS SA Com EUR1.00	EUR	391,172	0.22
	Oil & Gas: 0.44% (31 May 2018: 0.29%)			
58,385	Galp Energia SGPS SA Com EUR1.00	EUR	785,862	0.44
	Total Portugal		2,720,694	1.53
	Spain: 7.87% (31 May 2018: 7.90%)			
	Banks: 1.19% (31 May 2018: 1.38%)			
765,903	CaixaBank SA Com EUR1.00	EUR	2,113,126	1.19
	Electric: 1.28% (31 May 2018: 0.64%)			
48,861	Endesa SA Com EUR1.20	EUR	1,089,845	0.61
143,582	Iberdrola SA Com EUR0.75	EUR	1,193,884	0.67
	Oil & Gas: 1.04% (31 May 2018: 1.18%)			
127,699	Repsol SA Com EUR1.00	EUR	1,846,847	1.04

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value EUR	% of Net Assets
	Equities: 98.90% (31 May 2018: 96.49%) (Continued)			
	Spain: 7.87% (31 May 2018: 7.90%) (Continued)			
	Real Estate Investment Trusts: 0.26% (31 May 2018: 0.00%)			
38,243	Merlin Properties Socimi SA Reits EUR1.00	EUR	455,857	0.26
	Retail: 1.12% (31 May 2018: 1.26%)			
82,832	Inditex SA Com EUR0.03	EUR	1,991,696	1.12
	Software: 1.14% (31 May 2018: 1.28%)			
29,535	Amadeus IT Holding SA Com EUR0.01	EUR	2,020,489	1.14
	Telecommunications: 1.08% (31 May 2018: 1.53%)			
266,633	Telefonica SA Com EUR1.00	EUR	1,913,758	1.08
	Transportation: 0.76% (31 May 2018: 0.63%)			
67,753	Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA Com EUR0.20	EUR	1,343,203	0.76
	Total Spain		13,968,705	7.87
	Sweden: 5.52% (31 May 2018: 7.25%)			
	Commercial Services: 0.37% (31 May 2018: 0.55%)			
22,678	Loomis AB Com SEK5.00	SEK	657,322	0.37
	Distribution/Wholesale: 0.31% (31 May 2018: 0.00%)			
22,879	AddTech AB Com NPV	SEK	543,095	0.31
	Electronics: 0.87% (31 May 2018: 1.13%)			
88,715	Assa Abloy AB Com SEK1.00	SEK	1,544,389	0.87
	Healthcare-Products: 0.26% (31 May 2018: 0.24%)			
39,555	Elekta AB Com SEK0.50	SEK	460,521	0.26
	Leisure Time: 0.35% (31 May 2018: 0.25%)			
30,148	Thule Group AB Com SEK0.01	SEK	615,724	0.35
	Machinery-Construction & Mining: 1.06% (31 May 2018: 1.83%)			
55,398	Atlas Copco AB Com NPV	SEK	1,333,826	0.75
65,175	Epiroc AB Com SEK0.412413	SEK	545,712	0.31
	Machinery-Diversified: 0.75% (31 May 2018: 1.50%)			
32,004	Hexagon AB Class B Com EUR0.22	SEK	1,327,629	0.75
	Miscellaneous Manufacturing: 0.81% (31 May 2018: 1.08%)			
107,665	Hexpol AB Com SEK0.20	SEK	697,430	0.39
63,152	Trelleborg AB Com SEK25.00	SEK	750,881	0.42

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value EUR	% of Net Assets
	Equities: 98.90% (31 May 2018: 96.49%) (Continued)			
	Sweden: 5.52% (31 May 2018: 7.25%) (Continued)			
	Telecommunications: 0.74% (31 May 2018: 0.67%)			
352,022	Telia Co AB Com SEK3.20	SEK	1,317,075	0.74
	Total Sweden		9,793,604	5.52
	Switzerland: 10.50% (31 May 2018: 9.93%)			
	Building Materials: 1.13% (31 May 2018: 0.00%)			
15,089	Sika AG Com CHF0.01	CHF	2,004,810	1.13
	Chemicals: 0.49% (31 May 2018: 0.00%)			
3,182	Lonza Group AG Com CHF1.00	CHF	875,649	0.49
	Commercial Services: 0.46% (31 May 2018: 0.41%)			
17,010	Adecco Group AG Com CHF0.10	CHF	819,338	0.46
	Diversified Financial Services: 1.04% (31 May 2018: 1.14%)			
1,143	Cembra Money Bank AG Com NPV	CHF	91,649	0.05
2,799	Partners Group Holding AG Com CHF0.01	CHF	1,755,261	0.99
	Food: 1.77% (31 May 2018: 0.54%)			
143	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG Com CHF10.00	CHF	835,965	0.47
26,040	Nestle SA Com CHF0.10	CHF	2,312,976	1.30
	Insurance: 0.32% (31 May 2018: 0.98%)			
1,969	Zurich Insurance Group AG Com CHF0.10	CHF	570,655	0.32
	Machinery-Diversified: 0.50% (31 May 2018: 0.51%)			
6,381	Kardex AG Com CHF4.05	CHF	879,554	0.50
	Metal Fabricate/Hardware: 0.64% (31 May 2018: 0.69%)			
11,715	VAT Group AG Com CHF0.10	CHF	1,130,091	0.64
	Pharmaceuticals: 2.59% (31 May 2018: 3.73%)			
46,083	Novartis AG Com CHF0.50	CHF	3,540,090	1.99
4,531	Roche Holding AG Com NPV	CHF	1,063,454	0.60
	Retail: 0.82% (31 May 2018: 1.18%)			
21,986	Cie Financiere Richemont SA Com CHF1.00	CHF	1,446,224	0.82
	Software: 0.74% (31 May 2018: 0.34%)			
8,420	Temenos AG Com CHF5.00	CHF	1,309,722	0.74
	Telecommunications: 0.00% (31 May 2018: 0.41%)			
	Total Switzerland		18,635,438	10.50

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value EUR	% of Net Assets
Equities: 98.90% (31 May 2018: 96.49%) (Continued)				
United Kingdom: 1.07% (31 May 2018: 1.98%)				
Agriculture: 1.07% (31 May 2018: 1.10%)				
60,936	British American Tobacco PLC Com GBP0.25	GBP	1,902,604	1.07
Oil & Gas: 0.00% (31 May 2018: 0.88%)				
Total United Kingdom			1,902,604	1.07
Total Equities			175,541,073	98.90
Investment Funds: 0.82% (31 May 2018: 1.56%)				
Ireland: 0.82% (31 May 2018: 1.56%)				
936,417	BlackRock Institutional Euro Assets Liquidity Fund Agency Inc	EUR	935,106	0.52
17,000	iShares MSCI Europe ex-UK UCITS ETF	GBP	528,059	0.30
Total Investment Funds			1,463,165	0.82

Forward Currency Contracts: -0.04% (31 May 2018: 0.24%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain EUR	% of Net Assets
Barclays^	EUR	83,054	GBP	71,722	14/06/2019	1,948	-
Barclays^	EUR	46,229	GBP	39,921	14/06/2019	1,084	-
Barclays^	EUR	41,085	GBP	35,479	14/06/2019	964	-
Barclays^	EUR	11,873	GBP	10,253	14/06/2019	278	-
Barclays^	EUR	3,915	GBP	3,381	14/06/2019	92	-
Barclays^	EUR	3,162	GBP	2,730	14/06/2019	74	-
UBS	USD	2,020,457	EUR	1,793,276	14/06/2019	18,896	0.01
UBS	USD	1,708,279	EUR	1,516,200	14/06/2019	15,976	0.01
UBS	USD	1,014,257	EUR	900,213	14/06/2019	9,486	0.01
UBS	USD	737,973	EUR	654,995	14/06/2019	6,902	0.01
UBS	EUR	183,360	GBP	157,360	14/06/2019	5,413	-
UBS	EUR	41,181	GBP	35,561	14/06/2019	968	-
UBS	EUR	59,059	GBP	51,484	14/06/2019	839	-
Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts						62,920	0.04

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss EUR	% of Net Assets
Barclays^	EUR	19,448	USD	21,923	14/06/2019	(215)	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Forward Currency Contracts: -0.04% (31 May 2018: 0.24%) (Continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss EUR	% of Net Assets
Barclays [^]	EUR	26,923	USD	30,349	14/06/2019	(297)	-
Barclays [^]	EUR	45,610	USD	51,413	14/06/2019	(503)	-
Barclays [^]	EUR	52,196	USD	58,837	14/06/2019	(576)	-
UBS	EUR	173,603	USD	193,897	14/06/2019	(305)	-
UBS	EUR	32,575	USD	36,709	14/06/2019	(350)	-
UBS	GBP	86,325	EUR	99,897	14/06/2019	(2,278)	-
UBS	GBP	106,526	EUR	123,274	14/06/2019	(2,811)	-
UBS	GBP	330,477	EUR	382,435	14/06/2019	(8,721)	-
UBS	GBP	1,126,873	EUR	1,304,042	14/06/2019	(29,737)	(0.02)
UBS	GBP	1,271,898	EUR	1,471,867	14/06/2019	(33,564)	(0.02)
UBS	GBP	2,490,139	EUR	2,881,642	14/06/2019	(65,712)	(0.04)
Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts						<u>(145,069)</u>	<u>(0.08)</u>
Total Forward Currency Contracts						<u>(82,149)</u>	<u>(0.04)</u>
						Fair Value EUR	% of Net Assets
Total Value of Investments						176,922,089	99.68
Cash and Cash Equivalents*						1,584,371	0.89
Other Net Liabilities						(1,012,370)	(0.57)
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares						<u>177,494,090</u>	<u>100.00</u>

Analysis of Total Assets (Unaudited)

Transferable securities and money market instruments admitted to official stock exchange listing or traded on a regulated market.	98.17
Investment Funds and AIFs.	0.82
OTC financial derivative instruments.	0.04
Other Assets.	0.97
	<u>100.00</u>

*All cash holdings are held with The Northern Trust Company other than EUR 11,821 held as security by the counterparty to derivatives contracts, Goldman Sachs.

[^] Related party.

The Industry Classification Benchmark ("ICB") is jointly owned by FTSE and Dow Jones and has been licensed for use. FTSE and Dow Jones do not accept liability to any person for any loss or damage arising out of any error or omission in ICB.

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Japan Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value JPY	% of Net Assets
	Equities: 95.67% (31 May 2018: 94.88%)			
	Japan: 95.67% (31 May 2018: 94.88%)			
	Aerospace/Defense: 0.40% (31 May 2018: 0.49%)			
43,500	IHI Corp Com NPV	JPY	105,313,500	0.40
	Agriculture: 0.71% (31 May 2018: 0.33%)			
74,500	Japan Tobacco Inc Com NPV	JPY	185,635,375	0.71
	Airlines: 1.28% (31 May 2018: 1.52%)			
97,400	Japan Airlines Co Ltd Com NPV	JPY	332,621,000	1.28
	Apparel: 0.14% (31 May 2018: 0.32%)			
29,900	Asics Corp Com NPV	JPY	35,850,100	0.14
	Auto Manufacturers: 4.79% (31 May 2018: 5.47%)			
234,900	Isuzu Motors Ltd Com NPV	JPY	281,586,375	1.09
71,500	Mazda Motor Corp Com NPV	JPY	75,915,125	0.29
45,800	Subaru Corp Com NPV	JPY	115,530,500	0.45
120,500	Toyota Motor Corp Com NPV	JPY	769,513,000	2.96
	Auto Parts & Equipment: 4.78% (31 May 2018: 5.83%)			
126,400	Bridgestone Corp Com NPV	JPY	513,057,600	1.98
26,500	Denso Corp Com NPV	JPY	111,406,000	0.43
55,500	Koito Manufacturing Co Ltd Com NPV	JPY	279,720,000	1.08
39,300	NGK Spark Plug Co Ltd Com NPV	JPY	75,121,950	0.29
103,600	Sumitomo Electric Industries Ltd Com NPV	JPY	135,871,400	0.52
22,300	Toyota Industries Corp Com NPV	JPY	124,880,000	0.48
	Banks: 4.36% (31 May 2018: 5.59%)			
66,600	Fukuoka Financial Group Inc Com NPV	JPY	123,975,900	0.48
169,100	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc Com NPV	JPY	84,752,920	0.33
180,200	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc Com NPV	JPY	681,606,500	2.62
60,900	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc Com NPV NPV	JPY	242,656,050	0.93
	Beverages: 0.00% (31 May 2018: 0.27%)			
	Building Materials: 0.69% (31 May 2018: 0.00%)			
46,100	Nichias Corp Com NPV	JPY	83,855,900	0.32
23,500	TOTO Ltd Com NPV	JPY	94,998,750	0.37
	Chemicals: 2.60% (31 May 2018: 2.63%)			
82,600	Daicel Corp Com NPV	JPY	76,405,000	0.30
44,000	JSR Corp Com NPV	JPY	67,936,000	0.26
34,700	Nippon Soda Co Ltd Com NPV	JPY	90,185,300	0.35
81,800	Sakata INX Corp Com NPV	JPY	77,996,300	0.30
7,600	SK Kaken Co Ltd Com NPV	JPY	361,570,000	1.39

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Japan Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value JPY	% of Net Assets
Equities: 95.67% (31 May 2018: 94.88%) (Continued)				
Japan: 95.67% (31 May 2018: 94.88%) (Continued)				
Commercial Services: 1.83% (31 May 2018: 1.20%)				
136,800	Recruit Holdings Co Ltd Com NPV	JPY	474,285,600	1.83
Computers: 3.39% (31 May 2018: 3.18%)				
1,000	Fujitsu Ltd Com NPV	JPY	7,354,000	0.03
24,500	Nomura Research Institute Ltd Com NPV	JPY	129,850,000	0.50
83,700	Otsuka Corp Com NPV	JPY	352,586,250	1.36
15,100	SRA Holdings Com NPV	JPY	36,632,600	0.14
48,000	TDK Corp Com NPV	JPY	354,960,000	1.36
Cosmetics/Personal Care: 1.33% (31 May 2018: 0.97%)				
19,400	Kao Corp Com NPV	JPY	164,550,800	0.63
4,500	Kose Corp Com NPV	JPY	77,197,500	0.30
31,700	Unicharm Corp Com NPV	JPY	103,326,150	0.40
Distribution/Wholesale: 5.88% (31 May 2018: 6.10%)				
38,300	Advan Co Ltd Com NPV	JPY	39,085,150	0.15
46,500	Inabata & Co Ltd Com NPV	JPY	62,751,750	0.24
202,900	ITOCHU Corp Com NPV	JPY	405,749,275	1.57
55,100	Mitsubishi Corp Com NPV	JPY	155,988,100	0.60
356,000	Mitsui & Co Ltd Com NPV	JPY	597,101,000	2.30
13,700	Paltac Corporation Com NPV	JPY	76,720,000	0.30
35,600	TECHNO ASSOCIE Co Ltd Com NPV	JPY	44,553,400	0.17
45,800	Toyota Tsusho Corp Com NPV	JPY	143,468,500	0.55
Diversified Financial Services: 2.90% (31 May 2018: 2.81%)				
99,100	Hitachi Capital Corp Com NPV	JPY	227,731,800	0.88
102,200	Japan Exchange Group Inc Com NPV	JPY	171,951,500	0.66
429,700	Nomura Holdings Inc Com NPV	JPY	147,129,280	0.57
98,400	ORIX Corp Com NPV	JPY	151,142,400	0.58
161,100	Tokai Tokyo Financial Holdings Inc Com NPV	JPY	53,887,950	0.21
Electrical Components & Equipment: 1.94% (31 May 2018: 1.88%)				
86,500	HI-LEX CORP Com NPV	JPY	161,019,750	0.62
25,300	Nidec Corp Com NPV	JPY	343,953,500	1.32
Electronics: 2.89% (31 May 2018: 2.79%)				
4,000	Keyence Corp Com NPV	JPY	246,240,000	0.95
76,800	Murata Manufacturing Co Ltd Com NPV	JPY	361,190,400	1.39
45,100	Yaskawa Electric Corp Com NPV	JPY	141,839,500	0.55
Engineering & Construction: 1.06% (31 May 2018: 1.09%)				
114,600	JGC Corp Com NPV	JPY	166,112,700	0.64

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Japan Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value JPY	% of Net Assets
Equities: 95.67% (31 May 2018: 94.88%) (Continued)				
Japan: 95.67% (31 May 2018: 94.88%) (Continued)				
Engineering & Construction: 1.06% (31 May 2018: 1.09%) (Continued)				
10,800	Nippon Densetsu Kogyo Co Ltd Com NPV	JPY	24,753,600	0.09
69,700	Sanki Engineering Co Ltd Com NPV	JPY	85,034,000	0.33
Food: 1.05% (31 May 2018: 0.97%)				
13,100	Fuji Oil Holdings Inc Com NPV	JPY	43,066,250	0.17
62,340	Seven & i Holdings Co Ltd Com NPV	JPY	228,569,610	0.88
Hand/Machine Tools: 3.47% (31 May 2018: 2.69%)				
22,500	Disco Corp Com NPV	JPY	341,100,000	1.31
25,800	Makita Corp Com NPV	JPY	98,298,000	0.38
12,900	SMC Corp/Japan Com NPV	JPY	461,175,000	1.78
Healthcare-Products: 1.82% (31 May 2018: 1.63%)				
99,900	Shimadzu Corp Com NPV	JPY	271,628,100	1.05
14,200	Sysmex Corp NPV	JPY	106,855,000	0.41
67,700	Topcon Corp Com NPV	JPY	93,933,750	0.36
Healthcare-Services: 0.92% (31 May 2018: 0.70%)				
12,252	AIN Holdings Inc Com NPV	JPY	101,630,340	0.39
25,500	PeptiDream Inc Com NPV	JPY	137,955,000	0.53
Home Builders: 2.64% (31 May 2018: 2.53%)				
42,600	Daiwa House Industry Co Ltd Com NPV	JPY	138,492,600	0.53
160,800	Haseko Corp Com NPV	JPY	174,146,400	0.67
61,900	Iida Group Holdings Co Ltd Com NPV	JPY	106,622,750	0.41
166,800	Sekisui Chemical Co Ltd Com NPV	JPY	266,463,000	1.03
Home Furnishings: 0.90% (31 May 2018: 0.76%)				
44,400	Sony Corp Com NPV	JPY	233,477,400	0.90
Insurance: 4.85% (31 May 2018: 4.67%)				
107,800	Japan Post Holdings Co Ltd Com NPV	JPY	129,575,600	0.50
49,000	MS&AD Insurance Group Holdings Inc Com NPV	JPY	168,903,000	0.65
85,300	Sony Financial Holdings Inc Com NPV	JPY	205,445,050	0.79
269,000	T&D Holdings Inc Com NPV	JPY	305,247,750	1.18
83,100	Tokio Marine Holdings Inc Com NPV	JPY	448,947,750	1.73
Internet: 5.05% (31 May 2018: 5.18%)				
38,800	CyberAgent Inc Com NPV	JPY	162,184,000	0.63
88,300	GMO internet Inc Com NPV	JPY	149,138,700	0.57
73,900	Kakaku.com Inc Com NPV	JPY	162,838,650	0.63
86,000	Lifull Co Ltd Com NPV	JPY	51,256,000	0.20
19,100	LINE Corp Com NPV	JPY	60,547,000	0.23
26,100	Mixi Inc Com NPV	JPY	59,925,600	0.23

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Japan Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value JPY	% of Net Assets
Equities: 95.67% (31 May 2018: 94.88%) (Continued)				
Japan: 95.67% (31 May 2018: 94.88%) (Continued)				
Internet: 5.05% (31 May 2018: 5.18%) (Continued)				
252,600	Rakuten Inc Com NPV	JPY	286,448,400	1.10
107,600	SBI Holdings Inc/Japan Com NPV	JPY	270,076,000	1.04
58,000	Start Today Co Ltd Com NPV	JPY	108,257,000	0.42
Iron/Steel: 0.35% (31 May 2018: 0.43%)				
84,100	Hitachi Metals Ltd Com NPV	JPY	90,912,100	0.35
Leisure Time: 0.57% (31 May 2018: 0.16%)				
20,400	HIS Co Ltd Com NPV	JPY	64,872,000	0.25
45,100	Yamaha Motor Co Ltd Com NPV	JPY	83,953,650	0.32
Machinery-Construction & Mining: 1.99% (31 May 2018: 1.95%)				
90,600	Hitachi Ltd Com NPV	JPY	333,906,300	1.29
134,400	Mitsubishi Electric Corp Com NPV	JPY	182,918,400	0.70
Machinery-Diversified: 2.50% (31 May 2018: 2.34%)				
9,600	FANUC Corp Com NPV	JPY	177,336,000	0.68
133,500	Kubota Corp Com NPV	JPY	221,676,750	0.85
41,200	Nabtesco Corp Com NPV	JPY	113,094,000	0.44
156,500	Nippon Thompson Co Ltd Com NPV	JPY	67,686,250	0.26
21,100	Tsubakimoto Chain Co Com NPV	JPY	68,786,000	0.27
Metal Fabricate/Hardware: 0.65% (31 May 2018: 0.69%)				
65,800	MISUMI Group Inc Com NPV	JPY	168,579,600	0.65
Mining: 0.34% (31 May 2018: 0.87%)				
30,600	Sumitomo Metal Mining Co Ltd Com NPV	JPY	87,516,000	0.34
Miscellaneous Manufacturing: 1.85% (31 May 2018: 1.41%)				
60,800	FUJIFILM Holdings Corp Com NPV	JPY	315,947,200	1.22
28,000	Glory Ltd Com NPV	JPY	75,194,000	0.29
12,900	Kureha Corp Com NPV	JPY	88,945,500	0.34
Office/Business Equipment: 0.34% (31 May 2018: 0.73%)				
29,150	Canon Inc Com NPV	JPY	89,359,325	0.34
Oil & Gas: 2.26% (31 May 2018: 2.46%)				
272,100	Inpex Corp Com NPV	JPY	239,026,245	0.92
671,400	JXTG Holdings Inc Com NPV	JPY	348,221,610	1.34
Pharmaceuticals: 3.98% (31 May 2018: 3.37%)				
25,300	Mitsubishi Tanabe Pharma Corp Com NPV	JPY	32,447,250	0.13

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Japan Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Holdings	Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Currency	Fair Value JPY	% of Net Assets
Equities: 95.67% (31 May 2018: 94.88%) (Continued)				
Japan: 95.67% (31 May 2018: 94.88%) (Continued)				
Pharmaceuticals: 3.98% (31 May 2018: 3.37%) (Continued)				
62,100	Otsuka Holdings Co Ltd Com NPV	JPY	226,261,350	0.87
181,300	Santen Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	JPY	283,099,950	1.09
13,900	Sawai Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	JPY	77,770,500	0.30
20,600	Ship Healthcare Holdings Inc Com NPV	JPY	95,069,000	0.37
86,500	Takeda Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	JPY	317,368,500	1.22
Real Estate: 1.71% (31 May 2018: 1.55%)				
58,700	Mitsubishi Estate Co Ltd Com NPV	JPY	117,253,250	0.45
83,000	Mitsui Fudosan Co Ltd Com NPV	JPY	218,476,750	0.84
48,000	Nomura Real Estate Holdings Inc Com NPV	JPY	107,160,000	0.42
Retail: 4.00% (31 May 2018: 4.98%)				
88,400	AT-Group Co Ltd Com NPV	JPY	177,153,600	0.68
123,200	H2O Retailing Corp Com NPV	JPY	144,821,600	0.56
38,000	Izumi Co Ltd Com NPV	JPY	176,320,000	0.68
77,300	Nafco Co Ltd Com NPV	JPY	112,471,500	0.43
10,100	Nitori Holdings Co Ltd Com NPV	JPY	130,593,000	0.50
44,400	Pan Pacific International Holdings Corp Com NPV	JPY	298,146,000	1.15
Semiconductors: 0.52% (31 May 2018: 0.91%)				
30,100	Enplas Corp Com NPV	JPY	91,127,750	0.35
89,300	Renesas Electronics Corp Com NPV	JPY	44,114,200	0.17
Software: 0.25% (31 May 2018: 0.00%)				
20,300	Mercari Inc Com NPV	JPY	65,061,500	0.25
Telecommunications: 6.15% (31 May 2018: 5.10%)				
192,000	KDDI Corp Com NPV	JPY	534,864,000	2.06
116,800	Nippon Telegraph & Telephone Corp Com NPV	JPY	568,348,800	2.19
48,100	SoftBank Group Corp Com NPV	JPY	492,544,000	1.90
Toys/Games/Hobbies: 0.29% (31 May 2018: 0.33%)				
13,900	Bandai Namco Holdings Inc Com NPV	JPY	74,226,000	0.29
Transportation: 6.25% (31 May 2018: 6.00%)				
13,500	Central Japan Railway Co Class C Com NPV	JPY	305,606,250	1.18
48,700	East Japan Railway Co Com NPV	JPY	502,097,000	1.93
89,300	Hitachi Transport System Ltd Com NPV	JPY	287,546,000	1.11
32,000	Kintetsu World Express Inc Com NPV	JPY	45,344,000	0.18
87,500	Sankyu Inc Com NPV	JPY	481,250,000	1.85
Total Japan			24,832,783,380	95.67
Total Equities			24,832,783,380	95.67

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Japan Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

No. of Contracts	Futures Contracts: -0.08% (31 May 2018: 0.02%)	Counterparty	Unrealised Loss JPY	% of Net Assets
22	OSE TOPIX Index Future June 2019	Goldman Sachs	(22,000,000)	(0.08)
Total Futures Contracts			(22,000,000)	(0.08)

Forward Currency Contracts: -0.06% (31 May 2018: -0.58%)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain JPY	% of Net Assets
Barclays^	JPY	8,220,181	EUR	66,781	14/06/2019	140,133	-
Barclays^	JPY	8,025,128	EUR	65,322	14/06/2019	121,567	-
Barclays^	JPY	2,454,026	GBP	17,352	14/06/2019	79,829	-
Barclays^	JPY	4,675,481	USD	42,757	14/06/2019	35,496	-
Barclays^	JPY	4,014,271	USD	36,716	14/06/2019	29,856	-
Barclays^	JPY	750,017	GBP	5,303	14/06/2019	24,397	-
Barclays^	JPY	873,213	EUR	7,094	14/06/2019	14,885	-
Barclays^	JPY	882,097	EUR	7,180	14/06/2019	13,362	-
Barclays^	JPY	483,137	EUR	3,925	14/06/2019	8,236	-
Barclays^	JPY	474,155	EUR	3,852	14/06/2019	8,083	-
Barclays^	JPY	482,172	EUR	3,925	14/06/2019	7,304	-
Barclays^	JPY	462,791	EUR	3,767	14/06/2019	7,010	-
Barclays^	JPY	795,827	USD	7,278	14/06/2019	6,041	-
Barclays^	JPY	744,085	USD	6,806	14/06/2019	5,534	-
Barclays^	JPY	97,831	GBP	692	14/06/2019	3,182	-
Barclays^	JPY	29,749	GBP	210	14/06/2019	967	-
Barclays^	JPY	40,317	USD	369	14/06/2019	306	-
Barclays^	JPY	35,807	USD	328	14/06/2019	266	-
Northern Trust	JPY	288,446	EUR	2,354	14/06/2019	3,591	-
UBS	JPY	10,184,007	EUR	82,501	14/06/2019	201,893	0.01
UBS	JPY	4,696,592	GBP	33,164	14/06/2019	158,943	-
UBS	JPY	2,345,520	GBP	16,458	14/06/2019	93,626	-
UBS	JPY	1,853,488	GBP	12,954	14/06/2019	81,136	-
UBS	JPY	4,518,314	EUR	36,770	14/06/2019	69,352	-
UBS	JPY	3,373,496	EUR	27,490	14/06/2019	47,341	-
UBS	JPY	3,019,632	EUR	24,590	14/06/2019	44,349	-
UBS	JPY	919,697	GBP	6,428	14/06/2019	40,260	-
UBS	JPY	2,143,460	EUR	17,418	14/06/2019	36,036	-
UBS	JPY	1,932,439	EUR	15,678	14/06/2019	35,535	-
UBS	JPY	705,342	GBP	4,949	14/06/2019	28,155	-
UBS	JPY	2,404,798	EUR	19,649	14/06/2019	27,438	-
UBS	JPY	1,155,579	EUR	9,344	14/06/2019	25,003	-
UBS	JPY	1,016,161	EUR	8,232	14/06/2019	20,144	-
UBS	JPY	454,174	GBP	3,182	14/06/2019	18,815	-
UBS	JPY	700,984	GBP	4,988	14/06/2019	18,566	-
UBS	JPY	2,220,641	EUR	18,222	14/06/2019	15,901	-
UBS	JPY	1,055,598	EUR	8,627	14/06/2019	11,776	-
UBS	JPY	1,092,914	EUR	8,943	14/06/2019	10,906	-
UBS	JPY	438,064	EUR	3,569	14/06/2019	6,240	-
UBS	JPY	347,397	GBP	2,500	14/06/2019	5,339	-
UBS	JPY	93,265	GBP	654	14/06/2019	3,722	-

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Japan Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (Continued)

Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market. The percentages in brackets show the equivalent sector holdings at 31 May 2018

Forward Currency Contracts: -0.06% (31 May 2018: -0.58%) (Continued)

Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Gain JPY	% of Net Assets
UBS	JPY	44,489	GBP	312	14/06/2019	1,776	-
UBS	JPY	77,869	EUR	634	14/06/2019	1,220	-
UBS	JPY	64,182	EUR	523	14/06/2019	899	-
UBS	JPY	52,596	EUR	429	14/06/2019	737	-
Total Fair Value Gains on Forward Currency Contracts						1,515,153	0.01
Counterparty	Cncy	Buys	Cncy	Sells	Maturity Date	Unrealised Loss JPY	% of Net Assets
Northern Trust	GBP	249	JPY	34,544	14/06/2019	(475)	-
UBS	GBP	712	JPY	100,056	14/06/2019	(2,653)	-
UBS	GBP	997	JPY	140,895	14/06/2019	(4,482)	-
UBS	USD	16,817	JPY	1,839,740	14/06/2019	(14,793)	-
UBS	GBP	9,637	JPY	1,374,756	14/06/2019	(56,238)	-
UBS	GBP	49,505	JPY	6,929,391	14/06/2019	(155,969)	-
UBS	GBP	37,757	JPY	5,386,450	14/06/2019	(220,348)	-
UBS	USD	332,719	JPY	36,399,420	14/06/2019	(292,693)	-
UBS	EUR	177,505	JPY	21,876,608	14/06/2019	(399,689)	-
UBS	EUR	177,506	JPY	21,876,677	14/06/2019	(399,690)	-
UBS	EUR	332,982	JPY	41,038,360	14/06/2019	(749,778)	-
UBS	GBP	240,215	JPY	34,268,850	14/06/2019	(1,401,865)	(0.01)
UBS	USD	1,957,482	JPY	214,148,574	14/06/2019	(1,722,002)	(0.01)
UBS	GBP	809,081	JPY	115,422,683	14/06/2019	(4,721,694)	(0.02)
UBS	EUR	3,023,129	JPY	372,585,575	14/06/2019	(6,807,204)	(0.03)
Total Fair Value Losses on Forward Currency Contracts						(16,949,573)	(0.07)
Total Forward Currency Contracts						(15,434,420)	(0.06)
						Fair Value JPY	% of Net Assets
Total Value of Investments						24,795,348,960	95.53
Cash and Cash Equivalents*						988,358,720	3.81
Other Net Assets						171,776,184	0.66
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares						25,955,483,864	100.00

Barclays Multi-Manager Fund PLC

Annual Report and Audited
Financial Statements 2019

GlobalAccess Japan Fund

Schedule of investments as at 31 May 2019 (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.	94.88
OTC financial derivative instruments.	0.01
Other Assets.	5.11
	<u>100.00</u>

*All cash holdings are held with The Northern Trust Company other than JPY 641,600 held as security by the counterparty to derivatives contracts, Goldman Sachs.

^ Related party.

The Industry Classification Benchmark ("ICB") is jointly owned by FTSE and Dow Jones and has been licensed for use. FTSE and Dow Jones do not accept liability to any person for any loss or damage arising out of any error or omission in ICB.

Schedule of portfolio changes (unaudited) for the financial year ended 31 May 2019

GlobalAccess UK Alpha Fund

Largest purchases

		Cost GBP
341,652	Vodafone Group PLC Com USD0.21	536,527
173,537	Legal & General Group PLC Com GBP0.03	455,093
17,504	Royal Dutch Shell PLC Class B Com EUR0.07	449,579
48,728	Pearson PLC Com GBP0.25	422,020
58,787	Babcock International Group PLC Com GBP0.60	404,761
233,570	ITV PLC Com GBP0.10	349,058
45,604	Daily Mail & General Trust PLC Class A Com GBP0.13	327,246
530,883	Lloyds Banking Group PLC Com GBP0.10	313,450
104,000	Standard Life Aberdeen PLC Com GBP0.1396825396	288,389
7,984	British American Tobacco PLC Com GBP0.25	285,584
11,287	Associated British Foods PLC Com GBP0.06	277,469
111,200	Royal Bank of Scotland Group PLC Com GBP1.00	270,593
201,393	Capita PLC Com GBP0.02	262,565
31,390	Britvic PLC Com GBP0.20	250,638
41,671	BP PLC Com USD0.25	227,827
124,343	Barclays PLC Com GBP0.25^	213,591
550,000	Connect Group PLC Com GBP5.00	202,070
35,765	Electrocomponents PLC Com GBP0.10	201,458
85,368	Tesco PLC Com GBP0.05	187,658
41,239	Aviva PLC Com GBP0.25	184,750
71,000	Kingfisher PLC Com GBP0.16	182,237
103,350	Melrose Industries PLC Com GBP0.07	179,025
51,265	Rentokil Initial PLC Com GBP0.01	174,206
11,161	GlaxoSmithKline PLC Com GBP0.25	171,247
87,500	South32 Ltd Com AUD	170,614
6,278	CRH PLC Com EUR0.32	169,739
38,023	DS Smith PLC Com GBP0.10	165,735
8,800	Aston Martin Lagonda Global Holdings PLC Com GBP0.009039687	165,361
17,569	3i Group PLC Com GBP0.74	158,636
5,976	Imperial Brands PLC Com GBP0.10	153,404
242,471	Speedy Hire PLC Com GBP0.05	150,942
3,730	Whitbread PLC Com GBP0.77	149,814
3,699	Kone OYJ Com EUR	146,381
14,735	Oxford Instruments PLC Com GBP5.00	137,305
74,426	NCC Group PLC Com GBP1.00	136,740
27,152	BAE Systems PLC Com GBP0.03	134,900
5,268	Spectris PLC Com GBP0.05	131,136
92,089	Restaurant Group PLC Com GBP0.28	130,909
98,472	Johnson Service Group PLC Com GBP0.10	127,748

Schedule of portfolio changes (unaudited) (continued) for the financial year ended 31 May 2019

GlobalAccess UK Alpha Fund

Largest sales		Proceeds GBP
688,246	Tesco PLC Com GBP0.05	1,644,807
58,521	Royal Dutch Shell PLC Class B Com EUR0.07	1,454,681
240,241	BP PLC Com USD0.25	1,321,046
714,475	Vodafone Group PLC Com USD0.21	1,085,499
64,603	GlaxoSmithKline PLC Com GBP0.25	995,333
209,895	Aviva PLC Com GBP0.25	949,479
104,954	Pearson PLC Com GBP0.25	921,279
640,103	Centrica PLC Com GBP0.06	842,899
110,252	HSBC Holdings PLC Com USD0.50	745,386
366,190	Barclays PLC Com GBP0.25^	606,472
899,646	Lloyds Banking Group PLC Com GBP0.10	551,058
215,618	Royal Bank of Scotland Group PLC Com GBP1.00	517,581
218,366	BT Group PLC Com GBP0.05	507,912
78,829	International Consolidated Airlines Group SA Class D Com EUR0.50	482,393
158,398	Marks & Spencer Group PLC Com GBP0.25	440,209
63,145	Daily Mail & General Trust PLC Class A Com GBP0.13	436,261
123,362	Majedie UK Smaller Companies Fund Class B	394,100
120,219	QinetiQ Group PLC Com GBP0.01	350,560
26,588	Orange SA Com EUR4.00	329,085
19,457	Prudential PLC Com GBP0.05	319,696

Purchases and sales disclosed are the aggregate purchases of a security exceeding 1 per cent of the total value of purchases for the financial year and aggregate disposals greater than 1 per cent of the total value of sales for the financial 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 financial year ended 31 May 2019

GlobalAccess UK Opportunities Fund

Largest purchases

		Cost GBP
697,537	WPP PLC Com GBP0.10	5,929,024
2,525,971	PZ Cussons PLC Com GBP1.00	5,433,191
2,991,741	Restaurant Group PLC Com GBP0.28	3,763,699
120,300	Schroders PLC Com GBP1.00	3,482,034
498,150	Daily Mail & General Trust PLC Com GBP0.13	3,216,590
199,000	RELX PLC Com GBP0.14	3,196,057
739,529	Essentra PLC Com GBP0.25	3,006,778
319,477	Savills PLC Com GBP0.03	2,696,614
111,990	Spectris PLC Com GBP0.05	2,566,892
317,519	Aggreko PLC Com GBP0.05	2,389,615
77,000	British American Tobacco PLC Com GBP0.25	2,263,887
112,500	Burberry Group PLC Com GBP0.0005	1,994,740
129,879	GlaxoSmithKline PLC Com GBP0.25	1,984,431
2,290,821	ITE Group PLC GBP1.00	1,334,435
1,229,519	Vodafone Group PLC Com USD0.21	1,842,143
940,538	Melrose Industries PLC Com GBP0.07	1,769,203
505,333	Crest Nicholson Holdings plc Com GBP0.03428571	1,755,377
149,900	Travis Perkins Com GBP0.10	1,754,866
1,282,811	ITV PLC Com GBP0.10	1,740,200
1,031,865	Barclays PLC Com GBP0.25^	1,736,768
288,500	Sage Group PLC Com GBP0.01	1,731,654
67,158	Royal Dutch Shell PLC Class B Com EUR0.07	1,686,087
525,400	Moneysupermarket.com Group PLC Com GBP0.0002	1,655,742
252,357	Hunting PLC GBP25.00	1,647,547
37,490	Unilever PLC Com GBP0.03	1,596,958
686,623	Wm Morrison Supermarkets PLC Com GBP0.10	1,583,108
54,200	Diageo GBP28.93518	1,568,335
1,395,175	McCarthy & Stone PLC Com GBP8.00	1,542,996
68,999	Schroders PLC Com-Non Voting GBP1.00	1,522,547
66,800	Imperial Brands PLC Com GBP0.10	1,494,065
689,476	Stock Spirits Group PLC Com GBP0.10	1,427,340
250,454	BP PLC Com USD0.25	1,403,322
352,527	St Modwen Properties PLC GBP10.00	1,397,218
749,508	Elementis PLC GBP5.00	1,367,547
224,005	Electrocomponents PLC Com GBP0.10	1,341,219
1,124,983	Centrica PLC Com GBP0.06	1,274,816
139,300	Pearson PLC Com GBP0.25	1,215,407
525,951	Tesco PLC Com GBP0.05	1,197,629
128,041	3i Group PLC Com GBP0.74	1,179,472
66,429	Anglo American PLC Com USD0.55	1,141,151
1,850,262	Lloyds Banking Group PLC Com GBP0.10	1,128,669
26,779	Rio Tinto PLC Com GBP0.10	1,114,016
169,365	HSBC Holdings PLC Com USD0.50	1,089,233
240,209	Aviva PLC Com GBP0.25	1,076,617

Schedule of portfolio changes (unaudited) (continued) for the financial year ended 31 May 2019

GlobalAccess UK Opportunities Fund

Largest sales		Proceeds
		GBP
141,967	Fidessa Group PLC Com GBP0.10	5,494,549
262,039	ClaxoSmithKline PLC Com GBP0.25	4,002,117
437,964	Daily Mail & General Trust PLC Com GBP0.13	2,792,964
91,875	Diageo GBP28.93518	2,763,380
200,359	Euromoney Institutional Investor PLC Com GBP0.0025	2,529,149
273,700	Pearson PLC Com GBP0.25	2,506,407
798,823	Marks & Spencer Group PLC Com GBP0.25	2,220,596
243,467	Britvic PLC Com GBP0.20	2,155,793
665,388	Senior PLC GBP10.00	2,067,350
99,500	Hargreaves Lansdown PLC Com GBP0.004	2,023,656
107,000	RELX PLC Com GBP0.14	1,798,876
215,458	Informa PLC Com GBP0.001	1,774,221
88,000	Burberry Group PLC Com GBP0.0005	1,704,553
415,653	DS Smith PLC Com GBP0.10	1,658,974
248,794	HSBC Holdings PLC Com USD0.50	1,624,325
25,053	AstraZeneca PLC Com USD0.25	1,525,457
352,135	Acential PLC Com GBP0.01	1,520,678
268,349	De La Rue PLC Com GBP0.45	1,372,813
464,718	QinetiQ Group PLC Com GBP0.01	1,352,720
198,138	Electrocomponents PLC Com GBP0.10	1,347,464
530,594	Wm Morrison Supermarkets PLC Com GBP0.10	1,327,634
30,790	Rio Tinto PLC Com GBP0.10	1,280,922
1,450,127	ITE Group PLC GBP1.00	1,265,963
827,186	Restaurant Group PLC Com GBP0.28	1,262,321
27,000	Unilever PLC Com GBP0.03	1,138,849
82,700	Travis Perkins Com GBP0.10	1,090,354
193,005	BP PLC Com USD0.25	1,075,356
41,800	Spectris PLC Com GBP0.05	1,058,704
123,838	Aggreko PLC Com GBP0.05	1,050,154
108,872	3i Group PLC Com GBP0.74	1,009,870
1,565,431	Lloyds Banking Group PLC Com GBP0.10	972,570
50,086	Anglo American PLC Com USD0.55	949,380
551,395	Elementis PLC GBP5.00	915,402
149,467	Pagegroup PLC Com GBP0.01	887,357
57,375	Sky PLC Com GBP0.50	822,032
289,061	Majestic Wine PLC Com GBP0.08	818,392
196,475	National Express Group GBP5.00	814,408

Purchases and sales disclosed are the aggregate purchases of a security exceeding 1 per cent of the total value of purchases for the financial year and aggregate disposals greater than 1 per cent of the total value of sales for the financial 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 financial year ended 31 May 2019

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Largest purchases

		Cost USD
98,500,000	United States Treasury Note/Bond 2.625% 28/02/2023	99,380,865
38,400,000	United States Treasury Bill 0% 11/10/2018	38,255,466
36,700,000	United States Treasury Bill 0% 27/09/2018	36,524,634
36,400,000	United States Treasury Note/Bond 2% 31/01/2020	36,291,239
21,200,000	France Treasury Bill BTF 0% 16/01/2019	24,325,485
23,500,000	United States Treasury Bill 0% 10/01/2019	23,367,905
16,700,000	Fannie Mae 3.5% Perpetual 15/06/2048	16,778,590
1,800,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 20/05/2019	16,340,924
15,000,000	United States Treasury Bill 0% 12/02/2019	14,974,639
12,500,000	United States Treasury Bill 0% 21/02/2019	12,426,719
11,600,000	Fannie Mae 3.5% Perpetual 15/07/2048	11,529,375
10,800,000	Fannie Mae 3.5% Perpetual 15/08/2048	10,721,797
10,400,000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 31/05/2023	10,568,903
9,000,000	France Treasury Bill BTF 0% 03/07/2019	10,261,962
7,900,000	Spain Letras del Tesoro 0% 12/10/2018	9,270,417
1,010,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 13/08/2019	9,190,311
1,000,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 10/09/2018	9,104,313
7,900,000	Spain Letras del Tesoro 0% 18/01/2019	9,074,121
1,010,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 18/02/2019	8,913,916
8,800,000	Fannie Mae 3.5% Perpetual 15/05/2048	8,892,469

Schedule of portfolio changes (unaudited) (continued) for the financial year ended 31 May 2019

GlobalAccess Global Government Bond Fund

Largest sales		Proceeds USD
90,800,000	United States Treasury Bill 2.625% 28/02/2023	91,750,383
38,400,000	United States Treasury Bill 0% 11/10/2018	38,366,648
36,700,000	United States Treasury Bill 0% 27/09/2018	36,587,374
35,000,000	United States Treasury Bill 2% 31/01/2020	34,905,098
29,600,000	United States Treasury Bill 0% 12/07/2018	29,573,702
21,200,000	France Treasury Bill BTF 0% 16/01/2019	24,131,886
23,500,000	United States Treasury Bill 0% 10/01/2019	23,423,932
17,700,000	United States Treasury Bill 0% 26/07/2018	17,675,840
1,800,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 20/05/2019	16,368,100
15,000,000	United States Treasury Bill 0% 12/02/2019	14,989,501
12,500,000	United States Treasury Bill 0% 21/02/2019	12,432,972
11,600,000	Fannie Mae 3.5% Perpetual 15/07/2048	11,550,785
11,600,000	Fannie Mae 3.5% Perpetual 15/06/2048	11,521,723
1,250,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 18/06/2018	11,315,801
10,800,000	Fannie Mae 3.5% Perpetual 15/08/2048	10,703,688
9,000,000	France Treasury Bill BTF 0% 03/07/2019	10,116,270
7,900,000	Spain Letras del Tesoro 0% 13/07/2018	9,217,325
7,900,000	Spain Letras del Tesoro 0% 12/10/2018	9,133,586
1,010,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 18/02/2019	9,132,420
1,000,000,000	Japan Treasury Discount Bill 0% 10/09/2018	8,999,685

Purchases and sales disclosed are the aggregate purchases of a security exceeding 1 per cent of the total value of purchases for the financial year and aggregate disposals greater than 1 per cent of the total value of sales for the financial 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 financial year ended 31 May 2019

GlobalAccess Asia Pacific (ex-Japan) Fund

Largest purchases

		Cost USD
26,213	Weibo Corp ADR USD0.00025	1,540,434
145,000	CK Hutchison Holdings Ltd Com NPV	1,459,805
304,400	Sinopharm Group Co Ltd Com CNY1.00	1,255,866
120,265	Midea Group Co Ltd NPV	1,014,921
5,421	Baidu Inc ADR USD0.00005	959,471
5,683	Alibaba Group Holding Ltd ADR USD0.000025	931,580
32,076	Korea Electric Power Corp Com KRW5000.00	889,448
22,855	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW100.00	844,080
557,000	Taiwan Fertilizer Co Ltd Com TWD10.00	805,161
95,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	700,088
71,000	China Mobile Ltd Com NPV	665,018
14,474	Hyundai Steel Co Class C Com KRW5000.00	658,856
133,463	Hangzhou Hikvision Digital Technology Co Ltd NPV	635,491
5,963	Samsung C&T Corp Com KRW100.00	616,988
483,000	Lite-On Technology Corp Com TWD10.00	610,489
216,900	Samsonite International SA Com NPV	603,147
15,797	Huazhu Group Ltd ADR USD1.00	468,377
11,517	KB Financial Group Inc Com KRW5000.00	444,402
35,963	Vipshop Holdings Ltd ADR USD0.0001	434,875
287,000	Kinsus Interconnect Technology Corp Com TWD10.00	428,903
57,000	MediaTek Inc Com TWD10.00	426,963
48,355	China International Travel Service Corp Ltd	420,615
20,906	Woolworths Group Ltd Com NPV	420,336
10,661	Shinhan Financial Group Co Ltd Com KRW5000.00	418,686
382,000	China Oilfield Services Ltd Com CNY1.00	404,971
512,000	China Petroleum & Chemical Corp Com CNY1.00	404,663
14,407	JD.com Inc ADR USD0.000002	385,988
60,930	Oil Search Ltd Com NPV	373,571
70,899	Sydney Airport Ltd Com NPV	367,068
566,000	PetroChina Co Ltd Com CNY1.00	364,653
155,000	Hon Hai Precision Industry Co Ltd Com TWD10.00	351,648
22,000	Sun Hung Kai Properties Ltd Com NPV	347,097
49,381	Origin Energy Ltd Com NPV	342,710
1,416,900	AP Thailand PCL THB1.00	323,096
3,931	New Oriental Education & Technology Group Inc ADR USD0.01	317,454
294,115	Beijing Capital International Airport Co Ltd Com CNY1.00	312,180
121,771	Power Grid Corp of India Ltd Com INR10.00	312,141
237,681	Lynas Corp Ltd Com NPV	309,852

Schedule of portfolio changes (unaudited) (continued) for the financial year ended 31 May 2019

GlobalAccess Asia Pacific (ex-Japan) Fund

Largest sales		Proceeds
		USD
10,907	Alibaba Group Holding Ltd ADR USD0.000025	1,857,316
66,702	JD.com Inc ADR USD0.000002	1,624,503
8,608	Baidu Inc ADR USD0.00005	1,438,861
120,368	Wuliangye Yibin Co Ltd NPV	1,381,668
120,265	Midea Group Co Ltd Class C NPV 22/06/2018	1,014,921
32,076	Korea Electric Power Corp Com KRW5000.00	945,469
96,500	China Mobile Ltd Com NPV	944,860
23,946	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW100.00	887,319
2,443	LG Chem Ltd Com KRW5000.00	822,071
9,160	Samsung C&T Corp Com KRW100.00	787,845
13,152	Weibo Corp ADR USD0.00025	767,606
101,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	746,133
155,775	Hangzhou Hikvision Digital Technology Co Ltd	743,555
1,008,000	PetroChina Co Ltd Com CNY1.00	729,599
76,631	China International Travel Service Corp Ltd 24/12/2018	697,517
2,653	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd Com KRW500.00	673,232
19,153	Youngone Corp Com KRW500.00	660,306
262,346	Hon Hai Precision Industry Co Ltd Com TWD10.00	653,012
66,615	Tech Mahindra Ltd Com INR5.00	633,128
262,000	Tingyi Cayman Islands Holding Corp Class C Com USD0.005	599,001
5,321	Hyundai Motor Co Com KRW5000.00	586,338
548,000	Kunlun Energy Co Ltd Com HKD0.01	570,249
12,200	Tencent Holdings Ltd Com HKD0.00002	526,737
16,667	HDFC Bank Ltd Com INR2.00	525,932
57,600	HSBC Holdings PLC Com USD0.50	481,203
51,200	AIA Group Ltd Com NPV	474,328
37,200	Shenzhen International Group Holdings Ltd Com HKD0.10	473,294
98,000	Giant Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	462,646
2,304	Samsung SDI Co Ltd Com KRW5000.00	459,606
240,055	China Merchants Port Holdings Co Ltd Com NPV	458,936

Purchases and sales disclosed are the aggregate purchases of a security exceeding 1 per cent of the total value of purchases for the financial year and aggregate disposals greater than 1 per cent of the total value of sales for the financial 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 financial year ended 31 May 2019

GlobalAccess Emerging Markets Equity Fund

Largest purchases

		Cost USD
226,000	iShares MSCI AC Far East ex-Japan UCITS ETF	11,713,114
61,653	Maruti Suzuki India Ltd Com INR5.00	7,563,477
607,749	Midea Group Co Ltd 19/06/2019	5,128,818
185,440	Housing Development Finance Corp Ltd Com INR2.00	4,548,873
408,000	China Mobile Ltd Com	3,707,228
21,218	Alibaba Group Holding Ltd ADR USD0.000025	3,604,858
317,900	Transocean Ltd Com CHF0.10	3,359,321
35,810	New Oriental Education & Technology Group Inc ADR USD0.01	3,043,466
1,744,000	CNOOC Ltd Com	2,831,089
629,200	Sinopharm Group Co Ltd Com CNY1.00	2,819,375
987,600	Samsonite International USD0.01	2,752,830
576,749	Hangzhou Hikvision Digital Technology Co Ltd 09/04/2020	2,746,219
597,100	Ambev SA Com	2,666,235
14,328	Baidu Inc ADR USD0.00005	2,478,166
209,925	Sberbank of Russia PJSC ADR	2,462,330
76,621	Huazhu Group Ltd ADR USD1.00	2,269,332
182,541	Vipshop Holdings Ltd ADR USD0.0001	2,207,351
284,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	2,159,711
28,956	Britannia Industries Ltd Com INR2.00	2,145,936
235,666	China International Travel Service Corp Ltd 16/12/2019	2,049,938

Schedule of portfolio changes (unaudited) (continued) for the financial year ended 31 May 2019

GlobalAccess Emerging Markets Equity Fund

Largest sales		Proceeds USD
1,110,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com TWD10.00	8,546,509
215,388	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW100.00	8,546,335
972,800	HSBC Holdings PLC Com USD0.50	8,229,998
328,000	iShares MSCI Eastern Europe Capped Fund	7,927,286
47,123	Alibaba Group Holding Ltd ADR USD0.000025	7,638,335
137,000	iShares MSCI AC Far East ex-Japan UCITS ETF	6,722,104
146,400	Tencent Holdings Ltd Com HKD0.00002	6,540,707
604,000	China Mobile Ltd Com	5,691,538
1,996,974	Hon Hai Precision Industry Co Ltd Com TWD10.00	5,197,717
131,356	OTP Bank PLC Com HUF100.00	5,178,241
607,749	Midea Group Co Ltd 22/06/2018	5,128,818
89,000	iShares MSCI AC Far East ex-Japan Fund	4,950,018
55,881	LUKOIL PJSC ADR RUB0.03 - England	4,033,635
308,600	Shenzhou International Group Holdings Ltd Com HKD0.10	3,903,406
14,739,502	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT Com IDR50.00	3,873,934
268,570	HCL Technologies Ltd Com INR2.00	3,860,496
790,614	Hangzhou Hikvision Digital Technology Co Ltd 02/05/2019	3,797,258
404,096	China International Travel Service Corp Ltd 24/12/2018	3,672,878
15,877	NongShim Co Ltd Com KRW5000.00	3,562,785
93,660	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	3,524,657

Purchases and sales disclosed are the aggregate purchases of a security exceeding 1 per cent of the total value of purchases for the financial year and aggregate disposals greater than 1 per cent of the total value of sales for the financial 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 financial year ended 31 May 2019

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Largest purchases

		Cost USD
2,535,000	iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF	259,350,912
7,870,000	Bausch Health Cos Inc 5.875% 15/05/2023	7,630,706
5,890,000	Bausch Health Cos Inc 6.125% 15/04/2025	5,813,900
5,245,000	Nationstar Mortgage Holdings Inc 8.125% 15/07/2023	5,274,813
4,015,000	HCA Inc 5.375% 01/09/2026	4,128,231
4,005,000	Intelsat Jackson Holdings SA 8.5% 15/10/2024	4,011,691
2,730,000	Kraton Polymers LLC 5.25% 15/05/2026	3,296,691
3,225,000	Covanta Holding Corp 6% 01/01/2027	3,237,000
3,180,000	SS&C Technologies Inc 5.5% 30/09/2027	3,180,250
3,115,000	TransDigm Inc 6.25% 15/03/2026	3,137,563
3,110,000	MGM Resorts International 5.75% 15/06/2025	3,109,531
3,060,000	DAE Funding LLC 5.25% 15/11/2021	3,068,838
3,450,000	California Resources Corp 8% 15/12/2022	2,902,125
2,855,000	MGM Resorts International 5.5% 15/04/2027	2,855,000
2,805,000	Bausch Health Cos Inc 5.5% 01/03/2023	2,704,388
2,555,000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc 9.25% 15/05/2027	2,701,656
2,675,000	HCA Inc 5.625% 01/09/2028	2,686,438
2,640,000	Altice France SA/France 8.125% 01/02/2027	2,632,750
2,600,000	Callon Petroleum Co 6.375% 01/07/2026	2,600,000
2,580,000	Stars Group Holdings BV / Stars Group US Co-Borrower LLC 7% 15/07/2027	2,587,400

Schedule of portfolio changes (unaudited) (continued) for the financial year ended 31 May 2019

GlobalAccess Global High Yield Bond Fund

Largest sales		Proceeds USD
2,400,178	iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF	245,600,606
8,939,000	Bausch Health Cos Inc 5.875% 15/05/2023	8,979,086
7,250,000	SFR Group SA 6% 15/05/2022 '144A'	7,475,245
6,465,000	First Data Corp 7% 01/12/2023	6,723,333
6,210,000	HCA Healthcare Inc 6.25% 15/02/2021	6,465,881
6,190,000	First Data Corp 5.75% 15/01/2024	6,365,941
6,275,000	Bausch Health Cos Inc 5.625% 01/12/2021 '144A'	6,220,750
5,225,000	Sprint Capital Corp 8.75% 15/03/2032	5,735,000
5,145,000	Amsurg Corp 5.625% 15/07/2022	5,286,421
5,375,000	Scientific Games International Inc 5% 15/10/2025	5,188,438
4,900,000	Bausch Health Cos Inc 9% 15/12/2025	5,170,313
4,475,000	California Resources Corp 8% 15/12/2022	3,921,594
3,919,000	Univision Communications Inc 5.125% 15/05/2023	3,673,553
3,605,000	Sprint Communications Inc 6% 15/11/2022	3,651,275
3,440,000	HCA Inc 5.875% 15/03/2022	3,618,906
3,546,000	Sprint Corporation 9% 15/11/2018	3,601,331
3,525,000	Tempur Sealy International Inc 5.5% 15/06/2026	3,388,561
3,125,000	Scientific Games International Inc 10% 01/12/2022	3,306,125
3,120,000	Park Aerospace Holdings Ltd 5.25% 15/08/2022	3,231,110
3,110,000	MGM Resorts International 5.75% 15/06/2025	3,130,763

Purchases and sales disclosed are the aggregate purchases of a security exceeding 1 per cent of the total value of purchases for the financial year and aggregate disposals greater than 1 per cent of the total value of sales for the financial 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 financial year ended 31 May 2019

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Largest purchases

		Cost USD
571,390,000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/08/2028	568,249,053
532,281,000	United States Treasury Note/Bond 2.625% 15/02/2029	536,057,665
255,800,000	United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/11/2028	261,812,433
143,376,000	United States Treasury Note/Bond 3.00% 15/02/2048	141,910,647
85,312,000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/05/2029	85,464,170
16,260,000	iShares Global Corp Bond UCITS ETF	82,434,137
82,520,000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/05/2028	82,183,547
46,296,000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/11/2047	43,735,869
38,900,000	United States Treasury Note/Bond 3.375% 15/11/2048	42,237,178
36,402,000	United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/05/2048	36,543,463
30,330,000	United States Treasury Note/Bond 3.00% 15/08/2048	28,967,050
27,765,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.75% 15/07/2028	27,830,070
25,200,000	United States Treasury Note/Bond 3.00% 15/02/2049	26,143,138
15,595,000	United States Treasury Bill 0% 10/01/2019	15,565,456
12,620,000	United States Treasury Bill 0% 08/11/2018	12,598,448
12,100,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/01/2025	12,526,204
10,415,000	United States Treasury Bill 0% 02/07/2019	10,394,882
9,725,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.875% 15/01/2029	9,761,284
8,750,000	United States Treasury Bill 0% 26/07/2018	8,735,361
7,950,000	United States Treasury Bill 0% 13/06/2019	7,933,605

Schedule of portfolio changes (unaudited) (continued) for the financial year ended 31 May 2019

GlobalAccess Global Corporate Bond Fund

Largest sales		Proceeds USD
567,170,000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/08/2028	563,924,700
532,281,000	United States Treasury Note/Bond 2.625% 15/02/2029	536,151,877
255,800,000	United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/11/2028	262,221,517
149,822,000	United States Treasury Note/Bond 3.00% 15/02/2048	148,220,916
90,414,000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/05/2028	90,091,371
17,670,000	iShares Global Corp Bond UCITS ETF	89,730,658
75,168,000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/05/2029	75,424,228
46,796,000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/11/2047	44,232,958
37,850,000	United States Treasury Note/Bond 3.375% 15/11/2048	41,118,563
36,402,000	United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/05/2048	36,483,337
30,330,000	United States Treasury Note/Bond 3.00% 15/08/2048	29,040,343
25,565,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.75% 15/07/2028	25,933,657
23,300,000	United States Treasury Note/Bond 3.00% 15/02/2049	24,215,813
15,595,000	United States Treasury Bill 0% 10/01/2019	15,573,423
12,900,000	United States Treasury Bill 0% 23/08/2018	12,876,854
12,620,000	United States Treasury Bill 0% 08/11/2018	12,603,535
12,100,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/01/2025	12,523,198
9,725,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.875% 15/01/2029	10,010,662
8,750,000	United States Treasury Bill 0% 26/07/2018	8,743,030
6,650,000	United States Treasury Bill 0% 09/05/2019	6,650,000

Purchases and sales disclosed are the aggregate purchases of a security exceeding 1 per cent of the total value of purchases for the financial year and aggregate disposals greater than 1 per cent of the total value of sales for the financial 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 financial year ended 31 May 2019

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

Largest purchases

		Cost USD
214,680,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/01/2025	314,960,983
244,356,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.5% 15/01/2028	240,300,824
153,560,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.25% 15/07/2020	179,083,402
154,800,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/01/2025	160,304,489
144,820,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/01/2026	152,957,488
137,802,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/07/2025	144,011,139
99,070,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2020	105,913,657
44,950,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3.875% 15/04/2029	89,996,186
61,580,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/02/2040	87,791,505
68,702,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2019	73,294,811
59,400,000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 28/02/2022	57,669,745
49,280,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.375% 15/02/2044	57,251,509
47,380,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2022	47,824,221
38,667,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2021	40,448,748
38,580,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.875% 15/02/2047	38,766,663
19,800,000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 31/03/2024	19,139,973
19,800,000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2025	18,857,435
11,100,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.875% 15/07/2019	13,255,257
9,580,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.5% 15/01/2029	13,241,922
11,700,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 0% 21/12/2018	11,699,236

Schedule of portfolio changes (unaudited) (continued) for the financial year ended 31 May 2019

GlobalAccess Global Inflation Linked Bond Fund

Largest sales		Proceeds USD
215,860,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/01/2025	316,667,261
248,549,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.5% 15/01/2028	244,313,042
155,590,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.25% 15/07/2020	181,427,384
156,970,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/01/2025	162,567,519
146,340,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/01/2026	154,568,667
138,042,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/07/2025	144,240,697
98,200,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2020	104,972,891
45,050,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3.875% 15/04/2029	90,199,821
62,160,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/02/2040	88,628,179
70,544,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2019	75,242,505
62,100,000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 28/02/2022	60,294,702
50,100,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.375% 15/02/2044	58,174,433
46,000,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2022	46,410,336
38,650,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2021	40,381,278
39,570,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.875% 15/02/2047	39,766,448
20,100,000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 31/03/2024	19,434,495
20,100,000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2025	19,148,124
11,900,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.875% 15/07/2019	14,212,373
9,830,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.5% 15/01/2029	13,579,209
11,700,000	Federal Home Loan Bank Consolidated Discount Notes 0% 21/12/2018	11,699,236

Purchases and sales disclosed are the aggregate purchases of a security exceeding 1 per cent of the total value of purchases for the financial year and aggregate disposals greater than 1 per cent of the total value of sales for the financial 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

Schedule of portfolio changes (unaudited) for the financial year ended 31 May 2019

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Largest purchases

		Cost USD
786,898	iShares JP Morgan Emerging Markets Bond UCITS ETF	84,059,803
3,005,000	Qatar Government International Bond 4% 14/03/2029	3,031,900
2,455,000	Indonesia Government International Bond 4.75% 08/01/2026	2,481,743
2,200,000	Panama Government International Bond 3.875% 17/03/2028	2,220,739
2,070,000	Philippine Government International Bond 3.75% 14/01/2029	2,124,861
2,195,000	Ukraine Government International Bond 0.00% 28/02/2019	2,097,344
2,000,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.1% 28/03/2035	2,049,365
1,875,000	Qatar Government International Bond 4.5% 23/04/2028	1,987,057
2,030,000	Philippine Government International Bond 3% 01/02/2028	1,963,189
1,870,000	Angolan Government International Bond 8.25% 09/05/2028	1,915,163
1,830,000	Egypt Government International Bond 7.6003% 01/03/2029	1,849,530
1,880,000	Saudi Government International Bond 4.5% 26/10/2046	1,845,636
2,005,000	Turkey Government International Bond 6% 25/03/2027	1,817,381
1,780,000	Egypt Government International Bond 7.5% 31/01/2027	1,778,248
1,870,000	Brazilian Government International Bond 4.625% 13/01/2028 - Euromtf	1,775,594
1,715,000	Egypt Government International Bond 6.588% 21/02/2028	1,652,570
1,615,000	Saudi Government International Bond 4% 17/04/2025	1,608,130
1,460,000	Ghana Government International Bond 8.125% 18/01/2026 - Ireland	1,519,366
1,690,000	Turkey Government International Bond 4.875% 09/10/2026	1,462,410
1,130,000	Hellenic Republic Government Bond 3.5% 30/01/2023	1,343,820

Schedule of portfolio changes (unaudited) (continued) for the financial year ended 31 May 2019

GlobalAccess Emerging Market Debt Fund

Largest sales		Proceeds USD
657,552	iShares JP Morgan Emerging Markets Bond UCITS ETF	70,320,181
3,512,000	Hungary Government International Bond 5.375% 21/02/2023 - England	3,738,050
3,450,000	Abu Dhabi Government International Bond 2.5% 11/10/2022	3,406,287
3,200,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.25% 23/06/2047	3,018,110
3,130,810	Ivory Coast Government International Bond 5.75% 31/12/2032	2,915,488
2,405,000	Angolan Government International Bond 9.5% 12/11/2025	2,694,473
2,685,000	Sri Lanka Government International Bond 6.85% 03/11/2025 - Singapore	2,646,949
2,640,000	Republic of Azerbaijan International Bond 4.75% 18/03/2024 - Ireland	2,637,744
2,465,000	Egypt Government International Bond 7.5% 31/01/2027	2,542,444
2,452,247	Uruguay Government International Bond 5.1% 18/06/2050	2,482,927
2,565,000	Egypt Government International Bond 8.5% 31/01/2047	2,470,910
2,420,000	Dominican Republic International Bond 5.5% 27/01/2025	2,462,500
2,535,000	Oman Government International Bond 5.625% 17/01/2028	2,431,353
2,500,000	Oman Government International Bond 5.375% 08/03/2027	2,363,058
2,240,000	Dominican Republic International Bond 5.875% 18/04/2024	2,316,322
2,420,000	Brazilian Government International Bond 4.625% 13/01/2028 - Euromtf	2,300,387
2,195,000	Ukraine Government International Bond 0.00% 28/02/2019	2,163,194
2,190,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.125% 11/10/2027	2,119,433
1,945,000	Croatia Government International Bond 6% 26/01/2024	2,103,382
1,966,000	Hungary Government International Bond 6.375% 29/03/2021	2,088,059

Purchases and sales disclosed are the aggregate purchases of a security exceeding 1 per cent of the total value of purchases for the financial year and aggregate disposals greater than 1 per cent of the total value of sales for the financial 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 financial year ended 31 May 2019

GlobalAccess Global Property Securities Fund

Largest purchases

		Cost USD
626,300	iShares FTSE Epra/Nareit Developed Markets Property Fund	16,141,623
125,500	Sun Hung Kai Properties Ltd Com NPV	2,016,352
87,700	Mitsubishi Estate Co Ltd Com	1,464,009
24,133	Vonovia SE Com	1,220,721
15,330	Prologis Inc Reits USD0.01	996,463
133,000	City Developments Ltd Com	982,212
90,000	Link Reits	909,708
7,057	Boston Properties Inc Reits USD0.01	871,174
196,291	GPT Group	833,954
1,140	Japan Hotel REIT Investment Corp Reits	806,565
37,595	VICI Properties Inc Reits USD0.01	803,790
8,394	Camden Property Trust Reits USD0.01	774,224
11,199	Welltower Inc Reits USD1.00	747,476
23,637	STORE Capital Corp Reits USD0.01	657,690
200,548	Stockland Com	613,008
1,338	Invincible Investment Corp Reits	583,178
19,020	Americold Realty Trust	580,229
6,570	Extra Space Storage Inc Reits USD0.01	571,486
10,220	Taubman Centers Inc USD0.01	549,534
322,000	Sino Land Co Ltd Com	539,419
1,266	Equinix Inc Reits USD0.001	520,335
61,110	Spirit Realty Capital Inc Reits USD0.01	502,475
18,350	Healthcare Trust of America Inc Reits USD0.01	490,416
24,969	Sabra Health Care REIT Inc USD0.01	475,875
7,760	Regency Centers Corp Reits USD0.01	475,815

Schedule of portfolio changes (unaudited) (continued) for the financial year ended 31 May 2019

GlobalAccess Global Property Securities Fund

Largest sales		Proceeds USD
792,300	iShares FTSE Epra/Nareit Developed Markets Property Fund	20,464,979
17,317	Simon Property Group Inc Reits USD0.0001	3,028,358
278,500	Link Reits	2,795,335
51,502	Deutsche Wohnen SE Com	2,439,208
119,900	Mitsubishi Estate Co Ltd Com	2,165,661
84,300	Mitsui Fudosan Co Ltd Com	2,061,534
957,413	Vicinity Centres Reits	1,822,651
4,578	Equinix Inc Reits USD0.001	1,786,296
231,807	Goodman Group Reits	1,758,008
23,717	Prologis Inc Reits USD0.01	1,636,068
979,000	New World Development Co Ltd Com	1,512,145
584,300	CapitaLand Ltd Com	1,400,584
7,778	AvalonBay Communities Inc Reits USD0.01	1,398,213
1,778	Japan Hotel REIT Investment Corp Reits	1,374,551
887	United Urban Investment Corp Reits	1,372,635
5,167	Essex Property Trust Inc Reits USD0.0001	1,330,289
183,328	Hongkong Land Holdings Ltd Com USD0.10	1,311,263
12,411	Extra Space Storage Inc Reits USD0.01	1,245,868
53,718	Invitation Homes Inc Reits USD0.01	1,216,221
136,902	Segro PLC Reits GBP10.00	1,204,048
11,570	SL Green Realty Corp Reits USD0.01	1,144,194
7,895	Alexandria Real Estate Equities Inc Reits USD0.01	1,035,199
551	Japan Retail Fund Investment Corp Reits	1,035,185
152,500	City Developments Ltd Com	1,004,822
14,635	Welltower Inc Reits USD1.00	976,679
45,582	Hispania Activos Inmobiliarios SOCIMI SA Reits EUR1.00	969,157
11,163	Hilton Worldwide Holdings Inc Class I Com USD0.01	929,322
32,335	Duke Realty Corp Reits USD0.01	924,841
149	Daiwa Office Investment Corp Com Reits	903,466

Purchases and sales disclosed are the aggregate purchases of a security exceeding 1 per cent of the total value of purchases for the financial year and aggregate disposals greater than 1 per cent of the total value of sales for the financial 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 financial year ended 31 May 2019

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Largest purchases

		Cost USD
712,000	iShares USD Ultrashort Bond UCITS ETF USD Dist	71,643,650
40,060,000	Fannie Mae Pool 3% 15/09/2048	38,679,808
33,620,000	Fannie Mae Pool 3.5% 15/07/2049	33,432,858
20,030,000	Fannie Mae Pool 3% 15/08/2048	19,362,798
20,030,000	Fannie Mae Pool 3% 15/07/2049	19,335,413
20,030,000	Fannie Mae Pool 3% 15/10/2048	19,231,734
2,460,000	iShares USD Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF	12,642,702
11,800,000	Fannie Mae Pool 3% 15/06/2049	11,360,374
10,715,000	Fannie Mae Pool 3.5% 15/06/2049	10,614,923
10,015,000	Fannie Mae Pool 3% 15/11/2048	9,567,455
9,380,000	Fannie Mae Pool 4% 15/07/2049	9,557,567
9,939,299	Fannie Mae Pool 3% 01/11/2046	9,419,815
8,751,457	Fannie Mae Pool 4.5% 01/09/2048	9,156,211
9,000,000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/10/2019	8,965,195
8,357,720	Fannie Mae Pool 3.5% 01/03/2048	8,317,564
8,100,000	United States Treasury Note/Bond 2% 31/10/2021	8,024,199
7,385,000	Fannie Mae Pool 3% 31/12/2049	7,475,859
8,150,000	Canadian Government Bond 2.25% 01/03/2024	6,234,257
4,650,000	Cyprus Government International Bond 3.875% 06/05/2022	6,049,257
5,900,000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 15/08/2021	5,848,836
6,000,000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/03/2021	5,843,438
5,614,929	Ginnie Mae II Pool 3% 20/09/2046	5,580,932
3,800,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4% 01/03/2023	5,567,096

Schedule of portfolio changes (unaudited) (continued) for the financial year ended 31 May 2019

GlobalAccess Global Short Duration Bond Fund

Largest sales		Proceeds USD
783,000	iShares USD Ultrashort Bond UCITS ETF USD Dist	78,707,549
40,060,000	Fannie Mae Pool 3% 15/09/2048	38,684,307
33,620,000	Fannie Mae Pool 3.5% 15/07/2049	33,482,762
21,815,000	Fannie Mae Pool 3% 15/06/2049	21,000,594
20,030,000	Fannie Mae Pool 3% 15/07/2049	19,410,729
20,030,000	Fannie Mae Pool 3% 15/08/2048	19,334,427
20,030,000	Fannie Mae Pool 3% 15/10/2048	19,153,296
19,120,000	Fannie Mae Pool 3.5% 15/06/2049	18,939,156
13,145,000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/03/2021	12,798,167
9,939,299	Fannie Mae Pool 3% 01/11/2046	9,736,730
13,060,000	Australia Government Bond 1.75% 21/11/2020	9,605,377
9,380,000	Fannie Mae Pool 4% 15/07/2049	9,568,516
10,015,000	Fannie Mae Pool 3% 15/11/2048	9,492,968
8,410,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.9% 01/08/2022	9,108,332
8,357,720	Fannie Mae Pool 3.5% 01/03/2048	8,338,723
8,000,000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 31/05/2020	7,839,473
5,500,000	United Kingdom Gilt 1.75% 07/09/2022	7,440,210
6,955,000	Fannie Mae Pool 4.00% 15/06/2049	7,071,670
9,675,000	Canadian Government Bond 1.5% 01/06/2023	7,002,177
6,869,643	Fannie Mae Pool 4% 01/08/2047	6,968,718
6,925,000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 30/06/2021	6,756,619
6,740,000	Slovenia Government International Bond 4.125% 18/02/2019 - Germany	6,740,000
6,760,000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 15/12/2020	6,640,028

Purchases and sales disclosed are the aggregate purchases of a security exceeding 1 per cent of the total value of purchases for the financial year and aggregate disposals greater than 1 per cent of the total value of sales for the financial 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 financial year ended 31 May 2019

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Largest purchases

		Cost USD
1,390,545	DB X-Trackers Russell Midcap UCITS ETF	32,875,884
55,075	Entegris Inc Com USD0.01	1,942,097
29,917	Granite Construction Inc Com USD0.01	1,416,759
34,014	US Foods Holding Corp Com USD0.01	1,270,306
29,403	Douglas Emmett Inc Reits USD0.01	1,156,443
23,200	Fortune Brands Home & Security Inc Com USD0.01	1,147,014
61,573	JetBlue Airways Corp Com USD0.01	1,090,108
12,698	Hyatt Hotels Corp Class A Com USD0.01	1,030,064
9,292	Middleby Corp Com USD0.01	1,014,602
17,193	Clean Harbors Inc Com USD0.01	997,508
27,205	Synovus Financial Corp Com USD1.00	971,971
1,451	Alleghany Corp Com USD1.00	941,722
5,973	Burlington Stores Inc Com USD0.0001	908,279
28,317	Bruker Corp Com USD0.01	904,836
17,686	First Solar Inc Com USD0.001	903,924
7,769	Wayfair Inc Com USD0.001	897,633
12,705	TopBuild Corp Com	885,038
21,008	LegacyTexas Financial Group Inc Com USD0.01	858,534
24,110	Triton International Ltd/Bermuda Com USD0.01	845,529
10,300	Kirby Corp Com USD0.10	816,520

Schedule of portfolio changes (unaudited) (continued) for the financial year ended 31 May 2019

GlobalAccess US Small & Mid Cap Equity Fund

Largest sales		Proceeds USD
1,417,972	DB X-Trackers Russell Midcap UCITS ETF	33,362,550
9,606	ABIOMED Inc Com USD0.01	3,914,357
71,463	USG Corp Com USD0.10	3,096,210
105,442	New York Times Co Class A Com USD0.10	2,835,183
18,086	Bio-Techne Corp Com USD0.01	2,813,119
26,109	Wix.com Ltd Com	2,724,263
81,582	Cars.com Inc Com USD0.01	2,418,151
33,960	Dunkin' Brands Group Inc Com USD0.001	2,405,661
72,726	Equity Commonwealth Reits USD0.01	2,311,692
24,342	j2 Global Inc Com USD0.01	2,163,560
20,329	Paycom Software Inc Com USD0.01	2,130,912
19,318	Blackbaud Inc Com USD0.001	2,130,541
35,364	Cambrex Corp Com USD0.10	1,995,503
22,107	Ubiquiti Networks Inc Com USD0.001	1,942,540
42,732	Logitech International SA Com CHF0.25	1,937,501
113,253	Liberty TripAdvisor Holdings Inc Class A Com USD0.01	1,899,313
18,434	Post Holdings Inc Com USD0.01	1,775,113
12,921	Wayfair Inc Com USD0.001	1,747,505
7,824	LendingTree Inc Com USD0.01	1,742,666
11,297	Zebra Technologies Corp Class A Com USD0.01	1,742,224

Purchases and sales disclosed are the aggregate purchases of a security exceeding 1 per cent of the total value of purchases for the financial year and aggregate disposals greater than 1 per cent of the total value of sales for the financial 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 financial year ended 31 May 2019

GlobalAccess US Equity Fund

Largest purchases

		Cost USD
151,716	Microsoft Corp Com USD0.00000625	16,527,603
11,027	Alphabet Inc Com USD0.001	12,817,776
56,961	Apple Inc Com USD0.00001	11,898,610
5,940	Amazon.com Inc Com USD0.01	11,086,317
42,817	UnitedHealth Group Inc Com USD0.01	10,967,944
169,843	Verizon Communications Inc Com USD0.10	9,224,779
103,195	Microchip Technology Inc Com USD0.001	8,583,748
47,771	Facebook Inc Com USD0.000006	8,522,492
158,678	American International Group Inc Com USD2.50	7,980,509
53,240	Visa Inc Com USD0.0001	7,695,875
97,074	Marathon Petroleum Corp Com USD0.01	6,829,252
78,168	AmerisourceBergen Corp Com USD0.01	6,487,958
145,204	Mondelez International Inc Class A Com NPV	6,334,867
76,177	Procter & Gamble Co Com	6,231,700
84,529	Omnicom Group Inc Com USD0.15	6,142,761
54,664	Fidelity National Information Services Inc Com USD0.01	5,941,627
16,346	Boeing Co Com USD5.00	5,935,354
94,234	Kellogg Co Com USD0.25	5,820,591
105,719	DowDuPont Inc Com USD0.01	5,664,708
50,068	Crown Castle International Corp Reits USD0.01	5,531,928
32,703	Air Products & Chemicals Inc Com USD1.00	5,482,868
77,083	Perrigo Co PLC Com EUR0.001	5,395,421
44,918	Chevron Corp Com USD0.75	5,393,398

Schedule of portfolio changes (unaudited) (continued) for the financial year ended 31 May 2019

GlobalAccess US Equity Fund

Largest sales		Proceeds USD
75,464	Apple Inc Com USD0.00001	14,593,530
100,275	JPMorgan Chase & Co Class C Com USD1.00	11,485,700
180,698	Verizon Communications Inc Com USD0.10	10,171,625
238,401	Pfizer Inc Com USD0.05	9,608,825
108,954	Procter & Gamble Co Com	9,508,278
71,884	Chevron Corp Com USD0.75	8,759,777
84,229	American Express Co Class C Com USD0.20	8,699,769
103,195	Microchip Technology Inc Com USD0.001	8,364,747
60,467	Stanley Black & Decker Inc Com USD2.50	8,099,513
231,793	Comcast Corp Class A Com USD0.01	7,845,585
95,944	AmerisourceBergen Corp Com USD0.01	7,837,570
30,602	UnitedHealth Group Inc Com USD0.01	7,792,885
69,557	Microsoft Corp Com USD0.00000625	7,746,560
166,414	BP PLC Com ADR	7,543,877
168,347	Mondelez International Inc Class A Com NPV	7,229,093
56,061	United Technologies Corp Com USD1.00	7,185,931
43,960	Air Products & Chemicals Inc Com USD1.00	7,150,412
43,772	Norfolk Southern Corp Com USD1.00	7,131,045
4,203	Amazon.com Inc Com USD0.01	6,829,485
57,818	Vulcan Materials Co Com USD1.00	6,596,492
123,542	US Bancorp Com USD0.01	6,522,837
110,973	Wells Fargo & Co Class C Com USD1.666	6,156,938
205,349	Bank of America Corp Com USD0.01	6,148,596
51,923	Walt Disney Co Com USD0.01	6,105,639
46,102	Chubb Ltd Com CHF24.15	5,917,781
81,927	Citigroup Inc Com USD0.01	5,715,219
98,646	Southwest Airlines Co Class C Com USD1.00	5,695,609
49,160	Crown Castle International Corp Reits USD0.01	5,672,397

Purchases and sales disclosed are the aggregate purchases of a security exceeding 1 per cent of the total value of purchases for the financial year and aggregate disposals greater than 1 per cent of the total value of sales for the financial 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

Schedule of portfolio changes (unaudited) for the financial year ended 31 May 2019

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Largest purchases

		Cost USD
236,000	iShares MSCI World UCITS ETF	13,505,477
112,660	Verizon Communications Inc Com USD0.10	6,146,957
103,068	Altria Group Inc Com USD0.333	6,137,894
64,958	AbbVie Inc Com USD0.01	5,680,198
35,119	International Business Machines Corp Com USD0.20	4,515,653
38,881	Microsoft Corp Com USD0.00000625	4,319,918
22,345	Apple Inc Com USD0.00001	4,293,181
13,820	Broadcom Inc	3,636,018
71,300	Seagate Technology PLC Com USD0.00001	3,258,307
128,597	Interpublic Group of Cos Inc Com USD0.10	2,954,179
23,011	HCA Healthcare Inc Com USD0.01	2,765,043
99,555	H&R Block Inc Com NPV	2,587,288
28,273	Canadian Imperial Bank of Commerce Com	2,421,549
31,681	Omnicom Group Inc Com USD0.15	2,403,223
9,235	Roche Holding AG Com NPV	2,365,467
12,106	Raytheon Co Com USD0.01	2,272,334
28,660	Best Buy Co Inc Com USD0.10	2,083,435
44,933	Coca-Cola Co Com USD0.25	2,050,876
20,877	LyondellBasell Industries NV Com EUR0.04	1,929,471
21,367	Valero Energy Corp Com USD0.01	1,925,165

Schedule of portfolio changes (unaudited) (continued) for the financial year ended 31 May 2019

GlobalAccess Global Equity Income Fund

Largest sales		Proceeds USD
236,000	iShares MSCI World UCITS ETF	13,525,283
60,386	Microsoft Corp Com USD0.00000625	6,451,893
38,093	Accenture PLC Com USD0.0000225	6,014,384
128,880	Pfizer Inc Com USD0.05	5,425,682
60,250	AbbVie Inc Com USD0.01	5,144,603
37,082	International Business Machines Corp Com USD0.20	4,878,687
94,411	Seagate Technology PLC Com USD0.00001	4,461,931
76,732	Verizon Communications Inc Com USD0.10	4,288,924
72,538	Altria Group Inc Com USD0.333	3,934,237
41,171	Valero Energy Corp Com USD0.01	3,894,360
18,354	Apple Inc Com USD0.00001	3,701,746
72,427	Intel Corp Com USD0.001	3,580,795
95,538	General Motors Co Class C Com USD0.01	3,501,444
97,923	Imperial Brands PLC Com GBP0.10	3,301,999
37,597	Canadian Imperial Bank of Commerce Com	3,199,924
72,436	Cisco Systems Inc Com USD0.001	3,179,815
47,965	Best Buy Co Inc Com USD0.10	3,139,829
33,553	LyondellBasell Industries NV Com EUR0.04	3,126,911
119,140	H&R Block Inc Com NPV	3,111,868
41,737	Ei Towers SpA Com EUR0.10	2,733,885

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 financial year ended 31 May 2019

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Largest purchases		Cost USD
858,000	SPDR Barclays Capital Emerging Markets Local Bond UCITS ETF	58,840,840
3,957,700	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2027	10,288,644
115,654,422	Republic of South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	8,979,671
34,198,000	Republic of Poland Government Bond 2.75% 25/04/2028	8,902,888
3,218,300	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2021	8,762,317
3,303,200	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2025	8,578,617
28,031,000	Republic of Poland Government Bond 0% 25/07/2020	7,205,305
1,998,980,000	Hungary Government International Bond 0.5% 21/04/2021	6,932,099
107,361,900	Mexican Bonos 8% 11/06/2020	5,650,917
1,520,670,000	Hungary Government International Bond 3% 26/06/2024	5,455,998
3,535,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4.5% 01/03/2026	5,394,989
18,600,000	Republic of Poland Government Bond 3.25% 25/07/2025	5,127,330
357,612,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.7% 23/03/2033	5,093,713
79,151,978	Republic of South Africa Government Bond 8.75% 31/01/2044	4,979,541
17,475,000	Republic of Poland Government Bond 5.5% 25/10/2019	4,887,794
17,996,000	Republic of Poland Government Bond 2.25% 25/04/2022	4,838,067
1,881,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2023	4,688,731
17,567,000	Republic of Poland Government Bond 1.5% 25/04/2020	4,651,007
78,619,300	Mexican Bonos 10% 20/11/2036	4,402,221
12,577,500,000	Colombian TES 7% 04/05/2022	4,156,641
60,112,000,000	Indonesia Treasury Bond 7% 15/05/2022	4,132,261

Schedule of portfolio changes (unaudited) (continued) for the financial year ended 31 May 2019

GlobalAccess Emerging Market Local Currency Debt Fund

Largest sales		Proceeds USD
1,063,041	SPDR Barclays Capital Emerging Markets Local Bond UCITS ETF	72,404,956
4,097,300	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2027	11,088,126
4,106,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2025	10,687,645
43,530,000	Malaysia Government Bond 3.759% 15/03/2019	10,594,701
22,259,100,000	Colombian TES 10% 24/07/2024	8,853,173
31,482,000	Republic of Poland Government Bond 2.75% 25/04/2028	8,270,067
157,533,000	Republic of South Africa Government International Bond 6.25% 31/03/21	7,895,773
29,295,000	Republic of Poland Government Bond 2.5% 25/07/2026	7,580,796
155,730,200	Mexican Bonos 6.5% 10/06/2021	7,498,981
2,634,600	Brazil Notas do Tesouro Nacional Series F 10% 01/01/2021	7,283,301
103,581,400	Mexican Bonos 10% 05/12/2024	5,876,983
114,494,300	Mexican Bonos 7.5% 03/06/2027	5,681,681
80,348,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/05/2036	5,601,927
19,496,000	Republic of Poland Government Bond 4% 25/10/2023	5,540,338
328,091,000	Russian Federal Bond - OFZ 8.15% 03/02/2027	4,913,696
17,475,000	Republic of Poland Government Bond 5.5% 25/10/2019	4,821,986
159,765,000	Thailand Government Bond 2.125% 17/12/2026	4,752,829
13,641,300,000	Colombian TES 7% 04/05/2022	4,704,845
17,486,000	Republic of Poland Government Bond 1.75% 25/07/2021	4,649,517
75,091,900	Mexican Bonos 10% 20/11/2036	4,465,412
31,961,000	Turkey Government Bond 10.5% 11/08/2027	4,401,469
15,742,000	Republic of Poland Government Bond 1.5% 25/04/2020	4,200,618

Purchases and sales disclosed are the aggregate purchases of a security exceeding 1 per cent of the total value of purchases for the financial year and aggregate disposals greater than 1 per cent of the total value of sales for the financial 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 financial year ended 31 May 2019

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Largest purchases

		Cost EUR
33,551,237	BlackRock Institutional Euro Assets Liquidity Fund Agency Inc	33,544,878
690,000	iShares MSCI Europe ex-UK UCITS ETF	21,550,404
458,000	iShares Euro Total Market Value Large UCITS ETF EUR Dist	9,974,836
208,228	AXA SA Com EUR2.29	4,675,896
19,467	Roche Holding AG Com NPV	3,961,000
273,835	Engie SA Com EUR1.00	3,567,515
61,284	TOTAL SA Com EUR2.50	3,196,763
41,367	Nestle SA Com CHF0.10	3,014,572
435,455	Iberdrola SA Com EUR0.75	2,772,554
59,139	Telenet Group Holding NV Com NPV	2,766,970
9,724	Lonza Group AG Com CHF1.00	2,509,625
31,768	Novartis AG Com CHF0.50	2,415,102
82,192	Royal Dutch Shell PLC EUR0.07	2,372,497
107,412	Ambu A/S Com DKK0.50	2,344,263
170,140	Ryanair Holdings PLC Com EUR0.006	2,328,462
47,334	Unilever NV Com EUR0.16	2,310,604
19,103	Sika AG Com CHF0.01	2,272,700
88,524	Inditex SA Com EUR0.03	2,251,253
11,240	Allianz SE Com NPV	2,245,358
242,325	E.ON SE Com NPV	2,199,404
27,896	Sanofi Com EUR2.00	2,056,520
70,263	CRH PLC Com EUR0.32	1,975,097
261,438	Telefonica SA Com EUR1.00	1,963,245

Schedule of portfolio changes (unaudited) (continued) for the financial year ended 31 May 2019

GlobalAccess Europe (ex-UK) Alpha Fund

Largest sales		Proceeds EUR
34,057,913	BlackRock Institutional Euro Assets Liquidity Fund Agency Inc	34,046,711
673,000	iShares MSCI Europe ex-UK UCITS ETF	21,109,820
608,000	iShares Euro Total Market Value Large UCITS ETF EUR Dist	13,132,047
42,206	Roche Holding AG Com NPV	9,385,554
74,512	SAP SE Com NPV	7,280,926
86,227	Novartis AG Com CHF0.50	6,265,023
115,720	Unilever NV Com EUR0.16	5,619,413
29,185	Allianz SE Com NPV	5,406,251
101,321	TOTAL SA Com EUR2.50	5,097,467
236,271	AXA SA Com EUR2.29	5,083,989
615,912	Telefonica SA Com EUR1.00	4,627,698
172,454	Royal Dutch Shell PLC EUR0.07	4,615,186
99,206	Novo Nordisk A/S Com DKK0.20	4,252,683
15,191	Zurich Insurance Group AG Com CHF0.10	4,155,228
148,581	Inditex SA Com EUR0.03	3,798,204
122,226	Deutsche Post AG Com NPV	3,535,084
271,495	Engie SA Com EUR1.00	3,482,723
41,669	Sanofi Com EUR2.00	3,145,898
135,894	Atlas Copco AB Class A Com SEK0.639	3,105,145
18,214	ASML Holding NV Com EUR0.09	3,001,251

Purchases and sales disclosed are the aggregate purchases of a security exceeding 1 per cent of the total value of purchases for the financial year and aggregate disposals greater than 1 per cent of the total value of sales for the financial 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 financial year ended 31 May 2019

GlobalAccess Japan Fund

Largest purchases

		Cost JPY
88,600	Takeda Pharmaceutical Co Ltd Com	395,220,646
52,800	Otsuka Corp Com	208,599,389
101,000	ORIX Corp Com	165,738,695
45,400	Daiwa House Industry Co Ltd Com	148,545,072
113,800	Japan Post Holdings Co Ltd Com	143,538,025
48,300	Yamaha Motor Co Ltd Com	142,122,405
42,300	Japan Tobacco Inc Com	127,149,698
24,500	Nomura Research Institute Ltd Com	123,956,018
89,900	Hitachi Metals Ltd Com	119,018,358
47,500	Nichias Corp Com	113,280,524
25,800	Makita Corp Com	111,426,245
88,000	Daicel Corp Com	103,310,643
113,000	Tsubakimoto Chain Co Com	101,629,131
23,500	TOTO Ltd Com	98,492,845
14,200	Sysmex Corp	95,552,620
115,500	Rakuten Inc Com	91,833,312
40,200	NGK Spark Plug Co Ltd Com	87,125,412
4,500	Kose Corp Com	83,707,997
5,100	Disco Corp Com	82,635,322
19,100	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc Com	79,058,310
45,300	JSR Corp Com	78,016,675
14,100	Paltac Corporation Com	75,572,329
5,600	Nidec Corp Com	72,493,533
26,100	Mixi Inc Com	69,925,958
52,300	T&D Holdings Inc Com	69,577,933
1,900	SMC Corp/Japan Com	68,811,089
36,800	Hitachi Ltd Com	66,462,385
10,800	Tokio Marine Holdings Inc Com	60,012,604
126,000	Leopalace21 Corp Com	59,725,017
22,800	Hitachi Capital Corp Com	59,062,885
19,300	Recruit Holdings Co Ltd Com	54,464,205
28,900	H2O Retailing Corp Com	49,537,544
16,200	SRA Holdings Com	48,994,343
13,300	Fuji Oil Holdings Inc Com	47,427,325
7,200	Murata Manufacturing Co Ltd Com	46,230,901
28,500	JGC Corp Com	45,837,245
20,300	Mercari Inc Com	45,135,425

Schedule of portfolio changes (unaudited) (continued) for the financial year ended 31 May 2019

GlobalAccess Japan Fund

Largest sales		Proceeds
		JPY
79,300	Sompo Holdings Inc Com	345,445,691
76,000	Fujitsu Ltd Com	332,120,253
430,000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc Com	246,101,149
122,000	Astellas Pharma Inc Com	209,187,349
101,800	Inabata & Co Ltd Com	160,694,844
47,000	Honda Motor Co Ltd Com	157,342,164
63,500	JFE Holdings Inc Com	155,389,095
61,600	Advantest Corp Com	154,047,428
78,700	Unipres Corp Com	153,541,722
44,700	Dowa Holdings Co Ltd Com	152,821,537
100,700	Isuzu Motors Ltd Com	152,704,344
284,200	Yamada Denki Co Ltd Com	149,560,137
68,600	Iida Group Holdings Co Ltd Com	138,525,855
12,700	TDK Corp Com	130,992,238
70,200	Mitsui & Co Ltd Com	127,004,343
35,800	Canon Inc Com	124,112,574
82,800	Mitsubishi Electric Corp Com	122,895,885
16,400	Pan Pacific International Holdings Corp Com	113,025,905
18,800	ABC-Mart Inc Com	112,533,932
70,500	JTEKT Corp Com	107,125,898
33,700	Shimadzu Corp Com	103,609,653
35,600	KDDI Corp Com	99,619,445
74,500	Toyo Tire & Rubber Co Ltd Com	99,351,999
12,000	Nippon Shokubai Co Ltd Com	96,094,267
55,000	77 Bank Ltd Com	95,936,214
17,700	CyberAgent Inc Com	90,101,600
22,000	Japan Airlines Co Ltd Com	87,984,389
27,500	Mitsubishi Corp Com	85,969,342
137,700	Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co Ltd Com	83,633,920
21,600	Start Today Co Ltd Com	82,211,357
32,200	Sapporo Holdings Ltd Com	79,870,589
76,400	T&K Toka Co Ltd Com	79,450,466
7,700	East Japan Railway Co Com	77,635,000
17,200	Bridgestone Corp Com	74,142,457
40,300	Santen Pharmaceutical Co Ltd Com	69,665,586

Purchases and sales disclosed are the aggregate purchases of a security exceeding 1 per cent of the total value of purchases for the financial year and aggregate disposals greater than 1 per cent of the total value of sales for the financial 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

(2019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)	21,514,766	2,854,794
b. 負債総額(ファンド)	263,581	34,975
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	21,251,185	2,819,820
d. 純資産総額 クラスB(無分配型)英ポンド建	216,382	28,712
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	90,000 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	2.4042 英ポンド	319.01 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

(2019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)	430,658,309	57,144,051
b. 負債総額(ファンド)	3,588,998	476,224
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	427,069,311	56,667,827
d. 純資産総額 クラスB(無分配型)英ポンド建	632,438	83,918
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	160,000 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	3.9527 英ポンド	524.48 円

3. グローバル・アクセス 米国中小型株式ファンド

(2019年9月末日現在)

	米ドル(e以外)	千円(e、f以外)
a. 資産総額(ファンド)	138,650,667	14,963,180
b. 負債総額(ファンド)	1,091,220	117,764
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	137,559,447	14,845,416
d. 純資産総額 クラスB(無分配型)米ドル建	3,057,635	329,980
e. 発行済ファンド証券総数 クラスB(無分配型)米ドル建	1,470,000 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	2.0800 米ドル	224.47 円

4. グローバル・アクセス 米国株式ファンド

(2019年9月末日現在)

	米ドル(e以外)	千円(e、f以外)
a. 資産総額(ファンド)	305,179,896	32,935,014
b. 負債総額(ファンド)	2,550,801	275,282
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	302,629,095	32,659,732
d. 純資産総額 クラスB(無分配型)米ドル建	2,058,545	222,158
e. 発行済ファンド証券総数 クラスB(無分配型)米ドル建	59,000 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	34.8906 米ドル	3,765.39 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

(2019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)	163,232,313	19,264,678
b. 負債総額(ファンド)	1,745,438	205,997
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	161,486,875	19,058,681
d. 純資産総額 クラスB(無分配型)ユーロ建	241,345	28,484
e. 発行済ファンド証券総数 クラスB(無分配型)ユーロ建	96,846 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	2.4920 ユーロ	294.11 円

6. グローバル・アクセス ジャパン・ファンド

(2019年9月末日現在)

	千円(d、e、f以外)	
a. 資産総額(ファンド)	26,964,193,434	
b. 負債総額(ファンド)	347,313,458	
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	26,616,879,976	
d. 純資産総額 クラスB(無分配型)米ドル建	272,405 米ドル	29,398 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	190,000 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	1.4337 米ドル	154.72 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

(2019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)	97,490,831	10,521,210
b. 負債総額(ファンド)	989,745	106,813
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	96,501,086	10,414,397
d. 純資産総額 クラスB(無分配型)米ドル建	279,214	30,133
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	3.9888 米ドル	430.47 円

8. グローバル・アクセス エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド

(2019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)	590,210,798	63,695,549
b. 負債総額(ファンド)	6,014,661	649,102
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	584,196,137	63,046,447
d. 純資産総額 クラスB(無分配型)米ドル建	1,783,675	192,494
e. 発行済ファンド証券総数 クラスB(無分配型)米ドル建	1,715,212 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	1.0399 米ドル	112.23 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

(2019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)	73,014,813	7,879,759
b. 負債総額(ファンド)	652,637	70,433
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	72,362,176	7,809,326
d. 純資産総額 クラスB(無分配型)米ドル建	150,555	16,248
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	1.8819 米ドル	203.09 円

10. グローバル・アクセス グローバル株式ファンド

(2019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)	173,451,271	18,718,861
b. 負債総額(ファンド)	11,022,531	1,189,552
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	162,428,740	17,529,310
d. 純資産総額 クラスB(無分配型)米ドル建	3,042,761	328,375
e. 発行済ファンド証券総数 クラスB(無分配型)米ドル建	1,203,292 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	2.5287 米ドル	272.90 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

(2019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)	250,688,029	27,054,252
b. 負債総額(ファンド)	27,914,401	3,012,522
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	222,773,628	24,041,730
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	264,842 ユーロ	31,257
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	276,250 株	
f. 1株当たり純資産価格(d/e)(注)		
クラスB(無分配型)米ドル建	- 米ドル	- 円
クラスB(無分配型)英ポンド建	- 英ポンド	- 円
クラスB(無分配型)ユーロ建	0.9587 ユーロ	113.15 円

(注)クラスB(無分配型)米ドル建は、2019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

(2019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)	527,176,877	56,892,929
b. 負債総額(ファンド)	18,991,985	2,049,615
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	508,184,892	54,843,314
d. 純資産総額		
クラスB(無分配型)米ドル建	3,323,588	358,682
e. 発行済ファンド証券総数		
クラスB(無分配型)米ドル建	2,483,898 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	1.3381 米ドル	144.41 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

(2019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)	768,120,512	82,895,566
b. 負債総額(ファンド)	83,621,637	9,024,447
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	684,498,875	73,871,119
d. 純資産総額		
クラスB(無分配型)米ドル建	7,276,845	785,317
e. 発行済ファンド証券総数		
クラスB(無分配型)米ドル建	3,738,768 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	1.9463 米ドル	210.04 円

14. グローバル・アクセス エマージング・マーケット・デット・ファンド

(2019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)	316,082,591	34,111,633
b. 負債総額(ファンド)	6,607,638	713,096
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	309,474,953	33,398,537
d. 純資産総額 クラスB(無分配型)米ドル建	1,195,102	128,975
e. 発行済ファンド証券総数 クラスB(無分配型)米ドル建	563,567 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	2.1206 米ドル	228.86 円

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

(2019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)	422,790,236	45,627,522
b. 負債総額(ファンド)	7,770,523	838,595
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	415,019,712	44,788,927
d. 純資産総額 クラスB(無分配型)米ドル建	925,525	99,883
e. 発行済ファンド証券総数 クラスB(無分配型)米ドル建	1,078,878 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	0.8579 米ドル	92.58 円

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

(2019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)	325,869,531	35,167,840
b. 負債総額(ファンド)	14,353,301	1,549,008
c. 純資産総額(ファンド)(a-b)	311,516,230	33,618,832
d. 純資産総額 クラスB(無分配型)米ドル建	7,535,435	813,224
e. 発行済ファンド証券総数 クラスB(無分配型)米ドル建	3,980,000 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	1.8933 米ドル	204.32 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)
第15会計年度	0	28	90,000
	(0)	(0)	(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)
第15会計年度	0	220,000	160,000
	(0)	(220,000)	(160,000)

(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)
第15会計年度	120,000	1,790,000	1,470,000
	(80,000)	(1,790,000)	(1,390,000)

(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)
第15会計年度	16,000	88,000	59,000
	(16,000)	(88,000)	(59,000)

(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)
第15会計年度	0	169,039	96,846
	(0)	(40,000)	(70,000)

(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)
第15会計年度	0	3,310,000	230,000
	(0)	(3,310,000)	(230,000)

(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)
第15会計年度	0	30,000	70,000
	(0)	(30,000)	(70,000)

(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)
第15会計年度	0	2,106,727	1,813,443
	(0)	(110,000)	(640,000)

(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)
第15会計年度	0	0	80,000
	(0)	(0)	(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)
第15会計年度	227,938	820,654	1,263,607
	(200,000)	(460,000)	(585,000)

(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2019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)
第15会計年度	0	1,577,190	2,483,898
	(0)	(1,500,000)	(2,030,000)

(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。

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
	(990,000)	(0)	(1,160,000)
第15会計年度	110,000	133,139	3,948,850
	(110,000)	(0)	(1,270,000)

(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 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)
第15会計年度	0	100,000	563,567
	(0)	(100,000)	(200,000)

(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・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)
第15会計年度	0	1,043,841	1,078,878
	(0)	(0)	(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。

16. グローバル・アクセス 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)
第15会計年度	600,000	8,230,000	2,790,000
	(600,000)	(8,230,000)	(2,790,000)

(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)2019年規則(随時修正される。)(以下「アイルランド中央銀行UCITS規則」という。)を公表した。同規則は、アイルランド中央銀行がUCITSおよびそれらのサービス・プロバイダーに課している主要な法令である。アイルランド中央銀行UCITS規則は、既存の法的要件、特にUCITS規則を補足するものとなっている。

AIFに関して、アイルランド中央銀行は、個人投資家向けAIF、適格投資家向けAIF、AIF管理会社、ファンド管理事務代行会社、オルタナティブ投資ファンド運用者およびAIF保管銀行に関する章を含むAIFルールブックを発行した。

b. 2014年アイルランド会社法(以下「アイルランド会社法」という。)

アイルランドにおいて公開会社として登録されている投資会社は、アイルランド会社法を遵守しなければならない。アイルランド会社法は、設立、定款に記載されるべき事項、適正な帳簿および記録の作成、不正な取引の禁止、利益相反取引の開示、総会の招集およびサブ・ファンド間の負債の分別に関する要件を含むが、これらに限られない義務を定めている。

c. 2015年アイルランド集団資産運用ピークル法(以下「ICAV法」という。)

アイルランドにおいてアイルランド集団資産運用ピークル(以下「ICAV」という。)として登録されているアイルランドの投資ファンドは、ICAV法を遵守しなければならない。ICAVは、アイルランド中央銀行により登録および認可されなければならない。特定の目的のためにつくられた会社型投資ファンドピークルとして、この構造は、UCITSおよびAIFの両方にとってオーダーメイドの会社型ファンドピークルを提供する。その結果、ICAVは、投資ファンドではなく取引会社を対象とする会社法令の変更によって影響を受けない。

d. 譲渡性可能証券への集団投資事業(以下「UCITS」という。)

アイルランドにおいて設立されたUCITSファンドは、2011年欧州共同体(譲渡可能証券への集団投資事業)規則(以下「2011年アイルランドUCITS規則」という。)に基づき認可されている。2011年アイルランドUCITS規則は、投資・借入規則の要件、流動性要件、プロスペクタス(現地の目論見書)開示規則および年次・半期報告に関する規則ならびに保管会社/保管銀行およびUCITSの管理会社の役割および義務に関する規則に加え、UCITSが採りうる法律上の形態を定めている。

e. オルタナティブ投資ファンド運用者(以下「AIFM」という。)

2013年欧州連合(オルタナティブ投資ファンド運用者)規則は、オルタナティブ投資ファンド運用者指令(指令2011/61/EU)をアイルランドの法律として制定したものである(以下「AIFMD」という。)

AIFMDの目的は、AIFMの潜在的なリスクに対処し、関連する当局によるこれらのリスクのモニタリングおよび監督を確保するために、AIFMの規則および管理の枠組みを設定することである。

AIFMDは、オルタナティブ投資ファンド(以下「AIF」という。)の運用者だけではなく、その保管銀行、管理事務代行会社および外部評価者にも影響を及ぼす。AIFMDに基づく認可を取得するAIFMは、EU内で専門投資家に対してオルタナティブ投資ファンドを販売するためおよびその他の加盟国に所在するAIFを管理するための新たなパスポート制度を利用することが可能である。

2. アイルランドのVCCの管理および運営の一般的構造

a. 取締役会

投資会社の取締役会は、最低2名のアイルランド居住者である取締役が在任することを要する。すべての取締役は、アイルランド中央銀行によって事前に承認を受けなければならない。取締役に関するアイルランド中央銀行の要件に加え、会社の取締役会が任意に採用を決定することにより、コーポレート・ガバナンス・コードがアイルランドの投資ファンドおよび管理会社に適用される。

b. 投資主総会

投資会社の投資主総会は、アイルランド会社法および投資ファンドの定款に従って開催されなければならない。議決権を有する会社の構成員は、普通決議または特別決議によって総会において決議する。普通決議は、総会において投じられた議決権の単純過半数(50%超)によって行われる。特別決議は、総会において投じられた議決権の75%を要する。

c. 定款

投資会社の定款(基本定款および通常定款から成る)は、アイルランド会社法に従い、以下を含む規定を定める:

- ・ 投資会社の唯一の目的(投資リスクを分散する目的で、およびその資金の運用による結果により生じる利益を会社の構成員に与えるため、その資金を集合投資するものであること)
- ・ 払込済み資本および授權資本の金額
- ・ ファンド証券の内容
- ・ 内部管理の詳細
- ・ ファンド証券の発行および買戻しに関する詳細ならびに発行価格および買戻価格の計算頻度
- ・ 負担する経費および費用に関する事項
- ・ 取締役および監査役の選任に関する規則

d. 管理機能および運営機能の委任

アイルランドの投資会社は、投資会社の帳簿および記録の作成、ファンドの純資産価額の計算および投資主名簿の管理に責任を負う、その目的のためにアイルランド中央銀行によって承認されている管理事務代行会社を任命しなければならない。変動資本を有する投資ファンドは、自己管理である場合もあればその管理を行う管理会社を任命する場合もある。

e. アイルランドのVCCの資産の保管制度

アイルランドの投資会社は、その目的のためにアイルランド中央銀行によって承認されている受託会社/保管銀行を任命しなければならない。受託会社/保管銀行の責任は、資産保管、証券決済および金利の受取り等である。

3. アイルランドのVCCの投資主の権利

a. 議決権

投資会社のファンド証券は、通常、1人が年次投資主総会で本人または代理人として投票することができる株数に関するアイルランド会社法およびアイルランド中央銀行の要件による制限およびVCCの定款に記載されるその他の制限に従って、投資主に対して投資主総会において1株につき1個の議決権を付与する。

b. 年次報告書および半期報告書を受領する権利

UCITSおよびAIFは、各会計年度の監査済報告書および未監査の半期報告書を発行するよう求められる。年次報告書および半期報告書は、請求があれば投資主に提供されなければならない。

c . 配当金または分配金を受領する権利

投資会社の配当方針または分配方針は、その定款および英文目論見書に定められ、アイルランド中央銀行の要件およびアイルランド会社法に従う。

第2【外国投資証券の様式】

投資証券の券面は発行されない。

第3【その他】

- (1) 交付目論見書の表紙および裏表紙ならびに請求目論見書の表紙および裏表紙に、投資運用会社、日本における販売会社および/または本投資法人もしくはファンドのロゴ・マークを表示し、図案を使用することがある。
- (2) 交付目論見書に以下の事項を記載することがある。
 - ・購入にあたっては目論見書の内容を十分に読むべき旨
- (3) 交付目論見書に、投資リスクとして以下の事項を記載することがある。
 - ・ファンド証券の取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定(いわゆるクーリングオフ)の適用がない旨
- (4) 交付目論見書に「お申込手数料に関するご説明」および「目論見書補完書面(外国投資法人)」を記載することがある。

別紙A：定義

「無分配型ファンド証券」	投資主に対して配当を分配しない、ファンドの投資家が現在利用できる本投資法人のファンド証券
「アイルランド会社法」	2014年アイルランド会社法
「管理事務代行契約」	随時修正される本投資法人と管理事務代行会社間の契約。ただし、当該修正は、アイルランド中央銀行の要件に従って行われることを条件とする。
「管理事務代行会社」	ノーザン・トラスト・インターナショナル・ファンド・アドミニストレーション・サービズ(アイルランド)リミテッドおよび/またはファンドに対して管理事務代行サービスを提供するためにアイルランド中央銀行の要件に従って任命されるその他の者
「監査人」	ダブリンの会計事務所であるプライスウォーターハウスクーパースまたは本投資法人の監査人として随時任命されるその他の監査法人
「通常定款」	随時修正される本投資法人の通常定款
「基準通貨」	ファンドの表示通貨。取締役会により随時変更される場合があり、アイルランド中央銀行に通知される。
「ベンチマーク規則」	欧州議会および欧州理事会の規則(EU)2016/1011をいう。
「ベンチマーク規則登録簿」	ベンチマーク規則に基づきESMAによって維持される、管理者およびベンチマークの登録簿を意味する。
「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)2019年規則(その後の改正、補足または差替を含む。)をいう。
「中国A株」	中華人民共和国で設立された会社の証券で、人民元建てで上海および深セン証券取引所において取引される。
「クラス」	取締役会が指定することができる本投資法人のファンド証券のクラス
「クラスBファンド証券」	クラスB無分配型ファンド証券および/またはクラスB分配型ファンド証券
「クラス通貨」	ファンド証券クラスの表示通貨。取締役会により随時変更される場合があり、アイルランド中央銀行に通知される。
「本投資法人」	パークレイズ・マルチマネージャー・ファンド・パブリック・リミテッド・カンパニー
「為替ヘッジ管理会社」	投資運用会社および/または為替ヘッジ付ファンド証券に関して為替ヘッジ・サービスを提供するためにアイルランド中央銀行の要件に従って任命されるその他の者

「保管銀行」	ノーザン・トラスト・フィデュシヤリー・サービスズ(アイルランド)リミテッドまたは本投資法人の保管銀行を務めるためにアイルランド中央銀行の事前の承認を条件として任命されるその他の者
「保管契約」	随時修正される本投資法人と保管銀行間の契約。ただし、当該修正は、アイルランド中央銀行の要件に従って行われることを条件とする。
「取引日」	各ファンド証券クラスに関して、ファンドの取引のために取締役会が(保管銀行の承認を条件として)随時決定することができる営業日。ただし、各暦月に2日以上の取引日があることを条件とする。
「UCITS指令」	随時改正または改訂されるUCITSに係る法律、規制および行政上の規定の調整に関する2009年7月13日付欧州議会および欧州理事会の指令2009/65/EC(その後の改正または差替えを含む。)(以下「UCITS指令」という。)(2014年7月23日付欧州議会および欧州理事会の指令2014/91/EUにより改正済)
「取締役」または「取締役会」	本投資法人の取締役またはその適式に授権した取締役会
「販売会社」	パークレイズ・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」	英文目論見書別紙 にヘッジ無ファンド証券クラスとして特定されないファンドの基準通貨以外の通貨建のファンド証券クラス
「仲介機関」	販売会社ならびに/または販売会社が任命する販売代理人および/もしくは仲介機関
「投資対象」	本投資法人の基本定款により認可され、2011年アイルランドUCITS規則および通常定款により認められる投資対象
「投資適格」	スタンダード&プアーズによりBBB - 格以上に格付けされた証券、その他の公認格付機関により発行された同等の格付けを有する証券または投資運用会社が同程度の信用性を有すると判断する無格付証券
「投資運用契約」	随時修正される本投資法人と投資運用会社間の契約。ただし、当該修正は、アイルランド中央銀行の要件に従って行われることを条件とする。
「投資運用会社」	パークレイズ・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

「中華人民共和国」	中華人民共和国
「本価格」	「シングル・スウィング・プライシング」と題する項に記載される方法で調整されるファンド証券1株当たり純資産価格
「適格保有者」	(i) 米国人、() 適用法令または規則に違反することなくファンド証券の取得または保有を行うことができないかまたは本投資法人を不利な税務上または規制上の結果にさらず可能性がある者、法人または事業体、() 上記(i) および() に記載されるいずれかの者、法人もしくはは事業体の保管会社、名義人もしくは受託者、以外の者、法人または事業体
「規制市場」	別紙 に記載される証券取引所および/または規制市場
「2011年アイルランドUCITS規則」	2011年欧州共同体(譲渡可能証券への集団投資事業)規則(2011年法律第352号)(その後の改正または差替を含む。)
「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に關与する者(かかるSFTエージェントは、SFTおよび/またはTRSにおけるファンドの取引相手方となることがある。)
「SFTR」	証券金融取引および再利用の透明性ならびに規制(EU)No.648/2012の修正に関する欧州議会および理事会の2015年11月25日付規制(EU)No.2015/2365(変更または更新されることがある。)
「ファンド証券」	参加証券として指定される本投資法人の資本である無額面の証券
「投資主」	ファンド証券の登録保有者
「副投資運用会社」	ファンドの資産の一部または全部に関して投資運用サービスおよび顧問サービスを提供するために投資運用会社が任命する投資運用者
「発起人ファンド証券」	通常定款において「発起人ファンド証券」として指定され、本投資法人を設立する目的において、投資運用会社によりまたは投資運用会社を代理して引き受けられる本投資法人の資本であるそれぞれ1ユーロのファンド証券
「英ポンド」	英国の法定通貨
「アイルランド証券取引所」	ユーロネクスト・ダブリンとして取引を行うアイルランド証券取引所
「トータル・リターン・スワップ」または「TRS」	規制(EU)No.648/2012第2条(7)において定義される、一方の取引相手方が、金利および報酬による収益、価格変動による損益、ならびに参照債務の貸倒損失を含むエコノミック・パフォーマンス全体を他方の取引相手方に対して譲渡するデリバティブ契約
「UCITS」	UCITS指令に基づき設立された譲渡可能証券への集団投資事業(その後の改正または差替を含む。)
「英国」	グレートブリテンおよび北アイルランド連合王国
「米国」	アメリカ合衆国、その領地、属領、米国の州およびコロンビア特別区
「米ドル」	米国の法定通貨

「米国人」

以下の定義を有するものとする。

(a) 米国の市民または居住者 (「グリーンカード」保持者を含む。)、(b) 米国の法律に基づき組織または設立されたかまたは米国内に主たる営業所を有するパートナーシップ、企業、有限責任会社もしくは類似の事業体または、これらのものとして米国連邦所得税の目的上課税されるかまたは所得申告の提出を行う事業体、(c) その執行者、財産管理人または受託者が米国人である財団または信託 (ただし、(1) 受託者を務める専門の受託機関が米国人である信託の場合は、米国人ではない受託者が信託資産に関して単独または共同の投資裁量を有しており、かつ、信託の受益者 (および信託が取消可能である場合は、設定者) が米国人ではない場合、(2) その執行者または財産管理人を務める専門の受託機関が米国人である財団の場合、米国人でない財団の執行者または財産管理人が財団の資産に関して単独または共同の投資裁量を有しており、かつ、財団に外国の法律が適用される場合を除く。)、(d) その所得が米国外を源泉として発生し、米国取引または事業に実質的に関連せず、支払うべき米国所得税の計算上、総所得に含めることができる財団、(e) 米国に所在する外国の事業体の代理店または支店、(f) 米国内の裁判所が信託の運営について主たる監督権を行使することができ、一または複数の米国人が信託に関するあらゆる実質的な決定を統制する権限を有する場合の信託、(g) 米国人の利益のためにまたは米国人の勘定で米国内外のディーラーまたはその他の受託機関が保有する一任勘定、非一任勘定またはこれに類する勘定 (財団または信託を除く。)、(h) 米国において組織され、設立され、または (個人の場合) 居住するディーラーまたはその他の受託機関が保有する一任勘定またはこれに類する勘定 (財団または信託を除く。) (ただし、非米国人の利益のためにまたは非米国人の勘定で米国において組織され、設立され、または (個人の場合) 居住するディーラーまたはその他の専門の受託機関が保有する一任勘定またはこれに類する勘定 (財団または信託を除く。) は、米国人であるとみなされないものとする。)、(i) 随時施行されている米国所得税法上、販売が行われなくても、その所得の一部が米国人に課税できる企業、法人またはその他の事業体 (市民権、居住地、所在地または住所を問わない。) (受動的外国投資会社を除く。)、(j) (A) 外国の法域の法律に基づいて組織または設立され、(B) 1933年米国証券法に基づき登録されていない証券 (ファンド証券を含むが、これに限られない。) に投資することを主たる目的として米国人により保有または設立されているパートナーシップ、法人またはその他の事業体 (ただし、自然人、財団または信託以外の適格投資家 (1933年米国証券法ルール501 (a) に定義する。) が組織または設立し、所有する場合を除く。) (k) 米国以外の国の法律、慣行および手続に従って設立され、運営される従業員給付基金以外の従業員給付基金、(l) 米国以外で設立され、米国以外に主たる営業所を有する事業体の従業員、役員または取引者本人の年金基金以外の年金基金、および (m) 受動的投資を主たる目的として設立された、商品プール、投資会社、その他これに類似する事業体 ((1) 適格投資家 (米国商品取引法規則4.7に定義する。) ではない米国人が事業体の利益持分を合計で

10%以上表章する参加証券を保有するかまたは(2)参加者が非米国人であることを理由に運営者が米国商品先物取引委員会規則パート4に定める一部の条件の適用が免除された資産プールに対する米国人の投資を促進することを主たる目的とする。)(米国以外で設立され、米国以外に主たる営業所を有する事業体の従業員、役員または親会社の取引者本人の年金基金を除く。)および(n)その者もしくは事業体の証券の所有権もしくは所有権の勧誘が、米国またはその州もしくはその他の法域の証券法に違反すると、役員または取締役を通じて行為する本投資法人が判断する者もしくは事業体。

「米国人」は、上記の分類に該当するという事実にかかわらず、その者もしくは事業体の証券の所有権もしくは所有権の勧誘が、米国またはその州もしくはその他の法域の証券法に違反しないと、役員または取締役を通じて行為する本投資法人が判断する者もしくは事業体を含まないものとする。

「評価時点」	各取引日の午後10時(アイルランド時間)
「1933年米国証券法」	1933年米国証券法(その後の改正を含む。)
「1940年米国投資会社法」	1940年米国投資会社法(その後の改正を含む。)

別紙

証券取引所および規制市場

非上場証券への許可されている投資を除き、投資を行うのは、本書の以下に記載されるかまたは英文目論見書補遺もしくは改訂された英文目論見書に記載される証券取引所および市場に限られる。

1. EU加盟国のすべての証券取引所
2. 他のEEA加盟国のすべての証券取引所
3. 以下の国にあるすべての証券取引所
 - オーストラリア
 - カナダ
 - 日本
 - 香港
 - ニュージーランド
 - スイス
 - 英国(英国がEU加盟国でなくなった場合)
 - 米国
4. 以下の証券取引所

アルゼンチンでは	the Buenos Aires Stock Exchange (ブエノス・アイレス証券取引所) Mercado Abierto Electronico S.A.
ボツワナでは	the Botswana Stock Exchange (ボツワナ証券取引所)
ブラジルでは	Bolsa de Cereais a Mercadorias de Maringa (マリンガ商品先物取引所) Bolsa de Valores Minas Brazilian Energy Exchange (ブラジル・エネルギー取引所) BM & FBO VESPA S.A. - Bolsa de Valores Mercadorias e Futuros Cetip SA - Balcao Organizado de Ativos e Derivativos Sistema Especial de Liquidacao e Custodia de Titulos Publicos
チリでは	the Santiago Stock Exchange (サンティアゴ証券取引所) the Bolsa Electronica de Chile (チリ電子証券取引所)
中国では	the Shanghai Stock Exchange (上海証券取引所) the Shenzhen Stock Exchange (深圳証券取引所)
コロンビアでは	Bolsa de Valores De Colombia (コロンビア証券取引所)
エジプトでは	the Nile Stock Exchange (ナイル証券取引所) the Egyptian Exchange (エジプト証券取引所)
ガーナでは	the Ghana Stock Exchange (ガーナ証券取引所)

インドでは	the Mumbai Stock Exchange (ボンベイ(ムンバイ)証券取引所) the National Stock Exchange of India (インド国立証券取引所)
インドネシアでは	the Indonesia Stock Exchange (インドネシア証券取引所)
イスラエルでは	the Tel Aviv Stock Exchange (テルアビブ証券取引所)
ケニアでは	the Nairobi Stock Exchange (ナイロビ証券取引所)
韓国では	the Korea Exchange (韓国取引所)
マレーシアでは	the Bursa Malaysia (マレーシア証券取引所)
モーリシャスでは	the Stock Exchange of Mauritius Ltd (モーリシャス証券取引所)
メキシコでは	the Mexican Stock Exchange (メキシコ証券取引所)
モロッコでは	the Casablanca Stock Exchange (カサブランカ証券取引所)
ナミビアでは	the Namibian Stock Exchange (ナミビア証券取引所)
ナイジェリアでは	the Nigerian Stock Exchange (ナイジェリア証券取引所)
ペルーでは	the Lima Stock Exchange (リマ証券取引所)
フィリピンでは	the Philippines Stock Exchange, Inc. (フィリピン証券取引所)
ロシアでは	Moscow Exchange (モスクワ証券取引所)
シンガポールでは	the Singapore Exchange (シンガポール証券取引所)
南アフリカでは	the JSE - Former BESA (JSE - 旧BESA) the Johannesburg Stock Exchange (ヨハネスブルグ証券取引所)
セルビアでは	The Belgrade Stock Exchange (ベオグラード証券取引所)
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および英国がEEA加盟国でなくなった場合、英国で承認されたデリバティブ市場

6. 以下の市場

- (a) フランス法に従ってフランスにおいて設立された証券取引所の第二市場
- (b) ロンドン証券取引所により規制および運営されているオルタナティブ投資市場
- (c) 証券取引委員会および全米証券業協会の規制を受け、プライマリー・ディーラーおよびセカンダリー・ディーラーにより運営されている米国の店頭取引市場
- (d) FCAの市場行為ソースブック第3章(プロ間行為)に準拠する者を通じて運営されている旧「グレー・ブック市場」に相当する英国の市場
- (e) 国際証券市場協会により組織された市場
- (f) ニューヨーク連邦準備銀行の規制を受け、プライマリー・ディーラーにより運営されている米国政府証券市場
- (g) ナスダック(金融取引業規制機構により運営されている米国の自動業者間気配値通知システム)
- (h) シカゴ・マーカンタイル取引所(CME)およびシカゴ商品取引所(CBOT)
- (i) シドニー先物取引所(SFE)
- (j) 香港先物取引所(HFE)
- (k) メキシコ・デリバティブ取引所
- (l) 南アフリカ先物取引所(SAFEX)
- (m) 日本証券業協会の規制を受けている日本の店頭取引市場
- (n) フランスの「Titres de Creance Negociable」市場(流通性のある債券の店頭取引市場)
- (o) カナダ投資業規制機構の規制を受けているカナダ国債の店頭取引市場
- (p) イングランド銀行の刊行物「ホールセール・キャッシュおよびOTCデリバティブ市場(英ポンド、外貨および金)に関する規制」に記載される「上場マネー・マーケット機関」により運営されている市場

上記の市場および証券取引所は、アイルランド中央銀行UCITS規則に規定される規制基準に従って記載されており、アイルランド中央銀行は承認された市場または証券取引所の一覧を作成していないことに留意されたい。

別紙

効率的なポートフォリオ運用手法および手段ならびに直接投資目的でのFDIの利用

A. FDIへの投資

ファンドがFDI(先物、先渡し、オプション、スワップ(すなわち、本投資法人および取引相手方が取引の満期時に元本金額を再交換することを約して互いに通貨を売却する通貨スワップおよび本投資法人および取引相手方が定期利払いを交換する契約を締結する金利スワップ)、スワップション(すなわち、金利スワップを行うオプション)、ワラント、トータル・リターン・スワップ、金利スワップ、クレジット・デフォルト・スワップ、仕組債および差金決済取引を含むが、これらに限られない。)の取引を行う予定である場合は常に以下の規定が適用される。ただし、当該取引がファンドの効率的なポートフォリオ運用または直接投資を目的としたものである場合に限る。

本投資法人は、デリバティブのすべてのオープン・ポジションのリスクおよびファンドのポートフォリオのリスク特性全体へのかかるポジションの寄与度を本投資法人が定期的に測定、監視および管理することを可能にするリスク管理プロセス(以下「RMP」という。)を用いるものとする。RMPにおいて定められるFDIのみを利用する。改訂されたRMPがアイルランド中央銀行により承認されるまで、RMPに含まれないFDIは利用しない。本投資法人は、請求に応じて、用いられているリスク管理手段に関する補足情報(適用される量的規制ならびに投資対象のリスクおよび利回りに関する特性における最近の変化を含む。)を投資主に提供する。

本投資法人は、(a) FDIがファンドが当該投資を行わない限り負うことがないリスクにファンドをさらさず、(b) FDIが当該ファンドを英文目論見書に記載されるその投資目的から逸脱させず、(c) FDIが制限される市場で取引される場合またはその代わりに以下の5.の条件が充足される場合に限り、当該ファンドの資産をFDIに投資するべきである。

本投資法人が当該ファンドのためにトータル・リターン・スワップを行う場合または同様の性質を有するその他のFDIへの投資を行う場合、当該ファンドのために本投資法人が保有する資産は、2011年アイルランドUCITS規則の第70条ないし第74条を遵守するものとする。

各ファンドに関するかかる手段の利用に係る条件および制限は、以下のとおりである。

1. ファンドのFDIに関する総エクスポージャーは、その純資産総額を超えてはならない。ファンドの総エクスポージャーは、コミットメント・アプローチを用いて計算することができる。
2. FDI(譲渡性を有する証券または短期金融商品に組み込まれているFDIを含む。)の原資産に対するポジション・エクスポージャーは、関連する場合には直接投資によるポジションと合算して、アイルランド中央銀行UCITS規則に定める制限を超えてはならない。(この規定は、指数ベースのFDIの場合には適用されない(ただし、対象指数がアイルランド中央銀行UCITS規則に定める金融指数に係る基準を満たすものであることを条件とする。))
3. ファンドは、店頭取引の取引相手方が慎重な監督に服し、かつ、アイルランド中央銀行により承認された分類に属している機関であることを条件として、店頭(以下「OTC」という。)で取引されるFDIに投資することができる。
4. FDIへの投資は、アイルランド中央銀行が定める条件および制限に服する。
5. OTCデリバティブ取引の適格取引相手方

OTCデリバティブ取引の取引相手方は、以下のいずれかでなければならない。

- (a) 欧州経済地域(EEA)(すなわち欧州連合加盟国、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。)内で認可されている信用機関

- (c) 規則(EU) No.648/2012を改正する信用機関および投資会社に対する健全性要件に関する2013年6月26日付欧州議会・理事会規則(EU) No.575/2013第107条(4)に基づき同等とみなされる第三国(すなわち、本書の日付現在において、アルゼンチン、オーストラリア、ブラジル、カナダ、中国、フェロー諸島、グリーンランド、ガーンジー、香港、インド、マン島、日本、ジャージー、メキシコ、モナコ、ニュージーランド、サウジアラビア、シンガポール、南アフリカ共和国、スイス、トルコ及び米国)における信用機関
 - (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として承認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け機関によってA-2以下(またはこれと同等の格付け)に格下げされた場合、取引相手方の新たな信用評価が遅滞なく行われるものとする。
7. OTCデリバティブ契約がその後更改された場合、取引相手方は、更改後、以下のいずれかでなければならない。
- (a) 上記5.(a)から(e)に定めるカテゴリーに該当する事業体
 - (b) (i) EMIRにより認可または認定されている中央清算機関、または
 - () EMIR第25条に基づきESMAにより認定されるまでの間、
 - A. SECにより決済機関に分類される事業体または
 - B. 米国商品先物委員会によりデリバティブ決済機関に分類される事業体
8. (a) 取引相手方に対するリスク・エクスポージャーは、以下(b)に従って算定される2011年アイルランドUCITS規則の第70条(1)(c)に定める制限を超過しないものとする。
- (b) 2011年アイルランドUCITS規則の第70条(1)(c)の目的上、OTCデリバティブに対する取引相手方に対するリスク・エクスポージャーを算定する際、
- () 取引相手方に対するエクスポージャーは、当該取引相手方との、OTCデリバティブのプラスの時価を用いて計算されるものとする。
 - () 本投資法人が取引相手方との間におけるネットリ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。
 - () 取引相手方に対するエクスポージャーを減らすため、当該ファンドが受領した担保を考慮することができる。ただし、担保が関連するアイルランド中央銀行の要件(下記C.に定める。)を満たしていることを条件とする。

B. 効率的なポートフォリオ運用 - その他の手法

上記に言及されるFDIへの投資のほか、本投資法人は、アイルランド中央銀行の要件に定める条件および制限に従い、譲渡性を有する証券および短期金融商品に関するその他の手法を用いることがある。

譲渡性を有する証券および短期金融商品に関連し、効率的なポートフォリオ運用を目的として用いられる手法および手段(直接投資を目的として用いられないFDIを含む。)は、以下の基準を満たす手法および手段への言及と理解されるものとする。

- (a) 費用効率の高い方法で換金されるという点において経済的に適切である。
- (b) 以下のうちの一または複数の明確な目的のために行われる。
 - () リスクの低減
 - () コストの削減
 - () 本投資法人のリスク特性および2011年アイルランドUCITS規則に定める規制上のリスク分散ルールと合致するリスク水準での本投資法人のためのさらなる資本または収益の創出
- (c) (FDIの場合に限り) リスクが本投資法人のリスク管理プロセス(RMP)により適切に把握される。
- (d) ファンドの宣言された投資目的の変更を生じてはならず、または販売文書に記載される一般的なリスク方針と比べて重大な補足リスクを追加してはならない。

効率的なポートフォリオ運用を目的として用いられることのある手法および商品(FDIを除く。)は、以下に定められ、以下に定められる条件に従う。

レポ/逆レポ取引および証券貸付の利用(以下「効率的なポートフォリオ運用手法」という。)

本項の目的上、「関連機関」とは、EEAで認可された信用機関、1988年7月のバーゼル自己資本規制合意文書の署名国(EEA加盟国を除く。)内で認可されている信用機関である機関または規則(EU) No. 648/2012を改正する信用機関および投資会社に対する健全性要件に関する2013年6月26日付欧州議会・理事会規則(EU) No. 575/2013第107条(4)に基づき同等とみなされる第三国における信用機関をいう。

本投資法人がファンドのために手法を使用する場合、当該手法の使用は以下の規定に従う。

- (a) 買戻条件付取引/逆買戻条件付取引および証券の貸付取引は、通常の市場慣行に従ってのみ行うことができる。
- (b) レポ/逆レポ取引または証券貸付取引の取引相手方は、本投資法人(またはその代理人)が実行する適切な内部信用評価を受けるものとする。当該取引相手方が(a) ESMAによって登録され、監督される機関による信用格付けを受けた場合、当該格付けは信用評価プロセスにおいて考慮されるものとし、(b) 上記(a)に言及される信用格付け機関によって取引相手方がA-2以下(またはこれと同等の格付け)に格下げされた場合、取引相手方の新たな信用評価が遅滞なく行われるものとする。
- (c) 7日間以下の有期レポまたは逆レポ取引は本投資法人がいつでも資産を回収することができる条件による契約であるとみなされるものとする。
- (d) レポ取引/逆レポ取引または証券の貸付は、2011年アイルランドUCITS規則の第103条および第111条それぞれの目的において借入れまたは貸付を構成しない。
- (e) 本投資法人はファンドのために、貸し出された証券をいつでも回収することまたは締結した証券貸付契約をいつでも終了することができることを確保しなければならない。
- (f) 本投資法人がファンドのために逆レポ契約を締結する場合、本投資法人は、いつでも発生ベースまたは時価ベースのいずれかで現金全額を回収するかまたは逆レポ契約を終了することができることを確保するものとする。現金がいずれかの時点で時価ベースで回収できる場合、逆レポ契約の時価は、関連するファンドの純資産価額の計算のために使用されるものとする。

- (g) 本投資法人がファンドのためにレポ契約を締結する場合、本投資法人は、いつでもレポ契約の対象である有価証券を回収することまたは締結したレポ契約を終了することができることを確保するものとする。
- (h) 本投資法人がファンドのために効率的なポートフォリオ運用手法を行う場合であって、効率的なポートフォリオ運用手法から生じる直接および間接の運用費/手数料がファンドにもたらされた収益から控除される場合(かかる経費および手数料には、隠れた収益を含めてはならない。)、本投資法人は、2011年アイルランドUCITS規則により要求される場合、当該経費および手数料に関する情報ならびに当該経費および手数料の支払先である一または複数の事業体の身元(本投資法人の年次報告書において、かかる支払先が保管銀行の関係者であるか否かを記載する。)を開示する。
- (i) SFTから生じる一切の収益は、直接または間接の運営費およびSFTエージェントに配分される報酬を控除後、当該ファンドに返還されなければならない。SFTエージェントは、投資運用会社の関係者ではない。
- (j) 証券貸付またはレポ契約を通じて発生した取引相手方に対する純エクスポージャーは、純エクスポージャーがファンドが受領できる金額から当該ファンドが提供した担保を差し引いた金額を意味する場合、発行体の集中に関する関連する制限をファンドが遵守しているかを計算する際に考慮されなければならない。

C. 担保に関する方針

- (a) 本投資法人が効率的なポートフォリオ運用手法および/またはOTCデリバティブ取引に関してファンドのために受領するすべての資産については、以下に定められる担保に関する方針を遵守しなければならない。
 - (i) 流動性：現金以外で受領される担保は、売却前の評価額に近い価格で迅速に売却できるよう、高い流動性を有し、かつ、透明性のある価格設定を有する規制ある市場または多国間取引施設において取引されるべきである。また受領される担保については、2011年アイルランドUCITS規則の第74条の規定を遵守するべきである。
 - () 評価：受領される担保は少なくとも毎日評価されるべきであり、高い価格変動性を示す資産は、適切に保守的なヘアカットが実施されている場合を除き、担保として受け入れられるべきではない。
 - () 発行体の信用度：受領される担保は、高い信用度を有するものであるべきである。本投資法人(またはその代理人)は、以下を確保するものとする。
 - A：発行体がESMAによって登録され、監督される機関による信用格付けを受けた場合、当該格付けが信用評価プロセスにおいて本投資法人によって考慮されること
 - B：上記A項に言及される信用格付機関によって発行体が上位2つの短期信用格付け未滿に格下げされた場合、本投資法人(またはその代理人)によって発行体の新たな信用評価が遅滞なく行われること
 - () 相関関係：受領される担保は、取引相手方から独立した事業体により発行されるべきである。本投資法人(またはその代理人)が、取引相手方のパフォーマンスと高い相関関係を示さないと予想する合理的な根拠があるはずである。
 - (v) 分散化(資産集中)：
 - A：以下のB項に従い、担保は、ある発行体に対する最大エクスポージャーを当該ファンドの純資産価額の20%として、国、市場および発行体により十分に分散されるべきである。ファンドが様々な取引相手方にさらされる場合は、様々な担保のバスケットを合算して、単一の発行体に対する20%のエクスポージャー制限を計算するべきである。
 - B：ファンドは、EU加盟国、地方機関、EU非加盟国、1カ国以上のEU加盟国が加盟する公的国際機関が発行または保証する複数の譲渡性有価証券および短期金融商品により全額担保を

付すことが可能である。ただし、当該ファンドは少なくとも6つ以上の異なる銘柄の有価証券を受領しなくてはならず、単一銘柄の有価証券は当該ファンドの純資産価額の30%を上回ってはならない。ファンドの純資産価額の20%超の担保として受け入れられることができる有価証券を発行または保証するEU加盟国、地方機関、EU非加盟国または公的国際機関は英文目論見書別紙のA.2(1)に定める。

- () 即時の利用可能性：受領される担保は、取引相手方への照会または取引相手方からの承諾なしに、いつでも本投資法人が完全に実行できなければならない。
- (b) 担保の管理に関するリスク（オペレーショナル・リスクおよび法的リスク等）は、リスク管理手段により確認、管理および軽減されることとする。
- (c) 所有権の移転の方法で受領される担保は、保管銀行により保有されなければならない。保管されるファンドの資産が例えば証券貸付またはレポ取引に従って再利用される場合、受領される担保は常に所有権の移転の方法でなければならない。その他の種類の担保取決めに関しては、担保は、慎重な監督に服し、かつ、担保提供者と無関係である第三者であるデポジタリ/保管会社が保有することができる。
- (d) 現金以外の担保は、売却、質権設定または再投資を行うことはできない。
- (e) ファンドが受領する現金担保は、以下に掲げるもの以外に投資することはできない。
 - () 関連機関（上記に定める。）への預金
 - () 優良国債
 - () 逆買戻条件付取引。ただし、当該取引が関連機関との間のものであり、かつ、本投資法人がファンドのためにいつでも発生ベースで現金の全額を回収できることを条件とする。
 - () マネー・マーケット・ファンド規則第2条（14）に定義される短期マネー・マーケット・ファンド
 - (v) 2019年1月21日より前に行われる投資の場合は、アイルランド中央銀行UCITS規則のレギュレーション89に定義される短期マネー・マーケット・ファンド

投資された現金担保は、現金以外の担保に適用される分散化要件に従い分散されなければならない。投資された現金担保は、取引相手方または当該取引相手方に関連する事業体に預託することはできない。担保の再投資から発生したエクスポージャーは、ファンドが発行体の集中に関するUCITS規則を遵守しているかを判断する際に考慮されなければならない。

(f) 許可される担保の種類

OTCデリバティブの取引を行った結果または効率的なポートフォリオ運用手法を用いた結果、本投資法人がファンドのために担保を受領する場合、本投資法人は、C(a)(i)から()に定められる要件を満たすことを条件として、以下の形態の担保を受け入れる意向である。

- () 現金
 - () 関連する機関への預金
 - () 優良国債
 - () 十分な流動性を提供する一流の発行体により発行または保証されている債券
 - () EU加盟国の規制された市場またはOECD加盟国の金融商品取引所において上場されているかまたは取引されている株式。ただし、かかる株式が主要な指数に含まれていることを条件とする。
 - () 欧州マネー・マーケット・ファンドの共通定義に関するESMAガイドライン（参考：CESR/10-049）に定義されるマネー・マーケット・ファンドおよび短期マネー・マーケット・ファンド
 - () 主として上記(i)から()に記載される資産に投資するUCITS
- (g) 要求される担保水準

本投資法人が受領し、ヘアカット方針を踏まえて調整される担保の価額は、毎日の値洗いが必要であり、最低引渡額に従って日々の追加マージンが使用される。担保は常に投資額の価値と等しい

かまたはこれらを上回らなければならない、保管される資産が(例えば、証券貸付またはレポ取引に従って)再利用される取引の場合は、貸付証券の価値を上回らなければならない。

(h) ヘアカット方針

本投資法人がファンドのために受領した現金以外の担保は、市場の基準に従い、発行体の信用度に依りて、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

() 影響度評価への経験的アプローチ(流動性リスク評価のバックテストを含む。)

() 報告頻度および制限/損失受容限度

(j) 損失を抑制するための軽減策(ヘアカット方針およびギャップ・リスク保護を含む。)

(k) 手法および手段の利用に関連する固有のリスク

上記の手法および手段の利用には一定のリスクが伴い、その一部は「リスク要因」と題する項に記載されている。かかる利用により達成が目指される目的が必ず達成されるとの保証はない。

(l) 再投資現金担保リスク

本投資法人がファンドのために現金担保を再投資する場合、これは、キャピタル・ゲインを生み出す期待の下、市場エクスポージャーを生み出す。再投資がこの目的を達成しない場合、代わりに、再投資は、損失を生み出し、ファンドは、この損失を負担し、取引相手方に対して元々投資されていた現金担保の価値全額(再投資後の現金担保のその時点の時価ではなく)を返還する義務を負う。

D. 発行日取引証券、特約日受渡証券および先渡予約証券

ファンドは、取引日基準、特約日受渡基準および先渡予約基準の証券に投資することがあり、かかる証券は、ファンドの投資制限の限度を計算する際に考慮される。

独立監査人の報告書**パークレイズ・マルチマネージャー・ファンド・パブリック・リミテッド・カンパニーの
投資主御中****財務諸表の監査に関する報告**

我々の意見

我々の意見では、パークレイズ・マルチマネージャー・ファンド・パブリック・リミテッド・カンパニーの財務諸表は、

- ・ 2019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。

- ・ 2019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
- ・ 2019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2019年5月31日現在における純資産価額（以下「NAV」という。）の100ベースポイント（確定利付ファンド）および50ベースポイント（株式ファンド）。

監査範囲

- ・ 本投資法人は変動資本を有するオープン・エンド型の投資法人であり、そのファンド資産の一部または全部に関する運用およびアドバイザー・サービスを、ウェルス・マネジメント部門を通じて活動するパークレイズ・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。）および他の副投資運用会社（以下「副投資運用会社」という。）に委託している。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。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評価。

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
<p>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</p>	<p>我々は、保管銀行から2019年5月31日現在保有する投資ポートフォリオに関する独立した確認を得て、保有額を会計記録と照合した。</p>
<p>詳細については財務諸表注記の注記1重要な会計方針を参照のこと。 各ファンド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、2019年5月31日現在、当ファンド名で保有されている。 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。</p>	
<p>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</p>	<p>我々は、各投資の評価を独立して第三者のベンダーの情報と照合することにより投資ポートフォリオを検証した。</p>
<p>詳細については財務諸表注記の注記1重要な会計方針を参照のこと。 2019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。</p>	

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。

2019年5月31日現在、17のファンドが運用されている。本投資法人の財政状態計算書、包括利益計算書、キャッシュ・フロー計算書、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。取締役は、特定の責務を投資運用会社およびノーザン・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・サービス(アイルランド)リミテッド(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・サービス(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。

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、本投資法人の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2019年5月31日現在における純資産価額（以下「NAV」という。）の100ベースポイント（確定利付ファンド）および50ベースポイント（株式ファンド）（2018年：50ベースポイント - すべてのファンド）。
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、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10ベースポイント（確定利付ファンド）および5ベースポイント（株式ファンド）（2018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、取締役会と合意している。

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、2019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35および36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ようになる他の人物に対しても責務を負わないものとする。ただし、事前に我々が書面での同意により明示的に同意した場合を除く。

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。

ピンセント・マクマホン

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

2019年9月18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 2019 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 2019;
- 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 2019; 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: 100 basis points (fixed income funds) and 50 basis points (equity funds) of Net Asset Value ("NAV") at 31 May 2019 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 acting through its Wealth Management Division (the “Investment Manager”) and other sub-investment managers (the “Sub-Investment Managers”) to provide investment management and advisory services with regards to part or all of the assets of the Funds. The Investment Manager monitors the performance of the Sub-Investment Managers. 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 overleaf, 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

- Existence of financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss.
- Valuation 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

Existence of financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss

See note 1 Significant accounting policies of the Notes to the financial statements for further details.

The financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss included in the Statement of financial position of each Fund are held in the Fund’s name at 31 May 2019.

This is considered key audit matter as it represents a principal element of the financial statements.

We obtained independent confirmation from the Depository of the investment portfolios held at 31 May 2019, agreeing the amounts held to accounting records.

Valuation of financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss

See note 1 Significant accounting policies of the Notes to the financial statements for further details.

The financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss included in the Statement of financial position of each Fund at 31 May 2019 are valued at fair value in line with IFRS.

This is considered a key audit matter as it represents a principal element of the financial statements.

We tested the investment portfolios by independently agreeing the valuation of investments to third party vendor sources.

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 2019 there are 17 Funds operating. The Company's Statement of financial position, Statement of comprehensive income, Statement of cash flows and Statement of changes in net assets attributable to holders of redeemable participating shares 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 directors have delegated certain responsibilities to the Investment Manager and to Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited (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 "Depository") to act as Depository 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 Company's Funds as follows:

<i>Overall materiality and how we determined it</i>	100 basis points (fixed income funds) and 50 basis points (equity funds) (2018: 50 basis points-all funds) of Net Asset Value ("NAV") at 31 May 2019 for each of the Company's Funds.
<i>Rationale for benchmark applied</i>	We have applied this benchmark because the main objective of the Company is to provide investors with a total return at a Fund level.

We agreed with the Board of directors that we would report to them misstatements identified during our audit above 10 basis points (fixed income funds) and 5 basis points (equity funds), for NAV per share impacting differences (2018: 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 2019 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 pages 35 and 36, 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.

Vincent MacMahon
for and on behalf of PricewaterhouseCoopers
Chartered Accountants and Statutory Audit Firm
Dublin
18 September 2019

(*) 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。